

Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Fondo de Inversión con arreglo a la Ley de Luxemburgo

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.

Esta versión traducida de los estados financieros se ha elaborado a partir de la versión inglesa. En caso de diferencias de interpretación entre la traducción y la versión inglesa, prevalecerá esta última.

Índice

Estado del activo neto a 30/06/2026	4
Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2026	26
Estado de los datos estadísticos a 30/06/2026	48
Ratio de gastos totales	72
Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026, Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 y Estado de los instrumentos derivados a 30/06/2026	
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	93
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	105
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	114
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	124
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	134
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	137
Nordea 1 - Balanced Income Fund	140
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	149
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	151
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	155
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	166
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	169
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	175
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	180
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	185
Nordea 1 - Empower Europe Fund	188
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	191
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	195
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	201
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	205
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	211
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	219
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	223
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	228
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	235
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	241
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	247
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	251
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	257
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	261
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	264
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	268
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	271
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	275
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	279
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (Nota 1a)	283
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	285
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	294
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	304
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)	312
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	314
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	317
Nordea 1 - Global Disruption Fund	320
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	323
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)	326
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	333
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	340
Nordea 1 - Global Impact Fund	346
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	349
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	352
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	355
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	358
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	361
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	364
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	367

Índice (continuación)

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	370
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	374
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	377
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	380
Nordea 1 - Indian Equity Fund	383
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	385
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	390
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	393
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	401
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	406
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	409
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	412
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	415
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	417
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	420
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	424
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	427
Nordea 1 - Smart Step Fund (Nota 1a)	431
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	434
Nordea 1 - Stable Return Fund	437
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	446
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	449
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	452
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	458
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (Nota 1b)	466
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	473
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	479
Memoria de los estados financieros a 30/06/2026	484
Información para los accionistas	504
Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores	505
Gestión y administración	509
Autorizaciones de comercialización pública	512
Representantes y agentes de pagos y de información fuera de Luxemburgo	513
Auditor	514

[Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente]

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Estados consolidados (en EUR)	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	31.892.564.631,73	-	134.021.693,88
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	81.209.101,01	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	38.957.504.134,46	2.291.300.132,60	163.962.330,08
Salvos bancarios	3.781.033.364,07	122.205.686,36	81.085.804,10
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	528.237.379,17	26.177.192,54	1.951.685,18
A cobrar por inversiones vendidas	210.422.205,60	-	3.101.122,84
A cobrar por acciones suscritas	168.764.366,74	4.057.071,82	2.907,90
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	196.965.357,29	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	38.163.088,76	-	310.161,61
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	54.969.673,30	-	2.156.954,74
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	225.615.463,14	-	5.134.212,34
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	163.466.621,68	-	4.958.446,01
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	595.571,66	527.517,01	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	57.124.208,41	-	1.500.751,64
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	10.557.947,12	573.161,79	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	52.197.729,70	482.383,52	1.268.534,23
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	20.905.277,89	3.810.097,03	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	28.720.332,47	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	3.867.758,40	1.732.014,26	-
	76.472.884.212,62	2.450.865.256,93	399.454.604,55
Pasivo			
Comisiones acumuladas	144.876.224,99	1.870.054,55	251.692,69
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	1.967.910,56	1.797.840,64	-
Descubierto en bancos	7.296.991,98	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	196.981.842,94	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	544.049.768,39	12.372.472,00	11.433.249,17
A pagar por acciones reembolsadas	243.068.190,77	4.740.262,93	106.523,79
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	1.184.612.728,08	1.113.659.007,06	-
Neto otras cuentas a pagar	5.849.501,38	292.898,27	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	343.622,80	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	14.676.205,09	1.815.954,15	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	6.289.524,52	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	9.833.999,78	183.477,29	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	37.314.734,08	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	625.696.642,49	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	1.274.463,32	-	51.721,43
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	14.299.424,54	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	3.887.678,18	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	223.925,30	209.696,36	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	180.367.133,67	2.716.568,39	1.932.714,75
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	918.246,42	-	17.191,21
	3.223.828.759,28	1.139.658.231,64	13.793.093,04
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	73.249.055.453,34	1.311.207.025,29	385.661.511,51
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	333.290,88	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	73.249.388.744,22	1.311.207.025,29	385.661.511,51
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	65.411.413.374,32	2.285.655.593,42	283.123.251,99

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund
	(en USD)	(en DKK)	(en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	210.155.508,12	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	-	6.209.287.520,39	149.778.321,93
SalDOS bancarios	2.381.663,21	267.032.574,97	12.730.528,35
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	891.560,88	42.434.725,58	1.238.168,87
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	16.754,29	66.052.061,07	1.244.376,95
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	5.817.610,00	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	120.653.589,43	90.297,08
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	165.263,69	34.514,08
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	40.439,39
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	535.229,82
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	91.126.037,69	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	4.181.393,12	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	164.476,32
	219.263.096,50	6.800.933.165,94	165.856.352,79
Pasivo			
Comisiones acumuladas	126.271,90	7.707.058,56	79.720,84
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	170.069,92
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	5.815.189,26	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	198.604.630,13	2.494.450,00
A pagar por acciones reembolsadas	5.882.162,02	1.707.164,00	-
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	70.953.721,02
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	136.936,40
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	14.575,63
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	15.098,33	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	3.217.391,99	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	500.679,15
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	14.228,94
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	170.802,04
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	8.244,18	225.714,27	-
	11.831.867,36	211.477.057,28	74.535.183,94
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	207.431.229,14	6.589.456.108,66	91.321.168,85
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	207.431.229,14	6.589.456.108,66	91.321.168,85
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	202.547.872,90	6.831.151.681,72	149.148.143,53

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Empower Europe Fund (en EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	861.218.468,96	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	-	540.172.642,44	693.708.127,46
SalDOS bancarios	2.594.144,87	6.047.313,45	19.550.794,92
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	615.817,71	6.221.674,82	6.839.246,47
A cobrar por inversiones vendidas	-	10.145.933,17	2.784.769,54
A cobrar por acciones suscritas	4.621.743,34	3.434.668,51	216.840,91
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	3.845.690,81	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	1.485.244,60
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	4.650,00	6.814,52
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	29.736,91	128.594,64
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	6.334,95	-	0,01
	872.902.200,64	566.056.619,30	724.720.433,07
Pasivo			
Comisiones acumuladas	2.507.567,86	475.777,18	540.558,39
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	3.848.953,35	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	705.574,57	2.306.613,40	8.473.284,98
A pagar por acciones reembolsadas	721.875,14	13.259.131,35	755.052,57
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	39.810,49
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	45,59	68.588,30	1.766.011,77
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	-
	7.784.016,51	16.110.110,23	11.574.718,20
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	865.118.184,13	549.946.509,07	713.145.714,87
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	219.978,63	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	865.118.184,13	550.166.487,70	713.145.714,87
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	812.169.340,52	540.542.818,27	690.713.712,02

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	14.145,00	1.581.980,19	1.450,00
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	2.795.971.567,87	373.755.046,97	149.484.673,91
Saldos bancarios	162.633.460,10	22.464.669,12	6.247.491,79
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	41.327.135,10	5.811.365,21	2.228.295,03
A cobrar por inversiones vendidas	4.046.901,37	375.394,46	-
A cobrar por acciones suscritas	2.543.777,97	44.675,69	202.951,78
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	4.387.391,69	1.307.376,21	562.176,28
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	7.982.570,88	-	226.951,44
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	4.773.445,71	-	135.292,32
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	10.901,24	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	99.859,74	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	-
	3.023.680.395,69	405.451.268,83	159.089.282,55
Pasivo			
Comisiones acumuladas	5.245.347,41	389.917,65	551.523,78
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	4.392.603,52	1.307.933,22	561.800,94
A pagar por inversiones adquiridas	27.620.837,70	5.810.792,40	1.592.361,40
A pagar por acciones reembolsadas	1.781.636,33	710.088,43	93.861,21
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	2.837.567,06	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	1.894.563,85	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	4.036.991,21	1.049.152,28	285.947,94
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	19.825,47	599,60	1.863,07
	43.097.241,64	14.000.614,49	3.087.358,34
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	2.980.583.154,05	391.450.654,34	156.001.924,21
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	2.980.583.154,05	391.450.654,34	156.001.924,21
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	2.759.392.763,68	378.757.575,08	148.919.325,67

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	3.426.945.542,90	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	-	33.233.479,74	252.435.635,41
Saludos bancarios	21.390.163,63	326.979,52	1.784.023,04
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	2.320.963,66	432.601,66	3.109.759,34
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	11.143.051,54	-	-
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	5.780.690,16	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	8.774,00
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	13.346,27	-	-
	3.467.593.758,16	33.993.060,92	257.338.191,79
Pasivo			
Comisiones acumuladas	5.972.534,93	72.940,33	845.546,51
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	5.781.792,13	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	1.053.107,22	-	127.350,44
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	1.239,62	204.901,33
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	1.260,11	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	757,75	11.585,18
	12.808.694,39	74.937,70	1.189.383,46
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	3.454.785.063,77	33.918.123,22	256.148.808,33
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	3.454.785.063,77	33.918.123,22	256.148.808,33
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	2.765.188.992,14	32.661.387,95	250.513.079,16

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a) (en USD)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	314.542.121,83	8.305.580.365,96	784.091.703,13
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
SalDOS bancarios	-	92.314.754,38	1.998.024,64
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	51.831,70	8.595.030,08	345.127,58
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	1.093.252,14
A cobrar por acciones suscritas	16.852.191,40	6.744.307,16	209.639,16
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	15.236.898,55	7.508.792,79	28.251,76
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	545.556,42
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	21.056,64	108.112,09	-
	346.704.100,12	8.420.851.362,46	788.311.554,83
Pasivo			
Comisiones acumuladas	454.230,69	28.129.157,22	2.050.333,27
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	5.883.010,21	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	15.257.655,21	7.505.254,04	28.346,00
A pagar por inversiones adquiridas	1.731.413,43	6.228.189,48	-
A pagar por acciones reembolsadas	623.667,74	11.417.640,21	97.734,19
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	270.347,96	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	745,67
	23.949.977,28	53.550.588,91	2.177.159,13
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	322.754.122,84	8.367.300.773,55	786.134.395,70
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	129.102,31	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	322.883.225,15	8.367.300.773,55	786.134.395,70
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	295.356.937,60	6.601.979.933,35	700.346.748,52

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Impact Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	165.870.022,43	324.579.413,66	1.376.385.900,61
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
SalDOS bancarios	1.724.529,55	3.324.719,47	14.723.836,68
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	54.624,69	525.333,73	261.497,38
A cobrar por inversiones vendidas	784.923,57	-	688.457,80
A cobrar por acciones suscritas	6.461,26	182.994,70	571.894,41
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	497.885,85	30.020,46	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	29.906,87	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	33,54	36.194,67	248,03
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	2.580,95
	168.968.387,76	328.678.676,69	1.392.634.415,86
Pasivo			
Comisiones acumuladas	494.140,87	1.330.444,35	2.452.599,92
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	497.463,48	30.049,92	-
A pagar por inversiones adquiridas	137.271,69	350.400,76	-
A pagar por acciones reembolsadas	518.298,93	171.063,24	153.402,24
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	1.406,56	2.332,49	-
	1.648.581,53	1.884.290,76	2.606.002,16
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	167.319.806,23	326.794.385,93	1.390.028.413,70
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	167.319.806,23	326.794.385,93	1.390.028.413,70
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	138.583.862,96	297.093.773,16	1.088.230.287,22

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	730.754.085,15	95.387.393,94	129.792.641,57
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
SalDOS bancarios	2.039.168,85	2.745.987,70	2.116.487,57
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	785.366,68	95.935,84	415.823,78
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	126.020,69	-	223.624,96
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	106.755,85	-	1.363.504,05
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	0,04	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	1.161.824,22	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	2.062,00	414,44	-
	733.813.459,26	99.391.556,14	133.912.081,93
Pasivo			
Comisiones acumuladas	2.227.804,02	309.452,25	244.087,17
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	106.546,17	-	1.365.341,98
A pagar por inversiones adquiridas	-	327.596,53	-
A pagar por acciones reembolsadas	258.456,04	-	1.219.884,56
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	149.882,38	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	12.275.886,94	-	15,13
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	2.589,12
	14.868.693,17	786.931,16	2.831.917,96
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	718.944.766,09	98.604.624,98	131.080.163,97
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	718.944.766,09	98.604.624,98	131.080.163,97
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	749.944.198,53	102.621.687,48	119.145.396,80

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (en EUR)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	178.622.164,09
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	19.113.581,78	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	107.466.102,85	3.956.969,01	-
Saldo bancario	1.180.266,38	48.095,61	2.903.599,72
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	1.809.047,96	37.410,19	6.617,46
A cobrar por inversiones vendidas	-	3.217.496,78	210.002,50
A cobrar por acciones suscritas	40.916,40	4.734,08	71.653,00
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	17.276,11	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	67,00	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	5.344,32	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	128,08	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	4.143,16	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	75.345,28	-	-
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	595,22
	110.594.299,30	26.382.625,69	181.814.631,99
Pasivo			
Comisiones acumuladas	365.324,15	70.139,50	764.318,27
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	17.270,35	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	3.185.083,00	105.854,98
A pagar por acciones reembolsadas	258.192,97	11.113,82	311.068,50
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	20,00	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	39.187,88	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	34,49
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	20,31	37,70	-
	679.995,66	3.266.394,02	1.181.276,24
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	109.914.303,64	23.116.231,67	180.633.355,75
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	109.914.303,64	23.116.231,67	180.633.355,75
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	106.633.557,43	22.740.490,82	162.744.133,26

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Smart Step Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	-	3.708.062,39	367.181.779,56
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	1.954.625.114,10	7.129.900,86	-
SalDOS bancarios	12.704.636,23	193.016,90	4.178.661,45
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	10.989.839,33	61.504,28	1.355.009,29
A cobrar por inversiones vendidas	15.466.437,50	-	-
A cobrar por acciones suscritas	2.547.738,91	38.749,94	1.103.502,70
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	2.848.330,24	-	772.607,69
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	562.177,78	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	50,81
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	5.816,13	11,67	468,32
	1.999.750.090,22	11.131.246,04	374.592.079,82
Pasivo			
Comisiones acumuladas	1.982.291,38	8.962,79	1.200.478,66
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	-
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	2.858.104,00	-	772.267,01
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	10.324.735,85	15.007,29	344.599,56
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	13.342,82
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	14.726,27	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	-	-
	15.179.857,50	23.970,08	2.330.688,05
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	1.984.570.232,72	11.107.275,96	372.261.391,77
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	1.984.570.232,72	11.107.275,96	372.261.391,77
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	1.938.529.648,77	10.919.470,71	315.554.296,37

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado del activo neto a 30/06/2026

	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
Activo			
Cartera de acciones a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de fondos a valor de mercado (Nota 2a)	-	-	-
Cartera de bonos a valor de mercado (Nota 2a)	661.815.662,64	1.339.402.484,15	200.228.109,24
SalDOS bancarios	12.894.848,00	11.605.478,08	-
Dividendos e intereses por cobrar (Nota 2e)	11.512.962,92	22.869.365,31	1.270.040,34
A cobrar por inversiones vendidas	-	-	-
A cobrar por acciones suscritas	16.230,92	458.004,85	-
Cuentas por cobrar sobre contratos de divisas a plazo	-	-	-
Neto otras cuentas a cobrar (Nota 2q)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
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 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Plusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Plusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	2.802.049,46	6.278.284,84	85.669,44
Plusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	-	0,05	0,01
	689.041.753,94	1.380.613.617,28	201.583.819,03
Pasivo			
Comisiones acumuladas	303.677,40	892.962,08	440.058,56
Opciones adquiridas o suscritas al valor de mercado (Nota 2l)	-	-	-
Descubierto en bancos	-	-	674.375,69
A pagar sobre contratos de divisa a plazo	-	-	-
A pagar por inversiones adquiridas	-	-	-
A pagar por acciones reembolsadas	188.522,15	139.899,77	61.043,27
A pagar por acuerdos de recompra (Nota 2n)	-	-	-
Neto otras cuentas a pagar	-	-	7,29
Minusvalías no materializadas sobre contratos de permutas de acciones (Nota 2h)	-	-	-
Permutas de cobertura por incumplimiento crediticio («credit default swaps») al coste (Nota 2i)	-	-	-
Permuta de tipos de interés al coste (Nota 2j)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio (Nota 2i)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre permutas de rendimiento total con liquidación en efectivo (Nota 2)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre futuros con liquidación en efectivo (Nota 2f)	-	-	-
Minusvalía no materializada sobre permutas de tipos de interés e inflación (Nota 2j, m)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa (Nota 2n)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre contratos de divisas a plazo (Nota 2g)	-	-	-
Minusvalías no materializadas sobre cuentas a cobrar y a pagar en divisas (Nota 2c)	0,02	-	-
	492.199,57	1.032.861,85	1.175.484,81
Total activos netos - sin aplicar el factor de ajuste	688.549.554,37	1.379.580.755,43	200.408.334,22
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos - factor de ajuste aplicado	688.549.554,37	1.379.580.755,43	200.408.334,22
Cartera a coste de adquisición (Nota 2d)	666.688.878,16	1.350.488.832,95	243.148.440,91

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

[Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente]

Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto correspondiente al período cerrado a 30/06/2026

	Estados consolidados (en EUR)	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	69.635.444.322,94	1.012.174.606,85	301.401.130,24
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	575.544.892,11	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	70.210.989.215,05	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	296.766.944,37	-	776.356,36
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	762.871.095,59	31.003.588,78	454.556,45
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	37.553.116,53	1.413.351,64	730.332,03
Intereses netos sobre derivados	59.761.408,93	-	589.347,67
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	33.791,10	32.694,50	-
	1.156.986.356,52	32.449.634,92	2.550.592,51
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	1.056,87	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	66.883,08	-	-
Intereses netos sobre derivados	17.015.877,68	3.248.493,56	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	11.304.700,54	10.681.918,49	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	5.491.679,23	86.737,74	24.064,49
Comisiones de administración central (Nota 3b)	41.621.699,28	393.804,65	79.198,02
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	2.671.792,27	80.766,35	8.487,99
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	5.950.188,35	286.274,55	24.297,14
Comisiones de gestión (Nota 3a)	218.630.734,25	2.540.288,85	355.551,56
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	2.928.114,87	81.599,91	5.410,96
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	8.480.379,54	176.980,26	24.116,53
Costes de transacciones (Nota 11)	7.524.026,81	644.475,96	147.240,94
	321.687.132,77	18.221.340,32	668.367,63
Ganancias/(pérdidas) netas	835.299.223,75	14.228.294,60	1.882.224,88
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	1.983.196.708,99	(935.509,47)	15.312.587,66
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	(197.903.418,31)	-	(1.586.120,59)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(53.559.315,33)	(4.911.128,41)	(1.194.712,52)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(15.533.990,01)	(10.564.663,63)	(3.109.222,35)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	24.825.401,41	11.138.158,72	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	58.375,00	307.550,00	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	134.244.771,46	39.336,72	2.443.441,80
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(115.480.058,70)	(184.697,32)	469.960,88
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	2.595.147.698,26	9.117.341,21	14.218.159,76
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	2.253.764.522,09	6.123.150,91	9.257.448,08
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	262.817.113,75	-	4.207.218,93
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	42.703.439,50	841.257,76	1.234.183,92
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	67.569.409,50	(1.151.686,93)	2.137.850,65
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	(82.243.663,54)	(29.606.109,93)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	4.942.733,29	4.457.404,31	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(403.619.456,27)	(2.968.721,03)	(5.241.168,08)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	6.895.124,24	2.433.103,73	12.866,70
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	72.274,71	62.406,79	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	4.748.049.195,53	(10.691.853,18)	25.826.559,96
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	65.986,64	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	11.169.705.408,38	455.265.011,29	135.196.158,91
Pagos por acciones reembolsadas	(12.741.927.990,67)	(144.712.022,91)	(76.762.318,60)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(137.826.361,59)	(828.716,76)	(19,00)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	73.249.055.453,34	1.311.207.025,29	385.661.511,51
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	333.290,88	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	73.249.388.744,22	1.311.207.025,29	385.661.511,51

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1b) (en EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (en DKK)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	233.558.914,41	44.282.496,49	7.272.248.019,55
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	2.033.944,45	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	-	74.379,96	74.217.971,90
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	68.126,93	13.769,17	1.091.650,87
Intereses netos sobre derivados	-	12.101,52	4.403.060,20
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	2.102.071,38	100.250,65	79.712.682,97
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	17.937,06	670,96	533.927,96
Comisiones de administración central (Nota 3b)	48.626,76	1.344,24	3.536.767,80
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	5.515,58	255,72	156.237,09
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	21.629,24	-	24.979,97
Comisiones de gestión (Nota 3a)	138.083,13	700,11	10.994.414,20
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	2.533,50	78,98	81.513,02
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	14.452,09	-	455.269,42
Costes de transacciones (Nota 11)	16.110,23	5.235,04	1.197.008,19
	264.887,59	8.285,05	16.980.117,65
Ganancias/(pérdidas) netas	1.837.183,79	91.965,60	62.732.565,32
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	24.217.827,28	(574.660,78)	36.010.206,90
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	24.384,09	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	69.112,04	(1.756.163,99)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	1.724,25	(77.068,77)	(13.774.103,32)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(16.969,85)	15.943,78	6.599.052,37
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	26.039.765,47	(450.324,04)	89.811.557,28
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(20.406.813,31)	689.506,56	16.971.696,90
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	(22.659,49)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	(70.510,90)	(8.858.372,65)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	-	-	(18.458.853,73)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	4.633,67	10.533.553,82
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(8.605,35)	6.850,14	785.479,37
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	5.624.346,81	157.495,94	90.785.060,99
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	35.214.628,04	1.035.960,34	572.783.152,51
Pagos por acciones reembolsadas	(66.966.660,12)	(45.475.952,77)	(1.279.101.033,42)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(67.259.090,97)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	207.431.229,14	-	6.589.456.108,66
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	207.431.229,14	-	6.589.456.108,66

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	353.678.980,66	17.311.186,98	1.443.694.967,34
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	9.970.447,88
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	10.180.639,83	253.050,95	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	140.162,31	15.633,50	191.179,86
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	10.320.802,14	268.684,45	10.161.627,74
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	1.204,14	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	22.962,42	564,14	116.713,18
Comisiones de administración central (Nota 3b)	94.882,28	3.443,92	1.428.140,82
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	9.879,46	1.458,86	150.945,74
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	4.133,93	487,19	150.373,46
Comisiones de gestión (Nota 3a)	240.603,65	13.083,40	9.743.191,46
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	1.552,81	175,58	159.104,59
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	19.227,95	-	300.334,71
Costes de transacciones (Nota 11)	55.976,42	1.275,55	43.318,51
	449.218,92	21.692,78	12.092.122,47
Ganancias/(pérdidas) netas	9.871.583,22	246.991,67	(1.930.494,73)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	8.035.006,98	512.554,28	206.038.537,35
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	(975.150,00)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	5.246.346,75	(39.752,68)	(539.653,18)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(3.384.377,40)	(8.087,43)	(233.935,03)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	19.768.559,55	711.705,84	202.359.304,41
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(6.145.106,59)	(552.948,16)	249.249.942,91
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
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	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(16.215.539,37)	(43.475,89)	(30.445,17)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	37,25	(2.794,02)	(4.899,44)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(2.592.049,16)	112.487,77	451.573.902,71
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	27.727.807,79	1.059.758,75	240.965.308,97
Pagos por acciones reembolsadas	(108.351.355,79)	(18.483.433,50)	(397.486.875,65)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	(913.553,55)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	270.463.383,50	-	1.737.833.749,82
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	270.463.383,50	-	1.737.833.749,82

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	6.227.129.620,15	828.435.288,38	1.916.004.939,37
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	77.291.596,64	18.036.207,24	50.324.115,81
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	2.085.323,93	269.253,88	854.891,13
Intereses netos sobre derivados	-	1.944,44	253.944,43
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	79.376.920,57	18.307.405,56	51.432.951,37
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	2.489.303,28	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	449.455,64	63.919,82	150.455,32
Comisiones de administración central (Nota 3b)	2.899.255,59	500.668,84	1.177.306,72
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	401.344,30	25.269,94	62.847,70
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	520.567,52	134.232,23	776.544,66
Comisiones de gestión (Nota 3a)	9.006.716,13	2.956.719,22	7.009.732,41
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	141.387,20	53.479,84	141.324,92
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	464.984,56	119.372,61	293.937,60
Costes de transacciones (Nota 11)	667.361,69	21.022,56	57.607,46
	17.040.375,91	3.874.685,06	9.669.756,79
Ganancias/(pérdidas) netas	62.336.544,66	14.432.720,50	41.763.194,58
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(13.860.861,62)	3.525.825,66	10.691.829,34
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(3.031.596,41)	665,03	433.438,67
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(6.720.134,85)	107.743,99	3.952.154,83
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	(3.813.747,59)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	5.776.626,04	(283.060,29)	683.572,66
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(445.238,71)	(607.018,89)	1.674.068,19
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	40.241.591,52	17.176.876,00	59.198.258,27
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	17.511.588,76	(4.214.112,12)	(15.772.708,20)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	1.036.320,10	(690,69)	(611.022,45)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	(5.054.035,66)	(202.665,99)	(331.973,47)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	(19.748.014,68)	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(9.048.424,08)	(1.471.175,63)	(10.236.878,94)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	1.175.195,04	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	26.114.221,00	11.288.231,57	32.245.675,21
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	971.435.178,27	76.561.221,94	300.884.514,94
Pagos por acciones reembolsadas	(1.841.536.950,06)	(113.992.496,32)	(278.405.682,73)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(13.888.686,88)	(3.460.741,19)	(16.727.281,48)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	5.369.253.382,48	798.831.504,38	1.954.002.165,31
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	5.369.253.382,48	798.831.504,38	1.954.002.165,31

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	174.495.549,46	365.071.898,30	355.127.182,80
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	6.325.646,07	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	2.304.144,02	-	4.372.004,96
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	18.092,84	53.116,77	44.921,06
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	2.322.236,86	6.378.762,84	4.416.926,02
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	13.794,03	26.862,35	28.607,92
Comisiones de administración central (Nota 3b)	44.257,39	340.918,98	93.377,48
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	2.679,63	11.914,50	16.991,88
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	3,62	8.167,45	3,62
Comisiones de gestión (Nota 3a)	110.644,51	2.526.582,99	192.089,61
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	-	47.821,99	69,13
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	10.018,71	79.700,27	32.684,23
Costes de transacciones (Nota 11)	526,83	6.405,50	19.931,46
	181.924,72	3.048.374,03	383.755,33
Ganancias/(pérdidas) netas	2.140.312,14	3.330.388,81	4.033.170,69
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(54.274,24)	7.315.765,39	589.473,31
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	(534.363,13)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	-	32.701,09	365.238,56
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	2,58	(39.454,73)	(576.482,57)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	2.086.040,48	10.639.400,56	3.877.036,86
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(34.291,04)	(3.447.779,78)	751.606,96
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	37.346,75
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	-	(2.339,45)	(1.233.088,92)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	-	(2.455,01)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	2.051.749,44	7.186.826,32	3.432.901,65
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	48.551.484,96	4.504.080,64	84.524.945,16
Pagos por acciones reembolsadas	(2.526.883,04)	(48.599.764,12)	(12.606.699,11)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	(149.752,72)	(2.563,59)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	222.571.900,82	328.013.288,42	430.475.766,91
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	222.571.900,82	328.013.288,42	430.475.766,91

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	1.157.113.648,13	79.009.712,12	1.324.510.282,23
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	8.295.624,70
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	10.526.530,29	675.219,99	7.471.485,08
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	235.670,03	25.166,86	1.115.510,15
Intereses netos sobre derivados	8.494.347,70	1.371.894,69	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	19.256.548,02	2.072.281,54	16.882.619,93
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	88.313,56	6.242,66	102.675,96
Comisiones de administración central (Nota 3b)	404.240,12	19.404,61	991.887,15
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	43.214,26	3.335,57	33.137,43
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	49.696,61	-	-
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1.457.712,46	62.553,35	5.551.896,81
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	17.939,64	4,88	37.547,03
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	86.273,95	4.442,68	118.729,02
Costes de transacciones (Nota 11)	220.848,12	77.400,84	106.976,31
	2.368.238,72	173.384,59	6.942.849,71
Ganancias/(pérdidas) netas	16.888.309,30	1.898.896,95	9.939.770,22
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(9.268.680,30)	165.698,59	34.961.576,79
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	(9.645.046,55)	(1.437.532,23)	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	295.655,69	(1.257.816,01)	(30.492.116,96)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(6.832.570,81)	(238.591,71)	9.075.722,08
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(1.829.469,55)	31.712,74	580.530,07
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	(10.391.802,22)	(837.631,67)	24.065.482,20
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	23.705.483,90	858.377,62	22.621.633,52
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	8.585.001,03	1.338.234,63	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	1.962.901,44	1.279.743,18	6.778.103,53
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	-	(6,87)	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(1.419.911,77)	226.530,63	(25.422.558,84)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	127.757,70	26.454,21	5.622,06
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	22.569.430,08	2.891.701,73	28.048.282,47
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	176.421.932,15	22.583.675,73	116.753.260,80
Pagos por acciones reembolsadas	(232.309.300,27)	(4.013.123,74)	(106.703.699,68)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(6.686.862,97)	-	(2.167.946,58)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	1.117.108.847,12	100.471.965,84	1.360.440.179,24
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	1.117.108.847,12	100.471.965,84	1.360.440.179,24

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	-	360.503.430,85	1.010.016.694,32
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	252.833,94	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	79.856,53	11.957.889,73	33.083.207,33
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	131.899,48	156.814,29	392.758,55
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	464.589,95	12.114.704,02	33.475.965,88
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	40.708,62	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	3.451,98	28.444,75	82.608,76
Comisiones de administración central (Nota 3b)	5.732,29	268.621,06	151.336,21
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	1.146,30	7.894,78	23.251,03
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	0,50	8.224,36	6,94
Comisiones de gestión (Nota 3a)	5,98	849.940,79	77.902,68
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	-	6.785,71	1.615,25
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	4.470,68	22.808,13	58.190,00
Costes de transacciones (Nota 11)	13.042,57	72.461,79	146.201,88
	68.558,92	1.265.181,37	541.112,75
Ganancias/(pérdidas) netas	396.031,03	10.849.522,65	32.934.853,13
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	587.784,30	1.366.010,55	6.785.125,49
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	(38.871,66)	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	1.472.038,67	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(734.600,57)	19.994.573,83	17.385.411,05
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	53.439,72	(6.841.626,44)	(11.428.745,20)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	1.735.821,49	25.368.480,59	45.676.644,47
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	3.036.502,65	(7.176.341,34)	(22.976.769,90)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	192.952,72	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	(247.805,09)	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(1.598.861,18)	(5.043.961,75)	(5.117.809,58)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	3.031,10	279,14	2.668,98
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	3.121.641,69	13.148.456,64	17.584.733,97
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	175.692.411,46	2.125.009,90	187.968.855,88
Pagos por acciones reembolsadas	-	(198.751.941,78)	(91.207.504,03)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	178.814.053,15	177.024.955,61	1.124.362.780,14
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	178.814.053,15	177.024.955,61	1.124.362.780,14

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	223.989.059,04	34.141.684,68	1.174.194.766,94
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	1.583.362,28	164.854,24	16.867.574,52
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	50.471,95	5.382,46	106.202,79
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	1.633.834,23	170.236,70	16.973.777,31
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	15.906,98	2.661,25	87.565,57
Comisiones de administración central (Nota 3b)	233.049,55	27.418,70	903.850,98
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	5.501,88	4.404,55	25.514,25
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	14.037,38	2.253,24	315.140,19
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1.481.019,45	184.875,45	5.792.916,84
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	25.989,44	712,49	78.119,99
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	46.119,49	6.239,50	166.617,68
Costes de transacciones (Nota 11)	11.641,34	3.675,52	13.635,03
	1.833.265,51	232.240,70	7.383.360,53
Ganancias/(pérdidas) netas	(199.431,28)	(62.004,00)	9.590.416,78
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	13.897.777,45	2.042.384,33	31.423.693,44
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(50.772,85)	62,80	106.092,29
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(16.186,12)	7.794,81	(1.404,30)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	13.631.387,20	1.988.237,94	41.118.798,21
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	12.244.056,45	4.688.793,81	(7.518.250,54)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
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	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(18.150,55)	8,02	119.601,98
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(1.644,26)	272,95	25.554,53
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	25.855.648,84	6.677.312,72	33.745.704,18
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	9.734.117,69	1.526.834,97	105.462.732,06
Pagos por acciones reembolsadas	(59.351.019,81)	(2.338.410,11)	(217.802.998,75)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(368,16)	-	(297.979,02)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	200.227.437,60	40.007.422,26	1.095.302.225,41
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	200.227.437,60	40.007.422,26	1.095.302.225,41

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	235.254.804,14	43.925.192,73	3.399.957.416,90
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	982.595,74	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	7.215.215,40	-	42.758.127,51
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	81.108,36	44.368,44	1.557.508,69
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	7.296.323,76	1.026.964,18	44.315.636,20
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	5.201.350,01
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	17.684,79	5.037,64	276.665,76
Comisiones de administración central (Nota 3b)	78.697,88	74.051,71	1.279.595,04
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	5.503,06	9.299,76	297.466,96
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	5.926,20	7.895,87	22.053,04
Comisiones de gestión (Nota 3a)	231.465,21	512.049,42	6.201.219,30
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	5.301,39	9.146,98	217.104,25
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	18.647,30	15.946,13	496.693,70
Costes de transacciones (Nota 11)	44.928,64	23.707,52	448.039,60
	408.154,47	657.135,03	14.440.187,66
Ganancias/(pérdidas) netas	6.888.169,29	369.829,15	29.875.448,54
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	2.026.411,24	3.865.781,66	(7.544.230,72)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	(1.462.510,47)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	2.452.854,82
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	16.536.409,76
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	(3.566.338,49)	(20.688,55)	734.922,71
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(2.160.782,49)	9.004,29	87.151,92
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	3.187.459,55	4.223.926,55	40.680.046,56
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(7.938.981,09)	47.764,13	13.435.689,89
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	218.775,37
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	-	-	(7.493.813,38)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	-	-	(24.433.330,14)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	629.751,42	(402,63)	(3.700.302,33)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	19.245,76	6.728,69	1.899.007,70
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	(4.102.524,36)	4.278.016,74	20.606.073,67
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	65.986,64	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	11.990.495,83	47.651.303,71	1.154.677.035,54
Pagos por acciones reembolsadas	(8.667.986,63)	(35.914.556,29)	(770.887.978,06)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	(90.048,79)	(1.471.312,85)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	234.474.788,98	59.915.894,74	3.802.881.235,20
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	234.474.788,98	59.915.894,74	3.802.881.235,20

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (Nota 1b) (en USD)	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	275.477.621,71	1.366.684.417,13	1.768.581.569,22
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	5.031.451,25	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	2.473.883,20	-	34.804.378,17
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	40.847,17	159.037,09	999.824,33
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	2.514.730,37	5.190.488,34	35.804.202,50
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	5.187.066,74
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	6.534,86	100.079,24	127.193,75
Comisiones de administración central (Nota 3b)	14.874,40	839.630,50	1.182.889,85
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	1.579,16	24.741,38	37.726,34
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	1.354,94	55.108,67	167.019,62
Comisiones de gestión (Nota 3a)	20.950,17	5.216.644,60	4.579.678,81
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	582,67	79.362,10	215.525,87
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	-	176.700,17	373.641,15
Costes de transacciones (Nota 11)	16.760,71	32.811,80	107.813,33
	62.636,91	6.525.078,46	11.978.555,46
Ganancias/(pérdidas) netas	2.452.093,46	(1.334.590,12)	23.825.647,04
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	2.998.693,65	61.842.159,37	(2.099.181,21)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	(835.784,00)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	7.963.487,44	(2.086.040,41)	2.223.974,23
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(2.781.182,66)	(921.924,44)	(642.106,97)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	10.633.091,89	57.499.604,40	22.472.549,09
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	(2.569.816,77)	11.962.809,86	(5.402.205,95)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
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	-	-	(24.505.128,52)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(5.104.736,50)	(1.235.983,43)	(2.003.063,63)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	-	(131.241,94)	625.083,88
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	2.958.538,62	68.095.188,89	(8.812.765,13)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	6.846.773,07	108.915.615,13	185.238.464,65
Pagos por acciones reembolsadas	(285.282.933,40)	(284.452.118,88)	(343.155.813,68)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	-	(40.639,94)	(9.006.553,79)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	-	1.259.202.462,33	1.592.844.901,27
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	-	1.259.202.462,33	1.592.844.901,27

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

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 30/06/2026

	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)
Activo neto total al comienzo del ejercicio	2.611.876.605,96	2.531.733.613,69	1.190.851.772,80
Diferencia de revalorización sobre activo neto total de apertura (Nota 2p)	-	-	-
Activo neto de apertura consolidado al tipo del cierre del período	-	-	-
Ingresos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bonos (Nota 2e)	35.559.236,56	32.881.369,50	27.619.415,97
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	256.209,38	65.283,51	216.363,40
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa (Nota 4)	-	-	-
	35.815.445,94	32.946.653,01	27.835.779,37
Gastos			
Dividendos netos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre bancos (Nota 2e)	-	-	-
Intereses netos sobre derivados	-	-	-
Intereses netos sobre operaciones de recompra (Nota 4)	-	-	-
Honorarios de auditoría, asesoramiento jurídico, registro, consejo de administración y otros (Nota 3b)	203.789,15	203.878,39	85.842,30
Comisiones de administración central (Nota 3b)	518.196,54	754.004,00	934.340,61
Comisiones del banco depositario (Nota 3b)	64.008,13	65.208,56	21.589,50
Comisiones de distribución acciones E y HE (Nota 3c)	60.114,70	70.814,34	8.815,03
Comisiones de gestión (Nota 3a)	1.001.910,93	471.346,50	2.109.438,84
Gastos de impresión, publicación e internet (Nota 3b)	27.733,27	88.532,22	44.653,60
Taxe d'abonnement (Nota 3b)	203.718,99	251.966,59	120.330,58
Costes de transacciones (Nota 11)	103.837,80	26.122,75	183.694,20
	2.183.309,51	1.931.873,35	3.508.704,66
Ganancias/(pérdidas) netas	33.632.136,43	31.014.779,66	24.327.074,71
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores	(5.569.634,05)	6.394.533,99	(853.919,23)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de renta variable y permutas de rendimiento total	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre futuros	(13.030.566,17)	-	(2.339.310,10)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de permutas	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre opciones	-	-	-
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre contratos de divisas a plazo	23.107,95	(19.207,39)	4.405.227,86
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre divisas	(3.005,21)	(5.024,02)	(12.106.900,17)
Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas	15.052.038,95	37.385.082,24	13.432.173,07
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores	20.421.185,23	(2.729.640,73)	(12.727.536,67)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de acciones y permutas de rendimiento total	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas de cobertura por incumplimiento crediticio	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre futuros	21.503.839,50	-	3.228.161,24
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre permutas	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre opciones	-	-	-
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre contratos de divisas a plazo	(4.577,65)	(1.697,28)	(17.407.608,00)
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre divisas	(31,60)	200,78	150,16
Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra	-	-	-
Aumento/(disminución) neto en el activo neto por las operaciones	56.972.454,43	34.653.945,01	(13.474.660,20)
Retroceso del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Movimientos de capital			
Producto de las acciones emitidas	30.995.552,18	106.365.905,04	54.472.629,25
Pagos por acciones reembolsadas	(90.058.540,00)	(37.568.757,19)	(178.263.770,15)
Dividendos distribuidos (Nota 12)	(328.343,77)	(45.447,76)	(3.259.843,17)
Total activos netos al cierre del período - sin aplicar el factor de ajuste	2.609.457.728,80	2.635.139.258,79	1.050.326.128,53
Adición/(sustracción) del factor de ajuste (Nota 10)	-	-	-
Total activos netos al cierre del período - factor de ajuste aplicado	2.609.457.728,80	2.635.139.258,79	1.050.326.128,53

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Estado de los datos estadísticos a 30/06/2026

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

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

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 30/06/2026

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

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

(*) 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.

Estado de los datos estadísticos a 30/06/2026

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

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

(*) 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.

Estado de los datos estadísticos a 30/06/2026

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

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

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 30/06/2026

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

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

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 30/06/2026

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

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

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 30/06/2026

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

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.

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

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 30/06/2026

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

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 en la divisa de base			Número de acciones en circulación
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Acciones HB - SGD	SGD	143,0382	131,9057	125,8078	141,112
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	326.794.385,93	320.740.762,42	344.235.440,05	20.272.344,682
Acciones AI	USD	17,0344	15,9028	14,1045	1.931.499,605
Acciones AP	USD	13,6958	12,8446	11,5000	208.167,400
Acciones BC	USD	16,7469	15,3069	13,2472	233.131,085
Acciones BF	USD	16,7248	15,2730	13,1940	4.359.271,349
Acciones BI	USD	17,0201	15,5397	13,4187	595.748,343
Acciones BP	USD	15,8899	14,5741	12,7016	11.216.514,286
Acciones E	USD	15,0888	13,8909	12,1973	1.204.150,480
Acciones HAI - EUR	EUR	12,8439	12,0999	10,9911	425.260,000
Acciones HB - CHF	CHF	12,6251	11,7649	10,6518	70.689,640
Acciones MP	USD	13,0879	12,1640	10,9341	27.912,494
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	1.390.028.413,70	1.290.952.800,91	1.365.129.950,79	3.120.797,186
Acciones BC	EUR	422,1669	373,5477	373,4738	627,879
Acciones BF	EUR	423,5865	374,4833	373,7505	194.704,911
Acciones BI	EUR	447,5188	395,5515	394,6129	1.558.300,556
Acciones BP	EUR	406,4384	360,6132	362,5268	173.295,025
Acciones E	EUR	370,1194	329,6141	333,8589	51.249,873
Acciones X	EUR	455,5481	400,6466	395,6995	1.142.618,942
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	945.272.700,37	537.631.467,41	562.699.925,91	17.635.790,687
Acciones AF	EUR	54,0497	-	-	18,878
Acciones BC	EUR	54,9021	50,4529	51,0623	13.328,485
Acciones BF	EUR	54,0337	-	-	10.291.706,699
Acciones BI	EUR	56,3554	51,7322	52,2427	933.410,510
Acciones BP	EUR	53,8373	49,6343	50,5153	1.769.890,895
Acciones BQ	EUR	54,3945	49,9549	-	3.784.260,230
Acciones E	EUR	41,1646	38,0923	39,0645	843.156,904
Acciones Y	EUR	57,1547	52,2274	52,3045	18,086
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	835.762.439,16	768.015.932,08	720.067.142,34	3.256.852,484
Acciones AD	USD	226,4201	207,8989	-	141.140,000
Acciones AP	USD	-	190,5592	181,6334	-
Acciones BC	USD	253,1840	228,5299	210,0968	1.000,355
Acciones BD	USD	272,1955	244,7939	-	702.038,000
Acciones BF	USD	251,8034	227,0925	208,4142	292.894,108
Acciones BI	USD	270,3578	243,7797	223,6418	952.512,771
Acciones BP	USD	241,4500	218,5434	202,0378	1.138.137,994
Acciones E	USD	216,5242	196,7136	183,2256	22.521,433
Acciones HB - SGD	SGD	300,5513	275,8856	261,8046	4.875,336
Acciones HB - CHF	CHF	220,5933	203,2006	194,4128	29,278
Acciones HM - SGD	SGD	283,2706	264,4382	260,1745	112,153
Acciones MP	USD	217,2444	200,0279	191,7131	1.591,056
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	200.227.437,60	223.989.059,04	223.749.614,81	988.475,359
Acciones AP	USD	191,9227	171,8961	158,7014	159,736
Acciones BC	USD	211,5200	186,5265	168,7540	181,798
Acciones BF	USD	207,4519	182,7752	165,0802	3.712,690
Acciones BI	USD	222,0937	195,6380	176,6281	41.016,232
Acciones BP	USD	202,0431	178,6593	162,5423	912.594,552
Acciones E	USD	184,2845	163,5658	149,9324	22.811,442

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 30/06/2026

Denominación del subfondo y clases de acciones		Total activos netos y Valor liquidativo de la acción en la divisa de base		Número de acciones en circulación	
		30/06/2026	31/12/2025	31/12/2024	30/06/2026
Acciones HB - EUR	EUR	185,5920	165,9563	154,7580	7.998,909
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	40.007.422,26	34.141.684,68	30.078.502,90	269.808,686
Acciones BC	USD	149,5173	124,4056	107,9415	3.404,959
Acciones BF	USD	150,7666	125,3336	108,5557	63.510,666
Acciones BI	USD	151,3210	125,7698	108,8898	99.832,229
Acciones BP	USD	142,8997	119,4319	104,5669	33.442,392
Acciones BQ	USD	144,7291	120,7633	105,3848	64.626,426
Acciones E	USD	137,0362	114,9574	101,4067	4.992,014
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.095.302.225,41	1.174.194.766,94	2.280.422.880,78	29.845.253,588
Acciones AC	EUR	29,6719	29,4462	30,1906	24.985,963
Acciones AP	EUR	27,9977	27,8653	28,7301	375.212,386
Acciones BC	EUR	35,7867	34,7470	34,8430	1.787.386,047
Acciones BF	EUR	35,1024	34,0518	34,0852	314.695,987
Acciones BI	EUR	39,6127	38,4200	38,4417	10.469.916,987
Acciones BN	EUR	34,5780	33,5515	33,5991	514.832,676
Acciones BP	EUR	33,6538	32,7650	33,0364	10.434.858,835
Acciones E	EUR	28,6449	27,9923	28,4368	2.820.620,785
Acciones HB - USD	USD	44,9087	43,3736	42,9372	189.808,928
Acciones X	EUR	47,4583	45,8074	45,3883	2.719.300,682
Acciones Y	EUR	-	39,9534	39,5970	-
Acciones Z	EUR	41,2991	39,9861	39,8691	193.634,312
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	718.944.766,09	510.483.487,23	479.805.841,01	29.419.394,601
Acciones AI	EUR	22,8569	23,2147	21,8404	6.497.145,001
Acciones AP	EUR	19,5325	19,9167	18,8849	477.958,190
Acciones BC	EUR	26,6304	26,5098	24,4620	190.007,730
Acciones BI	EUR	28,6141	28,4539	26,1986	3.076.723,033
Acciones BP	EUR	25,2053	25,1597	23,3443	5.642.942,063
Acciones E	EUR	22,8551	22,8988	21,4065	1.038.837,559
Acciones HB - NOK	NOK	234,1012	231,5425	211,1999	166.586,000
Acciones HB - SEK	SEK	220,7959	220,7534	205,6251	4.653.968,702
Acciones HE - PLN	PLN	127,0010	126,2241	114,8216	731,473
Acciones HY - SEK	SEK	309,0887	-	-	6.064.145,625
Acciones Y	EUR	22,8707	-	-	1.610.349,225
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	EUR	98.604.624,98	134.754.513,07	131.414.711,13	954.633,097
Acciones BC	EUR	102,6570	100,1830	98,0470	10,000
Acciones BI	EUR	103,2908	100,6042	98,1108	954.542,205
Acciones BP	EUR	101,8450	99,6180	97,9590	10,000
Acciones E	EUR	100,5800	98,7230	97,8210	70,892
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	131.080.163,97	119.277.047,70	45.487.465,53	1.125.470,853
Acciones BC	USD	115,9387	108,5060	92,6940	15,000
Acciones BF	USD	116,5951	109,0630	93,0107	154.402,166
Acciones BI	USD	116,6579	109,1001	93,0127	381.387,890
Acciones BP	USD	112,0595	105,3561	90,7797	2.904,300
Acciones BQ	USD	113,4854	106,5237	91,4837	147.631,369
Acciones E	USD	108,8860	102,7360	89,1540	15,000
Acciones HB - SGD	SGD	146,2081	139,4120	123,2945	66,259
Acciones X	USD	117,2886	109,1719	-	439.048,869

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

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 30/06/2026

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

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

(*) 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.

Estado de los datos estadísticos a 30/06/2026

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

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.

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

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 30/06/2026

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

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

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

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

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

Ratios de gastos totales

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

Comisión por resultados para el ejercicio (**)

(*) Incluida comisión por resultados.

(**) Durante el período no se ha aplicado ninguna comisión por resultados, por lo que no se ha calculado ningún ratio.

Únicamente se han indicado las clases de acciones que tienen un valor del TER o de la comisión por resultados.

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032 *	9.863.124,40	0,75
Bonos				6.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033 *	6.072.693,70	0,46
AUD				4.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035 *	3.971.490,56	0,30
18.000.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 *	10.082.899,43	0,77	13.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036 *	12.975.293,37	0,99
		10.082.899,43	0,77	6.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	6.108.129,28	0,47
300.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	37.694.349,24	2,87	13.900.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	14.054.857,15	1,07
210.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2028 SDRO A T	27.421.773,36	2,09	8.300.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032	8.331.385,61	0,64
		65.116.122,60	4,97	5.400.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	5.467.730,26	0,42
EUR				8.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031 *	8.506.401,79	0,65
7.500.000,00	Aareal Bank AG 2.625% 03-02-2031	7.375.624,46	0,56	12.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	12.372.472,00	0,94
3.200.000,00	Achmea Bank NV 2.5% 25-06-2030	3.154.221,36	0,24	6.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	6.239.086,41	0,48
6.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	6.342.156,72	0,48	12.800.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.331% 01-06-2033	12.983.093,78	0,99
4.800.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	4.813.260,66	0,37	10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	9.798.554,18	0,75
7.200.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031 *	7.134.201,00	0,54	6.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 29-08-2033	5.949.214,40	0,45
6.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	5.958.403,61	0,45	2.400.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	2.397.697,19	0,18
6.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	6.432.979,91	0,49	9.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	9.278.950,58	0,71
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	5.189.801,95	0,40	9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	9.275.325,26	0,71
4.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	4.570.061,07	0,35	2.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	2.751.659,51	0,21
6.000.000,00	Banco BPI SA 2.625% 08-04-2031	5.914.413,00	0,45	10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029 *	10.349.703,57	0,79
4.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	4.554.190,55	0,35	5.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	4.976.609,56	0,38
10.000.000,00	Banco BPM SpA 3.25% 28-05-2031	10.094.124,20	0,77	7.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	7.371.156,89	0,56
13.418.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	13.603.044,95	1,04	4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.032.390,21	0,31
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.163.431,00	0,47	4.000.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	4.014.527,96	0,31
2.100.000,00	Banco de Sabadell SA 2.875% 30-11-2032	2.082.288,46	0,16	5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	5.418.733,76	0,41
5.200.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	5.221.503,73	0,40	7.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	6.704.323,26	0,51
30.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 4% 13-03-2028	30.552.973,19	2,33	15.209.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 29-05-2028	15.050.002,98	1,15
14.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	14.309.529,85	1,09	9.000.000,00	DZ HYP AG 3% 28-02-2035	8.950.117,50	0,68
6.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	5.947.551,45	0,45	3.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	3.522.284,63	0,27
3.400.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	3.444.267,20	0,26	165.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030 *	164.551.488,75	12,55
29.565.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	29.824.316,57	2,27	20.500.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055 *	16.674.925,50	1,27
2.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	2.007.071,13	0,15	10.000.000,00	French Republic Government B 3.6% 25-05-2042 *	9.496.477,50	0,72
8.400.000,00	Bank of Nova Scotia/The 2.973% 22-01-2033	8.362.122,11	0,64	30.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 *	26.693.095,02	2,04
5.700.000,00	Bausparkasse Wuestenrot AG 2.75% 25-02-2032	5.591.965,30	0,43	36.400.000,00	French Republic Government B 4.1% 25-05-2046 *	36.027.673,50	2,75
6.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	6.204.838,18	0,47	5.000.000,00	French Republic Government B 4.4% 25-05-2057	4.967.150,00	0,38
16.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036 *	15.975.224,75	1,22	10.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031 *	9.015.679,99	0,69
4.600.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	4.565.384,87	0,35	10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032 *	9.310.275,00	0,71
5.000.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	5.001.611,99	0,38	13.469.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 *	8.649.577,39	0,66
9.500.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028 *	9.034.965,60	0,69	6.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	5.923.401,00	0,45
2.400.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	2.396.292,60	0,18	40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035 *	40.587.300,00	3,10
1.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	1.008.457,96	0,08	38.950.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054 *	38.250.797,38	2,92
5.800.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.909.934,37	0,45				
10.700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032 *	10.542.425,63	0,80				
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034 *	7.292.461,10	0,56				
3.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036 *	3.100.320,84	0,24				

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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
24.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 *	26.147.502,50	1,99	9.600.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035	9.800.106,60	0,75
4.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038 *	4.272.160,00	0,33	10.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	10.101.307,19	0,77
6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	5.080.049,61	0,39	15.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	15.588.589,04	1,19
20.000.000,00	Hungary Government Internati 4.25% 26-05-2033	20.640.045,71	1,57	7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	7.630.019,90	0,58
5.000.000,00	Hungary Government Internati 4.875% 22-03-2040	5.263.832,96	0,40	3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	2.040.314,74	0,16
9.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	10.793.713,10	0,82	2.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	1.707.387,98	0,13
10.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	9.820.091,23	0,75	4.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	2.720.016,30	0,21
2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.548.809,22	0,19	26.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	21.229.911,95	1,62
10.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	10.154.727,07	0,77	45.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	44.245.042,44	3,37
1.300.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	1.330.924,45	0,10	22.000.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	22.278.743,11	1,70
5.000.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	4.925.436,09	0,38	17.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	17.195.082,97	1,31
10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043 *	10.258.995,60	0,78	13.300.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	13.973.839,79	1,07
194.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029 *	192.204.821,00	14,66	32.100.000,00	Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	32.580.169,70	2,48
42.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 15-11-2032 *	42.145.572,00	3,21	15.000.000,00	Romanian Government Internat 6.75% 11-07-2039	15.966.084,11	1,22
91.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030 *	93.704.110,50	7,15	2.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	1.590.850,26	0,12
8.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040 *	7.931.160,00	0,60	15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	7.714.807,50	0,59
82.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 *	81.242.622,38	6,20	20.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 04-11-2037	19.918.724,66	1,52
5.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053 *	5.124.122,50	0,39	2.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	2.261.680,31	0,17
6.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.65% 01-10-2055	6.779.025,94	0,52	6.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 27-02-2040	5.927.592,82	0,45
7.600.000,00	Kookmin Bank 2.625% 29-09-2029	7.529.038,37	0,57	5.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.75% 10-09-2030	4.952.938,81	0,38
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.205.930,52	0,09	4.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 2.875% 22-01-2032	4.561.019,81	0,35
6.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	5.912.426,82	0,45	9.775.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 *	9.867.708,54	0,75
12.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	12.425.691,12	0,95	20.200.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056 *	19.855.276,99	1,51
4.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.080.007,25	0,31	73.750.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054 *	73.749.755,78	5,62
15.000.000,00	Lithuania Government Interna 2.875% 28-01-2030	15.002.469,14	1,14	5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.687.583,68	0,36
2.500.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	2.484.716,97	0,19	4.300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	4.257.092,01	0,32
17.670.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	17.629.260,84	1,34	12.000.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	11.965.539,54	0,91
2.900.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 4.375% 27-06-2030	2.984.104,13	0,23	12.000.000,00	Tatra Banka as 2.875% 11-09-2031	11.907.720,00	0,91
10.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	9.858.742,87	0,75	8.500.000,00	UBS Switzerland AG 2.783% 09-09-2030	8.418.680,08	0,64
4.600.000,00	National Australia Bank Ltd 2.723% 27-08-2030	4.560.545,29	0,35	100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	95.258,40	0,01
9.600.000,00	Nationwide Building Society 2.875% 16-09-2032	9.479.700,39	0,72	5.200.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.625% 03-03-2030	5.134.869,71	0,39
5.300.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	5.288.843,81	0,40	10.000.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	10.128.529,26	0,77
7.000.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31-03-2031	7.002.847,90	0,53	13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	13.282.450,18	1,01
7.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	6.913.431,97	0,53	3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	3.254.935,14	0,25
35.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034 *	34.526.800,00	2,63	15.500.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	15.706.005,11	1,20
23.500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054 *	22.423.062,65	1,71	5.300.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	5.243.667,83	0,40
28.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-05-2032	27.378.720,04	2,09		GBP	2.147.944.093,86	163,81
63.600.000,00	Republic of Poland Governmen 2.875% 15-01-2031	63.189.060,50	4,82	28.000.000,00	United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056 *	32.140.441,18	2,45
25.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032	24.960.259,30	1,90		JPY	32.140.441,18	2,45
4.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 11-01-2034	4.591.137,78	0,35	1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	2.687,80	0,00
						2.687,80	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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
USD			
9.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	7.917.116,18	0,60
		7.917.116,18	0,60
	Total bonos	2.263.203.361,05	172,60
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	2.263.203.361,05	172,60
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
12.800.000,00	National Australia Bank Ltd 2.848% 04-03-2033	12.621.907,20	0,96
7.100.000,00	San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	7.163.157,24	0,55
8.400.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	8.311.707,11	0,63
		28.096.771,55	2,14
	Total bonos	28.096.771,55	2,14
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	28.096.771,55	2,14
	Total inversiones en valores	2.291.300.132,60	174,75
	Salvos bancarios	122.205.686,36	9,32
	Otros pasivos netos	(1.102.298.793,67)	(84,07)
	Total activos netos	1.311.207.025,29	100,00

(*) Bono parcial o totalmente vendido con arreglo a una operación de recompra.

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 - Active Rates Opportunities Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Italia	45,96	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	116,78
Francia	33,62	Renta fija privada garantizada	35,25
Polonia	15,40	Cédulas hipotecarias	21,24
Rumanía	13,27	Renta fija privada	1,49
España	11,48		
Grecia	10,84	Total	174,75
Australia	6,18		
Eslovaquia	5,94		
Portugal	5,86		
Dinamarca	5,38		
Hungría	4,35		
Alemania	4,14		
Reino Unido	3,17		
Austria	1,45		
Lituania	1,14		
Irlanda	0,78		
Japón	0,68		
República de Corea	0,67		
Canadá	0,64		
Suiza	0,64		
San Marino	0,55		
Bulgaria	0,45		
Nueva Zelanda	0,40		
República Checa	0,39		
Bélgica	0,38		
Chipre	0,31		
Islandia	0,31		
Países Bajos	0,24		
República Serbia	0,12		
Total	174,75		

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

Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	18.198.000,00	EUR	(1.815.954,15)	(183.477,29)	(1.999.431,44)	20/06/2031
					(1.815.954,15)	(183.477,29)	(1.999.431,44)	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.513,00	144.090.555,00	114.408,84	1.252.873,13
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(2.009,00)	(192.130.715,00)	(17.369,35)	(715.106,47)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(1.733,00)	(209.918.290,00)	(21.368,21)	(2.120.373,34)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.276,00)	(262.650.400,00)	0,00	(923.818,65)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	1.872,00	223.535.520,00	18.720,00	1.864.777,52
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(784,00)	(99.889.440,00)	0,00	(1.433.616,22)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	1.499,00	167.048.560,00	0,00	3.029.413,68
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	50,00	6.005.000,00	(1.000,00)	(4.477,60)
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(8.504,00)	(901.168.880,00)	(85.040,00)	(1.130.776,11)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(351,00)	(44.808.660.000,00)	720.787,79	(868.335,97)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	329,00	29.432.340,00	(76.388,87)	407.160,55
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	6.283,00	672.626.565,00	0,00	1.227.556,85
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	3.181,00	2.916.437.325,66	(87.734,15)	3.951.136,44
SWDB 5YR HYP FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	130,00	119.199.299,54	(3.073,11)	85.202,48
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(1.432,00)	(1.222.370.837,45)	245.639,51	(2.775.677,44)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(950,00)	(890.670.473,47)	80.789,84	(1.136.527,25)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(356,00)	(39.193.375,00)	29.293,02	(341.227,89)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	7.111,00	1.466.310.386,32	(292.591,11)	(59.805,62)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	770,00	82.516.326,20	(47.523,94)	106.622,94
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	56,00	6.382.250,00	(9.215,78)	146.108,64
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	(22,00)	(2.566.437,50)	4.827,31	(78.726,15)
					573.161,79	482.383,52

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
57.333.639,33	CHF	62.319.638,10	EUR	(24.580,61)	31/07/2026
24.241.646,15	NOK	2.156.925,82	EUR	(16.156,03)	31/07/2026
303.255,31	SEK	27.399,55	EUR	(36,94)	31/07/2026
1.474.043,18	USD	1.298.628,58	EUR	(6.482,41)	31/07/2026
				(47.255,99)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
187.727,00	CHF	205.112,01	EUR	(1.193,91)	27/07/2026
96.169.384,00	DKK	12.878.247,41	EUR	(7.672,77)	27/07/2026
790.298,00	EUR	1.290.707,00	AUD	11.150,08	27/07/2026
965.556,02	EUR	1.552.168,00	CAD	8.548,69	27/07/2026
990.786,27	EUR	903.310,00	CHF	9.561,24	27/07/2026
2.158.036,14	EUR	1.870.417,00	GBP	(10.942,14)	27/07/2026
149.168,60	EUR	27.491.904,00	JPY	449,35	27/07/2026
3.547.667,07	EUR	38.264.209,00	SEK	95.136,59	27/07/2026
2.244.000,00	GBP	2.588.853,39	EUR	13.339,90	27/07/2026
				118.377,03	

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

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

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

Permutas ligadas a la inflación

Nominal	Divisa	Vencimiento	Abonado por el subfondo	Percibido por el subfondo	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)
Contraparte: BofA Securities Inc					
55.000.000,00	USD	03/02/2031	2,5230%	US CPI Urban Consumers NSA	400.982,74
105.000.000,00	USD	19/03/2029	2,6460%	US CPI Urban Consumers NSA	407.172,41
100.000.000,00	USD	25/03/2029	2,6300%	US CPI Urban Consumers NSA	370.992,72
50.000.000,00	EUR	05/06/2031	2,2900%	Harmonised EUR ex Tobacco	(564.210,20)
50.000.000,00	EUR	15/06/2031	2,2970%	Harmonised EUR ex Tobacco	(580.718,84)
40.000.000,00	USD	18/06/2031	2,5000%	US CPI Urban Consumers NSA	(129.751,56)
7.000.000,00	EUR	15/06/2031	2,0130%	Harmonised EUR ex Tobacco	14.476,83
14.000.000,00	USD	29/06/2031	2,3230%	US CPI Urban Consumers NSA	37.403,24
					(43.652,66)

Permutas de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.7673%	(1.000.000,00)	EUR	20.750,28	0,00	03/10/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7490%	(10.000.000,00)	EUR	2.772.821,23	40.155,00	16/01/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1310%	(1.500.000,00)	EUR	275.105,68	(727,86)	04/01/2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.3995%	(4.850.000.000,00)	JPY	8.735,60	0,00	18/07/2026
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					

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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Paying fixed rate 0.4220%	(6.000.000.000,00)	JPY	7.941,08	5.415,66	25/07/2026
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4210%	(5.000.000.000,00)	JPY	6.587,02	4.563,37	25/07/2026
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4050%	(15.000.000.000,00)	JPY	56.170,51	0,00	13/08/2026
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9280%	(2.000.000,00)	EUR	467.618,92	327,00	23/08/2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.6430%	(10.000.000,00)	EUR	3.062.659,17	15.059,00	12/12/2074
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 4.2060%	(100.000,00)	USD	(1.829,39)	18,28	18/02/2035
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 4.0810%	(100.000,00)	USD	830,88	57,73	18/02/2055
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4950%	(8.000.000,00)	EUR	677.660,50	12.575,00	28/03/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7125%	(5.000.000,00)	EUR	143.677,91	0,00	10/07/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.2470%	(500.000.000,00)	SEK	289.053,28	8.930,09	21/07/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.2690%	(200.000.000,00)	SEK	98.732,49	5.183,17	21/07/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.4040%	1.000.000.000,00	JPY	(1.004.816,81)	24.885,69	15/08/2055
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.6690%	500.000.000,00	SEK	(155.528,64)	11.788,65	19/08/2035
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.5010%	900.000.000,00	JPY	(830.959,98)	37.192,44	09/09/2055
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9160%	(23.000.000,00)	EUR	723.761,46	0,00	05/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9745%	(15.000.000,00)	EUR	297.282,41	0,00	14/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4640%	(50.000.000,00)	EUR	164.895,20	2.604,00	10/12/2032
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.3470%	(100.000.000,00)	USD	863.046,67	5.961,67	13/01/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1020%	(13.000.000,00)	EUR	(78.934,38)	12.158,00	21/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1660%	(12.000.000,00)	EUR	(212.894,20)	720,00	22/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7140%	(37.000.000,00)	EUR	149.518,33	(264,00)	22/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7050%	(57.000.000,00)	EUR	257.734,40	2.894,00	22/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4670%	(30.000.000,00)	EUR	105.680,79	2.999,00	29/01/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9040%	(5.000.000,00)	EUR	43.367,23	2.769,00	26/02/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.0780%	(105.000.000,00)	EUR	718.631,30	158.588,47	21/01/2029
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.3680%	(59.000.000,00)	USD	499.880,34	1.027,43	20/01/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.0860%	105.000.000,00	EUR	(866.132,68)	9.831,71	21/01/2029
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0950%	(27.000.000,00)	EUR	(132.538,62)	14.744,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0960%	(20.000.000,00)	EUR	(100.528,70)	9.347,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 0.1730%	145.000.000,00	CHF	308.757,62	(6.018,91)	23/03/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 0.1990%	100.000.000,00	CHF	248.424,27	9.822,51	23/03/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0550%	(15.000.000,00)	EUR	43.703,52	10.145,00	24/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 0.3880%	50.000.000,00	CHF	355.147,32	30.156,36	24/03/2031
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.2670%	150.000.000,00	GBP	717.604,53	(2.457,65)	25/03/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1010%	(20.000.000,00)	EUR	(147.761,39)	41.529,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0450%	100.000.000,00	GBP	70.028,62	(14.094,91)	08/04/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.7610%	(11.000.000.000,00)	JPY	343.182,99	5.040,27	10/04/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1260%	(30.000.000,00)	EUR	(352.712,14)	36.640,00	13/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2300%	(1.000.000,00)	EUR	(30.922,94)	17,00	16/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2270%	(9.000.000,00)	EUR	(275.792,75)	2.948,00	16/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7880%	(10.000.000.000,00)	JPY	251.578,58	4.825,57	16/04/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					

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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Receiving fixed rate 3.0890%	2.000.000.000,00	JPY	(602.548,41)	27.081,19	16/04/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0820%	(20.000.000,00)	EUR	(523.566,85)	(2.417,00)	22/04/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0400%	2.000.000.000,00	JPY	(709.438,33)	30.750,36	22/04/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9360%	(5.000.000,00)	EUR	(165.316,59)	355,00	23/04/2076
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5420%	(68.000.000,00)	EUR	(254.249,59)	(9.475,00)	24/04/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3170%	53.000.000,00	EUR	761.289,30	8.606,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 0.5860%	21.000.000,00	CHF	151.246,54	1.231,79	27/04/2036
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3000%	20.000.000,00	EUR	258.717,55	5.754,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5130%	(150.000.000,00)	EUR	(242.527,67)	(16.848,00)	28/04/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4900%	(200.000.000,00)	EUR	(298.578,74)	35.150,00	28/04/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0990%	3.000.000.000,00	JPY	(872.312,47)	38.547,76	01/05/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.8130%	(16.000.000.000,00)	JPY	325.528,45	9.745,74	01/05/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6690%	(180.000.000,00)	USD	886.837,92	(9.074,20)	30/04/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5610%	(150.000.000,00)	EUR	(401.991,46)	9.034,00	04/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3500%	50.000.000,00	EUR	846.887,08	(1.105,00)	07/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6220%	(100.000.000,00)	EUR	(391.892,30)	17.273,00	06/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7500%	(100.000.000,00)	USD	363.732,27	2.233,33	06/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7540%	(100.000.000,00)	USD	360.431,85	(704,27)	06/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.2910%	100.000.000,00	GBP	760.129,97	(194.981,33)	05/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.3110%	90.000.000,00	GBP	564.501,35	(16.994,34)	06/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.2410%	50.000.000,00	GBP	239.614,57	(6.719,09)	06/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7050%	(67.000.000,00)	USD	289.204,41	2.688,39	08/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7250%	(100.000.000,00)	USD	399.622,79	4.841,31	08/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7270%	(200.000.000,00)	USD	803.423,27	3.945,80	11/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.2700%	20.000.000,00	EUR	211.853,31	893,00	13/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8310%	(49.000.000,00)	EUR	(625.814,30)	(21.605,00)	13/05/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6040%	(185.000.000,00)	EUR	(649.790,01)	9.050,00	14/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8430%	(100.000.000,00)	USD	220.269,91	(10.832,77)	14/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8580%	(210.000.000,00)	USD	388.103,34	1.187,47	11/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9460%	(52.000.000,00)	USD	(163.001,48)	482,49	11/09/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9170%	(46.000.000,00)	USD	(104.052,19)	11.761,68	19/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2610%	(20.000.000,00)	EUR	(741.053,47)	(1.404,00)	20/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 4.0330%	(25.000.000,00)	USD	(165.094,34)	2.101,73	21/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.4280%	2.500.000.000,00	JPY	66.494,64	95.394,96	22/05/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2800%	(10.000.000,00)	EUR	(410.939,12)	2.534,00	22/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2520%	(10.000.000,00)	EUR	(343.337,79)	(10.541,00)	25/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6020%	(150.000.000,00)	EUR	(510.554,39)	(12.964,00)	25/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9690%	(100.000.000,00)	USD	14.499,45	3.070,56	27/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1560%	(20.000.000,00)	EUR	(346.507,64)	3.754,00	28/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1450%	(20.000.000,00)	EUR	(300.152,73)	(1.626,00)	29/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.8780%	(160.000.000,00)	USD	262.371,56	(1.045,53)	29/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					

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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Paying fixed rate 3.8660%	(425.000.000,00)	USD	766.677,07	7.088,88	02/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4750%	(50.000.000,00)	EUR	(59.060,41)	1.466,00	03/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7960%	(30.000.000,00)	EUR	(300.745,54)	1.051,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5920%	(50.000.000,00)	EUR	(307.436,92)	(535,00)	03/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5920%	(100.000.000,00)	EUR	(640.776,16)	24.816,00	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6000%	(60.000.000,00)	EUR	(391.894,39)	(28,00)	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7100%	(52.000.000,00)	EUR	(572.399,67)	10.886,00	08/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.1970%	40.000.000,00	GBP	180.595,47	(20.654,40)	04/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7420%	(23.000.000,00)	EUR	(294.224,97)	(1.060,00)	10/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5990%	(40.000.000,00)	EUR	(142.220,73)	598,00	10/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8780%	(39.000.000,00)	EUR	(668.135,26)	(247,00)	11/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2330%	(17.000.000,00)	EUR	(544.705,64)	5.928,00	11/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.2460%	70.000.000,00	GBP	368.686,42	(13.060,65)	09/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7460%	(30.000.000,00)	EUR	(389.353,68)	(3.155,00)	11/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8820%	(50.000.000,00)	EUR	(872.532,70)	(1.958,00)	11/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2040%	(14.000.000,00)	EUR	(357.712,29)	(4.211,00)	16/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0640%	(20.000.000,00)	EUR	(460.110,06)	3.814,00	17/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5210%	(100.000.000,00)	EUR	(285.118,05)	(8.014,00)	27/04/2029
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.8360%	8.000.000,00	GBP	126.857,54	2.652,34	16/06/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5890%	(300.000.000,00)	SEK	(134.991,56)	(5.479,32)	18/06/2031
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.9150%	(200.000.000,00)	USD	191.158,02	8.411,03	18/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4630%	(150.000.000,00)	EUR	(145.930,86)	1.564,00	19/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6010%	(27.000.000,00)	EUR	(107.741,69)	6.009,00	19/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1540%	(12.500.000,00)	EUR	(204.313,95)	4.075,00	25/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5110%	40.000.000,00	EUR	93.537,15	518,00	25/06/2031
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 4.0050%	(150.000.000,00)	USD	(83.314,00)	4.667,20	26/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9070%	(10.000.000,00)	USD	(17.378,78)	494,58	26/06/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6960%	(30.000.000,00)	EUR	(29.275,78)	(150,00)	26/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4340%	(100.000.000,00)	EUR	(41.227,43)	(272,00)	26/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9650%	(20.000.000,00)	EUR	(61.239,68)	1.149,00	26/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0130%	70.000.000,00	GBP	25.694,88	(14.805,42)	24/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5910%	(12.400.000,00)	EUR	1.126,17	(528,00)	01/07/2034
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			3.853.749,69	527.517,01	

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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

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
Contraparte: Banco Santander SA						
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(9.619.347,95)	(261,05)	06/07/2026
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Venta	EUR	(20.000.000,00)	(17.421.950,68)	(501,72)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(10.211.500,00)	(311,10)	06/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Venta	EUR	(30.000.000,00)	(29.966.030,14)	(863,06)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(30.000.000,00)	(28.989.045,00)	(690,30)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(7.000.000,00)	(6.838.520,50)	(196,98)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(50.000.000,00)	(51.236.055,00)	(1.647,50)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(20.000.000,00)	(20.565.444,00)	(1.621,20)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 15-11-2032	Venta	EUR	(22.000.000,00)	(21.643.495,41)	(732,91)	06/07/2026
					(196.491.388,68)	(6.825,82)
Contraparte: BNP Paribas SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029	Venta	EUR	(100.000.000,00)	(99.107.000,00)	(3.019,00)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(9.347.161,64)	(411,46)	06/07/2026
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(8.461.716,74)	(300,06)	06/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Venta	EUR	(11.000.000,00)	(10.950.023,84)	(333,60)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Venta	EUR	(6.500.000,00)	(6.838.650,00)	(299,39)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 15-11-2032	Venta	EUR	(20.000.000,00)	(19.863.556,00)	(605,20)	06/07/2026
French Republic Government B 4.1% 25-05-2046	Venta	EUR	(36.400.000,00)	(35.479.404,11)	(1.258,20)	06/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	Venta	EUR	(35.000.000,00)	(34.692.230,14)	(1.172,31)	06/07/2026
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Venta	EUR	(10.800.000,00)	(10.220.105,10)	(345,41)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	Venta	EUR	(4.000.000,00)	(4.337.778,08)	(189,92)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(9.963.600,00)	(436,20)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(10.219.000,00)	(328,30)	06/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Venta	EUR	(9.500.000,00)	(8.921.987,47)	(829,49)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	Venta	EUR	(30.000.000,00)	(30.244.458,90)	(3.667,20)	17/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Venta	EUR	(50.850.000,00)	(51.322.187,53)	(4.287,65)	17/07/2026
Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	Venta	EUR	(7.200.000,00)	(7.262.840,02)	(914,90)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(9.043.294,52)	(1.090,28)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040	Venta	EUR	(8.000.000,00)	(7.926.477,60)	(662,24)	17/07/2026
Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	Venta	EUR	(10.300.000,00)	(10.602.110,29)	(1.335,54)	17/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	Venta	EUR	(13.000.000,00)	(13.040.622,33)	(1.642,75)	17/07/2026
Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(10.022.523,29)	(1.262,51)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Venta	EUR	(18.000.000,00)	(19.115.151,78)	(2.317,74)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(25.000.000,00)	(24.659.410,00)	(2.060,25)	17/07/2026
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(5.043.919,86)	(421,39)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029	Venta	EUR	(94.000.000,00)	(93.593.017,60)	(7.818,92)	17/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Venta	EUR	(70.000.000,00)	(70.311.384,93)	(6.536,87)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Venta	EUR	(13.469.000,00)	(8.555.606,59)	(1.037,38)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Venta	EUR	(36.950.000,00)	(35.576.052,21)	(4.313,64)	17/07/2026
Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	Venta	EUR	(7.400.000,00)	(7.340.460,41)	(1.089,28)	20/07/2026
Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	Venta	EUR	(8.600.000,00)	(8.537.342,52)	(1.266,90)	20/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	Venta	EUR	(6.100.000,00)	(6.208.154,67)	(921,26)	20/07/2026
Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	Venta	EUR	(10.700.000,00)	(10.584.872,40)	(1.157,75)	20/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	Venta	EUR	(4.000.000,00)	(3.965.562,19)	(588,49)	20/07/2026
Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	Venta	EUR	(3.100.000,00)	(3.118.529,51)	(462,80)	20/07/2026
BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	Venta	EUR	(16.300.000,00)	(15.998.331,66)	(2.374,10)	20/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(5.032.682,19)	(280,31)	06/07/2026
					(725.507.206,12)	(57.451,69)
Contraparte: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA						
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(9.252.879,45)	(358,95)	06/07/2026
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Venta	EUR	(4.200.000,00)	(4.047.224,14)	(156,97)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(20.000.000,00)	(19.430.830,00)	(559,60)	06/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Venta	EUR	(11.900.000,00)	(11.995.608,10)	(1.028,31)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(5.094.636,00)	(545,70)	17/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(5.020.591,78)	(490,42)	17/07/2026
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Venta	EUR	(4.775.000,00)	(4.814.078,47)	(492,96)	17/07/2026
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	Venta	GBP	(19.000.000,00)	(22.147.672,09)	(135.670,56)	13/07/2026
					(81.803.420,03)	(139.503,47)
Contraparte: Deutsche Bank AG						
BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	Venta	EUR	(9.500.000,00)	(8.787.788,82)	(1.443,32)	17/07/2026
					(8.787.788,82)	(1.443,32)
Contraparte: JP Morgan SE						
French Republic Government B 3.6% 25-05-2042	Venta	EUR	(10.000.000,00)	(9.359.346,08)	(826,02)	17/07/2026
French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	Venta	EUR	(55.000.000,00)	(55.092.283,69)	(4.862,26)	17/07/2026
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Venta	EUR	(20.500.000,00)	(16.378.632,15)	(1.445,54)	17/07/2026
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Venta	AUD	(18.000.000,00)	(9.859.531,91)	65.649,41	14/07/2026
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	Venta	GBP	(9.000.000,00)	(10.379.409,58)	(62.987,65)	13/07/2026
					(101.069.203,41)	(4.472,06)
					(1.113.659.007,06)	(209.696,36)

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 - Active Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Swaptions

Descripción	Compra/Venta	Pagador/receptor	Tipo de ejercicio	Vencimiento	Divisa	Nominal	Compromiso* en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado en la divisa de base del Subfondo (EUR)
Contraparte: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	2,0900	16/11/2026	EUR	50.000.000,00	0,00	19.259,64
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	2,6530	02/06/2028	EUR	36.000.000,00	0,00	1.134.199,51
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Receptor	2,9000	03/12/2026	EUR	(100.000.000,00)	(63.864.241,81)	(1.128.163,46)
							(63.864.241,81)	25.295,69
Contraparte: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	2,6240	11/04/2034	EUR	5.000.000,00	0,00	130.667,84
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Pagad	2,6240	11/04/2034	EUR	5.000.000,00	0,00	398.038,90
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	2,9370	09/10/2026	EUR	(19.200.000,00)	(13.254.031,99)	(729.419,60)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	3,1500	04/11/2026	EUR	(16.625.000,00)	(6.757.185,27)	(295.239,92)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	3,0780	12/03/2027	EUR	18.000.000,00	0,00	407.333,97
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Pagad	3,0780	12/03/2027	EUR	18.000.000,00	0,00	228.929,92
							(20.011.217,26)	140.311,11
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	2,9000	17/07/2026	EUR	(20.000.000,00)	(18.782.114,89)	(693.098,62)
							(18.782.114,89)	(693.098,62)
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Receptor	2,8390	26/10/2026	EUR	(500.000.000,00)	(299.094.851,82)	(839.389,83)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	2,8390	26/10/2026	EUR	(500.000.000,00)	(200.905.148,18)	(430.958,99)
							(500.000.000,00)	(1.270.348,82)
							(602.657.573,95)	(1.797.840,64)

(*) En el caso de las opciones adquiridas no existe ningún compromiso que deba indicarse. Únicamente se aplica a las opciones vendidas (suscritas).

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

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

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 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
12.615,00	Palantir Technologies	1.283.145,96	0,33
75.108,00	PG&E	1.116.715,25	0,29
2.562,00	Regeneron Pharmaceuticals	1.416.335,03	0,37
3.463,00	Rockwell Automation	1.480.061,31	0,38
6.974,00	Ross Stores	1.267.910,97	0,33
848,00	Sandisk	1.613.607,76	0,42
1.755,00	Seagate Technology Holdings	1.525.040,86	0,40
2.753,00	Teradyne	1.145.079,83	0,30
39.130,00	Toast	967.131,08	0,25
4.384,00	Valero Energy	1.005.970,91	0,26
2.409,00	Vertiv Holdings	675.391,12	0,18
395,00	Visa	118.668,14	0,03
4.683,00	West Pharmaceutical Services	1.450.544,20	0,38
2.735,00	Western Digital	1.591.501,87	0,41
63.009,00	Weyerhaeuser	1.333.898,35	0,35
		84.739.657,27	21,97
	Total acciones	134.021.693,88	34,75
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	297.984.023,96	77,27
	Total inversiones en valores	297.984.023,96	77,27
	Saldos bancarios	81.085.804,10	21,03
	Otros activos netos	6.591.683,45	1,71
	Total activos netos	385.661.511,51	100,00

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

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(23.064.030,00)	USD	1.199.224,39	440.791,00	1.640.015,39	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	393.327,00	USD	(28.140,19)	171,87	(27.968,32)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	379.764,00	USD	(27.029,91)	26,00	(27.003,91)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(47.230.000,00)	EUR	4.124.801,57	1.059.675,08	5.184.476,65	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	1.187.340,00	EUR	(130.339,57)	4,26	(130.335,31)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	1.130.800,00	EUR	(124.090,16)	(38,70)	(124.128,86)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	508.860,00	EUR	(55.980,12)	122,13	(55.857,99)	20/06/2031
					4.958.446,01	1.500.751,64	6.459.197,65	

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA						
3i Group	GBP	(16.270,00)	(469.939,69)	(34.719,22)	75.402,44	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(5.491,00)	(442.133,09)	(11.329,11)	3.320,99	15/06/2027
Air Liquide	EUR	(2.762,00)	(475.726,88)	(16.385,77)	(3.922,00)	15/06/2027
Airbus	EUR	(2.500,00)	(485.350,00)	(23.816,50)	(21.191,88)	15/06/2027
American Tower	USD	(2.848,00)	(411.145,86)	43.231,00	(12.161,30)	15/06/2027
Anglo American	GBP	52.172,00	2.254.332,91	(155.833,49)	46.893,13	15/06/2027
Atmos Energy	USD	9.236,00	1.409.374,61	34.533,16	(77.100,46)	15/06/2027
Banco Comercial Portugues	EUR	657.689,00	681.365,80	40.772,66	109.124,00	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(8.180,00)	(471.168,00)	72.043,78	90.068,91	15/06/2027
Blackstone	USD	(4.398,00)	(450.280,16)	21.433,77	14.617,01	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(11.176,00)	(419.731,46)	32.370,75	57.252,98	15/06/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(5.988,00)	(470.537,04)	(1.317,07)	(4.999,60)	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(14.182,00)	(477.791,58)	(1.376,05)	(59.791,89)	15/06/2027
CRH	USD	(2.661,00)	(254.317,19)	4.778,30	7.276,47	15/06/2027
Diageo	GBP	(26.047,00)	(463.860,37)	(7.694,74)	(5.018,91)	15/06/2027
EQT	SEK	(19.633,00)	(488.369,40)	13.699,31	25.823,79	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(2.872,00)	(463.110,00)	50.382,35	55.563,32	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	5.775,00	1.386.537,28	15.763,59	260.165,60	15/06/2027
KKR	USD	(4.344,00)	(349.243,34)	20.057,27	(15.890,91)	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	170.451,00	439.177,68	(4.249,52)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(2.244,00)	(429.754,51)	4.912,27	13.697,09	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(969,00)	(464.829,30)	29.040,91	(32.323,03)	15/06/2027
Merck	USD	(4.120,00)	(462.064,86)	(39.854,99)	(14.882,48)	15/06/2027
ORLEN	PLN	85.055,00	2.521.117,63	(132.770,65)	509.275,85	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(673,00)	(485.976,51)	24.653,71	87.715,25	15/06/2027
Pfizer	USD	(16.535,00)	(348.013,60)	16.864,19	3.119,16	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(3.268,00)	(415.989,85)	15.647,33	(11.870,47)	15/06/2027
Prudential	GBP	95.614,00	1.121.661,99	5.739,65	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	2.271,00	1.422.576,64	(21.228,02)	402.064,74	15/06/2027
Saipem	EUR	(109.551,00)	(480.928,89)	42.530,60	(211.100,56)	15/06/2027
Samsung Electronics	USD	1.275,00	153.007,07	(6.900,82)	8.108,75	14/05/2027
Sherwin-Williams	USD	(1.492,00)	(446.912,50)	(24.187,20)	45.313,08	15/06/2027
SLB	USD	(10.660,00)	(436.373,72)	41.677,73	(37.813,35)	15/06/2027
Sumitomo Electric Industries	JPY	82.628,00	1.306.973,16	19.870,54	528.583,80	14/05/2027
Tapestry	USD	10.645,00	1.360.347,57	(50.359,02)	11.324,59	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(4.681,00)	(440.634,79)	5.007,93	(20.933,15)	15/06/2027
Waste Management	USD	(2.226,00)	(434.259,02)	(9.352,37)	11.735,34	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(5.894,00)	(432.731,91)	(668,38)	(15.191,18)	15/06/2027
				2.185.298,82	12.967,88	1.822.255,12
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	(3.883,00)	(420.284,86)	11.779,55	0,00	27/01/2027
Advanced Micro Devices	USD	3,00	1.468,65	277,45	638,05	27/01/2027
Advantest	JPY	7.825,00	1.367.543,25	300.445,11	238.644,04	17/06/2027
Airtel Africa	GBP	3,00	11,63	(0,46)	(0,50)	09/10/2026
Alphabet	USD	2.927,00	903.931,38	(11.611,92)	519.920,42	27/01/2027
Amazon.com	USD	2,00	418,84	1,05	(54,48)	27/01/2027
Amphenol	USD	1.307,00	197.653,14	26.476,11	9.629,27	27/01/2027
Analog Devices	USD	4.169,00	1.456.762,43	19.942,12	118.924,08	27/01/2027
Applied Materials	USD	3.008,00	1.913.136,58	592.897,59	320.486,43	27/01/2027
AppLovin	USD	2.537,00	1.122.260,94	24.538,32	(136.057,67)	27/01/2027
Arista Networks	USD	6.914,00	1.025.919,02	104.982,84	285.348,20	27/01/2027
Asics	JPY	100,00	2.364,26	(27,24)	(1,93)	17/06/2027

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 permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
ASM International	EUR	2.330,00	2.348.640,00	199.059,04	0,00	28/05/2027
ASML Holding	EUR	104,00	179.296,00	22.547,20	0,00	28/05/2027
AT&T	USD	(4.442,00)	(81.873,00)	7.348,62	844,42	27/01/2027
BP	GBP	407.935,00	2.222.520,22	(272.394,68)	(102.653,11)	09/10/2026
Bristol-Myers Squibb	USD	(9.034,00)	(459.966,07)	(21.696,64)	4.874,39	27/01/2027
Broadcom	USD	3.082,00	1.018.614,05	12.064,53	324.278,10	27/01/2027
Capital One Financial	USD	(2.478,00)	(444.598,03)	(46.202,24)	23.187,79	27/01/2027
China Life Insurance	HKD	477.568,00	1.425.052,13	(81.755,11)	6.994,00	17/06/2027
Comcast	USD	(21.947,00)	(468.662,40)	(13.413,26)	87.242,41	27/01/2027
Comfort Systems USA	USD	1.162,00	2.007.592,50	257.138,01	275.831,51	27/01/2027
Daifuku	JPY	2.000,00	77.007,24	8.181,68	8.761,16	17/06/2027
Deere	USD	(817,00)	(446.616,15)	(5.953,96)	0,00	27/01/2027
EMCOR Group	USD	936,00	670.369,39	32.277,56	34.349,68	27/01/2027
Expedia Group	USD	6.081,00	1.391.368,67	222.830,34	(121.195,09)	27/01/2027
Fortinet	USD	10.014,00	1.349.585,03	128.937,89	634.960,83	27/01/2027
Gilead Sciences	USD	(3.970,00)	(435.590,20)	(8.504,23)	23.736,02	27/01/2027
Givaudan	CHF	(130,00)	(476.274,72)	(28.801,35)	(35.698,00)	24/07/2026
Hasbro	USD	6.451,00	473.343,22	7.417,21	8.356,86	27/01/2027
Heidelberg Materials	EUR	(2.605,00)	(435.686,25)	18.789,19	0,00	28/05/2027
Hermes International SCA	EUR	(29,00)	(45.965,00)	1.473,89	0,00	28/05/2027
Host Hotels & Resorts	USD	45.907,00	961.172,15	(3.827,75)	226.800,06	27/01/2027
Innovent Biologics	HKD	179.037,00	1.595.112,24	109.582,62	(209.893,79)	17/06/2027
JB Hunt Transport Services	USD	2.293,00	573.577,04	(1.453,00)	0,00	27/01/2027
Kering	EUR	(1.779,00)	(440.658,30)	18.480,28	0,00	28/05/2027
Keysight Technologies	USD	528,00	162.012,38	11.863,61	(9.721,88)	27/01/2027
Lam Research	USD	1.576,00	599.429,15	154.300,96	292.273,42	27/01/2027
Mastercard	USD	857,00	384.884,65	17.006,86	57.900,10	27/01/2027
McDonald's	USD	(1.451,00)	(341.510,65)	13.855,75	(1.367,17)	27/01/2027
Medtronic	USD	(6.201,00)	(431.977,33)	5.975,78	2.049,43	27/01/2027
Mercedes-Benz Group	EUR	(11.075,00)	(481.596,38)	34.279,77	0,00	28/05/2027
Microsoft	USD	2.129,00	694.263,10	(48.247,49)	53.246,22	27/01/2027
Monolithic Power Systems	USD	2,00	2.380,73	(205,03)	(211,44)	27/01/2027
Neurocrine Biosciences	USD	1.156,00	172.423,43	9.213,07	1.827,12	27/01/2027
Nexi	EUR	(26.688,00)	(95.783,23)	(2.709,31)	0,00	09/02/2027
Nippon Yusen	JPY	6.700,00	188.855,26	(12.672,42)	(20.961,46)	17/06/2027
Orange	EUR	(28.129,00)	(465.534,95)	35.281,14	0,00	28/05/2027
Pernod Ricard	EUR	(7.236,00)	(463.682,88)	(4.983,36)	0,00	28/05/2027
PG&E	USD	18.007,00	267.730,36	3.477,02	(29.864,03)	27/01/2027
Prosus	EUR	(12.177,00)	(461.203,88)	21.106,42	0,00	28/05/2027
Qnity Electronics	USD	10.043,00	1.433.883,19	202.120,50	(8.584,76)	27/01/2027
QUALCOMM	USD	(1.587,00)	(265.221,99)	16.554,23	(35.912,35)	27/01/2027
Rio Tinto	GBP	26.921,00	2.247.422,24	(72.747,48)	363.924,76	09/10/2026
Ryanair Holdings	EUR	(17.789,00)	(486.529,15)	(53.518,13)	0,00	28/05/2027
Ryohin Keikaku	JPY	5.900,00	112.836,42	(189,01)	0,00	17/06/2027
State Street	USD	9.440,00	1.409.765,22	69.183,31	75.632,49	27/01/2027
Swisscom	CHF	(620,00)	(422.496,35)	17.774,58	5.364,04	24/07/2026
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(29.416,00)	(237.240,04)	(4.119,63)	0,00	28/05/2027
Tesla	USD	(1.323,00)	(478.479,29)	(38.429,94)	(21.324,23)	27/01/2027
Texas Instruments	USD	5.854,00	1.510.833,98	61.861,73	32.229,14	27/01/2027
T-Mobile US	USD	(548,00)	(80.019,98)	9.225,12	14.116,80	27/01/2027
Toast	USD	1,00	24,72	2,98	(2,44)	27/01/2027
Vertiv Holdings	USD	421,00	118.032,24	14.207,62	(2.587,28)	27/01/2027
Vodafone Group	GBP	(389.902,00)	(453.113,24)	50.643,94	(4.322,41)	09/10/2026
Vonovia	EUR	6.601,00	142.251,55	2.047,91	0,00	28/05/2027
			24.411.184,30	2.143.986,86	3.311.957,22	
			26.596.483,12	2.156.954,74	5.134.212,34	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	126,00	27.255.060,00	358.092,00	(343.970,45)
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	163,00	15.522.490,00	8.215,10	165.620,42
CAC40 10 EURO FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	(292,00)	(24.478.360,00)	(39.420,00)	156.030,30
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	48,00	5.811.360,00	(1.183,70)	30.047,69
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	1,00	626.600,00	6.750,00	(11.331,84)
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(26,00)	(16.291.600,00)	(175.500,00)	278.889,41

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 (continuación)

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	160,00	42.034.400,00	(20.362,49)	649.585,74
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	6,00	908.940,00	(210,65)	16.665,26
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(145,00)	(21.966.050,00)	5.090,62	(394.223,08)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	327,00	20.682.750,00	199.470,00	(41.526,30)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	(578,00)	(36.558.500,00)	(352.580,00)	74.743,45
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	121,00	14.446.190,00	(1.210,00)	94.653,20
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(145,00)	(18.470.100,00)	4.350,00	(206.857,27)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	717,00	91.331.460,00	(21.510,00)	591.737,13
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	92,00	11.044.600,00	(6.440,00)	39.277,84
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	(92,00)	(9.723.480,00)	(37.915,81)	(56.959,58)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	241,00	25.471.290,00	99.322,95	155.118,63
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	9,00	2.332.800,00	21.150,00	(45.706,25)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	(20,00)	(5.184.000,00)	(47.000,00)	58.914,29
HANG SENG IDX FUT 7/2026	30/07/2026	HKD	(252,00)	(288.426.600,00)	107.181,42	505.221,38
HSCEI Futures 7/2026	30/07/2026	HKD	(580,00)	(218.863.000,00)	103.868,38	391.935,16
IBEX 35 INDX FUTR 7/2026	17/07/2026	EUR	18,00	3.487.860,00	7.308,00	57.261,65
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	69,00	6.163.770,00	(26.434,26)	83.949,15
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(2,00)	(174.640,00)	(1.246,32)	4.564,87
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	256,00	22.353.920,00	159.529,56	(551.328,32)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	18,00	10.932.030,00	99.214,46	22.441,62
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	282,00	1.999.803.000,00	172.966,37	821.472,97
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	(432,00)	(3.063.528.000,00)	(264.969,76)	(1.200.738,52)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	26,00	8.355.100,00	10.142,08	2.050,04
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(683,00)	(219.482.050,00)	(266.424,61)	(60.270,03)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	90,00	34.790.400,00	88.471,50	259.680,07
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(201,00)	(77.698.560,00)	(197.586,34)	(605.426,56)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(3,00)	(1.234.380,00)	(1.331,66)	220,15
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	37,00	15.224.020,00	16.423,81	(5.455,58)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	100,00	37.633.750,00	116.294,38	46.862,32
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(148,00)	(55.697.950,00)	(172.115,68)	3.379,28
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(169,00)	(37.120.850,00)	91.959,53	194.581,41
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	24,00	3.415.680,00	4.423,70	121.326,52
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(88,00)	(12.524.160,00)	(16.220,25)	(461.669,00)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(342,00)	(37.630.687,50)	46.901,74	(281.472,57)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	942,00	103.649.437,50	(129.185,50)	709.239,63
					(51.721,43)	1.268.534,23

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

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

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
Contraparte: Deutsche Bank AG					
4.091.849,89	BRL	804.067,23	USD	(13.292,25)	07/07/2026
81.100,00	CAD	50.014,95	EUR	(14,86)	07/07/2026
475.371,41	EUR	5.334.652,00	NOK	3.666,54	07/07/2026
135.446,60	EUR	1.500.864,00	SEK	67,76	07/07/2026
37.408.577,38	NOK	3.832.094,23	USD	(54.666,29)	07/07/2026
6.524.356,59	SGD	5.039.731,36	USD	1.047,27	07/07/2026
173.311,76	EUR	149.729,00	GBP	(447,54)	09/07/2026
3.167.753,79	EUR	1.129.695.918,89	HUF	(1.160,48)	09/07/2026
2.502.322,83	EUR	463.177.353,00	JPY	(1.542,46)	09/07/2026
147.813,11	EUR	1.624.602,00	NOK	4.175,04	09/07/2026
149.815,00	GBP	172.894,96	EUR	963,86	09/07/2026
1.522.992.128,00	JPY	8.229.536,68	EUR	3.524,57	09/07/2026
1.082.644,92	NOK	161.219,94	AUD	(1.702,74)	09/07/2026
21.153.908,93	NOK	3.825.348,41	NZD	(29.819,45)	09/07/2026
758.518,84	NOK	747.296,48	SEK	(345,36)	09/07/2026
2.840.556,72	NZD	1.433.645,67	EUR	(22.681,44)	09/07/2026
320.399,80	NZD	1.765.205,98	SEK	(78,96)	09/07/2026
1.054.640,80	USD	1.504.412,43	AUD	16.205,10	09/07/2026
2.358.992.253,00	CLP	2.613.220,71	USD	(50.971,77)	22/07/2026
403.390.242,29	PHP	6.552.058,05	USD	13.372,83	22/07/2026
3.235.840,10	USD	2.971.942.355,00	CLP	14.834,21	22/07/2026
2.810.114,13	USD	174.061.279,33	PHP	(20.721,73)	22/07/2026
893.224.690,26	PHP	14.517.884,48	USD	13.352,25	11/08/2026
3.599.207,54	USD	64.542.069.369,54	IDR	8.553,15	11/08/2026
9.067.725,47	USD	869.710.658,14	INR	(80.822,57)	11/08/2026
923.616,46	USD	57.012.073,23	PHP	(3.491,68)	11/08/2026
59.792.559,12	BRL	11.439.669,66	USD	(79.024,15)	11/09/2026
388.476,17	DKK	52.027,00	EUR	(9,67)	11/09/2026
860.355,14	EUR	7.665.214,00	HKD	2.829,01	11/09/2026
59.033.153,10	EUR	10.901.105.736,00	JPY	(42.198,19)	11/09/2026
20.274.499,00	HKD	2.250.450,18	EUR	17.594,80	11/09/2026
6.348.972,81	USD	113.738.673.404,75	IDR	33.000,95	11/09/2026
				(269.804,25)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
14.424.797,84	BRL	2.910.832,21	USD	(113.773,45)	07/07/2026
2.929.881,31	CHF	35.268.408,18	SEK	(3.008,85)	07/07/2026
10.465.986,15	NOK	929.748,89	EUR	(4.318,30)	07/07/2026
4.575.014,41	SGD	3.102.232,59	EUR	(640,31)	07/07/2026
113.000,49	USD	584.291,64	BRL	305,74	07/07/2026
1.993.624,38	USD	601.306.180,05	HUF	62.253,02	07/07/2026
1.976.708,77	USD	34.586.732,30	MXN	(2.147,66)	07/07/2026
14.680.884,66	USD	21.677.186.336,00	KRW	612.818,71	08/07/2026
871.730,78	EUR	1.429.432,00	AUD	7936,25	09/07/2026
6.645.092,88	EUR	72.310.098,57	SEK	122.436,16	09/07/2026
4.134.279,29	GBP	7.898.302,58	AUD	24.932,72	09/07/2026
62.292.795,66	MXN	3.084.040,55	EUR	42.891,76	09/07/2026
39.796.571,87	NOK	5.864.419,86	AUD	(25.260,60)	09/07/2026
23.260.845,37	PLN	5.475.149,79	EUR	(60.999,48)	09/07/2026
2.688.974.679,00	CLP	3.023.014,79	USD	(96.853,14)	22/07/2026
230.622.572,10	PHP	3.831.636,68	USD	(67.453,43)	22/07/2026
190.266.465,35	PHP	3.084.991,91	USD	9.375,75	11/08/2026
4.763.810,45	USD	461.934.999,78	INR	(88.712,88)	11/08/2026
831.731,86	USD	51.297.811,02	PHP	(2.539,97)	11/08/2026
15.653.646,76	EUR	14.321.651,35	CHF	48.175,79	11/09/2026
2.226.532,21	EUR	20.141.077,00	HKD	(26.546,58)	11/09/2026
1.407.251,12	EUR	503.381.804,90	HUF	2.268,23	11/09/2026
2.669.379,06	EUR	29.343.176,00	NOK	83.844,63	11/09/2026
5.272.468.564,00	KRW	3.503.490,63	USD	(87.020,76)	11/09/2026
299.117.092,45	NOK	27.210.991,16	EUR	(854.691,54)	11/09/2026
7.618.767,38	USD	136.158.953.607,02	IDR	55.429,32	11/09/2026
584.291,64	BRL	110.941,38	USD	(298,61)	23/09/2026
				(361.597,48)	
Contraparte: JP Morgan SE					
22.328.284,20	BRL	4.436.608,69	USD	(115.508,17)	07/07/2026
17.635.312,15	USD	89.305.092,29	BRL	365.930,30	07/07/2026
12.375.072.176,00	KRW	8.404.194,67	USD	(370.166,76)	08/07/2026
3.775.287,58	USD	5.543.613.406,00	KRW	175.024,27	08/07/2026
5.158.153,52	CAD	3.201.516,18	EUR	(21.364,48)	09/07/2026
1.110.700,81	EUR	1.787.398,61	CAD	8.716,86	09/07/2026
16.171.394,48	EUR	14.858.721,03	CHF	50.997,32	09/07/2026
5.836.931,15	EUR	64.103.047,49	SEK	54.612,22	09/07/2026
1.498.172.071,00	JPY	8.136.541,73	EUR	(37.631,54)	09/07/2026
6.786.312,02	NZD	2.953.752,15	GBP	(56.905,14)	09/07/2026
61.765.199,29	PHP	1.000.498,90	USD	4.430,61	22/07/2026
27.294,62	USD	24.232.712,00	CLP	918,00	22/07/2026
44.641.353.188,98	IDR	2.480.998,66	USD	1.459,86	11/08/2026
120.270.270,73	PHP	1.956.317,16	USD	466,32	11/08/2026

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
2.174.234,40	USD	206.576.836,85	INR	(1.337,88)	11/08/2026
7.679.153,01	EUR	6.658.104,41	GBP	(26.824,03)	11/09/2026
15.018.963,69	GBP	17.322.185,58	EUR	60.508,09	11/09/2026
5.675.336,00	HKD	634.617,34	EUR	285,62	11/09/2026
				93.611,47	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
4.156.950,92	AUD	2.510.675,13	EUR	1.615,95	07/07/2026
12.274.721,51	BRL	2.412.201,68	USD	(40.016,77)	07/07/2026
115.688,00	CHF	125.543,16	EUR	(49,30)	07/07/2026
1.113.493,56	EUR	22.225.934,19	MXN	(2.470,09)	07/07/2026
159.094,40	GBP	184.768,28	EUR	(124,92)	07/07/2026
1.963.969.471,00	JPY	12.260.713,00	USD	(141.912,47)	07/07/2026
64.755.827,61	NOK	6.800.356,57	USD	(240.960,25)	07/07/2026
3.350.216,00	SEK	301.816,82	EUR	374,49	07/07/2026
3.955.641,97	USD	20.787.860,96	BRL	(45.848,69)	07/07/2026
3.957.652,04	USD	84.235.053,87	CZK	572,25	07/07/2026
8.444.683,00	USD	7.404.333,43	EUR	5.404,33	07/07/2026
3.279.625,09	USD	4.203.182,02	SGD	28.165,44	07/07/2026
26.168.399,64	ZAR	1.583.512,96	USD	12.571,93	07/07/2026
4.483.629.719,00	KRW	2.940.890,30	USD	(42.869,51)	08/07/2026
9.338.889,25	AUD	5.570.384,72	EUR	72.964,78	09/07/2026
311.286,14	EUR	1.325.888,00	PLN	2.675,40	09/07/2026
89.310,60	EUR	971.638,00	SEK	1.665,00	09/07/2026
346.010,40	EUR	401.707,66	USD	(6.433,79)	09/07/2026
7.062.934,99	GBP	8.108.567,06	EUR	87.875,93	09/07/2026
1.491.129,61	NOK	223.720,27	AUD	(3.354,79)	09/07/2026
8.903.599,05	NZD	5.194.502,25	USD	(134.879,62)	09/07/2026
262.296.467.037,00	IDR	14.484.795,29	USD	89.554,83	11/08/2026
117.953,79	USD	602.637,71	BRL	2.385,82	11/08/2026
8.215.785,98	BRL	1.591.163,51	USD	(27.669,15)	11/09/2026
22.462.139,28	CAD	13.944.623,69	EUR	(93.326,15)	11/09/2026
33.604.308,02	CZK	1.385.542,40	EUR	(3.366,89)	11/09/2026
16.271.368,81	EUR	26.210.083,60	CAD	108.898,18	11/09/2026
464.361,01	EUR	414.8175,00	HKD	300,11	11/09/2026
19.453.075,83	EUR	38.572.920,47	NZD	302.496,01	11/09/2026
				(65.761,94)	
Contraparte: UBS Europe SE					
162.899,70	EUR	1.795.078,00	NOK	4.172,63	07/07/2026
611.631,81	USD	494.740,41	CHF	(2,21)	07/07/2026
4.331.283,69	USD	3.797.346,41	EUR	3.113,02	07/07/2026
269.050,65	AUD	150.511,51	CHF	(706,62)	09/07/2026
658.317,38	AUD	400.906,77	EUR	(3.091,06)	09/07/2026
336.684,01	EUR	291.265,00	GBP	(1.326,44)	09/07/2026
2.041.990,39	EUR	379.180.462,00	JPY	(7.797,12)	09/07/2026
131.733,34	EUR	1.432.631,00	SEK	2.504,31	09/07/2026
456.398,89	GBP	5.854.054,67	SEK	1.593,63	09/07/2026
640.167,88	NOK	58.439,76	EUR	(1.839,65)	09/07/2026
683.746,30	NZD	555.863,86	CAD	(3.075,13)	09/07/2026
11.026.807,00	SEK	1.007.601,49	EUR	(12.943,03)	09/07/2026
1.225.904,22	EUR	11.023.054,00	HKD	(7.220,99)	11/09/2026
3.708.376,00	HKD	414.664,67	EUR	193,37	11/09/2026
413.604,72	USD	366.884.386,00	CLP	13.972,32	11/09/2026
				(12.452,97)	
				(1.788.916,99)	
				(1.932.714,75)	

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 las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
EUR							
40.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	39.752.380,00	1,79	480.168,00	Renesas Electronics	12.473.376,83	0,56
100.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	98.116.349,74	4,41	26.068,00	Resonac Holdings	2.493.432,90	0,11
60.000.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	59.109.300,00	2,66	363.926,00	SUMCO	7.923.682,38	0,36
40.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	39.892.220,00	1,79	303.924,00	Sumitomo Metal Mining	12.267.163,75	0,55
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	48.354.050,00	2,17	169.714,00	Taisei	13.069.207,12	0,59
70.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	69.072.937,50	3,10			158.252.101,20	7,11
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.625% 04-01-2028	52.287.075,00	2,35	NOK			
60.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	62.380.200,00	2,80	663.239,00	Equinor	18.374.693,79	0,83
20.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	19.678.435,00	0,88	137.349,00	Kongsberg Gruppen	3.647.241,25	0,16
20.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	19.723.425,00	0,89			22.021.935,04	0,99
20.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	20.006.180,00	0,90	PLN			
		528.372.552,24	23,73	265.385,00	KGHM Polska Miedz	20.413.409,11	0,92
USD						20.413.409,11	0,92
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.625% 31-07-2026	17.509.524,16	0,79	USD			
55.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	47.925.738,36	2,15	27.961,00	Advanced Micro Devices	13.688.337,18	0,61
65.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-10-2026	56.527.438,39	2,54	890.872,00	AES	11.443.289,35	0,51
45.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 30-11-2026	39.073.147,79	1,76	90.568,00	Airbnb	11.681.988,22	0,52
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	35.103.440,71	1,58	88.460,00	Albemarle	10.386.780,88	0,47
15.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2027	13.173.393,72	0,59	55.999,00	Allstate	11.845.138,89	0,53
		209.312.683,13	9,40	16.835,00	Alphabet	5.199.072,37	0,23
Total bonos				89.277,00	Amphenol	13.501.055,08	0,61
		737.685.235,37	33,14	4.068,00	Appfolio	565.988,82	0,03
Acciones				174.187,00	Archer-Daniels-Midland	11.770.445,54	0,53
AUD				1.140,00	Arista Networks	169.156,45	0,01
1.113.947,00	Lynas Rare Earths	12.163.254,13	0,55	172.806,00	Block	11.765.853,73	0,53
2.958.921,00	Santos	12.898.408,92	0,58	38.036,00	Broadcom	12.571.059,08	0,56
298.128,00	Woodside Energy Group	5.084.793,96	0,23	22.451,00	Cardinal Health	4.700.847,47	0,21
		30.146.457,01	1,35	56.099,00	Cboe Global Markets	11.635.858,76	0,52
CHF				207.686,00	Centene	11.764.650,41	0,53
199.736,00	ABB	18.897.203,71	0,85	25.083,00	Ciena	10.613.300,10	0,48
		18.897.203,71	0,85	735,00	Comfort Systems USA	1.269.862,73	0,06
EUR				18.821,00	Cummins	11.575.076,06	0,52
4.356,00	ASML Holding	7.509.744,00	0,34	33.480,00	Dell Technologies	12.514.264,80	0,56
65.096,00	BE Semiconductor Industries	18.832.272,80	0,85	71.278,00	Diamondback Energy	11.253.334,48	0,51
890.709,00	Eni	18.330.791,22	0,82	445.133,00	Dow	10.751.797,22	0,48
61.431,00	Indra Sistemas	2.961.588,51	0,13	15.437,00	EMCOR Group	11.056.081,42	0,50
228.759,00	Infineon Technologies	18.570.655,62	0,83	11.943,00	Equinix	11.001.061,19	0,49
50.622,00	Prysmian	7.423.716,30	0,33	31.411,00	Estee Lauder Cos	2.148.745,64	0,10
119.599,00	Siemens Energy	19.798.418,46	0,89	81.656,00	Expeditors International of Washington	11.563.065,82	0,52
283.439,00	STMicroelectronics	18.497.229,14	0,83	8.300,00	Federal Signal	930.494,58	0,04
11.249,00	UCB	2.965.236,40	0,13	13.740,00	GE Vernova	13.543.791,81	0,61
		114.889.652,45	5,16	165.649,00	General Motors	11.190.594,22	0,50
GBP				268.267,00	Hewlett Packard Enterprise	10.371.844,78	0,47
3.133,00	Airtel Africa	12.148,18	0,00	110.388,00	Intel	13.294.809,64	0,60
		12.148,18	0,00	1.632,00	Intuitive Surgical	573.402,31	0,03
HKD				7.035,00	Jabil	2.349.672,09	0,11
13.700,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	556.624,84	0,03	37.227,00	Keysight Technologies	11.422.793,00	0,51
		556.624,84	0,03	42.053,00	Lam Research	15.994.793,13	0,72
JPY				13.860,00	Micron Technology	14.045.513,67	0,63
1.083.340,00	Astellas Pharma	12.733.293,42	0,57	11.360,00	Monolithic Power Systems	13.522.522,84	0,61
24.400,00	Daifuku	939.488,36	0,04	11.551,00	Morningstar	1.582.578,75	0,07
276.969,00	Fujikura	9.336.696,47	0,42	75.191,00	Northern Trust	11.595.919,26	0,52
465.930,00	Furukawa Electric	11.909.636,93	0,53	91.963,00	NRG Energy	11.974.117,74	0,54
88.204,00	Ibiden	11.351.560,64	0,51	73.028,00	NVIDIA	12.679.188,85	0,57
487.000,00	IHI	7.136.007,16	0,32	117.545,00	Omnicom Group	11.372.479,13	0,51
952.750,00	Kawasaki Kisen Kaisha	12.794.462,84	0,57	128.040,00	Palantir Technologies	13.023.702,64	0,59
22.397,00	Kioxia Holdings	10.854.308,39	0,49	582.598,00	PG&E	8.662.140,80	0,39
653.719,00	Kyocera	12.579.975,30	0,57	20.977,00	Regeneron Pharmaceuticals	11.596.588,60	0,52
528.621,00	Mitsubishi	12.417.974,37	0,56	28.408,00	Rockwell Automation	12.141.374,99	0,55
282.816,00	Nippon Yusen	7.971.834,34	0,36	57.212,00	Ross Stores	10.401.451,42	0,47
				7.591,00	Sandisk	14.444.453,42	0,65
				2.205,00	Teradyne	917.145,30	0,04
				1.133,00	Vertiv Holdings	317.649,70	0,01
				516.917,00	Weyerhaeuser	10.943.114,97	0,49
						475.328.249,33	21,35
				Total acciones			
						840.517.780,87	37,76
				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
						1.578.203.016,24	70,89
				Total inversiones en valores			
						1.578.203.016,24	70,89
				Saldos bancarios			
						885.096.655,04	39,76
				Otros pasivos netos			
						(237.066.893,08)	(10,65)
				Total activos netos			
						2.226.232.778,20	100,00

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 - Alpha 10 MA Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	30,75	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	33,14
Alemania	22,79	Semiconductores	6,30
Japón	7,11	Equipos y componentes eléctricos	2,70
Francia	2,67	Equipos de semiconductores	2,30
Países Bajos	2,01	Componentes electrónicos	1,68
Australia	1,35	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,68
Italia	1,16	Gasísticas y petroleras integradas	1,65
Noruega	0,99	Equipos eléctricos pesados	1,50
Polonia	0,92	Exploración y producción de petróleo y gas	1,31
Suiza	0,85	Construcción e ingeniería	1,14
Bélgica	0,13	Metales diversificados y minería	1,10
España	0,13	Eléctricas	0,93
Hong Kong	0,03	Marítimo	0,93
		Cobre	0,92
Total	70,89	Farmacéuticas	0,71
		Datos y mercados financieros	0,62
		Software de aplicaciones	0,61
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,56
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,56
		Productos agrícolas	0,53
		Salud administrada	0,53
		Seguros de bienes y accidentes	0,53
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	0,53
		Transporte aéreo y logística	0,52
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,52
		Biotecnología	0,52
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	0,52
		Publicidad	0,51
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,51
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	0,51
		Fabricantes de automóviles	0,50
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de centros de datos	0,49
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REIT) de la madera	0,49
		Productos químicos de base	0,48
		Equipos de comunicaciones	0,48
		Ropa al por menor	0,47
		Química especializada	0,47
		Maquinaria industrial	0,36
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,23
		Distribuidores del sector sanitario	0,21
		Aeroespacial y defensa	0,16
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,13
		Química diversificada	0,11
		Servicios de fabricación de electrónica	0,11
		Artículos personales	0,10
		Equipos sanitarios	0,03
		Total	70,89

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(189.492.930,00)	USD	9.308.315,67	4.165.969,67	13.474.285,34	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	3.232.458,90	USD	(231.263,02)	1.412,37	(229.850,65)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	3.120.994,80	USD	(222.138,49)	213,73	(221.924,76)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(388.054.000,00)	EUR	32.581.488,90	10.015.523,63	42.597.012,53	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	9.755.340,00	EUR	(1.070.886,86)	35,02	(1.070.851,84)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	9.290.800,00	EUR	(1.019.540,88)	(318,02)	(1.019.858,90)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	4.180.860,00	EUR	(459.939,95)	1.003,45	(458.936,50)	20/06/2031
38.886.035,37						14.183.839,85	53.069.875,22	

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA						
3i Group	GBP	(133.737,00)	(3.862.834,94)	(315.175,04)	693.088,18	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(45.048,00)	(3.627.246,69)	(119.053,13)	37.992,82	15/06/2027
Air Liquide	EUR	(22.706,00)	(3.910.881,44)	(144.864,28)	(39.882,80)	15/06/2027
Airbus	EUR	(20.547,00)	(3.988.994,58)	(214.921,62)	(185.354,47)	15/06/2027
Alphabet	USD	19.766,00	6.104.239,05	(303.425,06)	3.919.225,04	15/06/2027
American Tower	USD	(23.366,00)	(3.373.186,19)	404.192,75	(135.418,25)	15/06/2027
Anglo American	GBP	428.831,00	18.529.629,65	(1.587.514,43)	466.176,72	15/06/2027
Atmos Energy	USD	75.775,00	11.562.945,10	283.321,43	(685.643,50)	15/06/2027
Banco Comercial Portugues	EUR	5.405.941,00	5.600.554,88	349.223,79	980.933,16	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(67.232,00)	(3.872.563,20)	674.311,95	969.248,12	15/06/2027
Blackstone	USD	(36.077,00)	(3.693.669,24)	242.394,08	133.177,55	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(91.686,00)	(3.443.405,40)	299.310,18	638.204,59	15/06/2027
Broadcom	USD	20.893,00	6.905.224,98	(318.708,33)	2.484.393,09	15/06/2027
Bunge Global	USD	119.993,00	11.438.486,62	(1.515.512,59)	13.061,13	15/06/2027
Charles River Laboratories International	USD	64.711,00	12.769.538,89	2.063.778,87	1.900.021,33	15/06/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(49.219,00)	(3.867.629,02)	(24.609,50)	(38.992,60)	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(116.571,00)	(3.927.276,99)	(12.823,18)	(522.604,31)	15/06/2027
CRH	USD	(22.310,00)	(2.132.212,14)	13.706,94	83.469,02	15/06/2027
Diageo	GBP	(214.098,00)	(3.812.783,69)	(80.779,32)	(55.159,11)	15/06/2027
EQT	SEK	(161.377,00)	(4.014.240,78)	181.095,48	295.383,92	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(23.604,00)	(3.806.145,00)	499.555,98	542.078,44	15/06/2027
Fortinet	USD	38.931,00	5.246.724,05	138.728,10	1.511.939,26	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	47.374,00	11.374.167,46	129.313,95	2.280.359,11	15/06/2027
KKR	USD	(35.637,00)	(2.865.097,82)	195.708,60	(182.237,14)	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	1.411.237,00	3.636.140,55	(36.100,72)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(19.358,00)	(3.707.302,94)	33.810,87	160.608,02	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(7.964,00)	(3.820.330,80)	262.015,61	(318.139,89)	15/06/2027
Merck	USD	(33.801,00)	(3.790.838,44)	(379.627,36)	(154.204,14)	15/06/2027
Microsoft	USD	19.278,00	6.286.521,37	(477.487,30)	(197.515,10)	15/06/2027
ORLEN	PLN	716.422,00	21.235.484,47	(1.459.628,62)	5.716.229,15	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(5.533,00)	(3.995.405,72)	290.356,81	870.865,15	15/06/2027
Pfizer	USD	(135.653,00)	(2.855.100,66)	171.218,63	32.987,77	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(27.736,00)	(3.530.567,50)	132.186,32	(136.432,50)	15/06/2027
Prudential	GBP	785.906,00	9.219.579,64	40.945,60	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	18.633,00	11.671.893,71	(174.155,11)	3.569.595,80	15/06/2027
Saipem	EUR	(900.470,00)	(3.953.063,30)	430.502,38	(2.254.858,69)	15/06/2027
Samsung Electronics	USD	13.528,00	1.623.435,08	(73.219,00)	86.035,34	14/05/2027
Seagate Technology Holdings	USD	14.631,00	12.713.887,62	(369.065,64)	7.416.936,87	15/06/2027
Sherwin-Williams	USD	(13.387,00)	(4.009.931,42)	(247.213,31)	486.680,79	15/06/2027
SLB	USD	(87.457,00)	(3.580.106,62)	426.681,70	(445.978,06)	15/06/2027
Sumitomo Electric Industries	JPY	684.096,00	10.820.728,00	164.510,55	4.619.545,98	14/05/2027
Tapestry	USD	87.332,00	11.160.345,11	(413.147,39)	163.784,48	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(38.406,00)	(3.615.257,38)	50.907,79	(221.953,18)	15/06/2027
Valero Energy	USD	35.967,00	8.253.137,74	450.790,10	108.191,89	15/06/2027
Waste Management	USD	(18.343,00)	(3.578.442,63)	(88.637,16)	124.155,41	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(49.220,00)	(3.613.685,87)	(22.032,04)	(165.830,94)	15/06/2027
Western Digital	USD	22.572,00	13.134.691,08	187.414,86	7.205.617,26	15/06/2027
101.039.154,65				(261.716,81)	41.769.780,71	

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	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	(32.153,00)	(3.480.149,17)	97.296,70	0,00	13/10/2026
Advanced Micro Devices	USD	23.419,00	11.464.796,27	2.165.848,98	4.222.395,10	13/10/2026
Avantest	JPY	112.289,00	19.624.289,26	4.311.396,88	3.932.514,23	17/06/2027
Airtel Africa	GBP	382.491,00	1.483.104,95	(58.613,73)	(30.991,26)	21/05/2027
Alphabet	USD	4.502,00	1.390.331,08	(17.860,22)	194.124,48	13/10/2026
Amazon.com	USD	13.264,00	2.777.715,72	6.985,04	(361.405,53)	13/10/2026
Amphenol	USD	51.534,00	7.793.310,40	1.043.932,70	228.237,34	13/10/2026
Analog Devices	USD	35.174,00	12.290.756,03	168.252,34	1.095.593,57	13/10/2026
Applied Materials	USD	24.675,00	15.693.698,49	4.863.418,41	2.603.248,80	13/10/2026
AppLovin	USD	25.004,00	11.060.706,54	241.843,23	(1.369.553,07)	13/10/2026
Arista Networks	USD	59.478,00	8.825.515,14	903.119,67	2.284.690,88	13/10/2026
Asics	JPY	472.700,00	11.175.844,92	(37.761,16)	24.406,05	17/06/2027
ASM International	EUR	19.148,00	19.301.184,00	1.941.607,20	0,00	21/05/2027
ASML Holding	EUR	12.148,00	20.943.152,00	2.633.686,40	0,00	21/05/2027
AT&T	USD	(36.445,00)	(671.738,27)	68.034,55	9.686,95	13/10/2026
Bank of New York Mellon	USD	91.098,00	11.632.015,66	458.148,53	257.227,46	13/10/2026
BP	GBP	3.353.064,00	18.268.235,21	(2.717.001,08)	(1.086.404,98)	21/05/2027
Bristol-Myers Squibb	USD	(74.436,00)	(3.789.908,60)	(179.960,91)	55.914,96	13/10/2026
Broadcom	USD	4.726,00	1.561.963,01	18.499,99	468.773,50	13/10/2026
Capital One Financial	USD	(21.101,00)	(3.785.901,10)	(496.156,41)	262.125,07	13/10/2026
Chevron	USD	84.763,00	12.529.762,11	(1.590.584,93)	(7.713,68)	13/10/2026
China Life Insurance	HKD	3.960.845,00	11.819.072,08	(669.646,65)	119.563,48	17/06/2027
Comcast	USD	(180.052,00)	(3.844.880,99)	(65.875,35)	946.871,82	13/10/2026
Comfort Systems USA	USD	10.275,00	17.752.162,63	2.168.522,18	2.328.134,91	13/10/2026
Daifuku	JPY	13.600,00	523.649,25	55.635,44	59.843,70	17/06/2027
Deere	USD	(6.763,00)	(3.697.019,61)	(48.991,73)	0,00	13/10/2026
EMCOR Group	USD	7.988,00	5.721.058,39	275.462,79	301.431,81	13/10/2026
EOG Resources	USD	108.089,00	12.516.067,73	(792.156,18)	48.716,05	13/10/2026
Expedia Group	USD	49.887,00	11.414.439,84	1.828.044,28	(1.027.552,70)	13/10/2026
Fastenal	USD	13.812,00	573.161,33	15.153,38	1.156,17	13/10/2026
Fortinet	USD	43.701,00	5.889.576,12	562.683,70	2.555.342,27	13/10/2026
Fox	USD	262.610,00	11.646.713,74	(3.374.763,04)	785.695,20	13/10/2026
Fujikura	JPY	52.000,00	1.752.933,42	574.382,16	(395.180,54)	17/06/2027
General Electric	USD	13.595,00	4.486.403,70	683.478,83	293.591,76	13/10/2026
Gilead Sciences	USD	(32.569,00)	(3.573.485,49)	(93.634,42)	272.243,87	13/10/2026
Givaudan	CHF	(1.066,00)	(3.905.452,72)	(257.743,70)	(309.617,43)	21/05/2027
Halma	GBP	17.707,00	808.692,73	(145.540,02)	215.915,10	21/05/2027
Hasbro	USD	157.036,00	11.522.543,20	180.556,58	(893.766,12)	13/10/2026
Heidelberg Materials	EUR	(21.412,00)	(3.581.157,00)	101.707,00	0,00	21/05/2027
Hermes International SCA	EUR	(240,00)	(380.400,00)	12.120,00	0,00	21/05/2027
Host Hotels & Resorts	USD	532.058,00	11.139.898,71	(44.363,46)	2.424.177,29	13/10/2026
Howmet Aerospace	USD	32.046,00	7.694.021,42	676.725,12	1.703.604,54	13/10/2026
Innovent Biologics	HKD	1.482.324,00	13.206.617,41	888.295,76	(1.910.059,30)	17/06/2027
Interactive Brokers Group	USD	140.942,00	10.995.418,15	428.633,90	2.002.870,65	13/10/2026
JB Hunt Transport Services	USD	18.987,00	4.749.458,02	(12.031,46)	0,00	13/10/2026
Kering	EUR	(14.622,00)	(3.621.869,40)	121.362,60	0,00	21/05/2027
Keysight Technologies	USD	11.027,00	3.383.542,55	247.765,13	(162.681,09)	13/10/2026
Lam Research	USD	26.786,00	10.188.013,43	2.622.528,90	4.204.588,90	13/10/2026
LyondellBasell Industries	USD	233.036,00	10.828.038,65	(2.497.362,15)	(2.255.788,72)	13/10/2026
Mastercard	USD	7.367,00	3.308.570,88	146.195,52	446.754,07	13/10/2026
McDonald's	USD	(11.907,00)	(2.802.458,52)	150.330,80	(14.483,06)	13/10/2026
Medtronic	USD	(50.872,00)	(3.543.872,07)	42.451,57	21.673,28	13/10/2026
Mercedes-Benz Group	EUR	(91.035,00)	(3.958.656,98)	319.197,15	0,00	21/05/2027
Microsoft	USD	2.877,00	938.184,56	(65.198,70)	(76.233,38)	13/10/2026
Morningstar	USD	145,00	19.866,15	(3.812,88)	1.657,86	13/10/2026
Neurocrine Biosciences	USD	50.934,00	7.597.071,98	408.437,80	17.802,03	13/10/2026
Nexi	EUR	(219.366,00)	(787.304,57)	(22.269,59)	0,00	21/05/2027
Nippon Yusen	JPY	70.200,00	1.978.752,16	(132.776,70)	(219.742,87)	17/06/2027
Occidental Petroleum	USD	255.980,00	11.112.275,24	(1.716.493,76)	(486.122,77)	13/10/2026
Orange	EUR	(231.206,00)	(3.826.459,30)	339.872,82	0,00	21/05/2027
Pernod Ricard	EUR	(59.477,00)	(3.811.286,16)	(60.666,54)	0,00	21/05/2027
PG&E	USD	181.304,00	2.695.650,82	35.008,45	(306.601,66)	13/10/2026
Prosus	EUR	(100.093,00)	(3.791.022,38)	199.708,75	0,00	21/05/2027
Qnity Electronics	USD	82.391,00	11.763.324,68	1.658.160,92	(45.692,44)	13/10/2026
QUALCOMM	USD	(13.138,00)	(2.195.643,64)	67.277,72	(415.712,26)	13/10/2026
Rio Tinto	GBP	221.280,00	18.472.924,24	(739.841,77)	4.127.913,03	21/05/2027
Ryanair Holdings	EUR	(146.217,00)	(3.999.034,95)	(494.152,49)	0,00	21/05/2027
Ryohin Keikaku	JPY	48.500,00	927.553,58	(1.654,30)	0,00	17/06/2027
St James's Place	GBP	218.468,00	3.098.029,16	234.603,11	82.832,13	21/05/2027
State Street	USD	77.444,00	11.565.451,00	567.566,94	621.432,95	13/10/2026
Swisscom	CHF	(5.094,00)	(3.471.284,51)	171.216,90	57.767,52	21/05/2027
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(241.790,00)	(1.950.036,35)	(36.461,83)	0,00	21/05/2027
Teradyne	USD	20.634,00	8.582.483,52	2.287.515,28	2.316.803,18	13/10/2026
Tesla	USD	(10.855,00)	(3.925.844,82)	(299.488,28)	(223.607,16)	13/10/2026
Texas Instruments	USD	47.945,00	12.373.921,31	506.655,36	309.690,86	13/10/2026
T-Mobile US	USD	(4.540,00)	(662.939,22)	76.427,09	120.741,51	13/10/2026
Toast	USD	324.796,00	8.027.608,16	1.023.155,52	(971.965,01)	13/10/2026

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	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
UCB	EUR	5.188,00	1.367.556,80	(4.150,40)	0,00	21/05/2027
Vertiv Holdings	USD	22.298,00	6.251.503,17	752.497,57	26.595,65	13/10/2026
Visa	USD	3.208,00	963.765,59	54.426,33	166.128,12	13/10/2026
Vodafone Group	GBP	(3.204.840,00)	(3.724.411,37)	479.033,17	(43.969,15)	21/05/2027
Vonovia	EUR	54.260,00	1.169.303,00	16.833,79	0,00	21/05/2027
West Pharmaceutical Services	USD	38.418,00	11.899.852,00	741.485,77	2.852.727,08	13/10/2026
			403.759.294,10	23.966.172,86	32.458.361,00	
			504.798.448,75	23.704.456,05	74.228.141,71	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
-------------	----------------------	--------	-------------------------------	-------------------------	---	--

Gestión eficiente de la cartera:

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

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

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
63.461,14	BRL	10.655,44	EUR	13,02	31/07/2026
31.164.309,30	CHF	33.874.996,24	EUR	(13.744,98)	31/07/2026
251,60	EUR	1.501,70	BRL	(0,85)	31/07/2026
239.123,08	EUR	220.079,15	CHF	(1,42)	31/07/2026
1.760,99	EUR	1.521,39	GBP	(2,98)	31/07/2026
169.973,60	EUR	31.281.936,00	JPY	724,66	31/07/2026
47.485,47	EUR	538.571,93	NOK	(74,86)	31/07/2026
2.444.615,80	EUR	27.103.667,39	SEK	(933,58)	31/07/2026
659.334,27	EUR	971.316,88	SGD	377,75	31/07/2026
95.121,60	EUR	108.497,70	USD	13,45	31/07/2026
216.505,08	GBP	250.918,01	EUR	106,63	31/07/2026
4.451.669.321,00	JPY	24.285.999,58	EUR	(200.341,06)	31/07/2026
76.214.192,22	NOK	6.781.302,80	EUR	(50.847,04)	31/07/2026
3.703.674.548,53	SEK	334.633.350,49	EUR	(451.685,74)	31/07/2026
138.442.990,63	SGD	94.176.821,82	EUR	(254.559,25)	31/07/2026
13.172.942,53	USD	11.605.056,88	EUR	(57.663,63)	31/07/2026
				(1.028.619,88)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
16.700.304,26	BRL	3.156.187,67	USD	55.821,03	07/07/2026
603.652,00	CAD	372.457,68	EUR	(291,70)	07/07/2026
20.403.257,03	CAD	10.883.668,86	GBP	(52.356,47)	07/07/2026
558.722,92	EUR	907.508,00	CAD	(777,08)	07/07/2026
54.948.928,01	EUR	63.625.089,00	USD	(878.180,45)	07/07/2026
947.768,58	EUR	820.283,00	GBP	(4.162,33)	09/07/2026
26.005.082,31	NZD	20.852.305,28	CAD	61.118,90	09/07/2026
199.982.223,78	EUR	2.174.300.728,60	SEK	3.665.336,28	11/09/2026
857.586.504,19	EUR	995.992.561,62	USD	(13.884.995,86)	11/09/2026
855.659.959,57	SEK	78.699.684,58	EUR	(1.442.432,25)	11/09/2026
516.493.315,89	USD	444.719.884,74	EUR	7.200.362,57	11/09/2026
				(5.280.557,36)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
5.077.982,46	AUD	3.500.542,25	USD	(2.604,49)	07/07/2026
402.639.511,37	BRL	79.071.235,30	USD	(1.264.747,36)	07/07/2026
17.983.705,73	EUR	15.513.204,34	GBP	(20.749,51)	07/07/2026
19.920.532,24	EUR	3.687.164.222,00	JPY	(10.213,46)	07/07/2026
10.880.376,02	EUR	46.659.810,36	PLN	19.073,03	07/07/2026
4.516.542,04	EUR	49.684.186,00	SEK	34.984,30	07/07/2026
59.987.063,47	EUR	68.864.537,00	USD	(437.555,77)	07/07/2026
18.963.383.018,00	JPY	102.040.876,38	EUR	464.382,30	07/07/2026
12.014.174,52	PLN	3.270.495,36	USD	(73.032,75)	07/07/2026
157.523.421,20	SEK	2.618.877.316,00	JPY	52.495,71	07/07/2026
351.203.316,28	SEK	353.829.723,55	NOK	392.068,58	07/07/2026
45.345.135,17	USD	230.594.645,21	BRL	777.349,44	07/07/2026
12.445.304,58	USD	3.879.831.847,02	HUF	34.852,55	07/07/2026
925.292.722,49	ZAR	48.562.258,37	EUR	1.011.634,52	07/07/2026
130.726.722,70	ZAR	7.920.276,07	USD	54.308,19	07/07/2026
146.341.384.443,00	KRW	96.830.677,18	USD	(2.138.370,50)	08/07/2026
26.022.685,63	USD	38.679.864.638,00	KRW	941.532,07	08/07/2026
79.157.804,22	CAD	540.003.869,94	SEK	92.874,02	09/07/2026
961.027,10	EUR	830.133,00	GBP	(2.335,65)	09/07/2026
7.006.283,02	EUR	8.115.559,78	USD	(114.032,79)	09/07/2026
4.719.559,00	GBP	5.473.275,57	EUR	3.740,35	09/07/2026
12.266.976,26	GBP	2.628.455.809,00	JPY	26.701,54	09/07/2026
66.886.264,46	GBP	88.424.879,01	USD	39.406,02	09/07/2026
440.929.737,02	SEK	35.043.636,52	GBP	(894.230,06)	09/07/2026
64.923.456,33	SGD	43.700.191,67	EUR	316.404,71	09/07/2026
49.825.439.784,00	CLP	55.238.134,74	USD	(1.114.265,99)	22/07/2026
31.531.319,13	USD	28.872.150.238,00	CLP	227.682,18	22/07/2026
7.891.412.842,00	CLP	8.837.152,72	USD	(251.658,14)	11/08/2026
2.315.976.031.668,00	IDR	129.210.315,49	USD	(358.677,25)	11/08/2026
955.405.061,38	INR	10.021.228,47	USD	36.313,31	11/08/2026
2.107.450.377,65	PHP	34.363.296,95	USD	(64.797,21)	11/08/2026
66.130.353,04	USD	6.420.190.942,57	INR	(1.302.309,16)	11/08/2026
28.923.336,19	USD	44.481.981.674,00	KRW	195.630,45	11/08/2026
96.796.884,63	USD	5.947.690.295,21	PHP	22.129,37	11/08/2026
552.625.614,98	BRL	105.879.375,39	USD	(860.683,32)	11/09/2026
73.253.469,77	EUR	311.631.541,43	PLN	910.695,83	11/09/2026
315.918.240,74	PLN	74.261.120,01	EUR	(923.223,04)	11/09/2026
25.624.618,86	USD	135.124.754,91	BRL	(19.861,68)	11/09/2026
116.881.045,02	USD	2.093.849.502.409,14	IDR	608.301,45	11/09/2026
8.718.005,99	USD	527.059.485,75	PHP	132.101,55	11/09/2026
				(3.458.686,66)	

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

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

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
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
32.898.946,59	AUD	19.869.988,49	EUR	12.788,99	07/07/2026
138.327.842,77	BRL	27183.888,00	USD	(450.962,12)	07/07/2026
981.127,80	EUR	844.779,00	GBP	685,76	07/07/2026
41.345.288,17	EUR	825.274.332,08	MXN	(91.717,27)	07/07/2026
1.153.916,31	EUR	12.554.147,00	SEK	21.515,73	07/07/2026
58.033.786,05	EUR	1.095.526.110,67	ZAR	(660.833,34)	07/07/2026
7.111.004,21	GBP	93.306.566,73	NOK	2.555,79	07/07/2026
4.140.097.420,00	JPY	37.152.297,36	AUD	(74.249,54)	07/07/2026
1.043.900.445,00	JPY	9.171.066,02	CAD	(11.433,43)	07/07/2026
2.445.988.808,00	JPY	149.616.425,30	NOK	(7.807,50)	07/07/2026
1.692.495.204,00	JPY	10.565.947,31	USD	(122.296,28)	07/07/2026
68.235.548,28	NOK	7.165.780,69	USD	(253.908,50)	07/07/2026
31.249.110,00	SEK	2.815.188,81	EUR	3.497,90	07/07/2026
75.903.851,41	SEK	5.914.680,09	GBP	(17.936,50)	07/07/2026
40.117.682,64	SGD	27.189.118,25	EUR	8.319,09	07/07/2026
57.538.249,65	USD	82.884.947,25	AUD	394.164,79	07/07/2026
44.365.537,60	USD	233.151.694,22	BRL	(514.227,89)	07/07/2026
30.165.337,31	USD	642.041.995,51	CZK	4.361,72	07/07/2026
137.415.784,00	USD	120.104.847,46	EUR	469.667,92	07/07/2026
4.935.274,92	USD	48.953.466,70	NOK	1.840,29	07/07/2026
19.403.131,75	USD	24.840.180,31	SGD	184.903,23	07/07/2026
383.911.730,62	ZAR	23.231.424,52	USD	184.440,48	07/07/2026
56.396.518.946,00	KRW	36.991.452,44	USD	(539.226,35)	08/07/2026
99.250.414,20	AUD	59.200.080,05	EUR	775.443,88	09/07/2026
1.037.007,00	CHF	1.125.499,39	EUR	(440,28)	09/07/2026
80.961.979,15	GBP	92.998.552,45	EUR	956.784,88	09/07/2026
81.775.518,31	NOK	12.269.115,29	AUD	(183.981,19)	09/07/2026
96.348.240,17	NZD	56.099.156,51	USD	(1.361.400,61)	09/07/2026
3.001.693.143.915,00	IDR	165.762.471,78	USD	1.024.855,99	11/08/2026
609.832,44	USD	3.115.694,92	BRL	12.334,89	11/08/2026
7.712.186,04	USD	11.579.381.523,00	KRW	210.834,27	11/08/2026
86.891.815,34	BRL	16.828.467,32	USD	(292.634,62)	11/09/2026
255.753.651,92	CAD	158.773.320,20	EUR	(1.062.610,47)	11/09/2026
373.295.173,89	CZK	15.391.368,60	EUR	(37.401,27)	11/09/2026
136.373,00	DKK	18.263,92	EUR	(3,44)	11/09/2026
186.612.634,36	EUR	300.597.497,56	CAD	1.248.928,59	11/09/2026
223.716.125,94	EUR	443.599.994,64	NZD	3.478.793,67	11/09/2026
				3.313.647,26	
Contraparte: UBS Europe SE					
11.956.158,60	EUR	106.894.370,00	HKD	(7186,03)	07/07/2026
3.053.226,87	EUR	33.645.122,00	NOK	78.207,66	07/07/2026
478.019,00	GBP	553.497,20	EUR	1.286,16	07/07/2026
220.737.011,00	HKD	24.756.322,94	EUR	(51.972,69)	07/07/2026
264.284.623,00	JPY	1.429.034,41	EUR	(459,19)	07/07/2026
307.835.816,09	NOK	45.380.420,89	AUD	(206.374,56)	07/07/2026
18.152.842,00	SEK	1.658.330,06	EUR	(20.924,13)	07/07/2026
72.383.263,55	SEK	73.735.348,64	NOK	9.144,67	07/07/2026
15.633.671,68	AUD	9.520.703,84	EUR	(73.406,19)	09/07/2026
1.168.987,00	CHF	1.269.422,43	EUR	(1.176,55)	09/07/2026
3.431.198,74	EUR	5.663.643,00	AUD	8.716,15	09/07/2026
2.949.279,79	EUR	2.551.419,00	GBP	(11.619,28)	09/07/2026
817.817,27	EUR	8.893.955,00	SEK	15.547,11	09/07/2026
5.143.039,48	NOK	469.498,74	EUR	(14.779,61)	09/07/2026
18.486.124,00	SEK	1.695.511,76	EUR	(27.992,10)	09/07/2026
112.908.252,23	SEK	8.802.651,13	GBP	(30.736,79)	09/07/2026
10.237,08	EUR	76.439,00	DKK	1,83	11/09/2026
3.870.925,35	EUR	35.224.871,00	HKD	(69.396,90)	11/09/2026
137,47	EUR	8.026,00	TRY	(4,69)	11/09/2026
209.954.286,00	HKD	23.351.270,57	EUR	135.868,63	11/09/2026
				(267.256,50)	
				(14.379.606,81)	
				(15.408.226,69)	

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 rendimiento total

Subyacente	Divisa	Cantidad	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(14.665,00)	(214.946.797,74)	2.474.011,95	(20.699.262,53)	17/08/2026
			(214.946.797,74)	2.474.011,95	(20.699.262,53)	
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46.495,00)	(681.483.215,87)	(18.565.863,42)	(266.641.577,14)	11/09/2026
			(681.483.215,87)	(18.565.863,42)	(266.641.577,14)	
			(896.430.013,61)	(16.091.851,47)	(287.340.839,67)	

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

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 de las inversiones en valores or
país y sector económico al 30/06/2026
(como % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	24,97	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	22,58
Alemania	15,04	Semiconductores	7,78
Japón	10,77	Equipos y componentes eléctricos	2,77
Francia	3,30	Componentes electrónicos	2,55
Australia	2,03	Gasísticas y petroleras integradas	2,45
Italia	1,72	Exploración y producción de petróleo y gas	1,99
Países Bajos	1,57	Equipos de semiconductores	1,89
Polonia	1,41	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,87
Noruega	1,23	Metales diversificados y minería	1,65
España	0,20	Cobre	1,41
Total		Marítimo	1,40
	62,24	Equipos eléctricos pesados	1,32
		Software de aplicaciones	0,90
		Construcción e ingeniería	0,88
		Farmacéuticas	0,86
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,84
		Eléctricas	0,83
		Seguros de bienes y accidentes	0,82
		Biotecnología	0,81
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	0,81
		Publicidad	0,79
		Productos químicos de base	0,75
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de centros de datos	0,75
		Datos y mercados financieros	0,75
		Química especializada	0,72
		Maquinaria industrial	0,46
		Productos agrícolas	0,38
		Transporte aéreo y logística	0,33
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,20
		Calzado	0,18
		Química diversificada	0,17
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,16
		Artículos personales	0,15
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,03
		Total	
		62,24	

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(295.003.170,00)	USD	14.530.864,78	6.445.943,64	20.976.808,42	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	5.032.288,80	USD	(360.030,05)	2.198,79	(357.831,26)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	4.858.761,60	USD	(345.824,98)	332,73	(345.492,25)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(604.125.000,00)	EUR	50.796.907,68	15.518.399,47	66.315.307,14	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	15.187.200,00	EUR	(1.667.166,17)	54,51	(1.667.111,66)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	14.464.000,00	EUR	(1.587.230,30)	(495,09)	(1.587.725,39)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	6.508.800,00	EUR	(716.038,58)	1.562,15	(714.476,43)	20/06/2031
					60.651.482,38	21.967.996,20	82.619.478,57	

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA						
3i Group	GBP	(200.399,00)	(5.788.287,90)	(472.275,90)	1.049.181,33	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(70.230,00)	(5.654.891,12)	(171.871,35)	48.826,00	15/06/2027
AES	USD	1.388.870,00	17.840.095,19	(54.855,09)	(40.975,01)	15/06/2027
Air Liquide	EUR	(34.024,00)	(5.860.293,76)	(217.073,12)	(61.099,94)	15/06/2027
Airbus	EUR	(30.789,00)	(5.977.376,46)	(322.052,94)	(282.259,79)	15/06/2027
Alphabet	USD	47.285,00	14.602.799,93	(725.865,32)	6.363.338,04	15/06/2027
American Tower	USD	(36.427,00)	(5.258.711,51)	603.448,06	(201.769,23)	15/06/2027
Anglo American	GBP	642.586,00	27.765.904,52	(2.378.826,20)	698.546,57	15/06/2027
Archer-Daniels-Midland	USD	144.185,00	9.743.101,90	(288.534,52)	(97.296,24)	15/06/2027
Arista Networks	USD	54.709,00	8.117.877,33	(1.440,53)	3.119.494,14	15/06/2027
Atmos Energy	USD	118.133,00	18.026.597,08	441.696,72	(1.086.233,32)	15/06/2027
Banco Comercial Portugues	EUR	8.100.591,00	8.392.212,28	523.298,19	1.441.600,08	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(100.745,00)	(5.802.912,00)	1.023.056,04	1.486.752,01	15/06/2027
BE Semiconductor Industries	EUR	97.544,00	28.219.479,20	(2.438.600,00)	12.880.389,52	15/06/2027
Blackstone	USD	(56.245,00)	(5.758.528,33)	346.496,05	198.860,75	15/06/2027
Block	USD	269.405,00	18.342.996,34	762.567,63	2.419.285,89	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(142.939,00)	(5.368.288,77)	448.035,80	939.242,91	15/06/2027
Broadcom	USD	97.164,00	32.113.113,47	(1.465.941,65)	7.464.589,74	15/06/2027
Bunge Global	USD	187.069,00	17.832.592,35	(2.362.683,02)	25.337,02	15/06/2027
Cardinal Health	USD	35.000,00	7.328.388,99	373.546,32	913.245,61	15/06/2027
Centene	USD	323.783,00	18.341.119,78	323.967,72	2.539.993,49	15/06/2027
Charles River Laboratories International	USD	100.884,00	19.907.622,52	3.217.419,59	2.962.113,46	15/06/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(73.753,00)	(5.795.510,74)	(36.876,50)	(63.832,78)	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(174.677,00)	(5.884.868,13)	(19.214,50)	(785.620,39)	15/06/2027
Ciena	USD	39.104,00	16.545.966,88	857.236,88	(2.447.345,17)	15/06/2027
CRH	USD	(34.039,00)	(3.253.176,56)	24.148,68	124.592,07	15/06/2027
Cummins	USD	28.181,00	17.331.556,16	519.419,84	(276.594,06)	15/06/2027
Diageo	GBP	(320.817,00)	(5.713.298,71)	(121.044,46)	(82.653,09)	15/06/2027
EMCOR Group	USD	24.067,00	17.236.944,46	(576.134,83)	(1.139.513,30)	15/06/2027
EQT	SEK	(241.817,00)	(6.015.179,75)	248.263,17	424.285,11	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(35.369,00)	(5.703.251,25)	734.187,52	787.981,65	15/06/2027
Expeditors International of Washington	USD	75.534,00	10.696.147,42	(125.298,86)	541.558,94	15/06/2027
Fastenal	USD	19.723,00	818.452,13	20.426,68	(1.462,87)	15/06/2027
Fortinet	USD	54.988,00	7.410.723,13	195.946,18	2.184.661,94	15/06/2027
GE Vernova	USD	21.421,00	21.115.106,58	2.707.542,20	3.123.208,73	15/06/2027
General Motors	USD	258.247,00	17.446.150,52	(1.609.297,78)	170.702,49	15/06/2027
Hewlett Packard Enterprise	USD	418.228,00	16.169.696,23	(1.824.369,99)	(931.844,30)	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	120.601,00	28.955.460,17	325.856,55	7.152.590,23	15/06/2027
Jabil	USD	10.968,00	3.663.284,08	(48.999,10)	127.194,60	15/06/2027
Keysight Technologies	USD	58.038,00	17.808.473,95	(373.901,65)	2.639.468,17	15/06/2027
KKR	USD	(55.557,00)	(4.466.600,43)	297.848,92	(272.018,58)	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	2.138.693,00	5.510.476,52	(54.429,21)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(28.698,00)	(5.496.031,60)	51.488,82	251.070,24	15/06/2027
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	(11.934,00)	(5.724.739,80)	392.628,61	(476.725,22)	15/06/2027
Merck	USD	(52.695,00)	(5.909.832,01)	(569.659,38)	(226.085,75)	15/06/2027
Microsoft	USD	30.030,00	9.792.729,36	(743.798,31)	(317.549,77)	15/06/2027
Monolithic Power Systems	USD	15.789,00	18.794.640,24	(4.033.399,53)	1.748.918,87	15/06/2027
ORLEN	PLN	1.047.614,00	31.052.355,77	(2.134.392,93)	8.260.519,14	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(8.291,00)	(5.986.970,69)	435.089,16	1.325.026,22	15/06/2027
Pfizer	USD	(211.483,00)	(4.451.101,36)	251.409,84	47.934,26	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(41.799,00)	(5.320.673,16)	199.242,74	(205.214,94)	15/06/2027
Prudential	GBP	1.177.649,00	13.815.174,77	60.487,19	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	29.049,00	18.196.578,14	(271.542,31)	5.551.078,73	15/06/2027
Ross Stores	USD	89.193,00	16.215.770,41	(2.319.553,90)	426.627,62	15/06/2027
Saipem	EUR	(1.349.319,00)	(5.923.510,41)	656.405,65	(3.394.962,07)	15/06/2027

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	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Samsung Electronics	USD	19.327,00	2.319.347,27	(104.605,53)	122.915,81	15/06/2027
Seagate Technology Holdings	USD	22.810,00	19.821.186,29	(575.380,17)	11.570.174,53	15/06/2027
Sherwin-Williams	USD	(19.453,00)	(5.826.936,27)	(359.232,12)	701.300,76	15/06/2027
SLB	USD	(136.346,00)	(5.581.408,21)	636.493,74	(665.706,85)	15/06/2027
St James's Place	GBP	164.339,00	2.330.442,06	102.070,12	213.183,28	15/06/2027
Sumitomo Electric Industries	JPY	1.036.732,00	16.398.568,30	249.313,89	6.967.399,12	15/06/2027
Tapestry	USD	136.151,00	17.399.030,68	(644.098,73)	235.395,27	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(59.874,00)	(5.636.096,46)	74.727,92	(325.360,20)	15/06/2027
Valero Energy	USD	56.073,00	12.866.744,30	702.787,55	167.383,88	15/06/2027
Waste Management	USD	(28.465,00)	(5.553.092,16)	(132.379,54)	180.409,89	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(75.386,00)	(5.534.768,86)	(28.108,95)	(247.438,19)	15/06/2027
Western Digital	USD	35.190,00	20.477.130,03	292.181,86	11.230.093,04	15/06/2027
Weyerhaeuser	USD	805.874,00	17.060.324,64	(374.556,71)	930.657,92	15/06/2027
			494.576.024,96	(9.881.558,80)	98.127.568,01	

Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC

ABB	CHF	299.296,00	28.316.665,41	2.485.739,82	4.944.622,46	21/05/2027
Accenture	USD	(48.727,00)	(5.274.071,74)	148.606,97	0,00	13/10/2026
Advanced Micro Devices	USD	35.491,00	17.374.656,66	3.282.298,39	6.484.704,33	13/10/2026
Avantest	JPY	170.186,00	29.742.711,14	6.534.383,51	5.870.429,89	17/06/2027
Airtel Africa	GBP	584.402,00	2.266.012,80	(89.554,99)	(47.598,96)	21/05/2027
Alphabet	USD	4.240,00	1.309.418,88	(16.820,82)	72.390,61	13/10/2026
Amazon.com	USD	19.821,00	4.150.867,25	10.438,07	(540.068,72)	13/10/2026
Amphenol	USD	78.472,00	11.867.051,92	1.589.620,19	458.720,88	13/10/2026
Analog Devices	USD	54.836,00	19.161.195,70	262.304,11	1.708.131,85	13/10/2026
Appfolio	USD	5.945,00	827.139,51	(51.135,30)	(315.081,47)	13/10/2026
Applied Materials	USD	38.468,00	24.466.269,24	7.582.056,86	4.054.145,03	13/10/2026
AppLovin	USD	38.987,00	17.246.191,25	377.089,33	(2.003.878,44)	13/10/2026
Arista Networks	USD	37179,00	5.516.725,98	564.529,51	233.202,10	13/10/2026
Asics	JPY	264.000,00	6.241.639,64	(29.811,37)	(202.259,49)	17/06/2027
ASM International	EUR	28.693,00	28.922.544,00	2.909.470,20	0,00	21/05/2027
ASML Holding	EUR	20.458,00	35.269.592,00	4.435.294,40	0,00	21/05/2027
AT&T	USD	(56.818,00)	(1.047.244,48)	104.263,69	14.459,67	13/10/2026
Bank of New York Mellon	USD	142.021,00	18.134.212,56	714.249,63	393.954,37	13/10/2026
BP	GBP	5.024.435,00	27.374.234,56	(4.071.319,76)	(1.607.106,73)	21/05/2027
Bristol-Myers Squibb	USD	(115.547,00)	(5.883.074,97)	(279.374,13)	83.464,60	13/10/2026
Broadcom	USD	1.128,00	372.808,78	4.415,57	67.738,97	13/10/2026
Capital One Financial	USD	(31.699,00)	(5.687.374,01)	(740.704,25)	387.557,14	13/10/2026
Cboe Global Markets	USD	5.480,00	1.136.642,47	(311.480,05)	219.026,50	13/10/2026
Chevron	USD	132.145,00	19.533.822,71	(2.479.712,21)	(18.400,42)	13/10/2026
China Life Insurance	HKD	6.002.558,00	17.911.497,60	(1.022.779,81)	179.674,59	17/06/2027
Comcast	USD	(280.701,00)	(5.994.168,02)	(123.557,84)	1.404.219,86	13/10/2026
Comfort Systems USA	USD	16.947,00	29.279.406,35	3.548.371,53	3.565.338,34	13/10/2026
Daifuku	JPY	58.900,00	2.267.863,29	240.950,53	259.115,80	17/06/2027
Deere	USD	(10.249,00)	(5.602.654,73)	(75.745,19)	0,00	13/10/2026
EMCOR Group	USD	12.105,00	8.669.681,00	417.435,77	457.386,14	13/10/2026
EOG Resources	USD	168.511,00	19.512.578,43	(1.234.973,32)	63.506,62	13/10/2026
Expedia Group	USD	77.775,00	17.795.378,72	2.849.963,79	(1.559.861,55)	13/10/2026
Fastenal	USD	1.209,00	50.170,29	1.326,41	2.339,79	13/10/2026
Federal Signal	USD	12.327,00	1.381.952,61	184.794,10	(9.945,62)	13/10/2026
Fortinet	USD	70.665,00	9.523.509,68	909.865,76	4.535.722,04	13/10/2026
Fox	USD	409.410,00	18.157.271,51	(5.261.280,27)	1.218.142,04	13/10/2026
Fujikura	JPY	78.800,00	2.656.368,34	870.409,89	(598.849,68)	17/06/2027
General Electric	USD	20.773,00	6.855.172,05	1.044.347,60	447.934,41	13/10/2026
Gilead Sciences	USD	(50.776,00)	(5.571.165,81)	(139.612,24)	406.419,85	13/10/2026
Givaudan	CHF	(1.597,00)	(5.850.851,77)	(386.131,98)	(474.194,01)	21/05/2027
Halma	GBP	26.835,00	1.225.575,73	(220.566,25)	327.719,83	21/05/2027
Hasbro	USD	244.820,00	17.963.709,13	281.488,73	(1.439.623,02)	13/10/2026
Heidelberg Materials	EUR	(32.086,00)	(5.366.383,50)	152.408,50	0,00	21/05/2027
Hermes International SCA	EUR	(360,00)	(570.600,00)	18.180,00	0,00	21/05/2027
Hong Kong Exchanges & Clearing	HKD	35.600,00	1.446.411,99	(79.692,12)	(200.485,43)	17/06/2027
Host Hotels & Resorts	USD	829.479,00	17.367.114,19	(69.162,68)	3.728.906,40	13/10/2026
Howmet Aerospace	USD	2.053,00	492.911,00	43.353,82	69.585,49	13/10/2026
Innovent Biologics	HKD	2.246.424,00	20.014.289,94	1.335.283,98	(2.962.374,75)	17/06/2027
Interactive Brokers Group	USD	219.728,00	17.141.811,80	668.238,50	3.122.713,65	13/10/2026
Intuitive Surgical	USD	2.394,00	841.130,59	(24.605,03)	(282.718,15)	13/10/2026
JB Hunt Transport Services	USD	28.774,00	7.197.603,90	(18.233,17)	0,00	13/10/2026
Kering	EUR	(21.910,00)	(5.427.107,00)	181.853,00	0,00	21/05/2027
Keysight Technologies	USD	16.712,00	5.127.937,16	375.501,13	(246.563,06)	13/10/2026
Kongsberg Gruppen	NOK	207.010,00	5.497.057,94	40.284,90	(1.694.795,55)	05/10/2026
Lam Research	USD	45.721,00	17.389.911,22	4.476.392,29	6.841.716,08	13/10/2026
LyondellBasell Industries	USD	363.304,00	16.880.952,96	(3.893.396,97)	(3.672.046,08)	13/10/2026
Mastercard	USD	11.165,00	5.014.279,06	221.565,50	(388.636,37)	13/10/2026
McDonald's	USD	(18.563,00)	(4.369.029,78)	217.048,88	(21.048,51)	13/10/2026
Medtronic	USD	(79.310,00)	(5.524.935,01)	69.285,88	31.493,27	13/10/2026
Mercedes-Benz Group	EUR	(136.413,00)	(5.931.919,31)	489.573,45	0,00	21/05/2027
Microsoft	USD	3.546,00	1.156.344,27	(80.359,61)	(123.426,07)	13/10/2026
Monolithic Power Systems	USD	1.847,00	2.198.600,32	(189.344,45)	(204.951,61)	13/10/2026
Morningstar	USD	17.278,00	2.367.223,24	(454.337,03)	197.549,30	13/10/2026
Neurocrine Biosciences	USD	77.334,00	11.534.769,79	619.757,48	7.169,59	13/10/2026
Nexi	EUR	(328.711,00)	(1.179.743,78)	(33.370,08)	0,00	21/05/2027

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	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Nippon Yusen	JPY	107.500,00	3.030.140,41	(203.326,14)	(336.516,33)	17/06/2027
Northern Trust	USD	117.223,00	18.078.073,75	985.646,50	1.891.022,93	13/10/2026
Occidental Petroleum	USD	399.072,00	17.324.001,51	(2.676.008,33)	(748.293,73)	13/10/2026
Orange	EUR	(346.453,00)	(5.733.797,15)	509.285,91	0,00	21/05/2027
Pernod Ricard	EUR	(89.124,00)	(5.711.065,92)	(90.906,48)	0,00	21/05/2027
PG&E	USD	1.190.923,00	17.706.793,89	229.958,36	(1.455.972,15)	13/10/2026
Prosus	EUR	(149.986,00)	(5.680.719,75)	299.256,83	0,00	21/05/2027
Qnity Electronics	USD	128.448,00	18.339.084,71	2.585.081,52	(57.060,22)	13/10/2026
QUALCOMM	USD	(19.911,00)	(3.327.558,27)	117.287,33	(603.230,85)	13/10/2026
Rio Tinto	GBP	331.579,00	27.680.918,96	(1.108.622,54)	6.326.205,32	21/05/2027
Ryanair Holdings	EUR	(219.100,00)	(5.992.385,00)	(740.469,66)	0,00	21/05/2027
Ryohin Keikaku	JPY	76.400,00	1.461.135,96	(2.631,15)	0,00	17/06/2027
St James's Place	GBP	166.743,00	2.364.532,46	179.057,93	49.341,85	21/05/2027
State Street	USD	120.736,00	18.030.658,18	884.842,76	968.731,75	13/10/2026
Swisscom	CHF	(7.633,00)	(5.201.475,20)	256.556,44	86.854,76	21/05/2027
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(362.312,00)	(2.922.046,28)	(56.635,22)	0,00	21/05/2027
Teradyne	USD	34.479,00	14.341.157,77	3.822.392,14	3.790.606,15	13/10/2026
Tesla	USD	(16.923,00)	(6.120.411,97)	(474.363,87)	(303.566,42)	13/10/2026
Texas Instruments	USD	74.746,00	19.290.877,52	789.873,03	482.593,02	13/10/2026
T-Mobile US	USD	(6.881,00)	(1.004.776,38)	115.835,85	189.206,55	13/10/2026
Toast	USD	489.738,00	12.104.289,36	1.542.938,08	(1.466.210,61)	13/10/2026
UCB	EUR	24.911,00	6.566.539,60	(19.928,80)	0,00	21/05/2027
Vertiv Holdings	USD	35.509,00	9.955.360,40	1.198.333,31	49.460,87	13/10/2026
Visa	USD	4.862,00	1.460.669,66	82.487,79	150.170,82	13/10/2026
Vodafone Group	GBP	(4.802.327,00)	(5.580.884,31)	697.291,20	(62.560,55)	21/05/2027
Vonovia	EUR	81.307,00	1.752.165,85	25.224,93	0,00	21/05/2027
West Pharmaceutical Services	USD	59.894,00	18.551.973,97	1.155.982,84	4.380.952,76	13/10/2026
			675.631.816,38	38.989.821,31	46.577.023,72	
			1.170.207.841,34	29.108.262,51	144.704.591,73	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
-------------	----------------------	--------	--------------------------------	-------------------------	---	--

Gestión eficiente de la cartera:

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

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 futuros financieros (continuación)

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(1.931,00)	(726.707.712,50)	(2.245.644,45)	117.316,27
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	5.508,00	2.072.866.950,00	6.405.494,36	127.888,08
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(2.177,00)	(478.178.050,00)	1.184.591,04	2.830.042,06
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	392,00	55.789.440,00	72.253,85	2.140.034,66
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(1.312,00)	(186.723.840,00)	(241.829,20)	(7.162.564,94)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(4.289,00)	(471.924.031,25)	588.191,73	(3.769.381,08)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	11.910,00	1.310.472.187,50	(1.633.332,60)	9.671.010,93
					4.137.486,36	17.546.814,11

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

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

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

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

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 - Alpha 15 MA Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de rendimiento total

Subyacente	Divisa	Cantidad	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(534.164.411,64)	2.336.337,56	0,00	18/12/2026
			(534.164.411,64)	2.336.337,56	-	
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(59.000,00)	(864.770.614,82)	(23.559.220,17)	(338.355.802,82)	11/09/2026
			(864.770.614,82)	(23.559.220,17)	(338.355.802,82)	
			(1.398.935.026,46)	(21.222.882,61)	(338.355.802,82)	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
HKD				CNY			
234.000,00	AAC Technologies Holdings	1.274.196,12	1,10	13.430,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	927.278,42	0,80
290.200,00	AIA Group	2.644.187,13	2,29	42.900,00	Contemporary Amperex Technology	2.484.765,67	2,15
1.612.000,00	AK Medical Holdings	1.054.568,87	0,91	64.200,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	1.017.677,96	0,88
221.752,00	Alibaba Group Holding	2.625.681,23	2,27	535.948,00	NARI Technology	1.804.817,96	1,56
92.200,00	BYD	851.847,51	0,74	8.145,00	NAURA Technology Group	1.061.800,51	0,92
1.099.500,00	China Tower	1.235.275,10	1,07	21.457,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	429.525,79	0,37
146.800,00	Fuyao Glass Industry Group	958.492,15	0,83	60.963,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	393.787,88	0,34
294.000,00	Galaxy Entertainment Group	1.103.017,86	0,95			8.119.654,19	7,02
516.000,00	Geely Automobile Holdings	1.109.429,78	0,96	Total acciones			
77.160,00	Hesai	1.275.233,66	1,10			8.119.654,19	7,02
17.700,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	819.355,62	0,71	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
105.600,00	HSBC Holdings	1.991.703,28	1,72			8.119.654,19	7,02
3.405.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.792.033,56	2,41	Total inversiones en valores			
78.500,00	Tencent Holdings	4.302.576,63	3,72			109.736.598,32	94,91
33.050,00	Trip.com Group	1.313.292,48	1,14	Saldos bancarios			
2.254.000,00	Yuexiu Property	960.047,95	0,83			6.506.234,80	5,63
		26.310.938,93	22,76	Otros pasivos netos			
IDR						(616.671,12)	(0,53)
21.190.800,00	Kalbe Farma	906.653,36	0,78	Total activos netos			
8.043.400,00	Telkom Indonesia Persero	1.057.158,28	0,91			115.626.162,00	100,00
		1.963.811,64	1,70				
INR							
641.518,00	Ashok Leyland	1.068.758,97	0,92				
32.623,00	Cummins India	1.950.478,62	1,69				
158.763,00	DLF	1.039.956,67	0,90				
98.679,00	Godrej Consumer Products	1.052.895,69	0,91				
183.379,00	ICICI Bank	2.664.125,62	2,30				
164.117,00	Marico	1.449.869,57	1,25				
109.319,00	UNO Minda	1.256.272,75	1,09				
		10.482.357,89	9,07				
KRW							
18.188,00	Doosan Fuel Cell	657.411,73	0,57				
29.166,00	Hana Financial Group	2.157.376,62	1,87				
1.068,00	HD Hyundai Electric	670.041,95	0,58				
2.430,00	Hyundai Motor	776.382,88	0,67				
16.397,00	LEENO Industrial	889.013,10	0,77				
50.813,00	Samsung Electronics	10.954.329,05	9,47				
6.284,00	SK Hynix	10.748.467,05	9,30				
16.818,00	ST Pharm	1.435.060,74	1,24				
		28.288.083,12	24,47				
MYR							
1.744.500,00	Public Bank	2.053.611,28	1,78				
		2.053.611,28	1,78				
PHP							
59.880,00	Ayala	407.851,39	0,35				
157.840,00	Metropolitan Bank & Trust	167.176,14	0,14				
347.490,00	Universal Robina	351.057,19	0,30				
		926.084,72	0,80				
SGD							
867.300,00	Centurion Accommodation Reit	709.968,34	0,61				
32.100,00	DBS Group Holdings	1.621.237,16	1,40				
		2.331.205,50	2,02				
THB							
764.500,00	Airports of Thailand	1.478.578,74	1,28				
13.864.200,00	Chularat Hospital	651.048,36	0,56				
		2.129.627,10	1,84				
TWD							
183.288,00	Advantech	2.830.747,13	2,45				
159.000,00	ASE Technology Holding	3.393.969,83	2,94				
7.000,00	Elite Material	1.184.373,68	1,02				
356.000,00	Hon Hai Precision Industry	2.804.953,46	2,43				
36.000,00	MediaTek	4.797.137,16	4,15				
146.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	11.109.762,21	9,61				
432.000,00	Uni-President Enterprises	1.010.280,48	0,87				
		27.131.223,95	23,46				
Total acciones		101.616.944,13	87,88				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		101.616.944,13	87,88				

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 - Asia ex Japan Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
República de Corea	24,47	Semiconductores	26,76
Taiwán, provincia de China	23,46	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	11,92
China	12,07	Bancos diversificados	11,63
Islas Caimán	11,20	Servicios y medios de comunicación interactivos	3,72
La India	9,07	Servicios de fabricación de electrónica	3,53
Hong Kong	4,78	Componentes y equipos automovilísticos	3,02
Singapur	2,02	Equipos y componentes eléctricos	2,72
Tailandia	1,84	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,61
Malasia	1,78	Alimentos envasados y carnes	2,43
Reino Unido	1,72	Fabricantes de automóviles	2,37
Indonesia	1,70	Seguros de vida y de salud	2,29
Filipinas	0,80	Comercio al por menor generalista	2,27
Total	94,91	Equipos eléctricos pesados	2,14
		Farmacéuticas	2,03
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,98
		Equipos de semiconductores	1,72
		Servicios de aeropuertos	1,28
		Equipos sanitarios	1,28
		Maquinaria industrial	1,22
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	1,14
		Componentes electrónicos	1,02
		Casinos y apuestas	0,95
		Artículos personales	0,91
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,90
		Promoción inmobiliaria	0,83
		Datos y mercados financieros	0,71
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales multifamiliares	0,61
		Centros de atención sanitaria	0,56
		Conglomerados industriales	0,35
		Total	94,91

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
30.176,28	PLN	7.978,72	USD	26,30	31/07/2026
248,27	USD	935,48	PLN	0,11	31/07/2026
				26,41	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
26.880,00	USD	261.337,00	SEK	20,54	03/07/2026
20.565,10	USD	204.150,00	NOK	(7,94)	06/07/2026
53.851,82	USD	524.172,00	SEK	(29,72)	06/07/2026
				(17,12)	
Contraparte: UBS Europe SE					
378.899,28	USD	2.970.914,00	HKD	(20,12)	06/07/2026
				(20,12)	
				(37,24)	
				(10,83)	

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 Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
HKD							
1.555.804,00	Alibaba Group Holding	18.421.684,39	2,70	92.500,00	NAURA Technology Group	12.058.507,97	1,77
1.338.500,00	China Merchants Bank	7.667.444,99	1,12	1.035.280,00	Shenzhen Inovance Technology	10.120.276,24	1,48
68.800,00	Contemporary Amperex Technology	6.159.111,92	0,90	40.250,00	Zhongji Innolight	7.533.454,18	1,10
224.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	10.397.021,04	1,52	TWD			
601.500,00	Innovent Biologics	6.105.781,31	0,89	392.000,00	All Ring Tech	12.280.570,68	1,80
297.000,00	NetEase	7.665.835,63	1,12	25.700,00	ASPEED Technology	13.307.221,45	1,95
1.592.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.367.349,35	1,52	102.000,00	eMemory Technology	9.365.435,63	1,37
562.000,00	Techtronic Industries	9.281.082,43	1,36	34.953.227,76			
537.700,00	Tencent Holdings	29.471.279,64	4,32	Total acciones			
		105.536.590,70	15,47			94.391.441,07	13,84
INR				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
87.035,00	Apollo Hospitals Enterprise	7.982.757,75	1,17			94.391.441,07	13,84
428.863,00	Bharti Airtel	8.390.711,65	1,23	Total inversiones en valores			
2.535.395,00	Eternal	7.087.200,25	1,04			656.603.432,96	96,25
1.008.732,00	HDFC Bank	8.503.362,86	1,25	SalDOS bancarios			
806.213,00	ICICI Bank	11.712.642,70	1,72			28.381.892,67	4,16
55.085,00	KEI Industries	3.158.438,47	0,46	Otros pasivos netos			
603.160,00	Lodha Developers	6.086.796,94	0,89			(2.774.947,06)	(0,41)
449.810,00	Phoenix Mills	9.259.574,69	1,36	Total activos netos			
95.438,00	Titan	4.440.254,62	0,65			682.210.378,57	100,00
		66.621.739,93	9,77				
KRW							
323.749,00	HPSP	11.284.093,46	1,65				
27.416,00	KIWOOM Securities	6.069.636,61	0,89				
112.864,00	PSK Holdings	11.655.741,30	1,71				
286.406,00	Samsung Electronics	61.743.757,83	9,05				
36.314,00	SK Hynix	62.113.276,96	9,10				
43.331,00	SK Square	47.461.890,53	6,96				
		200.328.396,69	29,36				
SGD							
380.300,00	DBS Group Holdings	19.207.367,36	2,82				
		19.207.367,36	2,82				
TWD							
50.000,00	Alchip Technologies	6.560.670,51	0,96				
1.627.000,00	ASE Technology Holding	34.729.490,06	5,09				
105.000,00	Chroma ATE	7.119.426,18	1,04				
364.800,00	Fortune Electric	8.886.249,27	1,30				
228.000,00	MediaTek	30.381.868,69	4,45				
779.321,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	58.956.998,10	8,64				
		146.634.702,81	21,49				
USD							
185.183,00	Hesai ADR	3.211.073,22	0,47				
114.738,00	Sea ADR	10.524.916,74	1,54				
		13.735.989,96	2,01				
VND							
5.252.848,00	Military Commercial Joint Stock Bank	5.030.947,29	0,74				
4.018.400,00	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Ban	5.116.257,15	0,75				
		10.147.204,44	1,49				
Total acciones		562.211.991,89	82,41				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		562.211.991,89	82,41				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Acciones							
CNY							
185.187,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	12.786.292,55	1,87				
217.863,00	Contemporary Amperex Technology	12.618.613,14	1,85				
1.283.159,00	NARI Technology	4.321.069,23	0,63				

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 Sustainable Stars Equity Fund

Desglose de las inversiones en valores por país y sector económico al 30/06/2026 (como % de los activos netos)

País		Sector Económico	
República de Corea	29,36	Semiconductores	31,58
Taiwán, provincia de China	25,66	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	9,05
China	12,26	Bancos diversificados	8,39
Islas Caimán	12,01	Equipos de semiconductores	7,00
La India	9,77	Conglomerados industriales	6,96
Hong Kong	2,88	Equipos y componentes eléctricos	4,52
Singapur	2,82	Servicios y medios de comunicación interactivos	4,32
Vietnam	1,49	Comercio al por menor generalista	4,24
Total	96,25	Fabricantes de equipos electrónicos	2,84
		Maquinaria industrial	2,84
		Datos y mercados financieros	1,52
		Seguros de vida y de salud	1,52
		Actividades inmobiliarias diversificadas	1,36
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,23
		Centros de atención sanitaria	1,17
		Entretenimiento en casa interactivo	1,12
		Equipos de comunicaciones	1,10
		Restaurantes	1,04
		Bioteología	0,89
		Banca de inversión y corretaje	0,89
		Promoción inmobiliaria	0,89
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,65
		Equipos eléctricos pesados	0,63
		Componentes y equipos automovilísticos	0,47
		Total	96,25

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

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity 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 (USD) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo	
Gestión eficiente de la cartera:							
MSCI EmgMkt	9/2026	21/09/2026	USD	279,00	24.362.280,00	198.090,00	(471.495,46)
						198.090,00	(471.495,46)

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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
194.893,00	SEK	17.586,52	EUR	(9,12)	03/07/2026
				(9,12)	

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 - Balanced Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	159.541,21	0,06
Bonos				1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	986.303,22	0,36
AUD				300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	277.227,65	0,10
43.746.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	22.437.833,41	8,25	800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	773.920,06	0,28
2.486.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	1.356.096,85	0,50	300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	290.540,04	0,11
		23.793.930,26	8,75	700.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	695.903,43	0,26
CAD				400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	366.459,79	0,13
1.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-12-2031	568,87	0,00	1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.416.378,79	0,52
18.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-09-2031	11.080,07	0,00	600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	587.829,66	0,22
		11.648,94	0,00	1.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	1.196.495,55	0,44
DKK				300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	300.610,12	0,11
30.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO A T	4.055.676,80	1,49	1.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	1.271.773,10	0,47
28.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	3.711.317,41	1,37	1.700.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	1.701.380,87	0,63
		7.766.994,21	2,86	320.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	321.156,51	0,12
EUR				700.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	671.490,12	0,25
600.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	593.130,87	0,22	500.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	440.280,00	0,16
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	783.949,50	0,29	2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	2.130.795,97	0,78
1.800.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	1.787.328,42	0,66	1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	1.081.513,23	0,40
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.517.004,21	0,56	600.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	603.926,39	0,22
500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 13-03-2039	512.430,42	0,19	400.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	399.762,68	0,15
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.288.156,36	0,47	4.200.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	4.132.471,35	1,52
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	182.796,84	0,07	1.500.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	953.418,75	0,35
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	87.192,30	0,03	50.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	27.325,13	0,01
400.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 09-06-2036	299.562,72	0,11	2.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	866.869,50	0,32
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	281.636,39	0,10	5.652.164,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	5.397.618,79	1,99
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	521.307,63	0,19	4.500.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	4.487.076,00	1,65
2.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	1.862.193,94	0,69	2.000.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	1.958.332,00	0,72
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	602.723,73	0,22	6.300.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	5.119.361,10	1,88
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	799.787,30	0,29	1.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	1.823.142,60	0,67
900.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	893.209,95	0,33	193.229,00	German Treasury Bill 19-08-2026	221.798,00	0,08
700.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	700.158,47	0,26	674.942,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	672.993,62	0,25
40.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	40.744,64	0,01	1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 15-06-2034	1.005.293,75	0,37
6.300.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	6.292.644,75	2,31	2.150.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	2.110.267,08	0,78
2.321.368,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	2.006.939,19	0,74	900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	892.184,89	0,33
250.000,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	241.770,41	0,09	200.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	197.003,98	0,07
1.890.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.865.452,78	0,69	500.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	470.088,04	0,17
600.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	572.977,48	0,21	1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	1.040.568,10	0,38
1.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	1.453.076,25	0,53	500.000,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	434.551,42	0,16
24,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	22,74	0,00	2.200.000,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	1.985.899,37	0,73
3.500.272,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	3.418.134,62	1,26	1.000.000,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	908.140,85	0,33
80.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	78.130,82	0,03	320.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	302.172,16	0,11
2.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	2.764.468,00	1,02	1.000.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	806.508,50	0,30
7.909,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.9% 15-02-2036	7.936,91	0,00	270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	177.555,00	0,07
3.900.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	3.893.646,90	1,43	3.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	3.466.382,50	1,28
2.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	2.462.990,89	0,91	400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	265.682,40	0,10
600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	602.148,84	0,22	1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	1.492.514,25	0,55
400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	399.979,90	0,15				
2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	2.086.285,75	0,77				
400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	345.363,32	0,13				

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 30/06/2026
(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
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	1.336.237,35	0,49	2.000.000,00	Spain Government Bond 3.3% 30-04-2036	2.001.547,39	0,74
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.491.361,50	0,55	2.000.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	2.042.279,00	0,75
2.420.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	2.458.087,17	0,90	1.900.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	1.945.045,83	0,72
2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	2.270.912,60	0,84	600.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	620.981,99	0,23
2.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	2.773.558,99	1,02	1.290.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	1.267.504,10	0,47
3.140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	3.217.639,64	1,18	3.080.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	3.079.034,53	1,13
2.676.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	2.663.541,47	0,98	1.000.000,00	SR-Boligkredito AS 0.01% 10- 03-2031	875.969,10	0,32
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	304.754,48	0,11	46.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	44.899,88	0,02
1.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	1.183.218,14	0,44	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	963.157,00	0,35
1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	960.813,33	0,35	900.000,00	Sveriges Sakerstalllda Obliga 1.75% 10-02-2032	844.443,00	0,31
600.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	596.368,13	0,22	1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.643.149,30	0,60
600.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	532.579,70	0,20	200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	197.460,39	0,07
400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03- 2028	408.035,50	0,15	700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	658.294,31	0,24
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	183.438,27	0,07	1.200.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	1.184.878,42	0,44
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	613.577,73	0,23	1.500.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	1.519.925,77	0,56
1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	985.736,00	0,36	200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	193.085,97	0,07
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	282.288,79	0,10			165.156.685,19	60,76
700.000,00	Nationwide Building Society 2.5% 22-06-2027	697.853,84	0,26		GBP		
221.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	193.815,01	0,07	19.154.350,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	17.374.654,60	6,39
1.000.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	704.633,52	0,26	6,00	United Kingdom Gilt 1% 31-01- 2032	5,82	0,00
3.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	3.068.604,33	1,13	137,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31- 01-2033	148,16	0,00
60.000,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	57.924,02	0,02	186.155,00	United Kingdom Gilt 4% 22-10- 2031	212.731,47	0,08
399.999,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	216.332,22	0,08	452.613,00	United Kingdom Gilt 4.25% 31- 07-2034	512.476,44	0,19
1.630.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	1.607.398,56	0,59	3.924,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07- 03-2035	4.494,24	0,00
1.790.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	1.754.879,99	0,65	54.914,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	63.968,20	0,02
1.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	953.934,22	0,35			18.168.478,93	6,68
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	193.275,62	0,07		USD		
800.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	805.331,74	0,30	1.155.800,00	United States Treasury Bill 27- 08-2026	1.008.590,11	0,37
1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oeroes 2.5% 28-06-2029	1.679.380,57	0,62	13.766.300,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	12.836.508,78	4,72
1.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2030	909.016,50	0,33	1.094.800,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-01-2036	960.925,83	0,35
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	132.425,18	0,05	433.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	399.596,10	0,15
2.200.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	1.356.473,25	0,50	755.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2035	675.214,34	0,25
800.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	728.223,60	0,27	2.128.000,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	1.974.681,88	0,73
2.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 07-07-2037	2.019.861,66	0,74	8.700,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-07-2031	7.616,84	0,00
1.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	1.457.873,56	0,54	7.800,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	6.867,00	0,00
31.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	31.892,97	0,01	47.800,00	United States Treasury Note/ 4.25% 31-05-2033	41.904,58	0,02
1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	959.960,54	0,35	1.373.600,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	1.203.245,00	0,44
1.509.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	1.450.560,63	0,53			19.115.150,46	7,03
1.500.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	1.381.765,65	0,51		Total bonos	234.012.887,99	86,09
2.000.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	1.772.678,00	0,65		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	234.012.887,99	86,09
2.000.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	1.346.635,35	0,50				
200.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	198.359,13	0,07				

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 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	865.640,44	0,32
6.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	6.435.889,35	2,37
		7.301.529,79	2,69
	Total bonos	7.301.529,79	2,69
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	7.301.529,79	2,69
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
USD			
975.765,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	5.514.504,62	2,03
50.575,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	5.316.511,83	1,96
		10.831.016,45	3,98
	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)	10.831.016,45	3,98
	Total inversiones en valores	252.145.434,23	92,76
	Saldos bancarios	10.332.569,02	3,80
	Otros activos netos	9.349.942,18	3,44
	Total activos netos	271.827.945,43	100,00

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 - Balanced Income Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	18,81	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	65,74
Alemania	11,42	Cédulas hipotecarias	12,33
Australia	10,96	Renta fija privada garantizada	10,71
Italia	9,34	Fondos de renta fija abiertos	3,98
Reino Unido	7,60		
Estados Unidos	7,03		
España	6,29		
Irlanda	5,62		
Austria	3,03		
Dinamarca	2,86		
Países Bajos	2,13		
Portugal	1,67		
Bélgica	1,34		
Grecia	1,15		
Polonia	0,93		
Rumanía	0,54		
Noruega	0,48		
Japón	0,35		
Canadá	0,33		
Suecia	0,31		
Eslovaquia	0,16		
Islandia	0,15		
Chipre	0,12		
República de Corea	0,11		
Luxemburgo	0,02		
Bulgaria	0,01		
Total	92,76	Total	92,76

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS45V1-5Y	Venta	1,00%	(14.216.000,00)	USD	(513.708,04)	290.359,62	(223.348,42)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	24.854.940,00	USD	(927.664,63)	(839.697,10)	(1.767.361,73)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(24.854.940,00)	USD	875.230,85	892.130,88	1.767.361,73	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(5.328.180,00)	USD	198.881,72	179.989,50	378.871,22	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(13.720.410,00)	USD	714.071,39	261.546,64	975.618,03	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	224.512,20	USD	(16.062,50)	98,10	(15.964,40)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	216.770,40	USD	(15.428,75)	14,85	(15.413,90)	20/06/2031
CDX-NAIGS46V1-5Y	Venta	1,00%	(75.097.000,00)	USD	1.082.221,36	367.590,01	1.449.811,37	20/06/2031
ITRAXX-EUROPES45V1-5Y	Venta	1,00%	(64.309.000,00)	EUR	1.013.600,89	430.638,46	1.444.239,35	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	50.482.000,00	EUR	(3.723.602,47)	(1.817.848,94)	(5.541.451,41)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(50.482.000,00)	EUR	3.688.871,91	1.852.579,50	5.541.451,41	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(4.307.000,00)	EUR	317.688,59	155.094,41	472.783,00	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(28.096.000,00)	EUR	2.414.803,17	669.318,28	3.084.121,45	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	677.040,00	EUR	(74.321,68)	2,43	(74.319,25)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	644.800,00	EUR	(70.758,17)	(22,07)	(70.780,24)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	290.160,00	EUR	(31.920,75)	69,64	(31.851,11)	20/06/2031
					4.931.902,89	2.441.864,21	7.373.767,10	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	441,00	41.996.430,00	22.226,13	448.089,62
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	630,00	76.274.100,00	(15.536,03)	656.611,37
CAN 5YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	498,00	56.323.800,00	(3.070,22)	326.662,81
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	58,00	3.668.500,00	35.380,00	(7.467,53)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(579,00)	(66.810.810,00)	5.790,00	(268.602,64)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	471,00	54.348.690,00	(4.710,00)	200.840,55
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	113,00	13.491.070,00	(1.130,00)	100.570,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	899,00	114.514.620,00	(26.970,00)	917.971,30
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(961,00)	(122.412.180,00)	28.830,00	(1.131.962,32)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(170,00)	(18.941.400,00)	3.400,00	(395.080,00)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	109,00	13.085.450,00	(7.630,00)	46.535,70
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(745,00)	(78.940.200,00)	0,00	(115.313,08)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	30,00	3.170.700,00	12.363,85	21.439,61
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	146,00	13.042.180,00	(55.933,37)	267.925,10
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	60,00	425.490.000,00	36.801,36	182.164,64
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	93,00	34.999.387,50	108.153,77	(1.035,64)
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	38,00	4.067.900,00	(190,00)	8.040,91
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	11,00	2.416.150,00	(5.985,53)	(17.284,99)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	974,00	107.170.437,50	(133.573,97)	851.091,09
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(1.024,00)	(112.672.000,00)	140.430,95	(889.409,19)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(168,00)	(18.926.250,00)	29.952,03	(277.838,99)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	253,00	28.502.031,25	(45.106,32)	306.881,34
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	479,00	51.312.875,00	(45.985,01)	177.240,85
					77.507,64	1.408.070,51

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
7.178,45	EUR	79.453,83	SEK	9,35	31/07/2026
35.671.534,80	NOK	3.173.912,12	EUR	(23.768,08)	31/07/2026
490.681.927,97	SEK	44.333.806,41	EUR	(59.694,21)	31/07/2026
				(83.452,94)	

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

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

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

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

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 - Chinese Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
CNY				CNY			
617.474,00	Suzhou Recodeal Interconnect System	8.733.306,77	4,21	965.400,00	Bank of Ningbo	4.224.176,32	2,04
		8.733.306,77	4,21	689.600,00	China Yangtze Power	2.690.145,31	1,30
HKD				83.108,00	Contemporary Amperex Technology	4.813.610,85	2,32
1.187.256,00	Alibaba Group Holding	14.057.847,47	6,78	1.335.700,00	Industrial Bank	3.259.821,38	1,57
3.210.000,00	Aluminum Corp of China	3.053.770,57	1,47	288.100,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	4.566.869,46	2,20
325.000,00	ANTA Sports Products	2.944.692,76	1,42	766.400,00	Shanghai Hanbell Precise Machinery	4.188.126,27	2,02
8.148.000,00	Bank of China	5.184.944,50	2,50	417.900,00	Shenzhen Kstar Science And Technology	3.300.507,12	1,59
1.028.200,00	Beijing Geekplus Technology	1.555.087,51	0,75	120.500,00	Sieyuan Electric	3.072.258,08	1,48
2.862.200,00	Budweiser Brewing Co APAC	2.226.498,25	1,07	139.360,00	Unicom Technology Group	3.652.516,05	1,76
482.500,00	BYD	4.457.878,76	2,15	328.400,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	2.009.002,27	0,97
12.416.000,00	China Construction Bank	12.777.555,74	6,16			35.777.033,11	17,25
2.220.500,00	China Galaxy Securities	2.084.112,40	1,00	Total acciones		35.777.033,11	17,25
1.022.800,00	China International Capital	2.739.066,40	1,32	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		35.777.033,11	17,25
1.357.000,00	China Life Insurance	4.613.521,39	2,22	Total inversiones en valores		210.155.508,12	101,31
1.853.000,00	China Medical System Holdings	2.429.187,73	1,17	SalDOS bancarios		2.381.663,21	1,15
553.500,00	China Merchants Bank	3.170.661,79	1,53	Otros pasivos netos		(5.105.942,19)	(2,46)
1.897.500,00	China Tower	2.131.818,56	1,03	Total activos netos		207.431.229,14	100,00
1.312.000,00	Chow Tai Fook Jewellery Group	1.823.697,82	0,88				
1.425.000,00	CMOC Group	2.758.539,34	1,33				
168.200,00	Dajin Heavy Industry	1.363.120,01	0,66				
22.100,00	GigaDevice Semiconductor	3.348.121,89	1,61				
1.293.000,00	HBM Holdings	1.721.438,73	0,83				
198.000,00	Hua Hong Grace Semiconductor	5.433.754,38	2,62				
210.000,00	Innovent Biologics	2.131.694,22	1,03				
360.500,00	Insilico Medicine Cayman TopCo	1.821.429,16	0,88				
446.000,00	Jiangxi Copper	1.758.599,27	0,85				
407.200,00	Jiaxin International Resources Investment	2.967.676,45	1,43				
722.500,00	Kingboard Laminates Holdings	9.135.306,34	4,40				
9.200,00	Knowledge Atlas Technology JSC	2.468.460,08	1,19				
297.200,00	Mao Geping Cosmetics	1.965.124,69	0,95				
484.100,00	Meituan	4.228.810,26	2,04				
60.300,00	Montage Technology	3.572.638,41	1,72				
1.067.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.946.286,81	3,35				
219.600,00	Pony AI	1.529.035,34	0,74				
106.800,00	Pop Mart International Group	2.106.949,43	1,02				
96.900,00	SG Micro	1.500.151,12	0,72				
10.395,00	Shanghai Xizhi Technology	556.757,83	0,27				
243.500,00	Sunny Optical Technology Group	1.894.180,43	0,91				
214.000,00	Suzhou Ribo Life Science	1.279.909,20	0,62				
354.600,00	Tencent Holdings	19.435.588,17	9,37				
1.051.000,00	Time Interconnect Technology	2.267.752,32	1,09				
1.340.000,00	Tingyi Cayman Islands Holding	1.671.229,91	0,81				
54.600,00	Trip.com Group	2.169.614,81	1,05				
53.000,00	Victory Giant Technology Huizhou	2.361.518,30	1,14				
358.900,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.534.157,73	0,74				
412.500,00	WuXi XDC Cayman	3.001.042,51	1,45				
1.605.000,00	Xiaomi	4.429.195,39	2,14				
		162.608.424,18	78,39				
USD							
390.327,00	Vnet Group ADR	3.036.744,06	1,46				
		3.036.744,06	1,46				
Total acciones		174.378.475,01	84,07				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		174.378.475,01	84,07				

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 - Chinese Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
China	56,74	Bancos diversificados	11,76
Islas Caimán	40,53	Equipos y componentes eléctricos	10,70
Hong Kong	4,05	Servicios y medios de comunicación interactivos	9,37
		Semiconductores	6,95
Total	101,31	Comercio al por menor generalista	6,78
		Componentes electrónicos	6,46
		Maquinaria industrial	5,71
		Seguros de vida y de salud	5,57
		Metales diversificados y minería	2,76
		Biotechnología	2,47
		Banca de inversión y corretaje	2,33
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,32
		Fabricantes de automóviles	2,15
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	2,14
		Bancos regionales	2,04
		Restaurantes	2,04
		Tiendas especializadas	1,89
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,76
		Aluminio	1,47
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,46
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	1,42
		Electricidad renovable	1,30
		Software de sistemas	1,19
		Farmacéuticas	1,17
		Cerveceras	1,07
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	1,05
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,03
		Componentes y equipos automovilísticos	0,97
		Artículos personales	0,95
		Cobre	0,85
		Alimentos envasados y carnes	0,81
		Software de aplicaciones	0,74
		Equipos eléctricos pesados	0,66
		Total	101,31

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
DKK							
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 15-11-2027	19.053.645,00	0,29	38.501.390,11	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 IO10 SDRO 2	39.983.693,44	0,61
300.000.000,00	DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	297.154.171,50	4,51	32.481.687,92	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2	33.935.243,29	0,51
17.423.137,54	DLR Kredit 1.5% 01-01-2053 SDO B	14.147.587,68	0,21	29.020.166,36	Nordea Kredit 5% 01-10-2056 SDRO 2	30.318.818,66	0,46
2.633.898,61	DLR Kredit 2% 01-10-2047 SDO B	2.361.290,10	0,04	44.095,45	Nordea Kredit 6% 01-04-2035 RO 1	46.697,08	0,00
511.176,14	DLR Kredit 3.5% 01-07-2044 SDO B	513.732,02	0,01	11.887,55	Nordea Kredit 6% 01-10-2032 RO 1	12.612,69	0,00
74.985,88	DLR Kredit 4% 01-10-2031 SDO B	76.241,89	0,00	30.852,94	Nordea Kredit 7% 01-07-2031 RO 1	32.950,94	0,00
12.249,02	DLR Kredit 4% 01-10-2035 RO	12.564,43	0,00	161.640.485,98	Nykredit Realkredit 0.5% 01-10-2053 SDO E	114.401.053,95	1,74
608.353,63	DLR Kredit 4% 01-10-2041 SDO B	624.475,00	0,01	58.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	56.821.504,67	0,86
1.319.147,50	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	1.380.567,01	0,02	97.250.284,20	Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2052 IO10 SDO E	77.143.787,94	1,17
155.616.980,59	Jyske Realkredit 0.5% 01-10-2050 SDO E	114.650.810,45	1,74	107.559.382,64	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	96.426.986,54	1,46
20.000.000,00	Jyske Realkredit 1% 01-10-2027 RO B	19.664.494,30	0,30	21.349.460,72	Nykredit Realkredit 2.5% 01-07-2047 SDO E	20.121.866,73	0,31
692.261.524,43	Jyske Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	539.444.792,91	8,19	722.762,39	Nykredit Realkredit 3% 01-04-2034 SDO E	727.821,73	0,01
590.488.824,51	Jyske Realkredit 1% 01-10-2053 SDO E	455.857.372,52	6,92	1.318.297,73	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 IO10 SDO E	1.319.616,03	0,02
26.118.590,78	Jyske Realkredit 1.5% 01-07-2050 SDO E	21.678.430,35	0,33	179.645,08	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	179.824,73	0,00
16.845.884,43	Jyske Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	15.098.123,92	0,23	275.497,43	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2044 SDO E	276.874,92	0,00
35.935.997,53	Jyske Realkredit 2% 01-10-2050 SDO E	31.605.709,83	0,48	22.885.176,68	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2053 SDO E	22.278.719,50	0,34
5.774.884,42	Jyske Realkredit 2.5% 01-04-2047 SDO E	5.437.053,68	0,08	338.473,39	Nykredit Realkredit 4% 01-07-2038 RO D	345.919,80	0,01
844.379,42	Jyske Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	845.223,80	0,01	5.303,31	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2028 RO D	5.324,52	0,00
87.179,45	Jyske Realkredit 4% 01-07-2031 SDO E	88.508,94	0,00	1.224.918,54	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 RO	1.248.191,99	0,02
1.755.117,35	Jyske Realkredit 4% 01-10-2035 RO B	1.799.872,84	0,03	120.460,72	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 SDO E	124.074,54	0,00
502.096,14	Jyske Realkredit 5% 01-04-2035 RO B	526.322,28	0,01	191.312.759,23	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2053 IO10 SDO E	191.025.789,13	2,90
14.125,06	Jyske Realkredit 5% 01-10-2041 SDO E	14.926,66	0,00	395.855.010,48	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 SDO E	395.063.298,48	6,00
676,05	Jyske Realkredit 6% 01-04-2038 IO10 RO B	734,87	0,00	32.545,11	Nykredit Realkredit 5% 01-04-2034 RO	34.147,96	0,00
78.424.278,28	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2050 SDRO 2	58.112.390,21	0,88	204.409,57	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2037 RO	216.674,14	0,00
82.480.546,46	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2051 SDRO 2	59.056.071,27	0,90	203.882.194,70	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	213.005.921,89	3,23
124.654.647,85	Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	103.806.158,00	1,58	139.231.225,46	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	145.461.822,10	2,21
25.000.000,00	Nordea Kredit 1% 01-10-2027 SDRO A 2	24.589.615,38	0,37	4.653,53	Nykredit Realkredit 6% 01-04-2038 RO D	5.077,00	0,00
371.181.461,33	Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	299.636.234,66	4,55	237,83	Nykredit Realkredit 6% 01-10-2026 RO C	240,21	0,00
38.008.733,98	Nordea Kredit 1.5% 01-07-2050 SDRO 2	31.708.786,32	0,48	17.454,23	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	19.374,20	0,00
261.960.808,02	Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	216.379.627,42	3,28	20.641,45	Nykredit Realkredit 7% 01-10-2029 RO C	21.818,01	0,00
21.252.022,00	Nordea Kredit 2% 01-07-2050 SDRO 2	18.712.405,37	0,28	4.603.663,05	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 CIBOR 6M RO D	4.810.735,81	0,07
156.803.950,14	Nordea Kredit 2% 01-10-2047 SDRO 2	141.084.354,14	2,14	4.800.342,52	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 IO CIBOR 6M R	5.023.702,46	0,08
9.617.977,94	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2047 SDRO 2	9.079.371,18	0,14	72.671.194,68	Realkredit Danmark 0.5% 01-10-2050 SDRO S	53.540.502,68	0,81
123.764.145,87	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2053 SDRO 2	113.615.485,91	1,72	250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO A T	248.477.383,75	3,77
6.862.861,79	Nordea Kredit 3% 01-07-2044 SDRO 2	6.890.313,24	0,10	140.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO AR T	139.147.326,50	2,11
2.460.160,30	Nordea Kredit 3.5% 01-04-2044 SDRO 2	2.483.531,82	0,04	50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2028 SDRO A T	48.984.055,75	0,74
633.232,68	Nordea Kredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDRO 2	640.831,47	0,01	200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	198.146.357,00	3,01
542.801,71	Nordea Kredit 4% 01-04-2036 RO 1	555.828,95	0,01	180.525.935,14	Realkredit Danmark 1% 01-10-2050 SDRO S	140.810.229,41	2,14
98.172,33	Nordea Kredit 4% 01-07-2041 SDRO 2	101.240,22	0,00	102.086.848,63	Realkredit Danmark 1.5% 01-10-2050 SDRO S	84.834.862,85	1,29
4.394,96	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	4.620,20	0,00	33.909.121,66	Realkredit Danmark 2% 01-07-2050 SDRO S	29.840.027,06	0,45
495,24	Nordea Kredit 5% 01-07-2029 RO 1	508,61	0,00	46.828.838,88	Realkredit Danmark 2% 01-10-2047 SDRO S	41.982.054,06	0,64
				4.222.841,98	Realkredit Danmark 3.5% 01-04-2044 SDRO S	4.239.733,35	0,06
				2.392,70	Realkredit Danmark 4% 01-10-2035 RO	2.455,51	0,00

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 30/06/2026 (expresado en DKK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
182.973,62	Realkredit Danmark 4% 01-10-2041 SDRO S	188.645,80	0,00
164.368.621,55	Realkredit Danmark 4% 01-10-2053 IO10 SDRO S	164.122.067,80	2,49
114.047.101,91	Realkredit Danmark 4% 01-10-2056 SDRO S	113.761.983,58	1,73
1.756.841,28	Realkredit Danmark 5% 01-07-2035 RO	1.844.244,13	0,03
177.877.662,21	Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	185.304.053,72	2,81
36.147.077,26	Realkredit Danmark 5% 01-10-2056 SDRO S	37.656.217,55	0,57
10.329,44	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	11.256,51	0,00
48.325,28	Realkredit Danmark 6% 01-10-2032 RO	51.273,12	0,00
14.370,37	Realkredit Danmark 6% 01-10-2036 RO	15.433,78	0,00
8.963,37	Realkredit Danmark 7% 01-10-2029 RO Gl. institutte	9.474,28	0,00
327.205,26	Totalkredit 5% 01-04-2035 RO C	343.810,93	0,01
		5.572.247.660,55	84,56
	EUR		
38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	284.760.689,06	4,32
9.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	70.474.182,77	1,07
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 3.125% 19-02-2032	150.954.382,13	2,29
		506.189.253,96	7,68
	NOK		
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	130.850.605,83	1,99
		130.850.605,83	1,99
	Total bonos	6.209.287.520,34	94,23
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	6.209.287.520,34	94,23
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	DKK		
0,04	Nordea Kredit 6% 01-07-2029 RO 1	0,04	0,00
0,01	Totalkredit 7% 01-04-2028 RO C	0,01	0,00
		0,05	0,00
	Total bonos	0,05	0,00
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	0,05	0,00
	Total inversiones en valores	6.209.287.520,39	94,23
	Saldos bancarios	267.032.574,97	4,05
	Otros activos netos	113.136.013,30	1,72
	Total activos netos	6.589.456.108,66	100,00

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 - Danish Covered Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Dinamarca	84,56	Cédulas hipotecarias redimibles	68,24
Noruega	9,67	Cédulas hipotecarias	16,03
Total	94,23	Renta fija privada garantizada	9,67
		Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	0,29
		Total	94,23

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 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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(246,00)	(28.388.400,00)	0,00	(774.378,68)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(237,00)	(30.196.170,00)	0,00	(1.798.516,22)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(43,00)	(4.791.920,00)	0,00	(694.357,87)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	56,00	6.725.600,00	(8.371,35)	178.879,59
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(90,00)	(9.537.300,00)	(6.726,98)	(129.018,81)
					(15.098,33)	(3.217.391,99)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
7.864.650,98	CHF	63.872.057,47	DKK	(24.732,45)	31/07/2026
716.344.907,34	EUR	5.352.272.863,23	DKK	38.987,75	31/07/2026
1.481.694.894,00	JPY	60.396.750,91	DKK	(498.918,00)	31/07/2026
478.053,92	USD	3.139.843,00	DKK	(8.754,80)	31/07/2026
				(493.417,50)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BNP Paribas SA					
490.283.135,13	DKK	65.678.811,81	EUR	(275.417,76)	31/08/2026
				(275.417,76)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
7.564,48	DKK	11.003,00	SEK	145,69	31/08/2026
285.340.892,00	SEK	197.725.886,82	DKK	(5.329.525,49)	31/08/2026
				(5.329.379,80)	
Contraparte: JP Morgan SE					
15.657.357,83	DKK	2.453.074,00	USD	(381.539,44)	31/08/2026
				(381.539,44)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
133.023.611,16	DKK	193.908.917,06	NOK	5.330.692,87	31/08/2026
197.734.237,28	DKK	285.351.895,00	SEK	5.330.454,75	31/08/2026
				10.661.147,62	
				4.674.810,62	
				4.181.393,12	

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 tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (DKK)	Coste en la divisa de base del subfondo (DKK)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.0800%	(18.000.000,00)	EUR	70.798.519,98	183.855,24	26/01/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5392%	150.000.000,00	EUR	3.348.432,53	0,00	06/12/2028
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4890%	(20.000.000,00)	EUR	16.979.085,18	(18.591,55)	29/07/2054
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			91.126.037,69	165.263,69	

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				300.000,00	French Republic Government B 4.4% 25-05-2057	298.029,00	0,33
Bonos				400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052 *	256.873,63	0,28
AUD				1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034 *	1.005.486,21	1,10
2.300.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 *	1.288.370,48	1,41	500.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	493.616,75	0,54
1.288.370,48 1,41				3.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035 *	3.044.047,50	3,33
12.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	1.507.773,97	1,65	7.450.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054 *	7.316.262,91	8,01
9.338.834,99	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	1.305.351,68	1,43	1.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 *	1.067.245,00	1,17
10.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2028 SDRO A T	1.305.798,73	1,43	500.000,00	Hungary Government Internati 4.25% 26-05-2033	516.001,14	0,57
4.118.924,38 4,51				500.000,00	Hungary Government Internati 4.875% 22-03-2040	526.383,30	0,58
EUR				1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	1.101.399,30	1,21
500.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	499.112,83	0,55	400.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	409.515,22	0,45
900.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	864.839,55	0,95	6.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029 *	6.340.777,60	6,94
500.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	501.381,32	0,55	15.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030 *	15.445.732,50	16,91
300.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	299.837,94	0,33	7.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 *	7.727.956,76	8,46
400.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030 *	404.816,94	0,44	1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.65% 01-10-2055	1.042.927,07	1,14
2.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031 *	2.532.549,41	2,77	800.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	788.323,58	0,86
1.700.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	1.714.910,81	1,88	500.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	496.943,39	0,54
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	200.707,11	0,22	900.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	889.734,36	0,97
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	1.101.517,10	1,21	500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	498.947,53	0,55
700.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	690.769,00	0,76	1.200.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040 *	1.177.026,65	1,29
700.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	694.732,48	0,76	3.100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054 *	2.957.935,92	3,24
500.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	500.161,20	0,55	3.000.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-05-2032	2.933.434,29	3,21
1.500.000,00	BPER Banca SPA 2.75% 21-05-2030 *	1.489.013,61	1,63	3.400.000,00	Republic of Poland Governmen 2.875% 15-01-2031	3.378.031,54	3,70
200.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	203.790,84	0,22	1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032 *	998.410,37	1,09
1.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030 *	989.225,12	1,08	2.100.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035 *	2.143.773,32	2,35
700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	689.691,40	0,76	1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	1.039.239,27	1,14
300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	300.031,05	0,33	1.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	1.526.003,98	1,67
600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033 *	597.314,13	0,65	500.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	340.052,46	0,37
1.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	1.390.021,70	1,52	500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	340.002,04	0,37
900.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	898.289,54	0,98	3.400.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	2.723.837,76	2,98
300.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	296.808,34	0,33	5.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	4.862.092,58	5,32
400.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032	401.512,56	0,44	1.600.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	1.618.360,75	1,77
2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	1.978.232,97	2,17	1.700.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	1.786.129,90	1,96
800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033 *	792.982,56	0,87	2.900.000,00	Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	2.943.379,82	3,22
1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	1.683.338,74	1,84	1.900.000,00	Romanian Government Internat 6.75% 11-07-2039	2.022.370,65	2,21
2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	2.494.450,00	2,73	3.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	1.542.961,50	1,69
600.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	594.198,71	0,65	6.000.000,00	Spain Government Bond 2.7% 31-01-2030 *	5.996.313,19	6,57
1.000.000,00	Cooperative Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	1.001.674,11	1,10	1.600.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 *	1.615.174,80	1,77
400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	394.620,28	0,43	2.800.000,00	Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056 *	2.752.216,61	3,01
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	979.855,42	1,07	6.100.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	6.099.979,80	6,68
500.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	499.520,25	0,55				
1.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	1.109.439,74	1,21				
2.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 *	1.779.539,67	1,95				

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	367.653,62	0,40
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	1.012.852,93	1,11
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	1.021.726,94	1,12
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	464.990,73	0,51
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	494.801,86	0,54
700.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	691.280,03	0,76
900.000,00	Westpac Banking Corp 2.912% 26-11-2032	891.554,14	0,98
1.600.000,00	Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	1.621.265,04	1,78
	GBP	137.197.941,67	150,24
2.700.000,00	United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	3.099.256,83	3,39
		3.099.256,83	3,39
	Total bonos	145.704.493,36	159,55
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	145.704.493,36	159,55
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	EUR		
1.300.000,00	National Australia Bank Ltd 2.848% 04-03-2033	1.281.912,45	1,40
1.100.000,00	San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	1.109.784,92	1,22
1.700.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	1.682.131,20	1,84
		4.073.828,57	4,46
	Total bonos	4.073.828,57	4,46
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	4.073.828,57	4,46
	Total inversiones en valores	149.778.321,93	164,01
	Saldos bancarios	12.730.528,35	13,94
	Otros pasivos netos	(71.187.681,43)	(77,95)
	Total activos netos	91.321.168,85	100,00

(*) Bono parcial o totalmente vendido con arreglo a una operación de recompra.

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Italia	41,47	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	117,69
Francia	18,89	Renta fija privada garantizada	28,87
España	18,35	Cédulas hipotecarias	14,09
Rumanía	18,22	Renta fija privada	1,94
Polonia	16,46	Cédulas hipotecarias redimibles	1,43
Grecia	14,44		
Portugal	8,72	Total	164,01
Australia	8,27		
Dinamarca	4,51		
Reino Unido	3,39		
Hungría	2,89		
Eslovaquia	2,74		
Alemania	2,39		
San Marino	1,22		
Países Bajos	1,10		
Japón	0,40		
Nueva Zelanda	0,33		
Bulgaria	0,22		
Total	164,01		

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

Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	1.379.000,00	EUR	(136.936,40)	(14.575,63)	(151.512,03)	20/06/2031
					(136.936,40)	(14.575,63)	(151.512,03)	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	139,00	13.237.665,00	10.510,79	112.900,75
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(184,00)	(17.596.840,00)	(1.590,82)	(63.421,90)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(122,00)	(14.777.860,00)	(1.504,28)	(141.301,91)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(61,00)	(7.039.400,00)	0,00	(22.247,10)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	272,00	32.479.520,00	2.720,00	238.766,19
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(68,00)	(8.663.880,00)	0,00	(89.114,91)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	140,00	15.601.600,00	0,00	260.995,08
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	137,00	16.453.700,00	(2.740,00)	50.742,55
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(598,00)	(63.370.060,00)	(5.980,00)	(71.533,18)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(31,00)	(3.957.460.000,00)	63.659,32	(75.070,80)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	51,00	4.562.460,00	(11.841,44)	48.655,07
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	233,00	24.943.815,00	0,00	42.507,18
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	225,00	206.286.827,50	(6.205,65)	249.556,91
SWDB 5YR HYP FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	178,00	163.211.348,60	(4.207,79)	232.531,10
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(92,00)	(78.532.204,64)	15.781,31	(178.325,65)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(126,00)	(118.131.031,22)	10.715,28	(150.318,30)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	13,00	1.431.218,75	(1.069,69)	5.065,30
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	433,00	89.285.950,96	(17.816,33)	2.496,13
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	105,00	11.252.226,30	(6.480,54)	24.556,30
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	24,00	2.735.250,00	(3.949,62)	64.947,94
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	(2,00)	(233.312,50)	438,85	(7.156,93)
					40.439,39	535.229,82

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
102.933,43	NOK	9.158,61	EUR	(68,60)	31/07/2026
455.491,05	SEK	41.135,74	EUR	(36,99)	31/07/2026
1.098.450,79	USD	967.732,57	EUR	(4.830,66)	31/07/2026
				(4.936,25)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BNP Paribas SA					
47.000,00	CHF	51.330,54	EUR	(197,50)	19/08/2026
9.775,30	EUR	16.000,00	AUD	129,91	19/08/2026
14.372,69	EUR	13.230,00	CHF	(20,49)	19/08/2026
342.797,79	EUR	297.000,00	GBP	(1.276,57)	19/08/2026
292.578,25	EUR	339.331,00	USD	(4.624,45)	19/08/2026
109.206,00	GBP	125.520,62	EUR	992,89	19/08/2026
5.735.000,00	JPY	31.173,87	EUR	(122,41)	19/08/2026
				(5.118,62)	

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 - Dynamic Rates 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 (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
64.411,00	AUD	39.340,98	EUR	(511,71)	19/08/2026
116.515,00	CAD	71.886,40	EUR	(44,77)	19/08/2026
16.294,00	CHF	17.746,84	EUR	(20,15)	19/08/2026
47.595,84	EUR	78.243,00	AUD	428,72	19/08/2026
148.691,29	EUR	240.439,00	CAD	438,67	19/08/2026
127.635,70	EUR	110.323,00	GBP	(174,36)	19/08/2026
59.748,92	EUR	11.020.991,00	JPY	77,56	19/08/2026
86.018,75	EUR	929.393,00	SEK	2.132,25	19/08/2026
135.412,00	GBP	156.396,76	EUR	478,30	19/08/2026
46.638.921,00	JPY	252.232,95	EUR	283,99	19/08/2026
465.211,00	USD	405.832,88	EUR	1.636,03	19/08/2026
				4.724,53	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
16.187,00	CAD	10.023,30	EUR	(42,49)	19/08/2026
20.756,00	CHF	22.899,68	EUR	(317,76)	19/08/2026
3.892,88	EUR	6.432,00	AUD	15,55	19/08/2026
7.266,71	EUR	11.800,00	CAD	(8,98)	19/08/2026
4.785.685,00	JPY	25.960,33	EUR	(48,98)	19/08/2026
				(402,66)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
64.886,03	EUR	56.200,00	GBP	(221,71)	19/08/2026
8.376,33	EUR	1.540.000,00	JPY	38,17	19/08/2026
10.654,97	EUR	118.000,00	SEK	5,16	19/08/2026
2.109.769,00	JPY	11.500,47	EUR	(77,28)	19/08/2026
894.025,00	SEK	81.999,21	EUR	(1.307,26)	19/08/2026
				(1.562,92)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.806,00	AUD	1.704,64	EUR	(13,11)	19/08/2026
12.551,77	EUR	20.725,00	AUD	58,31	19/08/2026
37.773,70	EUR	34.452,00	CHF	291,65	19/08/2026
390.863,24	EUR	338.575,00	GBP	(1.375,99)	19/08/2026
7.044,08	EUR	1.289.300,00	JPY	63,21	19/08/2026
431.802,38	EUR	4.732.046,00	SEK	4.709,27	19/08/2026
615.702,00	GBP	709.608,39	EUR	3.678,96	19/08/2026
66.638,00	SEK	6.115,57	EUR	(101,02)	19/08/2026
				7.311,28	
Contraparte: JP Morgan SE					
35.497,00	CHF	38.608,55	EUR	9,45	19/08/2026
208.189,23	EUR	182.278,00	GBP	(2.973,07)	19/08/2026
357.484,73	EUR	65.865.202,00	JPY	867,13	19/08/2026
68.523,28	EUR	746.000,00	SEK	1.191,31	19/08/2026
5.100.000,00	JPY	27.509,48	EUR	103,22	19/08/2026
				(801,96)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
141.421,00	AUD	86.511,11	EUR	(1.257,02)	19/08/2026
26.752,00	CHF	29.338,90	EUR	(234,04)	19/08/2026
19.805.950,00	DKK	2.651.353,32	EUR	15,99	19/08/2026
106.938,32	EUR	170.987,00	CAD	1.505,57	19/08/2026
77.562,76	EUR	71.149,00	CHF	157,56	19/08/2026
33.492,88	EUR	29.022,00	GBP	(129,08)	19/08/2026
177.926,30	EUR	32.904.079,00	JPY	(226,05)	19/08/2026
115,33	EUR	1.260,00	NOK	4,17	19/08/2026
38.552,98	EUR	423.138,00	SEK	362,64	19/08/2026
8.838.741,79	EUR	10.280.025,00	USD	(164.931,23)	19/08/2026
300.352,00	GBP	345.501,42	EUR	2.452,69	19/08/2026
8.292.856,00	JPY	44.968,94	EUR	(68,60)	19/08/2026
1.003.131,00	SEK	92.400,12	EUR	(1.859,41)	19/08/2026
464.287,00	USD	397.229,30	EUR	9.406,57	19/08/2026
				(154.800,24)	
Contraparte: UBS Europe SE					
66.094,00	AUD	40.152,43	EUR	(309,23)	19/08/2026
351.313,00	CAD	218.289,15	EUR	(1.669,46)	19/08/2026
117.097,00	CHF	128.876,51	EUR	(1.479,37)	19/08/2026
305.963,31	EUR	500.629,00	AUD	4.165,51	19/08/2026
191.077,59	EUR	306.711,00	CAD	1.957,93	19/08/2026
147.770,95	EUR	134.438,00	CHF	1.508,01	19/08/2026
6.796.424,55	EUR	50.753.554,00	DKK	2.175,90	19/08/2026
892.849,21	EUR	775.239,00	GBP	(5.258,96)	19/08/2026
201.954,85	EUR	37.311.024,00	JPY	(58,62)	19/08/2026

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 - Dynamic Rates 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 (EUR)	Fecha de vencimiento
63.050,85	EUR	688.861,00	SEK	876,80	19/08/2026
1.638.396,60	EUR	1.905.625,00	USD	(30.628,79)	19/08/2026
446.779,00	GBP	515.660,80	EUR	1.932,43	19/08/2026
33.505.384,00	JPY	181.213,24	EUR	194,87	19/08/2026
263.550,00	SEK	24.115,11	EUR	(328,07)	19/08/2026
1.118.662,00	USD	968.083,87	EUR	11.705,85	19/08/2026
				(15.215,20)	
				(165.865,79)	
				(170.802,04)	

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

Permutas ligadas a la inflación

Nominal	Divisa	Vencimiento	Abonado por el subfondo	Percibido por el subfondo	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)
Contraparte: BofA Securities Inc					
5.000.000,00	USD	03/02/2031	2,5230%	US CPI Urban Consumers NSA	36.452,98
10.000.000,00	USD	18/03/2029	2,6090%	US CPI Urban Consumers NSA	49.029,07
10.000.000,00	USD	25/03/2029	2,6300%	US CPI Urban Consumers NSA	37.099,27
3.000.000,00	EUR	05/06/2031	2,2900%	Harmonised EUR ex Tobacco	(33.852,61)
4.500.000,00	EUR	15/06/2031	2,2970%	Harmonised EUR ex Tobacco	(52.264,70)
5.000.000,00	USD	18/06/2031	2,5000%	US CPI Urban Consumers NSA	(16.218,95)
1.200.000,00	EUR	15/06/2031	2,0130%	Harmonised EUR ex Tobacco	2.481,74
2.400.000,00	USD	29/06/2031	2,3230%	US CPI Urban Consumers NSA	6.411,98
					29.138,78

Permutas de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.4000%	(100.000.000,00)	JPY	386,39	0,00	14/08/2026
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.4350%	(200.000.000,00)	JPY	928,34	243,01	10/09/2026
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7620%	500.000,00	EUR	(17.552,30)	15.251,58	17/05/2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4950%	(700.000,00)	EUR	59.296,61	1.099,00	28/03/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.4780%	1.000.000,00	EUR	(125.293,08)	8.836,17	06/05/2055
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7620%	(500.000,00)	EUR	10.941,03	(8.640,31)	17/05/2034
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4510%	(1.000.000,00)	JPY	928,70	0,26	17/07/2055
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.2470%	(66.000.000,00)	SEK	38.155,07	1.178,73	21/07/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.7125%	(200.000,00)	EUR	5.747,12	0,00	10/07/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8890%	(500.000,00)	EUR	18.383,39	(8,00)	15/08/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.2230%	(80.000.000,00)	SEK	51.318,02	1.581,24	09/07/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.6690%	50.000.000,00	SEK	(15.552,87)	1.178,88	19/08/2035
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.5010%	90.000.000,00	JPY	(83.096,01)	3.719,25	09/09/2055
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4340%	(45.000.000,00)	SEK	1.636,28	(193,25)	11/11/2030

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.5130%	(2.500.000,00)	EUR	37.118,67	196,00	12/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8930%	(1.000.000,00)	EUR	(20.202,55)	434,00	14/11/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5230%	(3.000.000,00)	EUR	43.337,13	(115,00)	14/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0610%	(1.000.000,00)	EUR	3.145,88	(221,00)	27/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1160%	(2.000.000,00)	EUR	(15.992,41)	493,00	05/12/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.3290%	5.500.000,00	USD	(105.682,08)	59,15	05/12/2030
Paying float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7260%	(1.800.000,00)	EUR	5.619,33	109,00	17/12/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9200%	(2.000.000,00)	EUR	(5.090,13)	308,00	18/12/2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.4670%	(5.500.000,00)	USD	78.573,07	334,24	11/12/2030
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6950%	(1.000.000,00)	EUR	4.924,04	166,00	12/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6810%	(500.000,00)	EUR	(740,45)	(112,50)	11/12/2035
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9770%	100.000.000,00	JPY	(41.377,47)	1.481,17	21/01/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1020%	(700.000,00)	EUR	(4.250,65)	655,00	21/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8630%	(1.700.000,00)	EUR	4.386,46	42,00	21/01/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1710%	(1.000.000,00)	EUR	(19.583,48)	924,00	22/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7140%	(2.500.000,00)	EUR	10.102,75	(18,00)	22/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1580%	(1.400.000,00)	EUR	(21.835,06)	(765,00)	23/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8750%	(2.000.000,00)	EUR	2.906,12	260,00	23/01/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1800%	(600.000,00)	EUR	(12.403,18)	127,00	26/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1870%	(600.000,00)	EUR	(13.298,05)	200,00	26/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9030%	(3.000.000,00)	EUR	28.290,49	(12,00)	26/02/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9040%	(1.000.000,00)	EUR	8.674,25	553,00	26/02/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 0.1600%	20.000.000,00	CHF	32.960,09	3.790,10	16/03/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0970%	(3.000.000,00)	EUR	(15.079,21)	813,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 0.1730%	10.000.000,00	CHF	21.294,05	(415,52)	23/03/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0550%	(1.500.000,00)	EUR	4.370,85	1.014,00	24/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7220%	(4.900.000,00)	EUR	46.319,12	3.392,37	10/03/2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.2670%	10.000.000,00	GBP	47.840,68	(164,23)	25/03/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8460%	(2.000.000,00)	EUR	(29.382,11)	(127,00)	09/04/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1010%	(2.000.000,00)	EUR	(14.776,24)	4.153,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.0450%	11.000.000,00	GBP	7.703,03	(1.550,32)	08/04/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8420%	(6.000.000,00)	EUR	(20.382,21)	924,00	10/04/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7610%	(1.300.000.000,00)	JPY	40.557,99	595,67	10/04/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1260%	(2.000.000,00)	EUR	(23.515,47)	2.444,00	13/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.0230%	792.000,00	EUR	13.830,46	388,00	13/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.6430%	12.000.000,00	USD	(63.152,72)	244,63	15/04/2028
Paying float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.7880%	(1.000.000.000,00)	JPY	25.157,86	482,56	16/04/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0890%	250.000.000,00	JPY	(75.318,55)	3.385,15	16/04/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2300%	(1.000.000,00)	EUR	(30.922,54)	16,60	16/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0810%	(2.000.000,00)	EUR	(52.217,29)	18,00	22/04/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0400%	100.000.000,00	JPY	(35.471,92)	1.537,52	22/04/2056

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9360%	(700.000,00)	EUR	(23.144,62)	50,00	23/04/2076
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.3170%	4.000.000,00	EUR	57.455,31	650,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 0.5870%	1.000.000,00	CHF	7.166,50	200,40	27/04/2036
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3000%	1.000.000,00	EUR	12.935,58	288,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.8130%	(500.000.000,00)	JPY	10.172,76	304,55	01/05/2031
Receiving float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0990%	100.000.000,00	JPY	(29.077,08)	1.284,92	01/05/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6690%	(16.000.000,00)	USD	78.830,42	(806,98)	30/04/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3500%	4.500.000,00	EUR	76.219,39	(99,00)	07/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7500%	(9.000.000,00)	USD	32.736,06	200,85	06/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7540%	(10.000.000,00)	USD	36.043,69	(70,94)	06/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.2910%	10.000.000,00	GBP	76.013,35	(19.498,48)	05/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.3110%	11.000.000,00	GBP	68.994,53	(2.077,01)	06/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7050%	(6.700.000,00)	USD	28.920,27	269,01	08/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.2410%	5.000.000,00	GBP	23.961,92	(672,37)	06/05/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.7250%	(8.200.000,00)	USD	32.769,76	396,30	08/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9720%	(2.500.000,00)	EUR	(15.188,71)	527,50	10/04/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.7270%	(19.000.000,00)	USD	76.324,59	375,47	11/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.2700%	2.200.000,00	EUR	23.303,09	99,00	13/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8310%	(4.800.000,00)	EUR	(61.303,67)	(2.117,00)	13/05/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6050%	(11.000.000,00)	EUR	(38.599,06)	299,00	14/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6620%	(3.900.000,00)	EUR	(36.837,64)	265,00	14/05/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8310%	(11.500.000,00)	USD	28.714,54	(1.202,32)	14/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8580%	(17.000.000,00)	USD	31.414,98	99,03	11/09/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9460%	(3.900.000,00)	USD	(12.225,84)	36,92	11/09/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9170%	(2.700.000,00)	USD	(6.108,16)	691,11	19/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0220%	(792.000,00)	EUR	(28.172,22)	14.050,40	13/04/2041
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2610%	(2.000.000,00)	EUR	(74.104,75)	(141,00)	20/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1710%	(2.000.000,00)	EUR	(45.665,46)	94,00	20/05/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 4.0340%	(2.600.000,00)	USD	(17.136,64)	84,34	21/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2070%	(1.500.000,00)	EUR	(39.508,75)	821,00	21/05/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.4280%	270.000.000,00	JPY	7.181,43	10.302,65	22/05/2056
Paying float rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2800%	(800.000,00)	EUR	(32.875,41)	203,00	22/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.9830%	(8.000.000,00)	USD	(36.053,34)	(691,73)	26/05/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2520%	(1.000.000,00)	EUR	(34.333,88)	(1.054,00)	25/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6020%	(15.000.000,00)	EUR	(51.055,84)	(1.296,00)	25/05/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9690%	(10.000.000,00)	USD	1.449,43	307,57	27/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1570%	(2.000.000,00)	EUR	(34.617,57)	(52,00)	28/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1450%	(2.300.000,00)	EUR	(34.517,55)	(187,00)	29/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.8790%	(15.000.000,00)	USD	24.603,31	(345,36)	29/05/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.8660%	(43.000.000,00)	USD	77.569,85	717,05	02/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4750%	(5.000.000,00)	EUR	(5.906,44)	147,00	03/06/2028

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7960%	(3.000.000,00)	EUR	(30.073,45)	104,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7880%	(1.900.000,00)	EUR	(17.858,34)	212,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5920%	(10.000.000,00)	EUR	(64.078,02)	2.482,00	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7100%	(1.800.000,00)	EUR	(19.813,01)	376,00	08/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.1970%	500.000,00	GBP	2.258,25	(258,99)	04/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7420%	(1.500.000,00)	EUR	(19.188,72)	(69,00)	10/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5990%	(3.000.000,00)	EUR	(10.666,71)	45,00	10/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8770%	(4.500.000,00)	EUR	(77.185,25)	460,00	11/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8810%	(3.000.000,00)	EUR	(52.120,59)	(85,00)	11/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.2460%	6.000.000,00	GBP	31.601,43	(1.119,22)	09/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7460%	(2.700.000,00)	EUR	(35.041,78)	(284,00)	11/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2040%	(2.000.000,00)	EUR	(51.101,33)	(602,00)	16/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0640%	(1.500.000,00)	EUR	(34.508,21)	286,00	17/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.8360%	900.000,00	GBP	14.270,73	299,14	16/06/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5890%	(58.000.000,00)	SEK	(26.098,34)	(1.059,37)	18/06/2031
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.9140%	(20.000.000,00)	USD	19.080,95	1.207,24	18/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4630%	(13.000.000,00)	EUR	(12.646,80)	135,00	19/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6010%	(3.200.000,00)	EUR	(12.770,21)	713,00	19/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1540%	(1.700.000,00)	EUR	(27.785,49)	553,00	25/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 4.0050%	(21.000.000,00)	USD	(11.663,82)	653,27	26/06/2028
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.9070%	(5.000.000,00)	USD	(8.688,95)	246,85	26/06/2031
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4740%	(500.000,00)	EUR	(331,98)	28,00	26/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9650%	(3.500.000,00)	EUR	(10.718,87)	203,00	26/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6960%	(7.000.000,00)	EUR	(6.831,02)	(35,00)	26/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4340%	(5.000.000,00)	EUR	(2.060,97)	(14,00)	26/06/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.0130%	8.000.000,00	GBP	2.937,75	(1.693,24)	24/06/2028
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 0.0580%	4.000.000,00	CHF	(1.420,59)	20,61	26/06/2028
Paying float rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6050%	(1.500.000,00)	EUR	(10.333,82)	186,60	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.8310%	11.500.000,00	USD	(6.282,38)	(21.229,84)	14/05/2028
Paying float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5900%	(2.500.000,00)	EUR	288,24	14,00	01/07/2034
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			(529.817,93)	34.514,08	

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

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
Contraparte: Banco Santander SA						
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Venta	EUR	(6.550.000,00)	(5.936.186,40)	(200,63)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	Venta	EUR	(400.000,00)	(238.738,38)	(8,06)	06/07/2026
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(871.097,53)	(25,09)	06/07/2026
Spain Government Bond 2.7% 31-01-2030	Venta	EUR	(6.000.000,00)	(6.020.077,81)	(173,39)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(8.000.000,00)	(8.169.200,00)	(248,88)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(800.000,00)	(773.257,20)	(18,41)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(949.987,20)	(32,11)	06/07/2026
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(1.010.688,00)	(34,15)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(2.000.000,00)	(1.953.863,00)	(56,28)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(2.000.000,00)	(2.049.442,20)	(65,90)	06/07/2026
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(977.431,23)	(72,44)	17/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Venta	EUR	(3.600.000,00)	(3.632.277,21)	(269,20)	17/07/2026
Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	Venta	EUR	(3.000.000,00)	(2.993.637,13)	(362,99)	17/07/2026
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Venta	EUR	(1.100.000,00)	(1.109.431,37)	(76,99)	17/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Venta	EUR	(1.200.000,00)	(1.126.459,89)	(83,49)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 3.7% 15-06-2030	Venta	EUR	(4.000.000,00)	(4.033.614,54)	(143,30)	06/07/2026
				(41.845.389,09)	(1.871,31)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA						
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(856.203,98)	(30,36)	06/07/2026
Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	Venta	EUR	(400.000,00)	(398.490,18)	(67,11)	17/07/2026
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(999.083,55)	(168,23)	17/07/2026
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	Venta	EUR	(1.600.000,00)	(1.479.180,92)	(144,50)	17/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Venta	EUR	(5.000.000,00)	(4.855.933,77)	(382,78)	17/07/2026
Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	Venta	EUR	(500.000,00)	(499.262,27)	(84,07)	17/07/2026
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Venta	AUD	(2.300.000,00)	(1.253.466,30)	8.331,87	14/07/2026
United Kingdom Gilt 5.375% 31-01-2056	Venta	GBP	(2.700.000,00)	(3.098.495,45)	(18.925,15)	13/07/2026
				(13.440.116,42)	(11.470,33)	
Contraparte: Deutsche Bank AG						
Republic of Poland Governmen 3.125% 07-07-2032	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(975.126,18)	(34,58)	06/07/2026
Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(974.541,37)	(34,55)	06/07/2026
BPER Banca SPA 2.75% 21-05-2030	Venta	EUR	(1.500.000,00)	(1.445.552,67)	(237,42)	17/07/2026
				(3.395.220,22)	(306,55)	
Contraparte: UBS Europe SE						
Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	Venta	EUR	(1.000.000,00)	(936.146,25)	(30,08)	06/07/2026
Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-03-2029	Venta	EUR	(6.400.000,00)	(6.297.685,44)	(223,30)	06/07/2026
Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	Venta	EUR	(800.000,00)	(751.986,14)	(24,16)	06/07/2026
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Venta	EUR	(2.500.000,00)	(2.425.036,36)	(77,92)	06/07/2026
Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	Venta	EUR	(500.000,00)	(498.413,03)	(60,72)	20/07/2026
Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	Venta	EUR	(800.000,00)	(768.186,21)	(92,70)	20/07/2026
Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	Venta	EUR	(600.000,00)	(595.541,86)	(71,87)	20/07/2026
				(12.272.995,29)	(580,75)	
				(70.953.721,02)	(14.228,94)	

Swaptions

Descripción	Compra/Venta	Pagador/ receptor	Tipo de ejercicio	Vencimiento	Divisa	Nominal	Compromiso* en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado en la divisa de base del Subfondo (EUR)
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Pagad	2,8090	20/07/2026	EUR	1.000.000,00	0,00	10.316,13
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	2,8090	20/07/2026	EUR	1.000.000,00	0,00	947,53
							0,00	11.263,66
Contraparte: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	2,6530	02/06/2028	EUR	4.000.000,00	0,00	126.022,17
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Receptor	2,9000	03/12/2026	EUR	(10.000.000,00)	(6.386.424,18)	(112.816,35)
							(6.386.424,18)	13.205,82

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 - Dynamic Rates Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Swaptions (continuación)

Descripción	Compra/Venta	Pagador/ receptor	Tipo de ejercicio	Vencimiento	Divisa	Nominal	Compromiso* en la divisa de base del subfondo (EUR)	Valor de mercado en la divisa de base del Subfondo (EUR)
Contraparte: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	2,9370	09/10/2026	EUR	(4.800.000,00)	(3.313.508,00)	(182.354,90)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	3,1500	04/11/2026	EUR	(875.000,00)	(355.641,33)	(15.538,94)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	3,0780	12/03/2027	EUR	2.000.000,00	0,00	45.259,33
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Pagad	3,0780	12/03/2027	EUR	2.000.000,00	0,00	25.436,66
							(3.669.149,33)	(127.197,85)
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Compra	Receptor	2,0970	16/11/2026	EUR	5.000.000,00	0,00	1.968,31
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Venta	Pagad	2,9000	17/07/2026	EUR	(2.000.000,00)	(1.878.211,49)	(69.309,86)
							(1.878.211,49)	(67.341,55)
							(11.933.785,00)	(170.069,92)

(*) En el caso de las opciones adquiridas no existe ningún compromiso que deba indicarse. Únicamente se aplica a las opciones vendidas (suscritas).

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
BRL				TWD			
780.264,00	Itau Unibanco Holding	6.350.889,64	1,49	247.000,00	All Ring Tech	7.738.012,65	1,82
1.318.138,00	Raia Drogasil	4.186.626,62	0,98	16.600,00	ASPEED Technology	8.595.325,91	2,02
607.800,00	TOTVS	3.277.344,31	0,77	63.000,00	eMemory Technology	5.784.533,77	1,36
445.200,00	WEG	4.009.857,71	0,94			22.117.872,33	5,19
		17.824.718,28	4,19				
EUR				Total acciones			
1.802.060,00	Alpha Bank	8.212.708,24	1,93			22.117.872,33	5,19
		8.212.708,24	1,93				
GBP				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
250.936,00	Antofagasta	12.825.120,14	3,01			22.117.872,33	5,19
		12.825.120,14	3,01				
HUF				Total inversiones en valores			
108.785,00	OTP Bank Nyrt	15.991.226,79	3,76			414.568.754,99	97,36
		15.991.226,79	3,76				
INR				Saldos bancarios			
75.773,00	Apollo Hospitals Enterprise	6.949.819,07	1,63			10.330.199,12	2,43
361.603,00	Bharti Airtel	7.074.768,64	1,66				
2.932.717,00	Eternal	8.197.836,10	1,93			900.463,93	0,21
1.075.362,00	HDFC Bank	9.065.037,39	2,13				
674.348,00	ICICI Bank	9.796.911,22	2,30				
77.238,00	KEI Industries	4.428.637,03	1,04				
579.166,00	Lodha Developers	5.844.661,18	1,37				
375.200,00	Phoenix Mills	7.723.688,72	1,81				
96.586,00	Titan	4.493.665,34	1,06				
		63.575.024,69	14,93				
KRW				Total activos netos			
170.229,00	HPSP	5.933.238,24	1,39			425.799.418,04	100,00
18.238,00	KIWOOM Securities	4.037.716,39	0,95				
58.515,00	PSK Holdings	6.042.987,16	1,42				
175.657,00	Samsung Electronics	37.868.352,16	8,89				
22.693,00	SK Hynix	38.815.239,14	9,12				
21.302,00	SK Square	23.332.791,58	5,48				
		116.030.324,67	27,25				
MXN							
867.600,00	Grupo Financiero Banorte	9.112.892,27	2,14				
		9.112.892,27	2,14				
PLN							
1.020.820,00	Allegro.eu	10.152.818,53	2,38				
481.285,00	Dino Polska	3.646.553,10	0,86				
		13.799.371,63	3,24				
TWD							
31.000,00	Alchip Technologies	4.067.615,71	0,96				
550.000,00	ASE Technology Holding	11.740.147,22	2,76				
69.000,00	Chroma ATE	4.678.480,06	1,10				
206.200,00	Fortune Electric	5.022.874,45	1,18				
132.000,00	MediaTek	17.589.502,93	4,13				
535.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.473.686,69	9,51				
		83.572.307,06	19,63				
USD							
26.688,00	Credicorp	10.459.027,20	2,46				
5.940,00	HDFC Bank ADR	153.192,60	0,04				
4.301,00	ICICI Bank ADR	125.718,23	0,03				
6.374,00	MercadoLibre	10.710.933,34	2,52				
696.417,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	9.116.098,53	2,14				
43.459,00	Sea ADR	3.986.494,07	0,94				
		34.551.463,97	8,11				
VND							
5.254.500,00	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Ban	6.690.068,98	1,57				
		6.690.068,98	1,57				
ZAR							
35.445,00	Capitec Bank Holdings	10.265.655,94	2,41				
		10.265.655,94	2,41				
	Total acciones	392.450.882,66	92,17				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	392.450.882,66	92,17				

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 ex China Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
República de Corea	27,25	Semiconductores	29,84
Taiwán, provincia de China	23,87	Bancos diversificados	22,39
La India	15,00	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	8,89
Brasil	4,19	Comercio al por menor generalista	5,84
Islas Caimán	4,03	Conglomerados industriales	5,48
Hungría	3,76	Equipos y componentes eléctricos	3,16
Reino Unido	3,01	Cobre	3,01
Estados Unidos	2,52	Fabricantes de equipos electrónicos	2,92
Bermudas	2,46	Equipos de semiconductores	2,81
Sudáfrica	2,41	Restaurantes	1,93
Luxemburgo	2,38	Actividades inmobiliarias diversificadas	1,81
México	2,14	Servicios de telecomunicaciones móviles	1,66
Grecia	1,93	Centros de atención sanitaria	1,63
Vietnam	1,57	Promoción inmobiliaria	1,37
Polonia	0,86	Ropa, accesorios y artículos de lujo	1,06
Total	97,36	Medicamentos al por menor	0,98
		Banca de inversión y corretaje	0,95
		Alimentación al por menor	0,86
		Software de sistemas	0,77
		Total	97,36

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

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable 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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
258.309,89	SEK	23.305,00	EUR	(7,47)	03/07/2026
125.819,00	SEK	128.372,33	NOK	(5,85)	03/07/2026
				(13,32)	

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 Fund

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

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 30/06/2026 (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
3.290.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	3.296.426,97	0,37	3.460.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED	864.744,65	0,10
4.910.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	5.641.099,00	0,64	6.362.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029 DEFAULTED	1.613.090,45	0,18
13.205.000,00	El Salvador Government Inter MULTI 17-04-2030	528.200,00	0,06	1.400.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025 DEFAULTED	346.211,25	0,04
5.095.000,00	Eldik Bank OAO 8.5% 23- 04-2031	5.094.986,34	0,58	2.495.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030 DEFAULTED	635.668,28	0,07
200.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	177.198,48	0,02	500.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022 DEFAULTED	124.031,25	0,01
1.725.000,00	Eneergean Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	1.821.671,43	0,21	405.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027 DEFAULTED	102.094,29	0,01
1.170.000,00	Esentia Energy Development S 6.5% 30-07-2038	1.155.609,00	0,13	3.925.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	3.244.356,02	0,37
1.265.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-02-2034	1.298.096,20	0,15	2.630.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	2.123.383,10	0,24
3.330.000,00	FS Luxembourg Sarl 8.125% 11-02-2036	3.024.555,75	0,34	4.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	3.813.440,00	0,43
1.003.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	865.512,64	0,10	7.880.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	7.410.982,40	0,84
1.000.000,00	Gabon Government Internation 9.5% 18-02-2029	956.375,55	0,11	4.000.000,00	Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	4.103.600,00	0,47
14.715.332,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	13.666.040,88	1,55	3.450.000,00	Mexico Government Internatio 6.4% 07-05-2054	3.278.362,50	0,37
3.840.000,00	Golomt Bank 7.95% 14-05-2029	3.866.948,24	0,44	3.420.000,00	Mexico Government Internatio 6.75% 09-02-2056	3.363.057,00	0,38
2.900.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12- 05-2035	3.215.375,00	0,37	3.080.000,00	Mexico Government Internatio 7.375% 13-05-2055	3.287.130,00	0,37
2.086.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	2.097.744,18	0,24	6.000.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	6.183.268,56	0,70
1.650.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	1.692.182,64	0,19	5.030.000,00	Mobiliare Latam SA / Mobilia 6.75% 10-11-2032	5.040.713,90	0,57
7.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	6.099,88	0,00	3.350.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	3.138.886,83	0,36
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	1.014.473,28	0,12	4.300.000,00	Montego Bay Airport Revenue 6.6% 15-06-2035	4.265.148,50	0,48
4.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 26-09-2030	4.072.662,63	0,46	3.370.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	2.440.643,51	0,28
3.250.000,00	Hungary Government Internati 6% 26-09-2035	3.396.467,42	0,39	1.815.000,00	Movida Europe SA 9.7% 11- 10-2033	1.737.862,50	0,20
2.170.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	2.301.093,56	0,26	3.150.000,00	Muthoot Finance Ltd 6.375% 02-03-2030	3.149.016,79	0,36
4.300.000,00	Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	4.717.349,43	0,54	2.680.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	1.793.672,75	0,20
4.230.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	5.044.888,11	0,57	6.860.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	8.168.404,73	0,93
1.450.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29- 11-2028	1.441.776,43	0,16	4.250.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	4.336.657,57	0,49
2.320.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29- 11-2031	2.422.638,60	0,28	3.030.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	3.192.055,53	0,36
2.510.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	2.300.644,94	0,26	3.180.000,00	Nigeria Government Internati 9.1297% 13-01-2046	3.535.986,67	0,40
4.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.65% 20-09-2032	3.928.810,44	0,45	9.780.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	10.754.790,01	1,22
3.200.000,00	Industrial Subordinated 6.550% MULTI 15-04-2036	3.244.032,00	0,37	3.695.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	3.805.638,28	0,43
3.430.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	3.673.295,03	0,42	1.240.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	1.244.008,20	0,14
7.990.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	8.859.719,79	1,01	4.000.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	3.370.560,00	0,38
1.820.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	1.813.869,54	0,21	500.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	494.100,00	0,06
4.240.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	4.439.572,18	0,50	2.470.000,00	Panama Government Internatio 6.853% 28-03-2054	2.679.110,20	0,30
2.670.000,00	Kaspi.KZ JSC 5.9% 28-04-2031	2.670.403,24	0,30	940.000,00	Panama Government Internatio 7.875% 01-03-2057	1.142.805,00	0,13
2.280.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	560.367,00	0,06	704.000,00	Panama Government Internatio 8% 01-03-2038	831.424,00	0,09
1.890.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020 DEFAULTED	464.573,81	0,05	3.925.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10- 2028	4.117.449,79	0,47
2.140.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020 DEFAULTED	528.633,50	0,06	3.800.000,00	Paraguay Government Internat 6.65% 04-03-2055	4.104.114,00	0,47
731.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024 DEFAULTED	179.487,91	0,02	2.725.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.831.106,02	0,32
1.570.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031 DEFAULTED	401.688,15	0,05	7.630.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	5.313.799,05	0,60

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

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos				Bonos			
EUR				GEL			
9.400.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 15-12-2035	1.319.921,97	0,15	11.672.000,00	Georgia Treasury Bond 8.375% 25-07-2031	4.406.436,86	0,50
USD				4.854.000,00	Georgia Treasury Bond 9% 28-04-2032	1.874.485,40	0,21
2.860.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	2.956.954,00	0,34	USD			
24.726.019,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	20.680.842,29	2,35	1.370.000,00	Cia General de Combustibles 11.875% 28-11-2030	1.389.728,00	0,16
3.090.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	3.190.703,10	0,36	2.900.000,00	IIFL Finance Ltd 7.6% 10-09- 2029	2.918.849,59	0,33
2.040.000,00	Banco do Brasil SA/Cayman 5.625% 23-10-2031	2.023.578,00	0,23	4.308.577,59			
3.415.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.58% 20-10-2035	3.393.626,74	0,39	Total bonos	10.589.499,85	1,20	
4.000.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	3.564.000,00	0,40	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	10.589.499,85	1,20	
3.400.000,00	Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041	3.071.220,00	0,35	Total inversiones en valores	867.670.951,45	98,58	
1.545.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	1.685.595,00	0,19	Saldos bancarios	26.785.479,10	3,04	
9.995.000,00	El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	10.793.700,45	1,23	Otros pasivos netos	(14.245.690,56)	(1,62)	
6.525.000,00	Empresa de Transmision Elect 5.125% 02-05-2049	5.235.888,38	0,59	Total activos netos	880.210.739,99	100,00	
3.000.000,00	Guatemala Government Bond 6.55% 06-02-2037	3.210.570,00	0,36				
1.530.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6.75% 15-12-2036	1.551.346,01	0,18				
6.550.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10-09-2060	6.112.591,00	0,69				
2.135.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	2.302.704,25	0,26				
2.333.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	2.427.789,79	0,28				
4.000.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	3.695.600,00	0,42				
2.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.625.895,20	0,18				
1.600.000,00	Philippine Government Intern 5.5% 17-01-2048	1.551.118,99	0,18				
2.000.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	2.043.286,57	0,23				
4.000.000,00	Promigas SA ESP / Gases 7.750% MULTI 24-06-2056	4.063.000,00	0,46				
5.560.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	4.102.771,25	0,47				
4.030.401,00	Samarco Mineracao SA 30- 06-2031	4.052.947,06	0,46				
3.590.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	224.979,69	0,03				
2.870.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	3.140.497,50	0,36				
7.330.000,00	Venezuela Government Internacional Bond 05-08-2031 DEFAULTED	3.969.195,00	0,45				
5.910.000,00	Veon Midco BV 7.45% 01- 06-2033	5.908.305,31	0,67				
		106.578.705,58	12,11				
Total bonos		107.898.627,55	12,26				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		107.898.627,55	12,26				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
México	6,52	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	74,92
Argentina	4,81	Renta fija privada	23,66
Colombia	4,26		
Estados Unidos	4,04		
Rumanía	3,94		
Indonesia	3,75		
Brasil	3,51		
Hungría	3,04		
Turquía	2,96		
Panamá	2,90		
Egipto	2,77		
Sudáfrica	2,74		
Perú	2,61		
Países Bajos	2,43		
Luxemburgo	2,42		
Polonia	2,42		
Ecuador	2,41		
El Salvador	2,21		
Nigeria	2,19		
Ucrania	2,04		
República Dominicana	1,96		
Angola	1,84		
Islas Caimán	1,80		
República Serbia	1,62		
Ghana	1,55		
Venezuela	1,52		
Sri Lanka	1,46		
Georgia	1,45		
Costa de Marfil	1,42		
Chile	1,40		
Omán	1,34		
Bermudas	1,25		
Kenya	1,02		
Uzbekistán	0,90		
Emiratos Árabes Unidos	0,89		
Arabia Saudita	0,84		
Mongolia	0,80		
Paraguay	0,74		
Reino Unido	0,73		
Uruguay	0,72		
Armenia	0,71		
Jordania	0,71		
La India	0,69		
Líbano	0,66		
Guatemala	0,60		
Filipinas	0,59		
Kirguistán	0,58		
Zambia	0,58		
Pakistán	0,57		
Papúa Nueva Guinea	0,47		
Supranacional	0,40		
República Checa	0,38		
Benín	0,34		
Kazajistán	0,30		
Marruecos	0,28		
Trinidad y Tobago	0,25		
Senegal	0,23		
Gabón	0,21		
Israel	0,21		
Mauricio	0,19		
Macedonia, ex República Yugoslava de	0,16		
Canadá	0,15		
China	0,06		
Togo	0,04		
Total	98,58		98,58

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

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				800.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	762.300,00	0,65
Bonos				650.000,00	Corp Andina de Fomento 6.750% MULTI Perp FC2030	672.750,00	0,57
EUR				250.000,00	COX Asset Mexico SA de CV 7.75% 08-05-2036	255.876,88	0,22
450.000,00	Energo - Pro as 6.45% 15-04-2031	515.578,41	0,44	670.000,00	DP World Ltd/United Arab Emi 5.625% 25-09-2048	625.082,67	0,53
USD				850.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	923.007,98	0,78
600.000,00	Absa Group Ltd 7.375% MULTI Perp FC2033	608.543,77	0,52	400.000,00	Eldik Bank OAO 8.5% 23-04-2031	400.149,26	0,34
350.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	349.279,53	0,30	510.000,00	Elect Global Investmen 7.200% MULTI Perp FC2030	537.189,29	0,46
560.000,00	ADM Elektrik Dagitim AS 9.5% 05-02-2031	539.503,70	0,46	750.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	737.996,25	0,63
725.000,00	Al Candelaria -spain- SA 5.75% 15-06-2033	671.853,88	0,57	250.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	251.371,00	0,21
500.000,00	AIA Group Ltd 5.375% 05-04-2034	510.712,57	0,43	785.000,00	Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30-03-2028	767.132,52	0,65
345.000,00	AIA Group Ltd 5.4% 30-09-2054	330.161,65	0,28	600.000,00	Esentia Energy Development S 6.5% 30-07-2038	592.620,00	0,50
890.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	895.956,59	0,76	650.000,00	Far East Horizon Ltd 5.25% 13-01-2029	644.489,41	0,55
505.000,00	AL Rajhi Tier 1 Sukuk 6.250% MULTI Perp FC2030	510.460,31	0,43	800.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	805.282,50	0,68
615.000,00	Aldar Properties PJSC 5.875% MULTI 14-04-2056	582.733,84	0,50	720.000,00	First Abu Dhabi Bank P 5.875% MULTI Perp FC2031	717.448,23	0,61
1.500.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	1.177.479,64	1,00	1.325.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-02-2034	1.359.903,15	1,16
550.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	490.265,56	0,42	980.000,00	FMC Corp 8.450% MULTI 01-11-2055	714.193,38	0,61
1.320.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	1.060.131,60	0,90	300.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	301.348,32	0,26
350.000,00	Avilease Capital Ltd 5.5% 30-06-2031	352.115,57	0,30	750.000,00	FS Luxembourg Sarl 8.125% 11-02-2036	679.406,25	0,58
860.000,00	Azul Secured Finance LLP 9.875% 15-02-2031	825.667,68	0,70	1.000.000,00	FWD Group Holdings Ltd 5.836% 22-09-2035	1.004.927,52	0,85
350.000,00	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23-01-2030	350.843,13	0,30	300.000,00	GC Treasury Center Co 7.125% MULTI Perp FC2035	297.618,14	0,25
615.000,00	Azule Energy Finance Plc 8.625% 22-01-2033	617.983,69	0,53	580.000,00	GDZ Elektrik Dagitim AS 9% 15-10-2029	561.433,08	0,48
605.000,00	Banco Davivienda SA 6.650% MULTI Perp FC2031	559.398,61	0,48	630.000,00	Generadora de Gatun SA 6.874% 30-09-2044	652.583,61	0,55
705.000,00	Banco Macro SA 8% 23-06-2029	730.767,75	0,62	300.000,00	Genneia SA 7.75% 02-12-2033	305.610,00	0,26
1.125.000,00	Banco Mercantil del No 8.000% MULTI Perp FC2033	1.126.406,25	0,96	630.000,00	Georgia Global Utilities JSC 8.875% 25-07-2029	657.680,24	0,56
475.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	491.445,93	0,42	400.000,00	Golomt Bank 7.95% 14-05-2029	402.854,50	0,34
545.000,00	Banco Nacional de Mexic 6.697% MULTI 07-08-2036	537.560,75	0,46	710.000,00	Green Palm Bidco Sarl 5.9573% 30-06-2041	719.584,36	0,61
1.100.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 6.056% MULTI 25-03-2040	1.124.364,30	0,96	600.000,00	Health & Happiness H&H Inter 9.125% 24-07-2028	630.022,42	0,54
455.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 4.507% 26-11-2030	450.196,31	0,38	350.000,00	HSBC Holdings PLC 7.399% MULTI 13-11-2034	390.342,63	0,33
300.000,00	Bank of East Asia Ltd/T 5.375% MULTI 13-05-2032	300.676,62	0,26	680.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 6.75% 01-04-2031	688.616,46	0,59
710.000,00	Bank of Georgia JSC 6.5% 03-06-2031	709.216,37	0,60	600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	615.539,71	0,52
845.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 7.625% MULTI 11-02-2035	871.761,15	0,74	670.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 7.75% 05-11-2038	728.410,60	0,62
620.000,00	Binghatti Sukuk 2 Spv Ltd 8.125% 07-08-2030	573.691,84	0,49	775.000,00	Hyundai Capital Services Inc 5.25% 22-01-2028	781.648,95	0,66
540.000,00	Biocon Biologics Global PLC 6.67% 09-10-2029	543.756,48	0,46	1.000.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	1.044.542,51	0,89
1.410.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	810.113,23	0,69	1.170.000,00	Industrial Subordinated 6.550% MULTI 15-04-2036	1.188.661,50	1,01
105.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	62.017,20	0,05	600.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	471.534,00	0,40
900.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	531.576,00	0,45	405.000,00	IOI Investment L Bhd 3.375% 02-11-2031	373.280,59	0,32
500.000,00	Burjeel Sukuk Ltd 7% 01-07-2031	502.169,20	0,43	400.000,00	Kaspi.KZ JSC 5.9% 28-04-2031	400.164,81	0,34
425.000,00	Cas Capital No 2 Ltd 6.250% MULTI Perp FC2031	427.756,28	0,36	600.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	602.488,80	0,51
450.000,00	Cathaylife Singapore Pt 5.500% MULTI 29-04-2041	445.028,49	0,38	200.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	163.130,00	0,14
810.000,00	Cencosud SA 5.75% 15-04-2036	809.773,20	0,69	700.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	570.955,00	0,49
810.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.672% 20-10-2035	804.249,05	0,68	60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	60.888,00	0,05
850.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	755.027,97	0,64	430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	436.364,00	0,37
500.000,00	Chile Electricity PEC SpA 25-01-2028	341.817,70	0,29	755.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.875% 02-04-2035	769.491,83	0,65

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en USD) (continuación)

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 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos				Bonos			
USD				USD			
700.000,00	AES Andes SA 6.25% 14-03-2032	727.014,40	0,62	600.000,00	Axis Bank Ltd/Gandhina 6.875% MULTI Perp FC2031	603.992,39	0,51
700.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	614.071,50	0,52	450.000,00	Cia General de Combustibles 11.875% 28-11-2030	455.355,00	0,39
725.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	748.627,75	0,64	600.000,00	IIFL Finance Ltd 7.6% 10-09-2029	604.018,50	0,51
600.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong Kong 9.025% 15-03-2029	661.420,33	0,56			1.663.365,89	1,41
550.000,00	Buffalo Energy Mexico Holdin 7.875% 15-02-2039	576.051,94	0,49	Total bonos		1.663.365,89	1,41
550.000,00	COX Asset Mexico SA de CV 7.125% 08-01-2032	556.545,00	0,47	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		1.663.365,89	1,41
400.000,00	Digicel International Financ 8.625% 01-08-2032	412.352,80	0,35	Total inversiones en valores		115.638.890,86	98,34
250.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.375% 15-02-2036	245.345,73	0,21	Saldos bancarios		1.615.863,37	1,37
900.000,00	Grupo Nutresa SA 7.875% MULTI Perp FC2031	897.381,00	0,76	Otros activos netos		334.818,78	0,28
850.000,00	Grupo Televisa SAB 5% 13-05- 2045	589.068,94	0,50	Total activos netos		117.589.573,01	100,00
755.000,00	IIFL Finance Ltd 8.75% 24-07-2028	778.147,67	0,66				
435.000,00	Inversiones CMPC SA 6.700% MULTI 09-12-2057	429.092,70	0,36				
400.000,00	Kallpa Generacion SA 5.875% 30-01-2032	409.892,00	0,35				
820.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	858.749,10	0,73				
1.770.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	660.898,62	0,56				
750.000,00	Muthoot Finance Ltd 5.75% 04- 08-2030	736.313,11	0,63				
600.000,00	Oceanica Lux 11.25% 08-05-2031	603.637,49	0,51				
420.000,00	Piramal Finance Ltd 7.8% 29- 01-2028	428.169,44	0,36				
650.000,00	Promigas SA ESP / Gases 7.750% MULTI 24-06-2056	661.147,50	0,56				
545.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-09-2037	402.058,34	0,34				
475.000,00	Puma International Financing 7.75% 25-04-2029	486.970,78	0,41				
600.000,00	SAEL/SPREPL/SSSPL/JGPEPL/ SKR 7.8% 31-07-2031	552.665,51	0,47				
1.010.686,00	Samarco Mineracao SA 30-06- 2031	1.016.310,29	0,86				
203.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	195.895,00	0,17				
130.000,00	Simpair Europe SA 5.2% 26-01- 2031	110.026,85	0,09				
900.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10- 02-2035	984.825,00	0,84				
417.000,00	Trust 2401 6.39% 15-01-2050	387.622,35	0,33				
850.000,00	Vale Overseas Ltd 6.000% MULTI 25-02-2056	846.770,00	0,72				
590.000,00	Veon Midco BV 7.45% 01-06-2033	590.109,90	0,50				
		17.167.181,04	14,60				
Total bonos		17.167.181,04	14,60				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		17.167.181,04	14,60				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Islas Caimán	13,62	Renta fija privada	95,73
Luxemburgo	7,99	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	2,62
México	6,05		
Países Bajos	6,01		
Argentina	5,64		
Turquía	5,08		
La India	4,46		
Estados Unidos	4,15		
República de Corea	4,01		
Chile	3,58		
Emiratos Árabes Unidos	3,47		
Reino Unido	3,17		
Tailandia	2,65		
Perú	2,60		
Colombia	2,45		
Islas Virgenes Británicas	2,12		
Singapur	2,02		
Panamá	1,59		
Hong Kong	1,52		
Georgia	1,46		
Canadá	1,37		
España	1,12		
Mauricio	1,11		
Polonia	0,88		
Brasil	0,86		
Nigeria	0,84		
Togo	0,78		
Malasia	0,75		
Mongolia	0,71		
Israel	0,65		
República Dominicana	0,63		
Supranacional	0,57		
Sudáfrica	0,52		
Ucrania	0,51		
Australia	0,48		
Uzbekistán	0,46		
República Checa	0,44		
Irlanda	0,42		
Jamaica	0,35		
Kazajistán	0,34		
Kirguistán	0,34		
Marruecos	0,31		
Indonesia	0,26		
Total	98,34		98,34

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
916.045,42	CHF	1.176.179,92	USD	(40.614,16)	31/07/2026
21.071.607,96	EUR	24.835.542,67	USD	(794.931,34)	31/07/2026
5.664.677,92	NOK	610.368,50	USD	(39.581,22)	31/07/2026
78.219.770,10	SEK	8.547.186,04	USD	(494.310,77)	31/07/2026
19.595,87	USD	15.277,54	CHF	657,30	31/07/2026
680.685,91	USD	583.495,57	EUR	14.997,52	31/07/2026
10.098,85	USD	94.901,32	NOK	536,75	31/07/2026
337.944,04	USD	3.150.852,13	SEK	13.577,66	31/07/2026
				(1.339.668,26)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
6.841,00	EUR	7.794,63	USD	24,74	16/09/2026
5.981,06	USD	5.213,00	EUR	22,19	16/09/2026
				46,93	
Contraparte: BNP Paribas SA					
8.565,00	EUR	9.862,41	USD	(71,66)	16/09/2026
9.798,52	USD	8.424,00	EUR	168,15	16/09/2026
2.627,55	USD	24.719,00	SEK	75,84	16/09/2026
				172,33	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
9.789,00	EUR	11.319,87	USD	(129,56)	16/09/2026
10.219,44	USD	8.871,00	EUR	78,85	16/09/2026
				(50,71)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
8.449,41	USD	7.409,00	EUR	(19,26)	16/09/2026
				(19,26)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
524.281,17	USD	451.565,00	EUR	8.057,10	16/09/2026
				8.057,10	
				8.206,39	
				(1.331.461,87)	

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 Select Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
BRL							
13.300,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	1.923.779,54	0,71	900.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	675.450,00	0,25
9.500,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2037	1.333.057,62	0,49	4.006.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	2.862.554,90	1,06
		3.256.837,16	1,20	890.000,00	Avilease Capital Ltd 5.5% 30-06-2031	895.379,58	0,33
COP				700.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 9.875% 30-09-2030	696.666,00	0,26
11.639.500.000,00	Colombian TES 12.5% 27-02-2030	3.387.019,80	1,25	1.320.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1.345.424,79	0,50
3.238.200.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	742.244,56	0,27	1.020.000,00	Bank Muscat SAOG 4.846% 01-10-2030	1.007.097,03	0,37
4.626.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	1.149.823,56	0,43	830.000,00	Bank of Georgia JSC 6.5% 03-06-2031	829.083,92	0,31
		5.279.087,92	1,95	200.000,00	Banque Ouest Africaine 8.200% MULTI 13-02-2055	197.941,64	0,07
EGP				1.440.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 5.125% MULTI 18-01-2033	1.406.865,60	0,52
30.000.000,00	Asian Development Bank 17% 17-11-2026	602.023,16	0,22	600.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 7.625% MULTI 11-02-2035	619.002,00	0,23
155.000.000,00	Asian Development Bank 17.5% 29-10-2026	3.129.910,62	1,16	660.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	703.398,92	0,26
		3.731.933,78	1,38	1.610.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.120.270,20	0,41
EUR				2.370.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	2.392.728,30	0,88
1.510.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	1.627.316,54	0,60	1.400.000,00	Bladex Inc 7.500% MULTI Perp FC2032	1.459.073,00	0,54
280.000,00	Brazilian Government Interna 4.875% 23-04-2033	320.754,63	0,12	240.000,00	Brazilian Government Interna 5.5% 06-11-2030	242.304,00	0,09
420.000,00	Brazilian Government Interna 5.5% 23-04-2036	485.124,10	0,18	1.630.000,00	Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	1.669.527,50	0,62
1.150.000,00	Energo - Pro as 6.45% 15-04-2031	1.317.589,26	0,49	1.540.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 13-05-2054	1.555.015,00	0,57
610.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 04-03-2034	683.955,01	0,25	200.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	172.190,00	0,06
2.110.000,00	Indonesia Government Interna 4.5% 29-05-2033	2.435.561,48	0,90	2.180.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	2.109.531,50	0,78
570.000,00	North Macedonia Government 14.75% 21-01-2034	647.226,42	0,24	1.030.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	931.590,71	0,34
1.040.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 10-03-2030	1.233.662,53	0,46	790.000,00	Colbun SA 5.375% 11-09-2035	782.342,94	0,29
580.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	669.195,72	0,25	1.260.000,00	Colombia Government Internat 7.75% 07-11-2036	1.379.952,00	0,51
1.090.000,00	Romanian Government Internat 6% 24-09-2044	1.215.054,92	0,45	1.260.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	1.499.085,00	0,55
1.600.000,00	Serbia International Bond 4.875% 06-05-2038	1.825.681,62	0,68	1.070.000,00	Comision Ejecutiva Hidroelec 8.65% 24-01-2033	1.134.735,00	0,42
550.000,00	Telecommunications co Teleko 6.75% 18-05-2033	644.423,16	0,24	1.350.000,00	Consortio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	1.319.612,04	0,49
450.000,00	Telecommunications co Teleko 7.125% 18-05-2036	527.841,99	0,20	2.750.000,00	Danantara Investment Managem 5.95% 18-06-2036	2.750.337,68	1,02
		13.633.387,38	5,04	240.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	229.010,40	0,08
GEL				2.680.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	2.803.280,00	1,04
2.570.000,00	Bank of Georgia JSC 11.5% 17-11-2028	987.612,44	0,37	250.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	271.472,94	0,10
		987.612,44	0,37	2.300.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 29-01-2034	2.321.850,00	0,86
MXN				1.220.000,00	Ecuador Government Internati 9.25% 29-01-2039	1.254.770,00	0,46
254.888,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.258.590,26	0,47	3.619.586,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	3.327.485,41	1,23
228.000,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	1.239.545,12	0,46	1.690.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	1.939.122,90	0,72
		2.498.135,38	0,92	485.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15-02-2034	497.775,87	0,18
PEN				1.200.000,00	FS Luxembourg Sarl 8.125% 11-02-2036	1.087.050,00	0,40
3.632.000,00	Peru Government Bond 7.6% 12-08-2039	1.135.822,40	0,42	2.020.000,00	Genneia SA 7.75% 02-12-2033	2.057.773,99	0,76
		1.135.822,40	0,42	5.493.800,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	5.106.818,25	1,89
TRY				1.190.000,00	Golomt Bank 7.95% 14-05-2029	1.198.492,15	0,44
118.000.000,00	European Bank for Reconstruc 30% 15-10-2030	2.130.413,02	0,79	1.000.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12-05-2035	1.108.750,00	0,41
		2.130.413,02	0,79	790.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	794.337,10	0,29
USD				960.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	984.863,53	0,36
200.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	198.464,12	0,07	240.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 26-09-2030	244.382,58	0,09
2.010.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	2.023.452,52	0,75				
800.000,00	Aldar Properties PJSC 5.875% MULTI 14-04-2056	758.027,76	0,28				
1.200.000,00	Ardshinbank CJSC Via Dilijan 6.6% 22-01-2031	1.200.983,39	0,44				
1.900.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	1.525.947,00	0,56				

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 Select Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
1.080.000,00 Hungary Government Internati 6% 26-09-2035	1.129.330,39	0,42	520.000,00 Nigeria Government Internati 9.1297% 13-01-2046	577.714,01	0,21
1.310.000,00 Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	1.389.610,86	0,51	50.000,00 Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13-05-2030	49.792,54	0,02
1.390.000,00 Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	1.527.350,88	0,56	1.004.000,00 Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	1.034.193,62	0,38
1.450.000,00 Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	1.730.304,67	0,64	950.000,00 Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	958.814,18	0,35
203.000,00 IHS Holding Ltd 6.25% 29- 11-2026	202.841,70	0,07	240.000,00 Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	202.207,20	0,07
440.000,00 IHS Holding Ltd 6.25% 29- 11-2028	437.321,57	0,16	400.000,00 Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	395.296,00	0,15
600.000,00 IHS Holding Ltd 8.25% 29- 11-2031	626.725,51	0,23	1.990.000,00 Panama Government Internatio 6.853% 28-03-2054	2.154.374,00	0,80
1.340.000,00 Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	1.228.884,22	0,45	1.319.000,00 Panama Government Internatio 8% 01-03-2038	1.557.739,00	0,58
600.000,00 Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	487.533,83	0,18	1.280.000,00 Paraguay Government Internat 6.65% 04-03-2055	1.380.608,00	0,51
240.000,00 Indonesia Government Interna 4.65% 20-09-2032	235.829,95	0,09	4.205.000,00 Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	2.932.377,78	1,08
1.150.000,00 Industrial Subordinated 6.550% MULTI 15-04-2036	1.168.342,50	0,43	200.000,00 Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	204.646,00	0,08
1.000.000,00 Ivory Coast Government Inter 6.75% 25-02-2041	969.179,09	0,36	1.420.000,00 Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	1.231.850,00	0,46
1.020.000,00 Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	1.092.921,43	0,40	2.830.000,00 Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.807.506,85	0,67
2.050.000,00 Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	2.274.428,98	0,84	1.610.000,00 Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	1.599.374,00	0,59
960.000,00 Kaspi.KZ JSC 5.9% 28-04-2031	960.395,55	0,36	600.000,00 Prosus NV 3.061% 13-07-2031	547.009,42	0,20
2.000.000,00 Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	491.550,00	0,18	2.320.000,00 Prosus NV 4.987% 19-01-2052	1.862.120,74	0,69
2.100.000,00 Lebanon Government International Bond 12-04-2021 DEFAULTED	563.521,88	0,21	680.000,00 Republic of Armenia Internat 6.75% 12-03-2035	715.330,36	0,26
3.050.000,00 Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED	762.113,93	0,28	1.460.000,00 Republic of Armenia Internat 6.75% 12-03-2035	1.535.856,36	0,57
500.000,00 Lebanon Government International Bond 29-11-2027 DEFAULTED	126.015,92	0,05	537.000,00 Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	553.570,59	0,20
300.000,00 Mexico Government Internatio 4.35% 15-01-2047	222.120,00	0,08	790.000,00 Republic of Kenya Government 8.7% 26-02-2039	788.858,93	0,29
2.205.000,00 Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	1.648.061,10	0,61	1.080.000,00 Republic of Kenya Government 8.8% 09-10-2038	1.093.148,34	0,40
3.000.000,00 Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	2.860.140,00	1,06	960.000,00 Republic of Kenya Government 9.5% 05-03-2036	1.024.723,33	0,38
940.000,00 Mexico Government Internatio 5.625% 09-02-2034	926.981,00	0,34	2.550.000,00 Republic of Poland Governmen 5.375% 14-04-2036	2.583.991,58	0,96
340.000,00 Mexico Government Internatio 6% 13-05-2030	350.622,00	0,13	960.000,00 Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	914.250,28	0,34
820.000,00 Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	772.456,40	0,29	1.200.000,00 Republic of Poland Governmen 6.125% 14-04-2056	1.227.151,84	0,45
240.000,00 Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	246.264,00	0,09	2.620.000,00 Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	2.823.280,73	1,04
1.080.000,00 Mexico Government Internatio 6.75% 09-02-2056	1.062.774,00	0,39	1.600.000,00 Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	1.623.972,93	0,60
1.850.000,00 Mexico Government Internatio 7.375% 13-05-2055	1.975.337,50	0,73	1.520.000,00 Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	1.645.178,35	0,61
1.290.000,00 MFB Magyar Fejlesztési Bank 6.5% 29-06-2028	1.329.445,00	0,49	500.000,00 Romanian Government Internat 5.75% 04-07-2036	481.652,52	0,18
1.850.000,00 Mobiliare Latam SA / Mobilia 6.75% 10-11-2032	1.853.940,50	0,69	1.610.000,00 Romanian Government Internat 5.75% 16-09-2030	1.624.427,01	0,60
1.230.000,00 Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	1.152.903,21	0,43	790.000,00 Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	799.584,18	0,30
1.500.000,00 Montego Bay Airport Revenue 6.6% 15-06-2035	1.474.387,50	0,55	3.540.000,00 Romanian Government Internat 6.625% 16-05-2036	3.640.036,99	1,35
1.628.000,00 Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.179.360,27	0,44	1.120.000,00 Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.195.499,42	0,44
755.000,00 Movida Europe SA 9.7% 11- 10-2033	722.912,50	0,27	1.880.000,00 Sabesp Lux Sarl 5.625% 20- 08-2030	1.843.217,91	0,68
980.000,00 Muthoot Finance Ltd 6.375% 02-03-2030	979.893,10	0,36	1.170.000,00 Senegal Government Internati 7.75% 10-06-2031	630.254,52	0,23
2.535.000,00 Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	3.019.824,26	1,12	930.000,00 Serbia International Bond 5.5% 06-05-2036	914.213,90	0,34
1.190.000,00 Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	1.214.364,80	0,45	1.530.000,00 Serbia International Bond 6% 12-06-2034	1.572.806,04	0,58
1.500.000,00 Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	1.580.736,40	0,58	500.000,00 Silk Road Group Holding LLC 7.5% 15-09-2030	502.886,50	0,19
			1.510.000,00 Simpar Europe SA 5.2% 26- 01-2031	1.278.004,20	0,47
			1.200.000,00 Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.225.872,00	0,45
			1.030.000,00 Sri Lanka Government Interna MULTI 15-01-2030	1.047.954,06	0,39

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en USD) (continuación)

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 Select Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Argentina	6,45	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	72,87
México	5,87	Renta fija privada	27,04
Turquía	4,11		
Indonesia	4,05		
Rumanía	4,02		
Colombia	3,82		
Países Bajos	3,56		
Brasil	3,49		
Panamá	3,47		
Sudáfrica	3,09		
Nigeria	2,80		
Hungría	2,72		
Perú	2,70		
Ecuador	2,55		
Luxemburgo	2,55		
El Salvador	2,47		
Polonia	2,24		
Supranacional	2,24		
Ucrania	2,14		
Islas Caimán	2,13		
República Dominicana	2,06		
Estados Unidos	2,06		
República Serbia	2,03		
Uruguay	2,03		
Filipinas	1,90		
Ghana	1,89		
Georgia	1,75		
Costa de Marfil	1,60		
Sri Lanka	1,59		
Chile	1,52		
Bermudas	1,30		
Kenya	1,28		
Zambia	1,11		
Guatemala	0,99		
Mongolia	0,87		
Paraguay	0,87		
Benín	0,86		
Armenia	0,83		
Emiratos Árabes Unidos	0,82		
Pakistán	0,74		
Líbano	0,72		
La India	0,71		
República Checa	0,49		
Marruecos	0,44		
Uzbekistán	0,43		
Omán	0,37		
Kazajistán	0,36		
Mauricio	0,36		
Reino Unido	0,34		
Trinidad y Tobago	0,30		
Macedonia, ex República Yugoslava de	0,24		
Senegal	0,23		
Canadá	0,18		
Togo	0,10		
Hong Kong	0,07		
Total	99,91		

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

Nordea 1 - Emerging Market Select 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
253.103,70	DKK	39.857,23	USD	(1.209,45)	31/07/2026
119.270.553,08	EUR	140.542.169,35	USD	(4.466.421,18)	31/07/2026
5.871.742,80	NOK	631.560,82	USD	(39.912,70)	31/07/2026
1.249.088.398,98	SEK	136.477.958,21	USD	(7.881.950,18)	31/07/2026
1.040,00	USD	6.669,18	DKK	21,68	31/07/2026
5.253.447,04	USD	4.501.694,38	EUR	117.625,15	31/07/2026
130.435,52	USD	1.204.067,12	NOK	9.108,50	31/07/2026
5.591.623,96	USD	52.163.777,61	SEK	221.602,90	31/07/2026
				(12.041.135,28)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BNP Paribas SA					
4.300.000,00	BRL	845.813,01	USD	(22.841,61)	31/07/2026
13.943.101.100,00	COP	3.870.006,03	USD	143.672,34	31/07/2026
2.371.485,73	USD	12.000.000,00	BRL	74.786,62	31/07/2026
1.906.498,54	USD	7.100.000.000,00	COP	(137.115,14)	31/07/2026
				58.502,21	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
5.966.898.900,00	COP	1.592.340,81	USD	125.098,06	31/07/2026
1.098.668,69	USD	4.000.000.000,00	COP	(52.740,03)	31/07/2026
				72.358,03	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
9.806.612,14	BRL	1.912.704,28	USD	(35.880,53)	31/07/2026
5.605.549,44	USD	4.800.000,00	EUR	129.388,86	31/07/2026
				93.508,33	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
9.618.764,75	BRL	1.841.000,00	USD	(237,07)	31/07/2026
118.000.000,00	TRY	2.416.880,41	USD	51.914,10	31/07/2026
6.076.211,18	USD	31.425.376,88	BRL	62.078,93	31/07/2026
2.328.808,77	USD	8.810.000.000,00	COP	(206.883,64)	31/07/2026
34.934.405,72	ZAR	2.151.016,99	USD	(22.036,27)	31/07/2026
				(115.163,95)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.000.000,00	USD	17.365.650.000,00	COP	538,06	31/07/2026
9.379.599,08	USD	8.250.000,00	EUR	(31.752,72)	31/07/2026
18.500.000,06	ZAR	1.120.903,16	USD	6.471,12	31/07/2026
				(24.743,54)	
Contraparte: JP Morgan SE					
19.700.000,00	BRL	3.864.480,33	USD	(94.155,96)	31/07/2026
4.800.000,00	EUR	5.589.124,32	USD	(113.015,23)	31/07/2026
2.777.439,36	USD	2.400.000,00	EUR	39.438,49	31/07/2026
				(167.732,70)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
704.500,00	EUR	818.621,46	USD	(14.893,69)	31/07/2026
15.300.000,00	MXN	877.728,01	USD	(3.925,02)	31/07/2026
3.419.308,42	USD	60.000.000,00	MXN	(7.298,61)	31/07/2026
4.316.793,81	USD	71.934.405,79	ZAR	(66.697,12)	31/07/2026
18.500.000,00	ZAR	1.091.719,68	USD	35.563,11	31/07/2026
				(57.251,33)	
Contraparte: UBS Europe SE					
2.403.969,76	USD	118.000.000,00	TRY	(64.784,28)	31/07/2026
				(64.784,28)	
				(205.307,23)	
				(12.246.442,51)	

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 Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
BRL				CNY			
3.648.806,00	Raia Drogasil	11.589.217,77	0,67	377.690,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	26.077.720,55	1,50
2.321.500,00	WEG	20.909.444,46	1,20	642.204,00	Contemporary AmpereX Technology	37.196.420,85	2,14
		32.498.662,23	1,87	886.586,00	Fuyao Glass Industry Group	6.590.532,30	0,38
EUR				6.049.976,00	NARI Technology	20.373.441,74	1,17
5.728.736,00	Alpha Bank	26.108.141,45	1,50	184.100,00	NAURA Technology Group	23.999.689,92	1,38
GBP				1.780.148,00	Shenzhen Inovance Technology	17.401.658,98	1,00
814.696,00	Antofagasta	41.638.402,15	2,40	124.300,00	Zhongji Innolight	23.264.803,84	1,34
		41.638.402,15	2,40			154.904.268,18	8,91
HKD				TWD			
3.925.860,00	Alibaba Group Holding	46.484.617,52	2,67	1.032.000,00	All Ring Tech	32.330.482,01	1,86
2.066.000,00	Innovent Biologics	20.971.810,78	1,21	68.468,00	ASPEED Technology	35.452.094,86	2,04
4.536.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	29.533.111,65	1,70	261.000,00	eMemory Technology	23.964.497,04	1,38
1.424.800,00	Tencent Holdings	78.093.136,01	4,49			91.747.073,91	5,28
		175.082.675,96	10,07	Total acciones			
HUF						246.651.342,09	14,19
350.434,00	OTP Bank Nyrt	51.513.256,14	2,96	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
		51.513.256,14	2,96			246.651.342,09	14,19
INR				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
216.364,00	Apollo Hospitals Enterprise	19.844.676,25	1,14	Acciones			
943.093,00	Bharti Airtel	18.451.630,05	1,06	USD			
8.439.738,00	Eternal	23.591.634,95	1,36	22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
2.628.440,00	HDFC Bank	22.157.103,26	1,27			22.821,55	0,00
1.583.710,00	ICICI Bank	23.008.100,06	1,32	Total acciones			
191.814,00	KEI Industries	10.998.143,17	0,63			22.821,55	0,00
1.550.162,00	Lodha Developers	15.643.479,87	0,90	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
1.128.718,00	Phoenix Mills	23.235.251,84	1,34			22.821,55	0,00
243.026,00	Titan	11.306.788,90	0,65	Total inversiones en valores			
		168.236.808,35	9,68			1.716.291.700,50	98,76
KRW				Saldos bancarios			
457.304,00	HPSP	15.939.079,58	0,92			11.374.756,82	0,65
59.112,00	KIWOOM Securities	13.086.823,73	0,75	Otros activos netos			
161.495,00	PSK Holdings	16.677.983,61	0,96			10.167.292,50	0,59
724.708,00	Samsung Electronics	156.233.442,20	8,99	Total activos netos			
92.476,00	SK Hynix	158.175.563,16	9,10			1.737.833.749,82	100,00
55.885,00	SK Square	61.212.705,74	3,52				
		421.325.598,02	24,24				
MXN							
2.418.300,00	Grupo Financiero Banorte	25.400.769,23	1,46				
		25.400.769,23	1,46				
PLN							
3.399.960,00	Allegro.eu	33.815.145,55	1,95				
1.730.319,00	Dino Polska	13.110.111,72	0,75				
		46.925.257,27	2,70				
TWD							
161.000,00	Alchip Technologies	21.125.359,03	1,22				
2.501.000,00	ASE Technology Holding	53.385.651,28	3,07				
309.000,00	Chroma ATE	20.951.454,18	1,21				
696.100,00	Fortune Electric	16.956.464,14	0,98				
468.000,00	MediaTek	62.362.783,11	3,59				
2.185.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	165.341.440,52	9,51				
		340.123.152,26	19,57				
USD							
69.857,00	Credicorp	27.376.958,30	1,58				
577.720,00	Hesai ADR	10.017.664,80	0,58				
23.584,00	MercadoLibre	39.630.789,44	2,28				
2.164.238,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	28.329.875,42	1,63				
121.343,00	Sea ADR	11.130.793,39	0,64				
		116.486.081,35	6,70				
ZAR							
83.829,00	Capitec Bank Holdings	24.278.732,45	1,40				
		24.278.732,45	1,40				
Total acciones							
		1.469.617.536,86	84,57				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		1.469.617.536,86	84,57				

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 Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
República de Corea	24,24	Semiconductores	29,91
Taiwán, provincia de China	23,64	Bancos diversificados	13,13
Islas Caimán	12,44	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	8,99
China	10,61	Comercio al por menor generalista	7,54
La India	9,68	Equipos y componentes eléctricos	4,95
Hungría	2,96	Equipos de semiconductores	4,76
Reino Unido	2,40	Servicios y medios de comunicación interactivos	4,49
Estados Unidos	2,28	Conglomerados industriales	3,52
Luxemburgo	1,95	Fabricantes de equipos electrónicos	3,07
Brasil	1,87	Cobre	2,40
Bermudas	1,58	Seguros de vida y de salud	1,70
Grecia	1,50	Restaurantes	1,36
México	1,46	Equipos de comunicaciones	1,34
Sudáfrica	1,40	Actividades inmobiliarias diversificadas	1,34
Polonia	0,75	Biotechnología	1,21
Total	98,76	Equipos eléctricos pesados	1,17
		Centros de atención sanitaria	1,14
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,06
		Maquinaria industrial	1,00
		Componentes y equipos automovilísticos	0,96
		Promoción inmobiliaria	0,90
		Alimentación al por menor	0,75
		Banca de inversión y corretaje	0,75
		Medicamentos al por menor	0,67
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,65
		Total	98,76

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

Nordea 1 - Emerging Sustainable 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.854.497,20	CHF	2.288.204,66	USD	10.420,12	31/07/2026
471.495,36	EUR	535.215,59	USD	2.649,83	31/07/2026
79.275,52	GBP	104.289,87	USD	563,73	31/07/2026
74.792,58	USD	60.369,38	CHF	(35,43)	31/07/2026
17.475,65	USD	15.325,63	EUR	(7,54)	31/07/2026
3.401,19	USD	2.576,94	GBP	(7,22)	31/07/2026
				13.583,49	

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 - Empower Europe Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
DKK				NOK			
451.476,00	cBrain	2.944.636,84	0,34	650.716,00	Kongsberg Gruppen	17.279.472,27	2,00
37.623,00	DSV A/S	7.817.129,95	0,90	643.030,00	Kongsberg Maritime	2.917.943,65	0,34
487.793,00	ISS	17.542.330,20	2,03	1.504.748,00	Norsk Hydro	11.976.724,64	1,38
241.499,00	Netcompany Group A/S	9.725.328,63	1,12	1.047.203,00	Tomra Systems	8.813.897,01	1,02
89.493,00	NKT	11.853.503,02	1,37			40.988.037,57	4,74
154.266,00	Rockwool B	4.334.230,13	0,50	SEK			
768.147,00	Vestas Wind Systems	19.202.593,76	2,22	366.733,00	Invisio	6.893.110,25	0,80
		73.419.752,53	8,49	863.867,00	Mildef Group	14.534.819,96	1,68
EUR				595.029,00	Munters Group	9.354.122,19	1,08
190.794,00	Aalberts	7.429.518,36	0,86	1.453.757,00	SSAB B	11.813.650,79	1,37
3.251.604,00	A2A	7.355.128,25	0,85	166.009,00	SAAB B	7.585.152,87	0,88
110.732,00	Air Liquide	19.072.479,68	2,20			50.180.856,06	5,80
32.955,00	ASML Holding	56.814.420,00	6,57	Total acciones			
40.288,00	ASTA Energy Solutions	2.763.756,80	0,32			861.218.468,96	99,55
163.362,00	Bayerische Motoren Werke	9.409.651,20	1,09	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
204.014,00	Befesa	6.049.015,10	0,70			861.218.468,96	99,55
348.240,00	Bureau Veritas	9.311.937,60	1,08	Total inversiones en valores			
173.656,00	Carel Industries	5.461.481,20	0,63			861.218.468,96	99,55
196.852,00	Cie de Saint-Gobain	15.468.630,16	1,79	Saldos bancarios			
461.592,00	CSG	5.957.306,35	0,69			2.594.144,87	0,30
420.146,00	CTP	6.705.530,16	0,78	Otros activos netos			
282.013,00	Danieli & C Officine Meccaniche	12.972.598,00	1,50			1.305.570,30	0,15
517.430,00	Deutsche Bank	15.315.928,00	1,77	Total activos netos			
36.897,00	Deutsche Boerse	8.781.486,00	1,02			865.118.184,13	100,00
695.927,00	E.ON	12.558.002,72	1,45				
443.637,00	Electrovac	3.309.532,02	0,38				
29.487,00	Elia Group	4.104.590,40	0,47				
87.092,00	Euronext	12.140.624,80	1,40				
3.148.313,00	Eutelsat Communications SACA	7.335.569,29	0,85				
189.854,00	Exosens SAS	10.688.780,20	1,24				
91.681,00	Gabler Group	3.483.878,00	0,40				
218.605,00	Hensoldt	14.860.767,90	1,72				
102.941,00	Holding Co ADMIE IPTO	479.190,36	0,06				
24.635,00	ID Logistics Group SACA	8.499.075,00	0,98				
67.924,00	IMCD	5.314.373,76	0,61				
263.599,00	Indra Sistemas	12.708.107,79	1,47				
347.278,00	Infineon Technologies	28.192.028,04	3,26				
95.029,00	Kingspan Group	7.592.817,10	0,88				
182.365,00	KION Group	7.033.818,05	0,81				
147.782,00	Legrand	21.790.455,90	2,52				
815.503,00	Metso Oyj	12.411.955,66	1,43				
51.653,00	Nexans	7.520.676,80	0,87				
2.771.090,00	Nokia	32.491.030,25	3,76				
15.000,00	OHB	4.207.500,00	0,49				
44.757,00	Pfisterer Holding	4.227.298,65	0,49				
171.091,00	Prysmian	25.090.495,15	2,90				
718.084,00	Redeia Corp	10.677.909,08	1,23				
158.538,00	Renault	3.955.523,10	0,46				
195.334,00	RENK Group	8.312.438,37	0,96				
21.220,00	Rheinmetall	21.084.192,00	2,44				
85.046,00	Salzgitter	3.806.658,96	0,44				
153.184,00	SAP	20.581.802,24	2,38				
1.040.920,00	Schaeffler	8.868.638,40	1,03				
37.481,00	Schneider Electric	10.710.195,75	1,24				
39.443,00	Secunet Security Networks	6.618.535,40	0,77				
151.543,00	Siemens Energy	25.086.428,22	2,90				
112.837,00	Siemens	31.684.629,60	3,66				
59.210,00	Sopra Steria	8.259.795,00	0,95				
199.726,00	SPIE	10.076.176,70	1,16				
421.204,00	Theon International	12.678.240,40	1,47				
819.014,00	thyssenkrupp	8.484.985,04	0,98				
70.635,00	Tkms AG& Co KGaA	5.311.752,00	0,61				
224.011,00	Veolia Environnement	8.097.997,65	0,94				
216.264,00	Vincorion	3.579.169,20	0,41				
		642.784.501,81	74,30				
GBP							
420.456,00	Avon Technologies	8.434.677,66	0,97				
1.788.971,00	GB Group	4.153.722,64	0,48				
282.039,00	IMI	9.685.265,57	1,12				
2.051.215,00	Segro	20.903.112,50	2,42				
908.689,00	Vesuvius	4.740.809,86	0,55				
831.603,00	Volution Group	5.927.732,76	0,69				
		53.845.320,99	6,22				

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 - Empower Europe Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Alemania	29,45	Aeroespacial y defensa	15,79
Francia	16,27	Equipos y componentes eléctricos	9,70
Países Bajos	10,91	Equipos de semiconductores	6,57
Dinamarca	8,49	Productos de construcción	5,56
Reino Unido	6,22	Equipos eléctricos pesados	5,12
Italia	5,88	Maquinaria industrial	5,04
Suecia	5,80	Servicios de consultoría informática y otros servicios	4,31
Finlandia	5,19	Equipos de comunicaciones	3,76
Noruega	4,74	Conglomerados industriales	3,66
España	2,70	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	3,55
Chipre	1,47	Semiconductores	3,26
Irlanda	0,88	Múltiples suministros públicos	3,24
Luxemburgo	0,70	Software de aplicaciones	3,20
Bélgica	0,47	Servicios de apoyo diversificados	3,19
Austria	0,32	Acero	2,79
Grecia	0,06	Datos y mercados financieros	2,42
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	2,42
Total	99,55	Gases industriales	2,20
		Transporte aéreo y logística	1,89
		Mercados de capitales diversificados	1,77
		Eléctricas	1,76
		Fabricantes de automóviles	1,54
		Aluminio	1,38
		Servicios de consultoría y análisis	1,08
		Componentes y equipos automovilísticos	1,03
		Comunicaciones por cable y satélite	0,85
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,78
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,70
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,61
		Servicios de fabricación de electrónica	0,38
		Total	99,55

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

Nordea 1 - Empower Europe 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
92,16	EUR	135,77	SGD	0,05	31/07/2026
95,83	EUR	109,27	USD	0,04	31/07/2026
8.496,85	SGD	5.779,97	EUR	(15,55)	31/07/2026
6.911,42	USD	6.088,67	EUR	(30,13)	31/07/2026
				(45,59)	

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 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

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

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 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
3.200.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12-05-2029	3.178.225,19	0,58
4.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 14-01-2028	4.112.183,23	0,75
600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	604.267,33	0,11
500.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	482.338,88	0,09
4.500.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	4.449.431,84	0,81
4.900.000,00	UBS Group AG 7.750% MULTI 01-03-2029	5.261.293,68	0,96
6.400.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	6.613.259,42	1,20
6.000.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	5.973.906,93	1,09
2.800.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	2.793.997,50	0,51
15.900.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.625% 26-11-2028	15.988.706,10	2,91
1.600.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	1.525.897,46	0,28
1.600.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	1.552.129,46	0,28
	GBP	508.913.853,94	92,50
4.900.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	5.573.705,28	1,01
		5.573.705,28	1,01
	Total bonos	514.487.559,22	93,51
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	514.487.559,22	93,51
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	EUR		
6.200.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	6.232.421,86	1,13
5.800.000,00	Bank of Cyprus Plc 5.000% MULTI 02-05-2029	5.963.377,31	1,08
6.317.000,00	Hyundai Capital America 3.283% 25-06-2029	6.323.467,03	1,15
5.700.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.75% 01-04-2030	5.651.852,29	1,03
1.500.000,00	Volvo Car AB 4.25% 31-05-2028	1.513.964,73	0,28
		25.685.083,22	4,67
	Total bonos	25.685.083,22	4,67
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	25.685.083,22	4,67
	Total inversiones en valores	540.172.642,44	98,18
	Saldos bancarios	6.047.313,45	1,10
	Otros activos netos	3.946.531,81	0,72
	Total activos netos	550.166.487,70	100,00

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 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Alemania	18,67	Renta fija privada	93,10
Francia	13,42	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	5,09
Estados Unidos	11,44		
Irlanda	6,75		
Países Bajos	6,72		
Dinamarca	6,40		
Reino Unido	5,39		
Suecia	5,20		
España	4,75		
Luxemburgo	4,70		
Italia	3,83		
Bélgica	2,82		
Suiza	1,85		
Austria	1,72		
Noruega	1,55		
Chipre	1,08		
Islas Vírgenes Británicas	1,03		
Bermudas	0,63		
Japón	0,26		
Total	98,18	Total	98,18

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

1-3 Years

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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(98,00)	(11.309.200,00)	0,00	(41.255,74)
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	465,00	49.276.050,00	4.650,00	70.992,65
					4.650,00	29.736,91

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
37.847.894,08	NOK	3.367.555,96	EUR	(25.224,02)	31/07/2026
28.996.152,99	SEK	2.619.843,52	EUR	(3.532,23)	31/07/2026
				(28.756,25)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
688.122,00	GBP	793.600,84	EUR	3.282,61	28/08/2026
1.453,38	EUR	1.698,00	USD	(33,01)	31/08/2026
				3.249,60	
Contraparte: JP Morgan SE					
6.401.449,49	EUR	5.565.465,00	GBP	(43.606,23)	28/08/2026
				(43.606,23)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
78.267,00	GBP	90.113,71	EUR	523,28	28/08/2026
				523,28	
Contraparte: UBS Europe SE					
2.179,22	EUR	16.267,00	DKK	1,30	31/08/2026
				1,30	
				(39.832,05)	
				(68.588,30)	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Bonos					
EUR					
3.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	3.411.007,880,48	700.000,00	BPCE SA 4.125% MULTI 08-03-2033	714.198,880,10
2.300.000,00	Abertis France SAS 3.375% 21-04-2029	2.306.258,430,32	3.945.000,00	BT Finance PLC 3.375% 17-11-2032	3.902.013,310,55
9.200.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	9.473.460,401,33	3.660.000,00	BT Finance PLC 3.875% 02-06-2034	3.685.597,520,52
2.700.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.375% 09-04-2030	2.723.311,660,38	19.492.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 14-06-2028	19.481.571,782,73
4.320.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	3.903.486,480,55	4.000.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	4.009.637,560,56
1.966.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	1.901.529,290,27	7.000.000,00	Carrefour SA 3.875% 04-06-2034	6.990.246,970,98
6.317.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	5.964.778,990,84	100.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	104.332,350,01
5.697.000,00	Akelius Residential Property 3.95% 25-03-2031	5.703.988,390,80	7.522.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	7.613.870,011,07
1.326.000,00	Alphabet Inc 4.8% 11-05-2063	1.353.441,580,19	1.500.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	1.457.896,100,20
3.057.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	3.124.747,560,44	1.000.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	964.579,060,14
3.464.000,00	American Tower Corp 4% 01-09-2033	3.530.292,920,50	3.399.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 01-10-2028	3.425.291,590,48
4.650.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	4.653.876,300,65	1.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 29-07-2028	970.274,420,14
3.307.000,00	Arla Foods amba 3.875% 22-05-2033	3.350.935,860,47	8.400.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	7.748.070,181,09
2.100.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	2.057.539,310,29	5.200.000,00	Credit Agricole SA 2.875% MULTI 16-02-2030	5.145.745,160,72
2.500.000,00	Aroundtown SA 3.25% 02-01-2031	2.426.917,250,34	3.400.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 03-07-2031	3.360.720,740,47
5.100.000,00	ASN Bank NV 3.625% 28-04-2032	5.091.916,400,71	3.800.000,00	Deutsche Bank AG 3.000% MULTI 07-02-2031	3.764.741,700,53
1.120.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	1.133.781,530,16	313.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	311.561,480,04
3.487.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	3.490.859,170,49	2.200.000,00	Electricite de France SA 4.5% 04-03-2046	2.140.476,000,30
8.504.000,00	AT&T Inc 3.6% 01-06-2033	8.504.787,641,19	1.800.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	1.795.454,690,25
3.400.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.375% 19-01-2034	3.363.766,200,47	2.900.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	2.921.806,780,41
3.108.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	3.348.376,290,47	800.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	814.467,410,11
3.153.000,00	Avinor AS 3.75% 16-06-2036	3.182.107,740,45	5.490.000,00	Enel SpA 3.5% 26-05-2030	5.548.860,940,78
2.600.000,00	Ayvens SA 3% 18-04-2030	2.573.409,870,36	1.296.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	1.239.001,340,17
900.000,00	Ayvens SA 3.25% 19-02-2030	898.656,990,13	2.800.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	2.887.369,600,40
2.200.000,00	Ayvens SA 3.375% 16-04-2029	2.210.854,850,31	9.700.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	9.861.802,311,38
3.700.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	3.769.061,780,53	5.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	5.069.888,990,71
100.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	103.788,680,01	200.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	203.290,110,03
4.600.000,00	Banque Federative du Cr 3.500% MULTI 21-07-2033	4.552.219,460,64	2.402.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	2.284.744,190,32
2.700.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	2.718.944,540,38	2.676.000,00	Fidelity National Informatio 3.45% 10-03-2030	2.672.415,750,37
5.300.000,00	Banque Federative du Cr 4.125% MULTI 26-05-2035	5.396.190,060,76	6.997.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	6.817.254,010,96
4.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.125% 11-03-2031	4.747.670,460,67	2.084.000,00	Fiserv Inc 4.25% 23-06-2034	2.084.998,470,29
2.500.000,00	Banque Federative du Credit 3.375% 10-06-2032	2.491.413,150,35	2.775.000,00	Fiserv Inc 4.5% 24-05-2031	2.854.029,170,40
2.900.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 15-05-2031	2.923.118,260,41	456.000,00	Flutter Treasury DAC 4% 04-06-2031	449.704,820,06
3.100.000,00	Banque Federative du Credit 3.625% 14-09-2032	3.130.665,270,44	4.619.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.48% 08-07-2031	4.689.962,120,66
100.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 01-02-2033	101.173,190,01	3.659.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.25% 24-11-2030	3.642.197,100,51
400.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	413.722,490,06	3.768.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.75% 08-04-2032	3.805.890,220,53
4.498.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 3.855% 20-05-2033	4.545.356,690,64	411.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 2.75% 15-09-2029	405.800,240,06
3.700.000,00	Belfus Bank SA 3.875% 14-04-2032	3.758.892,610,53	1.354.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	1.254.946,000,18
169.000,00	BMW Finance NV 2.625% 20-05-2028	167.839,270,02	8.910.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	8.843.125,571,24
3.022.000,00	BMW Finance NV 2.625% 27-01-2029	2.989.515,770,42	5.274.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	5.133.398,210,72
5.800.000,00	BPCE SA 3.375% MULTI 19-12-2031	5.752.264,860,81	4.633.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	4.645.299,850,65
3.100.000,00	BPCE SA 3.875% MULTI 03-01-2034	3.108.878,950,44	2.371.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	2.522.232,620,35
			5.133.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	5.167.106,220,72
			1.080.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	1.127.141,730,16
			4.977.000,00	Heidelberg Materials AG 4% 18-07-2035	5.018.797,160,70

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
200.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	203.000,89	0,03	4.300.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	4.450.617,37	0,62
9.717.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	9.328.683,60	1,31	1.574.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	1.517.374,48	0,21
6.674.000,00	ISS Global A/S 3.5% 11-05-2031	6.663.334,95	0,93	1.984.000,00	OP Corporate Bank plc 3.250% MULTI 30-01-2032	1.963.484,41	0,28
3.246.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	3.212.945,55	0,45	903.000,00	OP Corporate Bank plc 4% 13-06-2028	919.961,32	0,13
1.327.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.136% MULTI 18-02-2032	1.312.828,30	0,18	1.209.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	1.191.089,01	0,17
4.143.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	4.174.699,12	0,59	1.233.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	1.244.714,16	0,17
3.608.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	3.632.822,48	0,51	1.031.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	1.060.066,03	0,15
4.441.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	4.439.719,17	0,62	4.395.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	4.674.469,77	0,66
3.079.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 21-05-2031	3.069.808,15	0,43	9.600.000,00	Pernod Ricard SA 3.25% 03-03-2032	9.491.538,71	1,33
3.119.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 21-05-2034	3.116.974,77	0,44	1.391.000,00	Prologis Euro Finance LLC 3.875% 31-01-2030	1.421.037,93	0,20
1.450.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	1.447.812,62	0,20	4.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.500% MULTI 16-02-2034	4.033.744,00	0,57
3.408.000,00	Lseg Netherlands BV 3% 06-11-2031	3.347.371,68	0,47	7.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	7.331.032,37	1,03
6.333.000,00	Mercedes-Benz International 3.6% 13-05-2032	6.357.578,37	0,89	2.500.000,00	RCI Banque SA 3.625% 03-11-2032	2.443.082,57	0,34
8.144.000,00	Mitsui Sumitomo Insurance Co 3.46% 05-03-2034	8.063.479,53	1,13	5.500.000,00	RCI Banque SA 3.625% 22-02-2030	5.507.251,75	0,77
1.194.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	1.055.519,88	0,15	2.800.000,00	RCI Banque SA 4% 19-08-2031	2.818.486,00	0,40
1.706.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	1.741.062,94	0,24	3.697.000,00	RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	3.658.510,51	0,51
1.804.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	1.792.220,97	0,25	4.743.000,00	RELX Finance BV 3.75% 03-06-2034	4.762.460,93	0,67
6.201.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	6.217.120,03	0,87	354.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	361.113,84	0,05
3.001.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	3.059.122,19	0,43	6.900.000,00	Renault SA 4.125% 09-06-2031	6.882.789,80	0,97
4.021.000,00	Motability Operations Group 4.125% 04-02-2038	3.999.920,47	0,56	5.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	5.400.188,34	0,76
1.290.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	1.314.499,48	0,18	2.500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	2.358.511,03	0,33
590.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	542.593,97	0,08	3.454.000,00	Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	3.472.663,81	0,49
2.919.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	2.925.951,42	0,41	3.852.000,00	SES SA 4.125% 24-06-2030	3.859.957,79	0,54
1.510.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	1.525.316,21	0,21	3.337.000,00	SES SA 4.875% 24-06-2033	3.350.193,56	0,47
2.748.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	2.729.223,57	0,38	2.500.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	2.566.318,74	0,36
3.453.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	3.464.690,55	0,49	1.788.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 3.375% 07-05-2031	1.803.360,71	0,25
2.611.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.628.985,26	0,37	692.000,00	Statkraft AS 3.125% 13-12-2031	686.365,10	0,10
463.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	491.485,33	0,07	1.473.000,00	Statkraft AS 3.5% 09-06-2033	1.482.309,86	0,21
3.099.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	3.207.514,53	0,45	105.000,00	Stellantis NV 3.875% 06-06-2031	103.041,71	0,01
2.136.000,00	Nationwide Building Soc 3.105% MULTI 03-02-2031	2.118.542,47	0,30	2.711.000,00	Stellantis NV 4% 19-03-2034	2.569.531,70	0,36
563.000,00	Nationwide Building Soc 3.828% MULTI 24-07-2032	571.449,98	0,08	4.579.000,00	Stellantis NV 4.5% 12-01-2033	4.548.337,90	0,64
5.867.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	5.925.637,27	0,83	2.506.000,00	Stellantis NV 4.625% 06-06-2035	2.448.600,57	0,34
4.333.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	4.431.059,07	0,62	3.018.000,00	Stellantis NV 5.125% 12-01-2037	2.995.236,74	0,42
2.865.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 13-01-2031	2.845.741,94	0,40	2.000.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.879.684,09	0,26
5.327.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 30-06-2029	5.324.363,14	0,75	1.800.000,00	Talanx AG 3.75% 09-04-2033	1.834.920,94	0,26
1.948.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	1.986.627,69	0,28	600.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	605.636,50	0,08
1.714.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 3% 20-02-2032	1.694.263,38	0,24	8.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	8.764.349,18	1,23
3.074.000,00	Nykredit Realkredit 3.375% 10-01-2030	3.078.015,50	0,43	5.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	5.478.120,09	0,77
3.286.000,00	Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	3.309.814,07	0,46	500.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	512.542,77	0,07
3.601.000,00	Nykredit Realkredit 3.75% 26-09-2033	3.593.349,68	0,50	7.400.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.3525% 27-11-2034	7.588.765,43	1,06
				3.712.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	3.597.890,59	0,50
				3.743.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	3.722.136,42	0,52
				3.908.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	4.040.033,26	0,57
				7.396.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	7.756.767,10	1,09
				408.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	404.346,93	0,06
				3.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 2.875% 26-08-2028	3.573.356,87	0,50
				3.400.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12-05-2029	3.376.648,84	0,47

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 30/06/2026 (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
2.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	2.507.958,29	0,35	USD			
4.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	4.632.073,36	0,65	7.000.000,00	BPCE SA FRN 16-06-2031	6.147.866,20	0,86
2.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	2.112.412,34	0,30	1.560.000,00	Stellantis Finance US Inc 6.375% 12-09-2032	1.380.105,02	0,19
7.101.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	6.707.923,39	0,94	2.087.000,00	Stellantis Finance US Inc 6.45% 18-03-2035	1.809.486,04	0,25
1.757.000,00	UBS AG/London 3.422% MULTI 01-08-2032	1.767.720,03	0,25		9.337.457,26	1,31	
1.100.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.5% 11-09-2029	1.108.582,15	0,16	Total bonos	47.758.509,54	6,70	
373.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	369.465,73	0,05	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	47.758.509,54	6,70	
2.822.000,00	Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	2.804.798,17	0,39	Total inversiones en valores	693.708.127,46	97,27	
3.258.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	3.242.519,57	0,45	Saldos bancarios	19.550.794,92	2,74	
3.700.000,00	Veolia Environnement SA 3.209% 14-01-2031	3.678.903,73	0,52	Otros pasivos netos	(113.207,51)	(0,02)	
4.500.000,00	Veolia Environnement SA 3.639% 14-01-2034	4.493.713,50	0,63	Total activos netos	713.145.714,87	100,00	
4.900.000,00	Veolia Environnement SA 3.69% 10-04-2031	4.963.032,49	0,70				
280.000,00	Verizon Communications Inc 2.625% 01-12-2031	269.756,69	0,04				
1.259.000,00	Verizon Communications Inc 3.5% 28-06-2032	1.258.690,58	0,18				
692.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	711.969,56	0,10				
2.700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 2.75% 19-06-2028	2.676.666,71	0,38				
4.800.000,00	Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	4.774.704,00	0,67				
		644.445.296,89	90,37				
USD							
1.700.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 20-06-2030	1.504.321,03	0,21				
		1.504.321,03	0,21				
	Total bonos	645.949.617,92	90,58				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	645.949.617,92	90,58				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
EUR							
5.800.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	5.770.277,05	0,81				
900.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	911.326,78	0,13				
3.000.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	3.008.780,09	0,42				
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	6.469.635,07	0,91				
3.672.000,00	Danfoss Finance I BV 3.75% 30-06-2033	3.691.156,64	0,52				
71.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	73.094,98	0,01				
4.615.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	4.481.049,97	0,63				
8.039.000,00	Hyundai Capital America 3.7% 25-06-2032	8.054.088,49	1,13				
2.461.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 11-06-2034	2.532.853,64	0,36				
394.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	398.038,53	0,06				
3.018.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	3.030.751,04	0,42				
		38.421.052,28	5,39				

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	21,32	Renta fija privada	94,54
Alemania	11,48	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	2,73
Países Bajos	11,42		
Estados Unidos	11,39		
Reino Unido	8,24		
Dinamarca	5,75		
Luxemburgo	4,61		
España	4,06		
Finlandia	3,30		
Irlanda	3,07		
Suecia	3,04		
Italia	2,56		
Austria	2,00		
Islas Vírgenes Británicas	1,24		
Suiza	1,19		
Japón	1,13		
Noruega	0,79		
Bélgica	0,53		
Jersey	0,16		
Total	97,27	Total	97,27

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

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

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

(*) Se indica «No ref obligation» (sin obligación de referencia) cuando no existe ningún bono de referencia subyacente disponible en la base de datos oficial RED de Markit.

Nordea 1 - European Corporate 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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(672,00)	(77.542.080,00)	6.720,00	(244.621,44)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	157,00	19.998.660,00	(4.710,00)	184.505,15
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	44,00	4.902.480,00	(880,00)	106.290,68
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	775,00	82.119.000,00	0,00	118.550,75
US 10YR NOTE (CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(28,00)	(3.080.875,00)	3.839,91	(26.838,15)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	1,00	206.164,06	(75,43)	78,98
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(20,00)	(2.142.500,00)	1.920,04	(9.371,33)
					6.814,52	128.594,64

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
482.008.865,66	DKK	64.511.837,69	EUR	(437,29)	31/07/2026
336.003,49	EUR	3.804.127,82	NOK	66,59	31/07/2026
143.200,75	EUR	1.586.837,37	SEK	21,12	31/07/2026
2.020.203.406,14	NOK	179.749.708,87	EUR	(1.346.067,74)	31/07/2026
40.439,40	PLN	9.419,50	EUR	(15,68)	31/07/2026
1.847.901.571,26	SEK	166.960.499,86	EUR	(224.786,10)	31/07/2026
				(1.571.219,10)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
7.603.684,81	EUR	8.883.461,00	USD	(172.644,31)	31/08/2026
				(172.644,31)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.061,28	EUR	11.438,36	SEK	28,66	31/08/2026
3.169.749,00	USD	2.710.163,76	EUR	64.533,25	31/08/2026
				64.561,91	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
6.050.828,16	EUR	6.998.930,00	USD	(76.063,49)	31/08/2026
1.432.987,00	USD	1.253.582,21	EUR	915,99	31/08/2026
				(75.147,50)	
Contraparte: UBS Europe SE					
1.542.318,35	EUR	1.775.011,00	USD	(11.562,77)	31/08/2026
				(11.562,77)	
				(194.792,67)	
				(1.766.011,77)	

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 Sustainable Labelled Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				837.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	584.734,48	0,39
Bonos				2.700.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	2.872.177,61	1,92
EUR				2.977.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	3.106.851,01	2,08
1.438.000,00	AIB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	1.482.659,54	0,99	1.200.000,00	ING Groep NV 4.125% MULTI 20-05-2036	1.217.211,63	0,81
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	498.241,30	0,33	2.343.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	2.359.310,78	1,58
3.500.000,00	Ayvens SA 3% 18-04-2030	3.464.175,51	2,32	1.100.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.139.892,31	0,76
800.000,00	Ayvens SA 3.375% 16-04-2029	804.091,07	0,54	2.398.000,00	Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033	2.263.462,38	1,51
3.016.000,00	Bank of America Corp 4.134% 12-06-2028	3.081.316,33	2,06	1.500.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.250% MULTI 18-09-2035	1.525.386,00	1,02
2.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.375% 10-06-2032	1.993.235,39	1,33	300.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	298.061,53	0,20
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	2.464.921,01	1,65	400.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	404.446,86	0,27
800.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 18-09-2030	828.503,96	0,55	1.350.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	1.353.503,86	0,91
700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	698.922,33	0,47	600.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	611.650,97	0,41
2.400.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arb 3.500% MULTI 21-01-2032	2.414.340,00	1,62	960.000,00	Motability Operations Group 4% 22-01-2037	951.450,45	0,64
1.300.000,00	BPCE SA 3.625% MULTI 01-10-2033	1.289.299,06	0,86	500.000,00	Motability Operations Group 4.125% 04-02-2038	497.329,80	0,33
1.200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	1.250.077,15	0,84	900.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	917.116,01	0,61
500.000,00	Carrefour SA 3.25% 24-06-2030	498.520,86	0,33	1.800.000,00	Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041	1.626.653,65	1,09
2.200.000,00	Carrefour SA 3.75% 10-10-2030	2.236.997,16	1,50	700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	707.182,31	0,47
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	297.631,48	0,20	600.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	602.080,34	0,40
1.300.000,00	CNP Assurances SA 2.000% MULTI 27-07-2050	1.216.729,90	0,81	2.198.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.213.361,76	1,48
400.000,00	CNP Assurances SA 5.250% MULTI 18-07-2053	427.072,85	0,29	1.000.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	1.017.394,20	0,68
2.500.000,00	Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	2.358.198,83	1,58	1.270.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	1.196.723,30	0,80
2.300.000,00	Credit Agricole SA 3.125% 26-02-2032	2.280.286,07	1,53	256.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	252.188,03	0,17
900.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	911.925,40	0,61	3.053.000,00	Permanent TSB Group Hol 4.250% MULTI 10-07-2030	3.132.043,14	2,10
1.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	1.071.267,04	0,72	500.000,00	Prologis International Fundi 3.125% 01-06-2031	492.843,14	0,33
2.100.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	2.242.789,12	1,50	1.500.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	1.443.595,40	0,97
1.308.000,00	Danske Bank A/S 3.500% MULTI 19-11-2035	1.303.174,18	0,87	1.693.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	1.691.053,18	1,13
1.000.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	995.576,72	0,67	2.800.000,00	RCI Banque SA 4% 19-08-2031	2.818.974,01	1,89
3.524.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	3.584.209,08	2,40	2.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 0.75% 12-01-2034	1.961.641,15	1,31
1.000.000,00	EDP Finance BV 3.875% 11-03-2030	1.023.769,32	0,68	2.300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 07-12-2031	2.318.148,73	1,55
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	1.667.372,97	1,12	400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 4% 08-07-2045	386.820,21	0,26
2.000.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 21-07-2031	2.016.491,81	1,35	1.335.000,00	Securitas AB 3.375% 20-05-2032	1.329.717,40	0,89
200.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	208.071,14	0,14	1.600.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	1.642.453,36	1,10
200.000,00	Electricite de France SA 4.5% 04-03-2046	194.604,25	0,13	500.000,00	Societe Generale SA 3.625% MULTI 13-11-2030	503.250,86	0,34
700.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	698.172,11	0,47	384.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	371.920,94	0,25
100.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	107.312,54	0,07	700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	704.367,82	0,47
2.000.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	2.036.120,63	1,36	1.500.000,00	Standard Chartered PLC 0.800% MULTI 17-11-2029	1.420.948,36	0,95
3.663.000,00	ENEL Finance International N 0.875% 17-01-2031	3.297.278,15	2,21	1.000.000,00	Statkraft AS 3.125% 13-12-2031	991.971,92	0,66
1.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.250% MULTI 14-01-2033	1.489.155,65	1,00	3.600.000,00	Statkraft AS 3.375% 22-03-2032	3.605.093,66	2,41
2.000.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	2.026.227,29	1,36	2.946.000,00	Stellantis NV 4.375% 14-03-2030	2.985.517,65	2,00
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	298.260,16	0,20	3.057.000,00	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.375% 29-05-2028	3.180.183,07	2,13
2.600.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	2.642.917,32	1,77	2.000.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	2.018.840,63	1,35
500.000,00	Eurogrid GmbH 4.056% 28-05-2037	505.165,00	0,34	1.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	1.494.010,14	1,00
				1.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	1.537.592,84	1,03

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 Sustainable Labelled Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.286.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	1.278.668,49	0,86
2.890.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	2.988.332,34	2,00
1.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	1.609.569,90	1,08
500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.875% 21-04-2033	502.121,24	0,34
2.894.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	2.977.623,07	1,99
400.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.125% 02-10-2029	396.630,88	0,27
300.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.125% 10-12-2029	296.796,00	0,20
1.800.000,00	Volkswagen Bank GmbH 3.5% 19-06-2031	1.776.619,44	1,19
1.900.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.375% 26-11-2033	1.923.707,01	1,29
2.300.000,00	Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	2.287.879,00	1,53
		137.692.183,93	92,11
	Total bonos	137.692.183,93	92,11
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	137.692.183,93	92,11
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	EUR		
500.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	497.423,84	0,33
800.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	802.329,84	0,54
2.100.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	2.156.517,51	1,44
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	1.029.185,99	0,69
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.58% 15-01-2046	1.009.562,00	0,68
3.514.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	3.549.752,00	2,37
		9.044.771,18	6,05
	Total bonos	9.044.771,18	6,05
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	9.044.771,18	6,05
	Total inversiones en valores	146.736.955,11	98,16
	Saldos bancarios	2.411.568,41	1,61
	Otros activos netos	332.746,01	0,22
	Total activos netos	149.481.269,53	100,00

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 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	23,91	Renta fija privada	96,05
Alemania	13,36	Renta fija privada garantizada	1,25
Países Bajos	10,24	Cédulas hipotecarias	0,47
Noruega	6,86	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	0,39
Dinamarca	6,17		
España	5,84		
Reino Unido	5,00		
Estados Unidos	4,42		
Luxemburgo	3,78		
Austria	3,58		
Irlanda	3,09		
Suecia	3,02		
Finlandia	2,85		
Bélgica	2,55		
Jersey	2,08		
Italia	1,02		
Supranacional	0,39		
Total	98,16	Total	98,16

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled 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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(157,00)	(18.117.800,00)	0,00	(71.476,72)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	74,00	9.428.340,00	0,00	74.210,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(5,00)	(557.200,00)	0,00	(10.800,00)
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	56,00	5.934.320,00	560,00	12.075,00
					560,00	4.008,28

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
637.804.413,87	NOK	56.743.135,14	EUR	(418.901,71)	31/07/2026
152.327.667,61	SEK	13.763.045,69	EUR	(18.581,13)	31/07/2026
				(437.482,84)	

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				16.374.000,00	Becton Dickinson Euro Financ 3.855% 20-05-2033	16.546.397,36	0,62
Bonos				12.700.000,00	Belfius Bank SA 3.875% 14-04-2032	12.902.884,80	0,48
EUR				10.807.000,00	BMW Finance NV 2.625% 27-01-2029	10.691.701,06	0,40
12.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	12.899.357,72	0,48	2.164.000,00	BMW International Investment 3% 27-08-2027	2.167.518,07	0,08
200.000,00	Abertis France SAS 1.475% 18-01-2031	184.239,55	0,01	5.257.000,00	BNI Finance BV 3.875% 01-12-2030	5.400.449,68	0,20
2.200.000,00	Abertis France SAS 1.625% 18-09-2029	2.095.575,78	0,08	3.900.000,00	BNP Paribas SA 4.375% MULTI 13-01-2029	3.981.306,43	0,15
12.300.000,00	Abertis France SAS 3.375% 21-04-2029	12.333.968,57	0,46	17.700.000,00	BPCE SA 3.375% MULTI 19-12-2031	17.556.548,65	0,65
26.300.000,00	Abertis France SAS 4.25% 18-03-2030	27.086.016,06	1,01	13.900.000,00	BPCE SA 3.875% MULTI 03-01-2034	13.939.978,88	0,52
10.100.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.375% 09-04-2030	10.189.030,91	0,38	6.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	6.551.972,12	0,24
13.219.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	11.945.489,05	0,45	2.800.000,00	BPCE SA 4.125% MULTI 08-03-2033	2.856.661,00	0,11
10.834.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	10.478.540,76	0,39	200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	208.346,19	0,01
23.498.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	22.188.103,64	0,83	8.525.000,00	British Telecommunications L 3.75% 03-01-2035	8.504.002,60	0,32
19.208.000,00	Akelius Residential Property 3.95% 25-03-2031	19.234.593,20	0,72	13.101.000,00	BT Finance PLC 3.375% 17-11-2032	12.957.510,19	0,48
4.729.000,00	Alphabet Inc 4.8% 11-05-2063	4.826.120,70	0,18	6.010.000,00	BT Finance PLC 3.875% 02-06-2034	6.053.091,70	0,23
13.178.000,00	American Medical Systems Eur 3.5% 08-03-2032	13.262.089,71	0,49	80.939.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 14-06-2028	80.897.316,42	3,01
8.590.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	8.780.927,35	0,33	10.700.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	10.230.330,65	0,38
8.527.000,00	American Tower Corp 4% 01-09-2033	8.690.268,99	0,32	2.200.000,00	Carrefour SA 3.25% 24-06-2030	2.193.491,77	0,08
15.202.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	15.214.672,57	0,57	15.800.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	15.839.677,94	0,59
12.910.000,00	Arla Foods amba 3.875% 22-05-2033	13.081.948,98	0,49	21.600.000,00	Carrefour SA 3.875% 04-06-2034	21.570.631,49	0,80
7.000.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	6.858.528,73	0,26	10.000.000,00	Carrefour SA 4.125% 12-10-2028	10.229.832,97	0,38
7.100.000,00	Aroundtown SA 3.25% 02-01-2031	6.892.104,44	0,26	1.100.000,00	Carrefour SA 4.375% 14-11-2031	1.147.997,33	0,04
4.000.000,00	Aroundtown SA 3.5% 13-05-2030	3.945.678,99	0,15	27.221.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	27.556.651,59	1,03
18.000.000,00	ASN Bank NV 3.625% 28-04-2032	17.977.843,64	0,67	2.355.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	2.178.427,17	0,08
3.750.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	3.796.354,80	0,14	3.300.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	3.207.680,89	0,12
6.080.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	6.087.626,33	0,23	137.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	137.312,90	0,01
30.769.000,00	AT&T Inc 3.6% 01-06-2033	30.776.521,19	1,15	4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	3.964.912,82	0,15
5.900.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.375% 19-01-2034	5.837.740,25	0,22	4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.5% 12-05-2036	4.040.292,07	0,15
4.247.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 04-12-2028	4.134.565,82	0,15	4.900.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.875% 15-03-2031	4.616.640,63	0,17
9.990.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	10.763.432,00	0,40	4.200.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 2.125% 10-06-2028	4.138.247,55	0,15
11.742.000,00	Avinor AS 3.75% 16-06-2036	11.855.308,46	0,44	4.900.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.875% 29-11-2030	5.029.015,66	0,19
8.800.000,00	Ayvens SA 3% 18-04-2030	8.709.927,00	0,32	100.000,00	CNP Assurances SA 4.875% MULTI 16-07-2054	104.626,19	0,00
3.000.000,00	Ayvens SA 3.25% 19-02-2030	2.995.849,06	0,11	11.952.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 3.375% 01-10-2028	12.044.163,94	0,45
9.300.000,00	Ayvens SA 3.375% 16-04-2029	9.347.558,72	0,35	12.420.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 3.625% 01-10-2030	12.575.068,43	0,47
10.000.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	10.186.908,78	0,38	6.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	6.404.195,57	0,24
12.100.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	12.206.178,00	0,45	28.800.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	26.567.587,27	0,99
1.500.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	1.557.079,68	0,06	7.000.000,00	Cofiroute SA 3.125% 06-03-2033	6.842.676,59	0,25
200.000,00	Banco de Sabadell SA 5.500% MULTI 08-09-2029	209.681,93	0,01	16.900.000,00	Credit Agricole SA 2.875% MULTI 16-02-2030	16.725.013,34	0,62
6.352.000,00	Bank of America Corp 2.984% MULTI 30-10-2031	6.256.087,98	0,23	4.700.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 03-07-2031	4.646.413,22	0,17
13.400.000,00	Banque Federative du Cr 3.500% MULTI 21-07-2033	13.263.044,49	0,49	8.100.000,00	Credit Agricole SA 3.250% MULTI 25-08-2032	8.001.977,37	0,30
10.200.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	10.273.940,64	0,38	200.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	207.962,59	0,01
16.200.000,00	Banque Federative du Cr 4.125% MULTI 26-05-2035	16.494.275,11	0,61	100.000,00	Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	93.418,87	0,00
12.400.000,00	Banque Federative du Credit 3.125% 11-03-2031	12.265.748,84	0,46	16.400.000,00	Deutsche Bank AG 3.000% MULTI 07-02-2031	16.248.878,10	0,61
12.300.000,00	Banque Federative du Credit 3.375% 10-06-2032	12.258.397,62	0,46	2.900.000,00	Deutsche Bank AG 3.750% MULTI 15-01-2030	2.942.469,05	0,11
8.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 15-05-2031	8.871.214,41	0,33	4.299.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18-03-2028	4.127.113,81	0,15
11.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.625% 14-09-2032	11.110.408,15	0,41	1.768.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 20-05-2031	1.760.179,64	0,07
1.000.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	1.034.172,42	0,04				

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 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
2.156.000,00	DSV Finance BV 3.5% 26-06-2029	2.181.978,38	0,08	32.870.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.625% 13-10-2032	31.555.347,04	1,18
10.000.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	10.283.652,66	0,38	1.722.000,00	International Business Machi 3.15% 10-02-2033	1.685.981,04	0,06
7.100.000,00	Electricite de France SA 4.5% 04-03-2046	6.908.450,85	0,26	7.272.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	7.135.844,10	0,27
8.100.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	8.078.848,74	0,30	23.820.000,00	ISS Global A/S 3.5% 11-05-2031	23.784.627,30	0,89
8.200.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	8.262.026,54	0,31	1.313.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	1.299.647,28	0,05
5.000.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	5.090.301,57	0,19	10.075.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.812% MULTI 12-06-2029	9.850.039,06	0,37
10.743.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	11.282.709,08	0,42	5.419.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.136% MULTI 18-02-2032	5.361.908,82	0,20
20.441.000,00	Enel SpA 3.5% 26-05-2030	20.663.828,63	0,77	2.289.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	2.306.831,09	0,09
8.341.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	7.976.410,10	0,30	18.402.000,00	Jyske Bank A/S 3.500% MULTI 19-11-2031	18.428.714,07	0,69
9.900.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	10.209.794,33	0,38	7.514.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	7.566.308,67	0,28
3.500.000,00	Eurogrid GmbH 1.113% 15-05-2032	3.069.949,13	0,11	158.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	165.125,70	0,01
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	100.284,08	0,00	1.700.000,00	Kering SA 3.25% 27-02-2029	1.708.805,80	0,06
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	101.311,36	0,00	14.270.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	14.267.057,26	0,53
23.700.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	24.091.377,81	0,90	11.224.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 21-05-2031	11.192.758,37	0,42
14.000.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	13.918.807,58	0,52	11.043.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 21-05-2034	11.035.378,28	0,41
7.900.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	8.030.402,64	0,30	2.649.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	2.644.994,21	0,10
4.784.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	4.723.663,25	0,18	14.006.000,00	Lseg Netherlands BV 3% 06-11-2031	13.761.714,35	0,51
6.030.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	5.736.666,95	0,21	23.626.000,00	Mercedes-Benz International 3.6% 13-05-2032	23.720.090,55	0,88
9.296.000,00	Fidelity National Informatio 3.45% 10-03-2030	9.283.408,57	0,35	28.114.000,00	Mitsui Sumitomo Insurance Co 3.46% 05-03-2034	27.826.455,48	1,04
1.665.000,00	Fiserv Funding ULC 2.875% 15-06-2028	1.651.775,14	0,06	4.134.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	4.219.183,63	0,16
17.797.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	17.341.932,57	0,65	4.677.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	4.646.779,32	0,17
2.854.000,00	Fiserv Inc 1.625% 01-07-2030	2.647.909,94	0,10	5.900.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	5.965.591,16	0,22
12.692.000,00	Fiserv Inc 4.25% 23-06-2034	12.701.877,55	0,47	18.173.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	18.220.167,16	0,68
16.446.000,00	Fiserv Inc 4.5% 24-05-2031	16.913.081,02	0,63	9.514.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	9.698.745,62	0,36
4.608.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	4.680.074,72	0,17	14.127.000,00	Motability Operations Group 4.125% 04-02-2038	14.051.556,14	0,52
15.287.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.48% 08-07-2031	15.528.670,52	0,58	9.924.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	10.112.732,57	0,38
320.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	335.969,60	0,01	20.777.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	21.867.933,92	0,81
4.600.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.125% 08-12-2028	4.601.370,75	0,17	10.986.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	11.013.452,10	0,41
12.303.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.25% 24-11-2030	12.247.038,89	0,46	7.755.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	7.834.569,74	0,29
13.524.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.75% 08-04-2032	13.657.100,38	0,51	7.831.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	7.776.864,76	0,29
1.542.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 2.75% 15-09-2029	1.522.738,49	0,06	15.696.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	15.750.421,81	0,59
1.792.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 04-08-2029	1.784.964,99	0,07	9.010.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	9.072.970,66	0,34
8.472.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	7.852.408,71	0,29	3.645.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	3.869.222,07	0,14
20.171.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	20.020.811,86	0,75	1.066.000,00	National Grid PLC 0.75% 01-09-2033	873.442,77	0,03
27.182.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	27.260.068,26	1,02	5.793.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	5.998.394,39	0,22
8.659.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	9.211.179,98	0,34	7.461.000,00	Nationwide Building Soc 3.105% MULTI 03-02-2031	7.400.446,52	0,28
14.298.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	14.393.281,87	0,54	2.193.000,00	Nationwide Building Soc 3.828% MULTI 24-07-2032	2.226.320,03	0,08
9.876.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	10.017.196,77	0,37	19.801.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	20.001.392,14	0,75
3.725.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11-02-2030	3.488.565,17	0,13	15.595.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	15.948.723,42	0,59
2.697.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	2.814.637,95	0,10	5.000.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	5.064.591,90	0,19
18.747.000,00	Heidelberg Materials AG 4% 18-07-2035	18.906.938,83	0,70	9.041.000,00	NatWest Markets PLC 3.125% 13-01-2031	8.981.739,95	0,33
2.100.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	2.131.828,25	0,08				
800.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	767.234,70	0,03				

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
26.311.000,00 NatWest Markets PLC 3.125% 30-06-2029	26.299.151,93	0,98	4.299.000,00 Swedbank AB 4.25% 11-07-2028	4.404.884,37	0,16
8.988.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	8.869.974,27	0,33	7.800.000,00 Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	7.330.458,49	0,27
4.000.000,00 Nordea Bank Abp 4.125% 05-05-2028	4.084.377,31	0,15	7.000.000,00 Talanx AG 3.75% 09-04-2033	7.138.545,02	0,27
6.381.000,00 Novo Nordisk Finance Netherl 3% 20-02-2032	6.308.715,47	0,24	3.900.000,00 Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	3.936.739,23	0,15
9.827.000,00 Nykredit Realkredit 3.375% 10-01-2030	9.839.836,81	0,37	24.200.000,00 Telefonica Emisiones SA 3.707% 02-05-2033	24.103.363,58	0,90
17.777.000,00 Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	17.905.832,23	0,67	7.900.000,00 Telefonica Emisiones SA 3.724% 23-01-2034	7.835.584,57	0,29
13.175.000,00 Nykredit Realkredit 3.75% 26-09-2033	13.149.427,33	0,49	15.800.000,00 Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	15.738.277,74	0,59
10.608.000,00 Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	10.980.630,40	0,41	700.000,00 Telefonica Emisiones SA 4.055% 24-01-2036	699.546,41	0,03
6.156.000,00 OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	5.934.735,95	0,22	2.400.000,00 Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	2.460.148,54	0,09
7.347.000,00 OP Corporate Bank plc 3.250% MULTI 30-01-2032	7.272.168,60	0,27	26.100.000,00 Telefonica Emisiones SA 4.3525% 27-11-2034	26.768.066,28	1,00
2.741.000,00 OP Corporate Bank plc 4% 13-06-2028	2.792.739,27	0,10	15.001.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	14.541.475,71	0,54
12.200.000,00 Orange SA 3.125% 13-11-2031	12.099.424,35	0,45	6.226.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 3.625% 18-03-2033	6.190.505,48	0,23
4.400.000,00 Orange SA 3.5% 13-11-2034	4.356.113,62	0,16	24.708.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	25.548.690,51	0,95
3.663.000,00 Orsted AS 2.25% 14-06-2028	3.608.456,09	0,13	23.924.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	25.087.653,60	0,93
5.191.000,00 Orsted AS 4.125% 01-03-2035	5.240.434,41	0,20	1.533.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	1.519.285,75	0,06
3.521.000,00 Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	3.620.459,24	0,13	12.600.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 3.125% 12-05-2029	12.514.261,70	0,47
16.003.000,00 Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	17.021.315,25	0,63	15.800.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	15.854.435,63	0,59
14.600.000,00 Raiffeisen Bank Interna 3.500% MULTI 16-02-2034	14.364.679,24	0,54	13.900.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	13.998.859,80	0,52
23.600.000,00 Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	24.369.348,47	0,91	8.700.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 3.875% 13-11-2031	8.752.036,33	0,33
6.500.000,00 RCI Banque SA 3.625% 03-11-2032	6.352.716,85	0,24	25.261.000,00 UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	23.864.193,03	0,89
19.500.000,00 RCI Banque SA 3.625% 22-02-2030	19.527.012,07	0,73	6.254.000,00 UBS AG/London 3.422% MULTI 01-08-2032	6.292.246,26	0,23
11.000.000,00 RCI Banque SA 4% 19-08-2031	11.074.540,75	0,41	2.000.000,00 Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.125% 11-12-2030	2.057.919,11	0,08
3.218.000,00 RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031	3.278.460,85	0,12	200.000,00 Unicaja Banco SA 3.500% MULTI 30-06-2031	200.322,39	0,01
4.800.000,00 RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	4.614.080,18	0,17	21.432.000,00 Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	21.227.745,73	0,79
13.120.000,00 RELX Finance BV 3.375% 20-03-2033	12.984.836,70	0,48	1.305.000,00 Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	1.296.730,64	0,05
16.422.000,00 RELX Finance BV 3.75% 03-06-2034	16.487.761,76	0,61	12.218.000,00 Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	12.164.865,81	0,45
1.839.000,00 RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	1.875.849,02	0,07	2.130.000,00 Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	2.101.240,94	0,08
24.700.000,00 Renault SA 4.125% 09-06-2031	24.639.641,87	0,92	12.042.000,00 Verizon Communications Inc 1.3% 18-05-2033	10.370.908,19	0,39
332.000,00 Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	334.451,58	0,01	7.815.000,00 Verizon Communications Inc 2.625% 01-12-2031	7.529.779,58	0,28
1.800.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032	1.533.099,96	0,06	2.417.000,00 Verizon Communications Inc 3.25% 29-10-2032	2.379.962,97	0,09
100.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	53.588,40	0,00	2.623.000,00 Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	2.698.792,44	0,10
20.800.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	20.801.390,86	0,78	9.200.000,00 Volkswagen Bank GmbH 2.75% 19-06-2028	9.121.002,43	0,34
7.800.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	7.359.706,69	0,27	18.200.000,00 Vonovia SE 3.5% 06-07-2031	18.104.086,00	0,67
6.000.000,00 SANEF SA 0.95% 19-10-2028	5.716.536,29	0,21		2.463.086.240,14	91,78
12.861.000,00 Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	12.929.854,44	0,48	6.400.000,00 USD		
277.000,00 Securitas Treasury Ireland D 4.375% 06-03-2029	285.054,11	0,01	6.400.000,00 ABN AMRO Bank NV FRN 20-06-2030	5.664.530,32	0,21
9.100.000,00 Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	9.341.453,48	0,35		5.664.530,32	0,21
6.677.000,00 Skandinaviska Enskilda Banke 3.375% 07-05-2031	6.734.702,63	0,25	Total bonos	2.468.750.770,46	91,99
4.000.000,00 Skandinaviska Enskilda Banke 3.875% 09-05-2028	4.072.168,26	0,15			
4.000.000,00 SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 12-05-2031	3.503.732,64	0,13	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	2.468.750.770,46	91,99
4.146.000,00 Statkraft AS 3.125% 13-12-2031	4.112.715,58	0,15			
5.178.000,00 Statkraft AS 3.375% 22-03-2032	5.185.326,38	0,19			
734.000,00 Stellantis NV 3.75% 19-03-2036	663.282,63	0,02			
381.000,00 Stellantis NV 3.875% 06-06-2031	373.906,95	0,01			
14.387.000,00 Stellantis NV 4% 19-03-2034	13.633.454,83	0,51			
16.574.000,00 Stellantis NV 4.5% 12-01-2033	16.463.552,38	0,61			
7.036.000,00 Stellantis NV 4.625% 06-06-2035	6.873.845,72	0,26			
17.046.000,00 Stellantis NV 5.125% 12-01-2037	16.917.988,79	0,63			

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
7.600.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	7.560.842,42	0,28
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	6.379.261,90	0,24
12.500.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	12.536.403,74	0,47
22.500.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	23.105.544,78	0,86
6.569.000,00	Danfoss Finance I BV 3.75% 30-06-2033	6.603.623,05	0,25
13.557.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	13.959.629,28	0,52
13.793.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	13.377.603,22	0,50
29.925.000,00	Hyundai Capital America 3.7% 25-06-2032	29.984.625,56	1,12
12.474.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 11-06-2034	12.835.977,28	0,48
10.930.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	10.973.534,62	0,41
		137.317.045,85	5,12
USD			
22.000.000,00	BPCE SA FRN 16-06-2031	19.321.865,22	0,72
		19.321.865,22	0,72
	Total bonos	156.638.911,07	5,84
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	156.638.911,07	5,84
	Total inversiones en valores	2.625.389.681,53	97,83
	Saldos bancarios	8.706.279,92	0,32
	Otros activos netos	49.498.740,14	1,84
	Total activos netos	2.683.594.701,59	100,00

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 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	20,26	Renta fija privada	94,01
Países Bajos	14,01	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	3,01
Estados Unidos	12,08	Renta fija privada garantizada	0,81
Alemania	11,51		
Reino Unido	8,31		
Dinamarca	5,73		
España	4,12		
Finlandia	3,41		
Luxemburgo	3,33		
Suecia	3,24		
Italia	2,80		
Irlanda	2,60		
Austria	1,82		
Suiza	1,12		
Japón	1,04		
Noruega	0,98		
Islas Vírgenes Británicas	0,75		
Bélgica	0,49		
Jersey	0,23		
Total	97,83		

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars 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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.626,00)	(303.040.400,00)	0,00	(1.034.676,65)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	745,00	94.920.450,00	0,00	841.070,77
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	170,00	18.944.800,00	0,00	406.404,83
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	2.140,00	226.775.800,00	21.400,00	369.581,52
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	9,00	1.855.828,08	(370,32)	710,62
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(37,00)	(3.965.070,22)	2.283,62	(17.336,96)
					23.313,30	565.754,13

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
78.044,90	EUR	880.638,23	NOK	276,68	31/07/2026
170.214,78	EUR	1.884.001,98	SEK	222,05	31/07/2026
6.223.566.398,43	NOK	553.737.622,43	EUR	(4.137.057,57)	31/07/2026
5.518.880.766,15	SEK	498.638.140,75	EUR	(671.737,17)	31/07/2026
				(4.808.296,01)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
5.012,52	EUR	54.257,00	SEK	116,94	28/07/2026
12.730.404,33	EUR	14.943.468,00	USD	(369.917,06)	28/07/2026
				(369.800,12)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
131.418,59	EUR	153.504,00	USD	(3.153,13)	28/07/2026
				(3.153,13)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
18.903.376,19	EUR	21.811.585,00	USD	(218.487,08)	28/07/2026
				(218.487,08)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
11.363.193,00	USD	9.728.863,58	EUR	232.861,00	28/07/2026
				232.861,00	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
20.970,46	EUR	226.983,00	SEK	489,90	28/07/2026
226.618,00	SEK	20.985,51	EUR	(537,80)	28/07/2026
3.686.271,00	USD	3.229.411,63	EUR	2.341,33	28/07/2026
				2.293,43	
Contraparte: UBS Europe SE					
5.820.853,91	EUR	6.693.050,00	USD	(46.868,96)	28/07/2026
7.985,40	EUR	59.627,00	DKK	1,46	09/09/2026
				(46.867,50)	
				(403.153,40)	
				(5.211.449,41)	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				9.200.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	9.130.769,75	0,17
Bonos				36.000.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	36.011.606,36	0,67
DKK				20.300.000,00	BPER Banca SPA 2.75% 21-05-2030	20.151.317,58	0,38
500.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	64.526.008,48	1,20	14.200.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	14.178.064,55	0,26
398.360.655,74	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	51.826.016,40	0,97	39.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-07-2029	39.408.471,07	0,73
		116.352.024,88	2,17	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	20.337.818,53	0,38
EUR				41.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	40.558.230,11	0,76
22.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 01-02-2033	21.843.346,97	0,41	35.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	34.769.897,12	0,65
16.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	15.971.610,42	0,30	34.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 16-01-2031	34.518.572,69	0,64
31.500.000,00	Aareal Bank AG 3.25% 28-05-2032	31.807.250,40	0,59	28.700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	28.277.347,26	0,53
25.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	24.599.880,60	0,46	30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	30.109.942,77	0,56
2.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	2.005.525,28	0,04	27.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	26.706.175,10	0,50
21.600.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	21.402.603,00	0,40	18.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 20-10-2031	18.922.960,53	0,35
19.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.004% 27-01-2032	19.151.946,36	0,36	31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	31.259.194,49	0,58
6.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	5.958.403,61	0,11	42.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.25% 29-06-2033	43.026.382,84	0,80
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.443.599,03	0,40	39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	33.934.974,72	0,63
14.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.503% 13-01-2036	14.343.545,46	0,27	18.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.75% 03-10-2031	18.226.041,37	0,34
43.257.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	44.899.052,63	0,84	31.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	31.259.439,68	0,58
22.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.625% 22-01-2030	21.755.423,61	0,41	86.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	85.387.047,08	1,59
23.000.000,00	Banco BPI SA 2.625% 08-04-2031	22.671.916,50	0,42	36.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 24-11-2032	36.836.700,28	0,69
13.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	13.662.571,66	0,25	21.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	21.558.948,98	0,40
7.500.000,00	Banco BPM SpA 2.75% 25-02-2032	7.367.595,00	0,14	20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.413.684,31	0,38
23.612.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	23.937.628,35	0,45	19.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	19.546.013,69	0,36
18.600.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	18.490.292,99	0,34	41.800.000,00	CaixaBank SA 1.64% 23-11-2033	38.005.086,52	0,71
2.400.000,00	Banco de Sabadell SA 2.875% 30-11-2032	2.379.758,24	0,04	14.300.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	14.147.864,29	0,26
23.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	23.496.766,76	0,44	36.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	36.401.068,88	0,68
17.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 3% 10-09-2029	17.036.600,78	0,32	16.000.000,00	CCF SFH SACA 2.75% 07-05-2031	15.786.542,69	0,29
9.800.000,00	Banco Santander SA 2.625% 23-02-2031	9.679.473,63	0,18	16.200.000,00	CCF SFH SACA 3% 23-04-2030	16.207.649,03	0,30
43.000.000,00	Banco Santander SA 2.875% 14-07-2033	42.481.905,69	0,79	6.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	6.379.018,64	0,12
18.000.000,00	Banco Santander SA 3% 23-02-2036	17.692.991,48	0,33	66.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	61.048.060,40	1,14
45.900.000,00	Banco Santander Totta SA 3.125% 16-04-2033	46.010.326,63	0,86	44.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	38.973.884,49	0,73
20.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	21.070.811,13	0,39	34.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	33.926.695,52	0,63
17.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	17.149.108,12	0,32	40.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 10-03-2033	40.385.355,78	0,75
16.000.000,00	Bank of Montreal 2.75% 21-01-2031	15.867.826,84	0,30	18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	18.535.967,44	0,35
9.100.000,00	Bank of New Zealand 2.708% 18-06-2030	9.012.969,05	0,17	33.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	32.973.635,29	0,61
23.500.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	23.190.102,17	0,43	16.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	16.463.370,00	0,31
13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.719.104,88	0,24	69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	70.955.656,23	1,32
48.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	42.059.816,27	0,78	11.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.5% 12-05-2036	11.110.803,20	0,21
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	18.728.627,60	0,35	5.000.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.971.865,18	0,09
18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	16.856.144,51	0,31	19.100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.853% 09-10-2031	18.952.934,78	0,35
25.000.000,00	BPCE SFH SA 2.625% 24-07-2030	24.694.579,26	0,46	29.200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	28.917.670,37	0,54
22.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	22.317.401,86	0,42	29.700.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.331% 01-06-2033	30.124.834,79	0,56
17.400.000,00	BPCE SFH SA 3% 24-03-2032	17.319.848,06	0,32	14.600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	14.403.640,22	0,27
25.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 10-01-2033	25.010.375,00	0,47				
30.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	29.994.785,96	0,56				
60.400.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	59.196.538,33	1,10				

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 30/06/2026 (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
34.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.75% 18-07-2031	34.460.767,06	0,64	22.500.000,00	KEB Hana Bank 3.125% 20-01-2031	22.582.632,38	0,42
22.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	21.556.819,20	0,40	24.000.000,00	Komerční Banka AS 2.75% 15-10-2030	23.754.720,00	0,44
13.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	13.761.543,04	0,26	5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	4.931.896,75	0,09
19.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 29-08-2033	19.037.486,08	0,35	20.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3% 16-04-2030	19.919.749,19	0,37
13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	13.287.238,58	0,25	28.000.000,00	Kookmin Bank 2.625% 29-09-2029	27.738.562,41	0,52
46.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	46.697.327,39	0,87	4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	4.220.756,83	0,08
47.600.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	48.517.085,97	0,90	23.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	22.861.383,71	0,43
11.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	11.516.204,64	0,21	20.100.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 12-06-2032	19.770.952,25	0,37
51.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 24-06-2037	50.885.724,02	0,95	34.400.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	34.195.501,95	0,64
22.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 3% 16-01-2033	21.842.456,24	0,41	20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	20.006.795,69	0,37
45.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 3.5% 31-05-2036	45.376.390,90	0,85	20.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	19.080.794,45	0,36
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	14.049.629,66	0,26	10.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	9.938.867,88	0,19
18.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.625% 10-09-2031	18.176.291,63	0,34	23.000.000,00	MBH Mortgage Bank Co PLC 3.458% 30-06-2032	23.088.408,27	0,43
21.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	20.901.760,17	0,39	22.400.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	22.124.389,08	0,41
26.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	25.553.343,88	0,48	35.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	34.919.305,57	0,65
31.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	30.818.340,01	0,57	15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.125% 24-08-2032	15.045.847,06	0,28
47.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	47.642.652,02	0,89	18.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	17.011.328,89	0,32
18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.210.294,12	0,34	14.400.000,00	National Australia Bank Ltd 2.723% 27-08-2030	14.276.489,61	0,27
62.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	62.502.048,27	1,16	20.700.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	20.845.684,00	0,39
21.400.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	20.344.017,96	0,38	7.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 3% 21-03-2031	7.828.312,10	0,15
19.900.000,00	Danmarks Skibskredit 3.25% 25-03-2031 SDO A A	19.797.402,57	0,37	21.600.000,00	Nationwide Building Society 2.875% 16-09-2032	21.329.325,87	0,40
19.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	18.580.553,03	0,35	12.000.000,00	Nationwide Building Society 3% 24-03-2032	11.982.353,91	0,22
7.900.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.75% 29-01-2030	7.825.902,42	0,15	23.100.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	22.836.515,13	0,43
15.600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.875% 24-01-2028	15.586.128,10	0,29	10.600.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	10.577.687,62	0,20
24.800.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.125% 07-06-2030	24.874.286,93	0,46	47.000.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31-03-2031	47.019.121,59	0,88
11.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	10.863.245,45	0,20	15.500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.161% 31-05-2032	15.435.675,00	0,29
9.500.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	9.495.675,42	0,18	37.500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.444% 31-08-2033	37.757.025,00	0,70
12.000.000,00	Erste Group Bank AG 3% 20-04-2032	12.020.798,01	0,22	12.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	11.851.597,67	0,22
128.800.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	114.602.354,62	2,13	29.000.000,00	Portugal Obrigações do Tesouro 3% 15-06-2035	28.718.378,42	0,53
22.400.000,00	French Republic Government B 4.1% 25-05-2046	22.170.876,00	0,41	19.600.000,00	Portugal Obrigações do Tesouro 3.625% 12-06-2054	18.701.788,43	0,35
115.716.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	74.310.973,17	1,38	13.200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oö 2.5% 28-06-2029	13.042.071,26	0,24
38.800.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	38.304.659,80	0,71	10.118.000,00	Republic of Poland Government 3.125% 07-07-2032	10.101.916,14	0,19
56.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	54.994.727,94	1,02	19.000.000,00	Republic of Poland Government 3.875% 07-07-2037	19.192.483,66	0,36
12.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	13.340.562,50	0,25	11.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	10.379.984,68	0,19
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	21.360.800,00	0,40	36.000.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	29.742.525,54	0,55
5.000.000,00	Hungary Government Internat 1.75% 05-06-2035	4.233.374,67	0,08	3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.396.597,96	0,04
27.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	26.514.246,31	0,49	1.600.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.055.410,47	0,02
12.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	12.744.046,12	0,24	4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	4.428.736,37	0,08
31.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	31.479.653,91	0,59	15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	13.380.019,18	0,25
22.600.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	23.137.609,67	0,43	32.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	31.117.392,49	0,58
102.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	101.057.896,13	1,88	14.300.000,00	Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	14.481.183,02	0,27
15.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	15.372.367,50	0,29	4.200.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	4.412.791,51	0,08

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

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	35,61	Renta fija privada garantizada	48,02
Italia	14,65	Cédulas hipotecarias	31,11
España	7,17	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	17,56
Alemania	4,47	Renta fija privada	0,50
Grecia	3,77		
Australia	3,64		
Eslovaquia	3,35		
Portugal	3,23		
Dinamarca	2,91		
Austria	2,83		
Hungría	2,57		
Rumanía	2,53		
Reino Unido	2,19		
Japón	2,16		
República Checa	1,20		
Polonia	1,09		
República de Corea	1,02		
Suiza	0,96		
Singapur	0,74		
Nueva Zelanda	0,48		
Canadá	0,30		
Países Bajos	0,15		
San Marino	0,14		
Eslovenia	0,04		
Total	97,19		

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	11.574.000,00	EUR	(810.806,99)	(460.839,32)	(1.271.646,31)	20/06/2031
					(810.806,99)	(460.839,32)	(1.271.646,31)	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
-------------	-------------------------	--------	--------------------------------------	----------------------------	--	---

Gestión eficiente de la cartera:

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

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
------------------	------------------	-----------------	----------------	--	-------------------------

Cobertura de clase de acciones:

Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London

33.906.905,84	CHF	36.855.879,17	EUR	(14.808,16)	31/07/2026
18.056,57	EUR	16.616,24	CHF	2,45	31/07/2026
1.417.688,15	GBP	1.643.029,11	EUR	692,39	31/07/2026
66.702,42	NOK	5.934,96	EUR	(44,50)	31/07/2026
860.630.322,23	SEK	77.759.169,36	EUR	(104.839,53)	31/07/2026
23.445.061,47	USD	20.654.719,71	EUR	(102.780,65)	31/07/2026
				(221.778,00)	

Gestión eficiente de la cartera:

Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC

880.718,00	AUD	539.170,41	EUR	(7.299,87)	20/07/2026
997.457,00	CAD	623.165,08	EUR	(8.180,89)	20/07/2026
1.185.303,43	EUR	1.939.629,00	AUD	13.953,18	20/07/2026
1.311.207,62	EUR	2.102.947,00	CAD	14.634,45	20/07/2026
7.402,07	EUR	6.787,00	CHF	33,27	20/07/2026
2.930.616,26	EUR	2.542.885,00	GBP	(19.026,89)	20/07/2026
2.095.112,89	EUR	22.643.603,00	SEK	52.227,95	20/07/2026
73.368.650,81	EUR	86.785.598,00	USD	(2.737.972,92)	20/07/2026
1.053.026,00	GBP	1.214.496,76	EUR	6.971,66	20/07/2026

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)

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

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)

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

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 tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.1280%	(490.000.000,00)	SEK	352.850,14	8.532,05	27/11/2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.4000%	(680.000.000,00)	SEK	(20.704,62)	15.075,98	17/02/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 4.2060%	(100.000,00)	USD	(1.829,39)	18,28	18/02/2035
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8870%	(30.000.000,00)	EUR	1.105.986,25	12.781,00	06/08/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8710%	(30.000.000,00)	EUR	1.201.856,16	9.916,00	06/08/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8300%	(30.000.000,00)	EUR	1.417.876,62	29.714,00	11/08/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1200%	(35.000.000,00)	EUR	(299.795,56)	(3.231,00)	21/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1710%	(25.000.000,00)	EUR	(489.580,00)	23.093,00	22/01/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.6100%	35.000.000,00	GBP	(911.242,80)	28.437,86	06/02/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8870%	65.000.000,00	EUR	1.067.610,20	(3.491.605,91)	06/08/2055
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0950%	(40.000.000,00)	EUR	(196.354,56)	21.844,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0960%	(40.000.000,00)	EUR	(201.060,40)	18.697,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.5940%	7.300.000,00	GBP	(199.380,15)	(973,26)	15/09/2055
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1010%	(25.000.000,00)	EUR	(184.700,48)	51.910,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0980%	(30.000.000,00)	EUR	(157.046,25)	15.386,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1260%	(30.000.000,00)	EUR	(352.712,14)	36.640,00	13/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2260%	(28.000.000,00)	EUR	(849.175,20)	(1.531,00)	21/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0820%	(30.000.000,00)	EUR	(785.350,76)	(3.625,00)	22/04/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9360%	(15.000.000,00)	EUR	(495.948,75)	1.064,00	23/04/2076
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.3170%	95.000.000,00	EUR	1.364.575,01	15.426,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					

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)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Receiving fixed rate 3.3120%	100.000.000,00	EUR	1.405.935,51	8.381,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3000%	60.000.000,00	EUR	776.150,66	17.264,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3500%	110.000.000,00	EUR	1.863.151,57	(2.431,00)	07/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8760%	80.000.000,00	EUR	1.348.589,80	26.318,00	06/05/2036
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1450%	(35.000.000,00)	EUR	(525.270,78)	(2.842,00)	29/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7770%	(95.000.000,00)	EUR	(798.665,64)	4.148,00	29/05/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7960%	(55.000.000,00)	EUR	(551.367,01)	1.927,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7880%	(50.000.000,00)	EUR	(469.959,43)	5.582,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2330%	(35.000.000,00)	EUR	(1.121.451,07)	12.203,00	11/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.5920%	180.000.000,00	EUR	904.848,88	8.909,00	11/06/2029
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0640%	(20.000.000,00)	EUR	(460.109,06)	3.813,00	17/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.8360%	15.000.000,00	GBP	237.857,31	4.973,71	16/06/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7100%	(70.000.000,00)	EUR	(770.538,86)	14.655,08	08/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5110%	60.000.000,00	EUR	140.304,72	778,00	25/06/2031
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8760%	(10.000.000,00)	EUR	(29.263,26)	(142.600,22)	06/05/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			3.316.086,66	(3.251.352,43)	

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

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 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
13.746.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	13.435.137,18	1,68
1.800.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	1.767.184,26	0,22
6.065.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	6.231.712,17	0,78
7.106.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	7.304.812,11	0,91
13.100.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	13.665.762,80	1,71
7.950.000,00	Eutelsat Communications SACA 5.75% 15-03-2031	8.149.719,53	1,02
5.500.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	5.661.069,05	0,71
5.150.000,00	Fibercop SpA 4.75% 30-06-2030	5.255.333,37	0,66
6.485.000,00	Fibercop SpA 5.375% 15-04-2031	6.733.047,46	0,84
3.400.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	3.294.213,27	0,41
6.800.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	5.739.061,63	0,72
3.770.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.75% 01-04-2030	3.738.154,94	0,47
13.335.000,00	Lottomatica Group Spa 4.875% 31-01-2031	13.620.657,35	1,71
13.004.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	13.442.531,01	1,68
11.200.000,00	Rexel SA 4% 15-09-2030	11.334.508,32	1,42
4.000.000,00	SES Financing Sarl 7.375% MULTI Perp FC2031	3.977.879,96	0,50
9.300.000,00	SES SA 5.500% MULTI 12-09-2054	9.316.771,63	1,17
3.000.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	3.135.425,46	0,39
4.500.000,00	SoftBank Group Corp 7.375% 22-04-2034	4.701.599,55	0,59
		140.504.581,05	17,59
USD			
11.600.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	10.268.629,31	1,29
		10.268.629,31	1,29
	Total bonos	150.773.210,36	18,87
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	150.773.210,36	18,87
	Total inversiones en valores	768.385.561,74	96,19
	Saldos bancarios	29.526.799,64	3,70
	Otros activos netos	919.143,00	0,12
	Total activos netos	798.831.504,38	100,00

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 - European Cross Credit Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	20,58	Renta fija privada	96,19
Luxemburgo	11,80		
Países Bajos	11,56		
Reino Unido	9,15		
Italia	8,62		
España	6,32		
Suecia	6,21		
Alemania	5,87		
Estados Unidos	4,72		
Irlanda	3,57		
Dinamarca	2,84		
Jersey	2,28		
Finlandia	1,68		
Japón	0,98		
Total	96,19		

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 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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(531,00)	(61.277.400,00)	0,00	(306.922,69)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	112,00	14.269.920,00	0,00	156.630,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	20,00	2.228.800,00	0,00	52.447,54
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	745,00	78.947.650,00	7.450,00	130.542,14
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	(38,00)	(3.399.480,00)	8.823,03	(92.480,13)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(89,00)	(9.798.343,75)	7.323,25	(76.557,33)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(24,00)	(4.948.874,88)	987,51	46,92
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	27,00	3.077.156,25	(4.443,32)	77.630,72
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	(9,00)	(1.049.906,25)	1.974,81	(32.206,14)
					22.115,28	(90.868,97)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
868,12	EUR	9.612,08	SEK	0,83	31/07/2026
121.447.829,25	NOK	10.805.947,63	EUR	(80.939,86)	31/07/2026
268.313.915,42	SEK	24.242.539,38	EUR	(32.682,09)	31/07/2026
				(113.621,12)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
20,08	EUR	219,00	NOK	0,73	20/07/2026
15.459.110,77	EUR	18.286.123,00	USD	(576.903,44)	20/07/2026
161.024,00	USD	138.476,70	EUR	2.736,13	20/07/2026
				(574.166,58)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
4.374.137,10	EUR	5.085.040,00	USD	(85.279,66)	20/07/2026
993.372,00	GBP	1.141.771,59	EUR	10.495,80	20/07/2026
				(74.783,86)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
6.525.347,00	GBP	7.464.283,73	EUR	104.785,34	20/07/2026
				104.785,34	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.298.645,37	EUR	3.739.855,00	GBP	(39.420,40)	20/07/2026
				(39.420,40)	
Contraparte: JP Morgan SE					
995.479,66	EUR	864.968,00	GBP	(7.846,37)	20/07/2026
1.287.775,00	GBP	1.492.884,84	EUR	892,40	20/07/2026
				(6.953,97)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
97.616.387,50	EUR	85.225.952,92	GBP	(1.241.517,05)	20/07/2026
1.925,76	EUR	21.445,00	NOK	30,82	20/07/2026
8.798.012,00	GBP	10.173.277,34	EUR	32.099,64	20/07/2026
14.712.581,00	USD	12.798.494,60	EUR	104.139,65	20/07/2026
				(1.105.246,94)	
Contraparte: UBS Europe SE					
3.590.336,62	EUR	4.090.808,00	USD	2.742,70	20/07/2026
				2.742,70	
				(1.693.043,71)	
				(1.806.664,83)	

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 - European Financial Debt Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				7.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	7.498.869,27	0,38
Bonos				7.100.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	7.475.215,61	0,38
EUR				11.500.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	11.957.848,99	0,61
35.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	36.386.595,00	1,86	12.400.000,00	Deutsche Bank AG 6.750% MULTI Perp FC2035	12.699.051,26	0,65
6.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	7.140.894,71	0,37	32.100.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	30.831.144,20	1,58
17.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	19.493.055,25	1,00	22.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 01-09-2028	22.226.936,14	1,14
1.409.000,00	AIB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	1.452.758,89	0,07	15.000.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 28-02-2033	15.278.100,99	0,78
2.600.000,00	AIB Group PLC 6.000% MULTI Perp FC2031	2.701.276,50	0,14	4.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	4.219.410,32	0,22
10.000.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	10.217.739,06	0,52	18.500.000,00	Erste Bank Polska SA 3.500% MULTI 07-10-2031	18.360.522,08	0,94
12.000.000,00	Allianz SE 4.851% MULTI 26-07-2054	12.675.905,27	0,65	1.400.000,00	Eurobank SA 5.875% MULTI 28-11-2029	1.480.242,91	0,08
15.000.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	16.643.388,94	0,85	22.000.000,00	Generali 4.1562% 03-01-2035	22.146.000,20	1,13
32.300.000,00	ASN Bank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	32.635.775,90	1,67	5.000.000,00	Generali 4.250% MULTI 14-12-2047	5.050.106,16	0,26
11.700.000,00	ASN Bank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	12.040.361,55	0,62	4.435.000,00	Generali 5.399% 20-04-2033	4.812.758,46	0,25
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	5.579.931,88	0,29	21.100.000,00	Generali 5.8% 06-07-2032	23.288.241,12	1,19
23.000.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	24.446.325,55	1,25	15.470.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	16.064.212,20	0,82
20.000.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	23.530.730,26	1,20	600.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	609.093,79	0,03
10.000.000,00	Athora Holding Ltd 5.375% 16-12-2037	10.144.543,49	0,52	20.000.000,00	ING Groep NV 3.125% MULTI 10-02-2032	19.728.895,38	1,01
37.600.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	40.007.611,58	2,05	4.932.404,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	4.995.399,47	0,26
3.000.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	3.137.868,05	0,16	9.920.403,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	9.781.549,43	0,50
16.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	16.284.962,49	0,83	8.912.512,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	8.557.103,58	0,44
10.846.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	11.815.913,98	0,60	7.424.543,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	7.050.694,78	0,36
44.460.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	47.202.486,07	2,42	27.357.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	28.590.783,42	1,46
3.534.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	4.212.974,91	0,22	1.000.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	1.066.511,25	0,05
16.700.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	16.558.589,55	0,85	1.800.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.868.917,50	0,10
15.900.000,00	Bankinter SA 4.125% MULTI 08-08-2035	16.117.185,15	0,82	3.800.000,00	mBank SA 3.771% MULTI 03-03-2032	3.800.005,70	0,19
35.900.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	36.160.242,07	1,85	35.000.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	35.690.999,09	1,83
7.100.000,00	Banque Federative du Cr 4.125% MULTI 26-05-2035	7.228.972,42	0,37	20.414.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	20.620.595,88	1,06
2.100.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.156.706,30	0,11	19.000.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	19.389.642,50	0,99
10.000.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	10.383.625,00	0,53	3.457.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	3.851.266,66	0,20
20.400.000,00	BPCE SA 3.375% MULTI 19-12-2031	20.234.666,24	1,04	8.970.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	9.512.090,74	0,49
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	92,57	0,00	23.300.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	25.972.837,63	1,33
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	94,39	0,00	31.200.000,00	Nykredit Realkredit FRN 24-04-2035 EURIBOR 3M FL	31.339.464,00	1,60
13.000.000,00	Caisse Nationale de Re 6.500% MULTI Perp FC2034	13.693.977,43	0,70	21.100.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	21.617.097,70	1,11
24.000.000,00	CaixaBank SA 4.000% MULTI 05-03-2037	24.128.252,08	1,23	14.900.000,00	Oldenburgische Landesba 8.000% MULTI 24-04-2034	16.454.827,13	0,84
10.000.000,00	CNP Assurances SA 5.250% MULTI 18-07-2053	10.676.821,18	0,55	16.400.000,00	Oldenburgische Landesba 8.500% MULTI 24-04-2034	18.234.552,28	0,93
13.100.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	13.920.474,66	0,71	8.000.000,00	OP Corporate Bank plc 3.625% MULTI 28-01-2035	7.994.793,09	0,41
26.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	23.716.576,43	1,21	19.016.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	21.264.927,24	1,09
18.000.000,00	Credit Agricole SA 4.125% MULTI 18-03-2035	18.219.928,13	0,93	9.000.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.875% MULTI 22-12-2035	8.940.351,78	0,46
10.400.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	10.692.578,00	0,55	29.000.000,00	Piraeus Bank SA 6.750% MULTI 05-12-2029	31.298.758,31	1,60
3.500.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	3.702.706,88	0,19	20.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.500% MULTI 16-02-2034	19.677.642,80	1,01
7.000.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 4.251% MULTI 09-06-2037	7.067.293,44	0,36	22.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	22.974.328,11	1,18
				4.500.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	4.530.149,23	0,23

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 30/06/2026
(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
29.100.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	30.444.340,02	1,56	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
9.500.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 5.5% 15-05-2033	9.317.438,79	0,48	Bonos			
9.411.000,00	SoftBank Group Corp 5.875% 10-07-2031	9.473.057,53	0,48	EUR			
15.000.000,00	Svenska Handelsbanken A 5.000% MULTI 16-08-2034	15.639.623,32	0,80	48.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	53.127.686,17	2,72
1.000.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	944.705,00	0,05	5.000.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	5.236.151,13	0,27
6.100.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	5.817.484,08	0,30	12.240.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	12.217.658,76	0,63
7.100.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	6.681.659,18	0,34	19.480.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	20.359.362,63	1,04
21.100.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	19.108.518,96	0,98	5.000.000,00	Sogecap SA 6.500% MULTI 16-05-2044	5.684.303,97	0,29
17.900.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	16.316.747,93	0,84	37.000.000,00	Viridium Group Sarl 4.375% 16-11-2035	35.973.000,39	1,84
30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	27.005.995,26	1,38	USD			
30.400.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	27.134.600,13	1,39	15.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	15.557.911,84	0,80
GBP		1.349.095.989,83	69,04	132.598.163,05 6,79			
5.000.000,00	Chesnara PLC 4.75% 04-08-2032	5.490.837,02	0,28	Total bonos			
6.000.000,00	Chesnara PLC 8.500% MULTI Perp FC2030	7.174.017,06	0,37	148.156.074,89 7,58			
29.479.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	36.947.497,21	1,89	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
8.641.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	10.480.290,19	0,54	148.156.074,89 7,58			
161.082,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	24.193.660,03	1,24	Total inversiones en valores			
25.621.000,00	Standard Life PLC 5.625% 28-04-2031	29.793.228,54	1,52	1.831.557.057,36 93,73			
USD		114.079.530,05	5,84	Saldos bancarios			
28.561.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	25.198.575,71	1,29	93.949.673,54 4,81			
26.319.000,00	Centene Corp 2.45% 15-07-2028	21.943.180,67	1,12	Otros activos netos			
28.300.000,00	Convex Group Ltd 6.500% MULTI 21-01-2046	24.332.453,02	1,25	28.495.434,41 1,46			
33.570.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	31.681.688,62	1,62	Total activos netos			
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	16.695.333,08	0,85	1.954.002.165,31 100,00			
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	438.431,49	0,02				
29.500.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	26.946.702,14	1,38				
28.529.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	27.711.037,42	1,42				
4.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	3.380.162,61	0,17				
5.005.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% 10-01-2031	4.360.532,67	0,22				
15.312.000,00	Standard Life PLC 5.375% 06-07-2027	13.466.768,46	0,69				
559.000,00	UBS Americas Inc 7.125% 15-07-2032	547.358,46	0,03				
3.800.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	3.341.261,23	0,17				
25.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	20.098.228,67	1,03				
		220.141.714,25	11,27				
Total bonos		1.683.317.234,13	86,15				
Acciones							
SEK							
73.456,00	Intrum	22.432,71	0,00				
73.456,00	Intrum	61.315,63	0,00				
		83.748,34	0,00				
Total acciones		83.748,34	0,00				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		1.683.400.982,47	86,15				

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 - European Financial Debt Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	13,06	Renta fija privada	93,73
Alemania	11,94		
Países Bajos	11,42		
Reino Unido	8,46		
Italia	7,82		
Bermudas	6,77		
España	5,66		
Dinamarca	4,23		
Estados Unidos	3,25		
Polonia	2,96		
Irlanda	2,79		
Japón	2,38		
Suecia	2,36		
Austria	2,18		
Bélgica	2,12		
Grecia	1,95		
Luxemburgo	1,84		
Portugal	1,33		
Noruega	0,78		
Finlandia	0,41		
Suiza	0,05		
Total	93,73		

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

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

Subyacente *	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Venta	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	160.761,97	141.054,07	20/12/2027
					(19.707,90)	160.761,97	141.054,07	
Contraparte: BNP Paribas SA								
BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation)	Compra	1,00%	40.000.000,00	EUR	0,00	(572.592,25)	(572.592,25)	20/12/2030
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Compra	1,00%	50.000.000,00	EUR	(261.950,90)	(329.922,77)	(591.873,67)	20/06/2030
SOCIETE GENERALE (No ref obligation)	Compra	1,00%	40.000.000,00	EUR	142.849,30	(406.606,62)	(263.757,32)	20/12/2030
Svenska Handelsbanken AB (No ref obligation)	Venta	1,00%	(50.000.000,00)	EUR	307.691,23	329.512,25	637.203,48	20/06/2030
Swedbank AB (No ref obligation)	Venta	1,00%	(40.000.000,00)	EUR	(98.281,17)	400.239,86	301.958,69	20/12/2030
Swiss Re America Holding Cor MULTI 21-11-2021	Venta	1,00%	(40.000.000,00)	EUR	(106.652,94)	520.220,95	413.568,01	20/12/2030
					(16.344,48)	(59.148,58)	(75.493,06)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Venta	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	160.761,97	141.054,07	20/12/2027
					(19.707,90)	160.761,97	141.054,07	
Contraparte: JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Venta	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	102.991,93	47.175,82	20/06/2027
					(55.816,11)	102.991,93	47.175,82	
					(111.576,39)	365.367,29	253.790,90	

(*) Se indica «No ref obligation» (sin obligación de referencia) cuando no existe ningún bono de referencia subyacente disponible en la base de datos oficial RED de Markit.

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	2173,00	250.764.200,00	0,00	880.060,65
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	(604,00)	(72.123.640,00)	(6.040,00)	(537.560,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	190,00	24.207.900,00	0,00	192.850,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	750,00	79.477.500,00	7.500,00	105.682,50
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	(636,00)	(56.896.560,00)	147.669,67	(1.547.825,08)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(367,00)	(75.676.545,04)	15.100,68	(20,21)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.455,00)	(155.923.707,30)	89.801,73	(533.229,49)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(243,00)	(27.694.406,25)	39.989,91	(722.864,24)
					294.021,99	(2.162.905,87)

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

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 - European High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
EUR							
11.100.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	11.222.465,77	0,38	3.375.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	3.455.201,00	0,12
13.300.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	13.487.576,01	0,45	7.900.000,00	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/ 6.5% 15-06-2033	7.966.835,76	0,27
12.400.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	12.646.389,37	0,42	23.253.000,00	CAB SELAS 7.75% 09-08-2031	23.272.413,37	0,78
17.700.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	18.002.326,78	0,60	1.600.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	1.572.628,00	0,05
5.125.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	5.156.699,16	0,17	10.800.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	11.399.721,64	0,38
7.700.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	7.927.042,27	0,27	2.600.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	2.853.786,00	0,10
23.300.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	23.705.254,64	0,80	11.350.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	11.263.013,00	0,38
18.125.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	18.733.142,05	0,63	6.050.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	4.382.191,48	0,15
9.531.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	9.517.541,94	0,32	100.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	62.233,88	0,00
20.400.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	20.394.076,85	0,68	14.300.000,00	Cerved Group SpA FRN 15-02-2029	8.891.864,89	0,30
8.222.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	5.788.510,09	0,19	2.500.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 6.75% 15-02-2032	2.520.091,31	0,08
19.544.555,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	18.875.499,55	0,63	5.500.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	5.647.407,96	0,19
2.425.815,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2031	2.370.487,06	0,08	5.250.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	5.446.568,12	0,18
925.000,00	Altice France SA 7.25% 01-11-2029	924.242,27	0,03	6.275.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27-10-2031	6.088.347,06	0,20
14.050.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	14.579.976,76	0,49	7.675.000,00	Clariane SE 6.875% 15-04-2031	7.880.296,56	0,26
12.400.000,00	APCOA GmbH 6% 15-04-2031	12.595.333,01	0,42	14.175.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	14.353.777,55	0,48
1.650.000,00	APCOA GmbH FRN 15-04-2031	1.650.633,30	0,06	4.575.000,00	Constantia Flexibles GmbH 6.25% 15-07-2032	4.646.409,32	0,16
9.175.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	9.070.278,12	0,30	2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	2.353.281,00	0,08
3.095.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	3.017.051,58	0,10	12.425.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	10.274.077,29	0,34
6.750.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	6.504.836,83	0,22	21.100.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	18.551.617,87	0,62
6.725.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	6.787.656,01	0,23	2.750.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.549.868,73	0,09
22.600.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	22.794.084,54	0,76	2.300.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	2.198.380,74	0,07
9.700.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	9.783.855,17	0,33	2.450.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	2.420.417,21	0,08
6.325.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	3.507.146,69	0,12	11.600.000,00	CPI Property Group SA 8.500% MULTI Perp FC2031	11.184.754,17	0,38
23.450.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	25.159.633,98	0,84	5.000.000,00	Credit Agricole Assura 5.875% MULTI Perp FC2032	5.089.612,50	0,17
11.750.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	12.172.373,27	0,41	19.125.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	18.451.153,64	0,62
11.900.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	12.633.748,90	0,42	10.675.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	10.779.063,80	0,36
16.125.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	15.958.135,89	0,54	11.100.000,00	Dufry One BV 4.625% 11-06-2033	11.202.683,17	0,38
9.749.164,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	11.202.947,72	0,38	10.300.000,00	EDP SA 4.375% MULTI 02-12-2055	10.204.943,88	0,34
5.890.919,00	Atos Group MULTI 18-12-2030	5.940.997,33	0,20	10.600.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	10.802.722,81	0,36
3.750.000,00	AXA SA 5.750% MULTI Perp FC2030	3.882.454,95	0,13	10.000.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	10.193.613,29	0,34
13.425.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	13.168.806,26	0,44	6.425.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15-12-2029	6.630.748,55	0,22
5.000.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	5.275.007,50	0,18	14.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	14.535.618,34	0,49
11.150.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	11.494.076,20	0,39	11.000.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	10.651.231,26	0,36
3.700.000,00	Banijay Gaming SAS 5.125% 10-12-2031	3.759.564,18	0,13	21.300.000,00	Electricite de France 4.375% MULTI Perp FC2031	21.198.748,32	0,71
7.775.000,00	Bank of Ireland Group 6.125% MULTI Perp FC2032	8.108.569,01	0,27	8.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	8.612.759,81	0,29
1.675.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.616.566,60	0,05	21.850.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	21.516.151,40	0,72
9.281.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	9.309.092,70	0,31	2.925.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	2.420.359,01	0,08
12.500.000,00	Belden Inc 4.25% 01-02-2033	12.273.981,25	0,41	2.725.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	2.320.725,82	0,08
4.600.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	4.776.467,50	0,16	8.900.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	8.729.666,75	0,29
10.450.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	10.215.925,47	0,34	6.375.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	6.670.406,15	0,22
7.425.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	7.543.776,31	0,25	9.025.000,00	Entain PLC 4.875% 30-11-2031	9.145.006,05	0,31
9.900.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	9.975.982,15	0,33	8.600.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	9.084.203,06	0,30
9.600.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	9.704.920,16	0,33	7.725.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	8.139.446,91	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 - European High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
10.450.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	10.212.959,22	0,34	5.450.000,00	Multiversity SpA 7.125% 17-05-2031	5.672.868,96	0,19
200.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2029	193.318,38	0,01	9.470.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	9.556.597,16	0,32
2.625.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	2.693.880,31	0,09	4.500.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb	4.536.705,35	0,15
6.100.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	6.257.237,57	0,21		5.375% 23-10-2030		
9.450.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	9.700.820,55	0,33	4.400.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb	4.467.527,03	0,15
6.750.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	6.974.653,07	0,23		5.625% 21-02-2030		
13.275.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	13.562.682,58	0,46	5.850.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 15-10-2032	5.878.252,96	0,20
4.675.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	4.800.098,95	0,16	6.125.000,00	NJJ Continental SA 4.5% 30-01-2030	6.228.801,85	0,21
24.600.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	24.461.951,39	0,82	11.075.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	11.302.120,56	0,38
21.475.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	22.388.085,47	0,75		NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	8.191.850,72	0,27
7.750.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	7.642.639,42	0,26	6.350.000,00	Nouryon Finance BV 6.125% 15-07-2031	6.452.900,75	0,22
24.425.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	23.746.470,15	0,80	9.025.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	9.096.951,07	0,31
1.675.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	1.668.156,86	0,06	4.925.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	4.936.666,37	0,17
5.300.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	5.180.309,83	0,17	21.325.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	21.272.277,74	0,71
6.475.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	6.709.718,75	0,23	2.850.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.125% 15-02-2033	2.870.111,60	0,10
14.950.000,00	HomeVi SASU 6.625% 31-10-2031	15.217.182,48	0,51	3.450.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	3.051.515,33	0,10
9.375.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	7.984.988,58	0,27	1.150.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	1.119.466,39	0,04
17.675.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	18.514.604,20	0,62	6.875.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	7.032.757,26	0,24
12.325.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	13.203.577,06	0,44	3.025.000,00	Orsted AS 5.250% MULTI 08-12-3022	3.100.591,52	0,10
7.800.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	7.647.096,24	0,26	11.895.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	12.063.057,06	0,40
5.000.000,00	iliad SA 4.25% 09-01-2032	5.043.357,68	0,17	25.800.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 3.875% 31-10-2028	25.812.618,55	0,87
6.300.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	6.401.630,35	0,21	4.925.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	5.045.449,30	0,17
5.600.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	5.690.573,40	0,19	14.300.000,00	Progroup AG 5.375% 15-04-2031	14.652.123,52	0,49
500.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	520.823,80	0,02	18.450.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	19.137.456,12	0,64
2.900.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	3.075.086,41	0,10	5.950.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	6.025.373,17	0,20
11.400.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.75% 19-04-2031	10.439.657,83	0,35	5.800.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	5.933.207,87	0,20
3.750.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	3.706.541,25	0,12	21.925.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	22.457.154,59	0,75
2.250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2031	2.358.245,74	0,08	14.425.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	14.583.913,14	0,49
8.050.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	8.348.381,30	0,28	3.975.000,00	RAY Financing LLC FRN 15-07-2031	4.010.620,67	0,13
4.800.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	4.861.304,43	0,16	15.200.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	15.416.450,24	0,52
15.380.364,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	15.165.088,64	0,51	6.175.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	6.404.552,09	0,21
5.656.322,00	Intrum Investments And Finan 8% 11-09-2027	5.675.812,95	0,19	5.075.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	4.487.805,43	0,15
2.375.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	2.280.291,01	0,08	2.900.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	2.427.749,34	0,08
2.375.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	2.255.411,56	0,08	4.675.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	4.539.644,06	0,15
25.250.000,00	IQVIA Inc 4.625% 15-06-2033	25.651.455,40	0,86	5.950.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	5.948.666,54	0,20
5.175.000,00	Irca SpA FRN 15-12-2029	5.219.860,59	0,18	12.400.000,00	Schaeffler AG 4.5% 12-05-2032	12.410.136,26	0,42
31.175.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	31.073.030,41	1,04	2.600.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	2.641.837,26	0,09
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	4.154.595,00	0,14	1.500.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	1.534.094,51	0,05
5.825.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	6.212.428,03	0,21	2.300.000,00	Schaeffler AG 5% 13-05-2033	2.331.711,25	0,08
15.000.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	15.574.312,50	0,52	11.000.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	11.516.900,34	0,39
10.250.000,00	Lion/Polaris Lux Midco SARL FRN 01-07-2029	10.338.733,08	0,35	8.000.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	8.369.578,01	0,28
6.875.000,00	Luna 1.5 Sarl 10.5% P-I-K 01-07-2032	7.320.795,90	0,25	1.796.302,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	659.696,23	0,02
6.200.000,00	Market Bidco Finco PLC 6.75% 31-01-2031	6.143.912,23	0,21	32.842.402,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	22.764.109,70	0,76
27.850.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	28.178.755,08	0,95	6.525.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	6.492.301,84	0,22
2.175.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	2.196.310,69	0,07	6.175.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	6.161.779,68	0,21
8.800.000,00	MKS Inc 4.25% 15-02-2034	8.682.152,92	0,29	2.416.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.321.856,84	0,08
10.350.000,00	Motel One GmbH 7.75% 02-04-2031	8.835.312,67	0,30				
7.600.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	6.657.525,60	0,22				

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

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

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	15,71	Renta fija privada	93,81
Países Bajos	13,43		
Luxemburgo	10,72		
Reino Unido	10,15		
Estados Unidos	8,96		
Alemania	8,69		
Italia	6,75		
Suecia	5,65		
España	2,74		
Jersey	2,28		
Dinamarca	1,90		
Finlandia	1,56		
Bélgica	1,50		
Portugal	1,05		
Irlanda	0,93		
Japón	0,79		
Suiza	0,44		
Isla de Man	0,31		
Austria	0,16		
Bermudas	0,08		
Total	93,81		

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(37.500.000,00)	EUR	2.567.048,41	1.553.111,99	4.120.160,40	20/06/2031
					2.567.048,41	1.553.111,99	4.120.160,40	
Contraparte: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(3.500.000,00)	EUR	241.456,45	143.091,85	384.548,30	20/06/2031
					241.456,45	143.091,85	384.548,30	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(71.000.000,00)	EUR	4.892.901,10	2.907.935,92	7.800.837,02	20/06/2031
					4.892.901,10	2.907.935,92	7.800.837,02	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(4.100.000,00)	EUR	281.164,92	169.305,95	450.470,87	20/06/2031
					281.164,92	169.305,95	450.470,87	
					7.982.570,88	4.773.445,71	12.756.016,59	

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
12.864.475,04	CHF	13.983.331,58	EUR	(5.617,41)	31/07/2026
70.791,49	EUR	783.811,13	SEK	68,57	31/07/2026
7.781,89	EUR	8.889,76	USD	(10,78)	31/07/2026
87.031.906,35	GBP	100.864.816,61	EUR	43.280,52	31/07/2026
90.695.496,83	NOK	8.069.726,69	EUR	(60.444,72)	31/07/2026
3.324.334.996,77	SEK	300.358.291,93	EUR	(404.874,68)	31/07/2026
350.729.772,25	USD	308.990.428,36	EUR	(1.540.731,40)	31/07/2026
				(1.968.329,90)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
91.232.271,45	EUR	105.448.677,00	USD	(1.038.869,98)	10/09/2026
				(1.038.869,98)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
5.135.319,65	EUR	4.443.266,00	GBP	(7.488,90)	10/09/2026
2.228.656,00	SEK	201.590,87	EUR	(385,35)	10/09/2026
				(7.874,25)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
15.387,00	CHF	16.722,15	EUR	(7,06)	28/07/2026
5.086.668,00	USD	4.447.678,09	EUR	3.533,49	10/09/2026
14.854,11	EUR	164.691,00	NOK	348,05	17/09/2026
				3.874,48	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
2.700.302,48	EUR	2.339.167,00	GBP	(7.126,14)	10/09/2026
				(7.126,14)	
Contraparte: JP Morgan SE					
142.614,20	EUR	130.378,00	CHF	981,34	28/07/2026
251.833.724,46	EUR	218.463.288,00	GBP	(1.021.278,89)	10/09/2026
980.746,01	EUR	10.837.541,00	SEK	2.318,90	10/09/2026
				(1.017.978,65)	

Nordea 1 - European High Yield Bond 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
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
130.378,00	CHF	142.467,66	EUR	(835,05)	28/07/2026
16.863,61	EUR	15.387,00	CHF	148,28	28/07/2026
				(686,77)	
				(2.068.661,31)	
				(4.036.991,21)	

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 High Yield Credit Fund

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

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
10.709.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	8.965.092,30	2,29	608.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	737.416,55	0,19
169.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	119.722,52	0,03	10.409,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.563.376,47	0,40
3.500.000,00	Schaeffler AG 4.5% 12-05-2032	3.502.861,04	0,89	960.637,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 29-02-2028	838.280,23	0,21
1.600.000,00	Schaeffler AG 5% 13-05-2033	1.622.060,00	0,41	7.000.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	7.003.415,30	1,79
2.700.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	2.824.732,58	0,72	4.414.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	4.521.141,75	1,15
1.400.000,00	Seche Environnement SA 5.870% MULTI Perp FC2031	1.411.245,34	0,36	2.091.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	2.326.200,27	0,59
712.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	689.785,60	0,18			39.403.154,84	10,07
176.000,00	SGL Group ApS 25/31 FRN EUR FLOOR C	172.867,20	0,04		USD		
3.117.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 5.5% 15-05-2033	3.057.100,70	0,78	1.000.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	782.368,82	0,20
2.368.000,00	SoftBank Group Corp 5.875% 10-07-2031	2.383.614,94	0,61	2.095.000,00	Convex Group Ltd 6.500% MULTI 21-01-2046	1.801.289,37	0,46
5.869.000,00	SoftBank Group Corp 6.500% MULTI 29-10-2062	5.438.756,04	1,39	1.321.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	1.246.693,79	0,32
2.955.000,00	Stellantis NV 6.250% MULTI Perp FC2031	2.903.211,88	0,74	3.843.000,00	Fibercop SpA 6.375% 15-11-2033	3.398.273,14	0,87
3.990.000,00	Stellantis NV 6.875% MULTI Perp FC2033	3.902.334,05	1,00	4.556.000,00	Forvia SE 6.75% 15-09-2033	3.993.451,66	1,02
2.600.000,00	Sudzucker Internationa 5.950% MULTI Perp FC2030	2.562.334,41	0,65	1.598.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	1.459.689,16	0,37
1.007.000,00	TDC Brands A/S 8% 30-04-2031	1.021.941,95	0,26	600.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	582.797,24	0,15
408.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	391.651,29	0,10	875.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% 10-01-2031	762.330,89	0,19
3.300.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	3.167.022,86	0,81			14.026.894,07	3,58
2.300.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.437.625,53	0,62	Total bonos		290.101.597,42	74,11
1.000.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.101.489,90	0,28	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		290.101.597,42	74,11
8.623.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	8.795.859,75	2,25		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
1.384.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	1.452.880,01	0,37		Bonos		
2.000.000,00	Ubisoft Entertainment SA 0.878% 24-11-2027	1.770.002,08	0,45		EUR		
2.728.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	2.820.499,98	0,72	2.680.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	2.619.392,38	0,67
5.814.000,00	Versuni Group BV 5.75% 01-07-2033	5.751.926,13	1,47	2.200.000,00	alstria Sarl 5.5% 20-03-2031	2.203.634,54	0,56
2.762.000,00	Via Celere Desarrollos Inmob 4.875% 15-04-2031	2.694.505,30	0,69	5.892.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	5.683.891,21	1,45
2.100.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	1.976.265,39	0,50	4.306.000,00	Cirsa Finance International 4.875% 15-10-2031	4.386.960,75	1,12
2.000.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	1.811.234,03	0,46	877.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	901.106,61	0,23
1.400.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	1.276.170,23	0,33	1.994.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	2.049.788,26	0,52
2.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	1.800.399,68	0,46	4.252.000,00	DL Invest Group PM SA 6.625% 10-07-2030	4.227.524,43	1,08
3.843.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	3.430.206,19	0,88	2.109.000,00	eircorn Finance DAC 5% 30-04-2031	2.137.067,79	0,55
427,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	442,72	0,00	1.958.000,00	Encore Capital Group Inc FRN 15-07-2033	1.985.850,42	0,51
2.162.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	2.072.039,34	0,53	2.243.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	2.339.870,68	0,60
	GBP	236.671.548,51	60,46	2.455.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	2.494.586,62	0,64
1.025.000,00	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15-05-2030	1.249.213,35	0,32	2.372.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	2.441.464,69	0,62
1.350.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	1.256.875,61	0,32	3.193.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	3.286.550,93	0,84
1.418.000,00	B&M European Value Retail pl 4% 15-11-2028	1.604.301,81	0,41	3.380.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	3.274.835,55	0,84
2.502.000,00	B&M European Value Retail pl 6.5% 27-11-2031	2.867.088,72	0,73	1.918.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	1.618.752,97	0,41
1.002.000,00	B&M European Value Retail pl 8.125% 15-11-2030	1.212.329,64	0,31	2.239.000,00	Intralot Capital Luxembourg 6.75% 15-10-2031	2.275.842,75	0,58
2.499.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	2.731.004,68	0,70	1.657.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	1.685.264,40	0,43
4.288.000,00	Future PLC 6.75% 10-07-2030	4.660.043,86	1,19	262.000,00	La Financiere Atalian SAS 12% 09-02-2027	262.227,06	0,07
2.649.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	3.045.475,42	0,78	1.374.000,00	Lottomatica Group Spa 4.625% 30-04-2032	1.384.834,04	0,35
1.993.000,00	Maison Finco PLC 7.25% 30-04-2032	2.236.606,24	0,57	3.565.000,00	Luna 2 5 SARL 5.5% 01-07-2032	3.627.081,99	0,93
1.337.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	1.550.384,94	0,40	1.915.000,00	Necture SpA FRN 30-07-2032	1.929.246,38	0,49
				624.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	654.021,67	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 - European High Yield Credit Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
3.482.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	3.599.422,71	0,92
2.329.000,00	Rekeep SpA 9% 15-09-2029	1.772.559,73	0,45
2.555.000,00	SES Financing Sarl 7.375% MULTI Perp FC2031	2.540.870,82	0,65
3.366.000,00	SES SA 6.000% MULTI 12-09- 2054	3.312.690,52	0,85
875.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	873.402,89	0,22
4.478.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22- 04-2032	4.680.145,06	1,20
566.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15- 06-2028	569.272,53	0,15
	USD	70.818.160,38	18,09
287.598,00	Altice France Lux 3 / Altice 10% 15-01-2033	248.569,16	0,06
1.463.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.296.305,19	0,33
1.927.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.871.024,23	0,48
2.556.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 8.5% 15-03-2033	1.819.219,63	0,46
5.632.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	4.985.596,58	1,27
		10.220.714,79	2,61
	Total bonos	81.038.875,17	20,70
	Acciones		
	USD		
52.583,00	Yeoman Capital S.A. ORDSHR	302.663,19	0,08
		302.663,19	0,08
	Total acciones	302.663,19	0,08
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	81.341.538,36	20,78
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	EUR		
1.376.938,00	Altice France SA 5.375% 15-04- 2032	1.336.453,40	0,34
920.000,00	Cullinan Holdco Scsp FRN 15- 10-2029	913.758,44	0,23
570.808,00	Helix Holdco SA 19-04-2026	2.502,31	0,00
423.203,00	Kleopatra Finco Sarl 30-01-2031 DEFAULTED	361.860,23	0,09
		2.614.574,38	0,67
	Total bonos	2.614.574,38	0,67
	Acciones		
	EUR		
38.810,00	Altice Luxco 3	582.150,00	0,15
387.315,00	New Kleo Holdco	697.167,00	0,18
		1.279.317,00	0,33
	Total acciones	1.279.317,00	0,33
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	3.893.891,38	0,99
	Total inversiones en valores	375.337.027,16	95,88
	Salvos bancarios	22.464.669,12	5,74
	Otros pasivos netos	(6.351.041,94)	(1,62)
	Total activos netos	391.450.654,34	100,00

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 - European High Yield Credit Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	15,85	Renta fija privada	95,48
Luxemburgo	14,99	No disponible	0,18
Países Bajos	12,89	Servicios de telecomunicaciones integrados	0,15
Italia	10,16	Asset Management & Custody Banks	0,08
Reino Unido	10,00		
Alemania	6,26		
Suecia	6,23		
Estados Unidos	5,21		
Japón	3,87		
España	2,57		
Jersey	1,77		
Irlanda	1,57		
Polonia	1,08		
Bermudas	0,98		
Finlandia	0,72		
Noruega	0,49		
Dinamarca	0,48		
Austria	0,42		
Gibraltar	0,32		
Total	95,88	Total	95,88

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	42.476.000,00	EUR	(3.133.071,95)	(1.533.806,26)	(4.666.878,21)	20/06/2031
					(3.133.071,95)	(1.533.806,26)	(4.666.878,21)	
Contraparte: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Compra	1,00%	3.000.000,00	EUR	160.282,51	(192.242,15)	(31.959,64)	20/06/2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Compra	1,00%	1.400.000,00	EUR	21.058,66	(35.879,45)	(14.820,79)	20/06/2029
					181.341,17	(228.121,60)	(46.780,43)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Compra	1,00%	3.600.000,00	EUR	114.163,72	(132.635,99)	(18.472,27)	20/06/2030
					114.163,72	(132.635,99)	(18.472,27)	
					(2.837.567,06)	(1.894.563,85)	(4.732.130,91)	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	94,00	10.847.600,00	0,00	37.614,83
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	5,00	637.050,00	0,00	5.075,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	654,00	69.304.380,00	6.540,00	91.789,91
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(30,00)	(3.302.812,50)	2.468,51	(28.755,13)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(22,00)	(4.536.468,64)	905,22	(1,19)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(16,00)	(1.714.624,96)	987,51	(5.863,68)
					10.901,24	99.859,74

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
507.644.620,61	DKK	67.942.914,85	EUR	(565,73)	31/07/2026
36.334,56	EUR	402.530,62	SEK	14,45	31/07/2026
290.622.274,80	NOK	25.858.420,85	EUR	(193.687,48)	31/07/2026
46.951,49	PLN	10.936,44	EUR	(18,31)	31/07/2026
153.290.312,43	SEK	13.849.992,53	EUR	(18.668,95)	31/07/2026
17.100,52	USD	15.065,52	EUR	(75,20)	31/07/2026
				(213.001,22)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
24.964.808,14	EUR	29.166.635,00	USD	(566.851,89)	31/08/2026
				(566.851,89)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
103.663,23	EUR	90.122,00	GBP	(702,06)	28/08/2026
443.332,00	GBP	512.678,95	EUR	729,10	28/08/2026
				27,04	

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

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

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 High Yield Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				500.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	488.809,17	0,31
Bonos				325.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	328.269,05	0,21
EUR				500.000,00	Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 15-06-2033	505.533,21	0,32
1.100.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	1.112.286,98	0,71	425.000,00	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/ 6.5% 15-06-2033	428.545,79	0,27
500.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	506.991,15	0,32	1.075.000,00	CAB SELAS 7.75% 09-08-2031	1.075.941,51	0,69
300.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	305.921,20	0,20	400.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	393.193,00	0,25
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	643.495,50	0,41	200.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	211.162,70	0,14
400.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	406.839,68	0,26	200.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	219.520,00	0,14
250.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	251.553,75	0,16	525.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	520.711,50	0,33
675.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	694.985,43	0,45	250.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	181.077,15	0,12
1.925.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	1.959.241,23	1,26	500.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	310.995,09	0,20
1.294.000,00	Afflelou Pikco Ltd 16-07-2030	1.294.000,00	0,83	125.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 6.75% 15-02-2032	126.035,74	0,08
350.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	361.743,43	0,23	300.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	308.062,56	0,20
275.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	274.656,60	0,18	200.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	207.481,87	0,13
800.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	730.447,32	0,47	275.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27-10-2031	266.775,78	0,17
575.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	574.822,54	0,37	425.000,00	Clariane SE 6.875% 15-04-2031	436.472,85	0,28
150.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	105.585,15	0,07	325.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	329.388,86	0,21
889.133,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	858.691,29	0,55	250.000,00	Constantia Flexibles GmbH 6.25% 15-07-2032	253.992,74	0,16
288.787,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2031	282.200,35	0,18	1.262.000,00	CORDA 30X DR	1.270.856,72	0,81
150.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	155.666,70	0,10	1.000.000,00	CORDA 7X ER3	999.955,00	0,64
750.000,00	APCOA GmbH 6% 15-04-2031	761.473,27	0,49	500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	413.140,69	0,26
1.000.000,00	AQUE 2024-10X E	1.003.971,00	0,64	675.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	593.163,06	0,38
375.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	370.766,67	0,24	150.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	139.109,41	0,09
1.100.000,00	ARBR 6X ER	1.107.883,70	0,71	175.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	167.192,40	0,11
1.000.000,00	ARBR 7X ER	1.004.464,00	0,64	600.000,00	CPI Property Group SA 8.500% MULTI Perp FC2031	578.605,77	0,37
525.000,00	ARBR 8X ER	522.979,80	0,34	200.000,00	Credit Agricole Assura 5.875% MULTI Perp FC2032	203.542,00	0,13
375.000,00	ARBR 9X E	370.177,13	0,24	965.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	931.295,05	0,60
125.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	120.616,83	0,08	550.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	555.338,55	0,36
625.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	630.970,65	0,40	575.000,00	Dufry One BV 4.625% 11-06-2033	580.298,06	0,37
1.175.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	1.185.866,88	0,76	1.200.000,00	EDP SA 4.375% MULTI 02-12-2055	1.188.970,59	0,76
125.000,00	ARESE 18X ER	120.320,63	0,08	400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	392.846,73	0,25
1.000.000,00	ARMDA 2X ER	1.002.106,00	0,64	600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	580.926,88	0,37
1.150.000,00	ARMDA 3X ERR	1.160.646,70	0,74	1.000.000,00	Electricite de France 4.375% MULTI Perp FC2031	995.250,00	0,64
425.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	428.646,06	0,27	1.150.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	1.132.746,84	0,73
725.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	777.860,11	0,50	180.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	148.941,37	0,10
425.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	440.226,70	0,28	100.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	85.026,02	0,05
875.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	928.845,87	0,60	425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	416.963,51	0,27
850.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	841.241,44	0,54	300.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	313.882,57	0,20
404.210,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	464.484,24	0,30	400.000,00	Entain PLC 4.875% 30-11-2031	405.407,29	0,26
256.634,00	Atos Group MULTI 18-12-2030	258.753,00	0,17	450.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	475.336,21	0,30
100.000,00	AXA SA 5.750% MULTI Perp FC2030	103.532,13	0,07	175.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	184.297,07	0,12
500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	490.407,94	0,31	525.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	513.298,42	0,33
100.000,00	Bach Bidco SpA FRN 31-05-2031	97.466,88	0,06	200.000,00	Forvia SE 5.375% 15-03-2031	205.071,14	0,13
200.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	211.000,30	0,14	200.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	205.319,71	0,13
400.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	412.343,54	0,26	625.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	645.745,60	0,41
175.000,00	Banijay Gaming SAS 5.125% 10-12-2031	177.977,99	0,11	675.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	689.561,04	0,44
475.000,00	Bank of Ireland Group 6.375% MULTI Perp FC2030	502.156,94	0,32	200.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	205.344,29	0,13
300.000,00	BCCE 2024-2X ER	304.037,70	0,19	600.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	596.607,53	0,38
1.000.000,00	BECL0 15X E	1.005.351,00	0,64	1.300.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	1.355.257,02	0,87
1.000.000,00	Belden Inc 4.25% 01-02-2033	981.609,24	0,63				
400.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	415.514,00	0,27				

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 Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
1.500.000,00	HARVT 20X ERR	1.486.317,00	0,95	675.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	673.287,61	0,43
1.500.000,00	HARVT 25X ER	1.495.947,00	0,96	275.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.125% 15-02-2033	276.855,51	0,18
275.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	271.225,09	0,17	325.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18- 02-3021	287.486,94	0,18
400.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	398.379,14	0,26	150.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03- 3024	153.468,59	0,10
700.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	684.249,07	0,44	1.000.000,00	PENTA 2022-11X ERR	974.045,00	0,62
825.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	854.906,25	0,55	425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01- 07-2029	431.275,86	0,28
1.000.000,00	HNLY 3X ER	1.016.138,00	0,65	175.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	179.319,27	0,11
475.000,00	HomeVi SASU 6.625% 31-10-2031	483.408,79	0,31	625.000,00	Progroup AG 5.375% 15-04-2031	640.391,96	0,41
500.000,00	House of HR Group BV 9% 03- 11-2029	425.811,00	0,27	1.400.000,00	PRVD 8X ERR	1.403.838,80	0,90
1.075.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	1.126.162,04	0,72	975.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	1.011.972,79	0,65
500.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	535.606,39	0,34	750.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	767.805,76	0,49
700.000,00	iliad SA 4.25% 09-01-2032	706.491,27	0,45	650.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07- 2031	657.032,06	0,42
600.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.75% 19-04-2031	549.327,05	0,35	175.000,00	RAY Financing LLC FRN 15-07- 2031	176.533,12	0,11
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	247.107,50	0,16	600.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	608.535,81	0,39
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	510.560,50	0,33	150.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	155.575,74	0,10
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2031	262.066,28	0,17	175.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	154.675,07	0,10
825.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	833.461,89	0,53	100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	83.712,99	0,05
332.731,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	328.085,31	0,21	150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	145.633,24	0,09
146.653,00	Intrum Investments And Finan 8% 11-09-2027	147.198,43	0,09	200.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	199.955,18	0,13
150.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2029	144.078,89	0,09	600.000,00	Schaeffler AG 4.5% 12-05-2032	601.248,86	0,39
150.000,00	Intrum Investments And Finan 8.5% 11-09-2030	142.406,25	0,09	300.000,00	Schaeffler AG 5% 13-05-2033	304.172,38	0,19
825.000,00	IQVIA Inc 4.625% 15-06-2033	838.011,77	0,54	400.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	418.749,40	0,27
1.700.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01- 2034	1.693.631,29	1,09	300.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	303.792,57	0,20
1.000.000,00	JUBIL 2014-12X ER3	965.115,00	0,62	1.075.000,00	SCULE 7X ER	1.090.587,50	0,70
500.000,00	JUBIL 2021-25X E	477.340,50	0,31	185.084,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	67.969,05	0,04
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	312.199,06	0,20	147.602,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01- 09-2030	102.305,21	0,07
600.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	622.962,00	0,40	625.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08- 2030	621.879,96	0,40
100.000,00	Laboratoire Eimer SELAS 5% 01-02-2029	96.084,06	0,06	1.000.000,00	SNDPE 4X ER	978.449,00	0,63
108.000,00	Lecta Paper Industries Inter FRN 01-03-2028	34.749,57	0,02	1.250.000,00	SNDPE 6X E	1.228.890,00	0,79
450.000,00	Lion/Polaris Lux Midco SARL FRN 01-07-2029	453.848,01	0,29	625.000,00	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15- 05-2032	626.726,82	0,40
350.000,00	Luna 1.5 Sarl 10.5% P-I-K 01- 07-2032	373.060,01	0,24	100.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	104.883,35	0,07
350.000,00	Market Bidco Finco PLC 6.75% 31-01-2031	347.074,94	0,22	425.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05- 2029	367.230,93	0,24
2.000.000,00	MDPKE 19X DR	2.011.776,00	1,29	175.000,00	TDC Net A/S 4.625% 22-10-2033	178.015,16	0,11
1.450.000,00	Mehiläinen Yhtiöt Oy 5.125% 30-06-2032	1.467.090,51	0,94	225.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	225.737,92	0,14
100.000,00	Mehiläinen Yhtiöt Oy FRN 30- 06-2032	100.934,35	0,06	450.000,00	TeamSystem SpA 5% 01-07-2031	434.714,44	0,28
425.000,00	MKS Inc 4.25% 15-02-2034	419.427,04	0,27	450.000,00	TeamSystem SpA 6.5% 01-07-2032	449.866,50	0,29
425.000,00	Motel One GmbH 7.75% 02-04- 2031	362.701,78	0,23	300.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	308.297,00	0,20
100.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15- 06-2030	87.578,23	0,06	1.000.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	1.008.342,20	0,65
1.000.000,00	MROPK 1X ERR	1.003.121,00	0,64	700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	671.775,92	0,43
800.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	807.314,96	0,52	200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	211.975,23	0,14
275.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	277.295,96	0,18	1.000.000,00	TIKEH 3X ER	1.016.741,00	0,65
100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.625% 21-02-2030	101.554,96	0,07	625.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	656.101,40	0,42
225.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 15-10-2032	226.063,66	0,14	1.000.000,00	TRNTE 2X ERR	1.003.436,00	0,64
700.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	714.308,00	0,46	800.000,00	Unicaja Banco SA 5.950% MULTI Perp FC2031	801.361,80	0,51
325.000,00	Nouryon Finance BV 6.125% 15-07-2031	330.288,99	0,21	200.000,00	United Group BV 6.25% 31-01- 2032	205.659,21	0,13
325.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	327.697,03	0,21	300.000,00	United Group BV 6.375% 14-05- 2033	306.547,73	0,20
				425.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	439.450,51	0,28
				825.000,00	United Group BV 6.75% 15-02- 2031	861.123,42	0,55
				200.000,00	Valeo SE 4.625% 23-03-2032	200.078,47	0,13
				600.000,00	Valeo SE 4.875% 03-02-2033	600.469,47	0,38
				400.000,00	Valeo SE 5.125% 20-05-2031	413.814,07	0,27

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 Opportunities Fund

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
250.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	254.346,11	0,16
500.000,00	Sogecap SA 6.250% MULTI Perp FC2035	512.783,25	0,33
500.000,00	TeamSystem SpA FRN 01-07-2032	492.137,51	0,32
		17.673.591,33	11,33
	USD		
500.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	429.891,96	0,28
700.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	626.048,92	0,40
750.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	635.448,60	0,41
200.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	179.069,47	0,11
250.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	219.411,18	0,14
454.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11- 2028	396.280,41	0,25
725.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	633.135,95	0,41
		3.119.286,49	2,00
	Total bonos	20.792.877,82	13,33
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	20.792.877,82	13,33
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	EUR		
349.589,00	Altice France SA 5.625% 15-07- 2032	341.544,73	0,22
100.000,00	Vivion Investments Sarl 5.625% 08-06-2030	96.859,90	0,06
		438.404,63	0,28
	GBP		
475.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	565.225,40	0,36
		565.225,40	0,36
	Total bonos	1.003.630,03	0,64
	Acciones		
	EUR		
2.269,00	Seagull TopCo Limited A1	1.134,50	0,00
631,00	Seagull TopCo Limited A2	315,50	0,00
		1.450,00	0,00
	Total acciones	1.450,00	0,00
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	1.005.080,03	0,64
	Total inversiones en valores	149.486.123,91	95,82
	Saldos bancarios	6.247.491,79	4,00
	Otros activos netos	268.308,51	0,17
	Total activos netos	156.001.924,21	100,00

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 - European High Yield Opportunities Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Irlanda	17,31	Renta fija privada	95,82
Francia	12,42		
Países Bajos	10,82		
Luxemburgo	10,08		
Reino Unido	8,92		
Alemania	8,19		
Estados Unidos	6,79		
Italia	6,24		
Suecia	3,99		
España	2,43		
Jersey	2,32		
Bélgica	1,41		
Finlandia	1,29		
Dinamarca	1,06		
Portugal	0,76		
Suiza	0,61		
Islas Caimán	0,41		
Isla de Man	0,26		
Bermudas	0,18		
Austria	0,16		
Japón	0,16		
Total	95,82		

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

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(1.900.000,00)	EUR	131.155,15	77.409,44	208.564,59	20/06/2031
					131.155,15	77.409,44	208.564,59	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(1.400.000,00)	EUR	95.796,29	57.882,88	153.679,17	20/06/2031
					95.796,29	57.882,88	153.679,17	
					226.951,44	135.292,32	362.243,76	

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
58.545,74	CHF	63.637,09	EUR	(24,84)	31/07/2026
63.002.790,49	NOK	5.605.739,18	EUR	(41.979,02)	31/07/2026
23.393.280,85	SEK	2.113.615,75	EUR	(2.845,66)	31/07/2026
2.353.456,90	USD	2.073.390,01	EUR	(10.351,06)	31/07/2026
				(55.200,58)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
11.409.784,54	EUR	9.933.614,00	GBP	(91.293,70)	02/09/2026
				(91.293,70)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
617.911,54	EUR	534.459,00	GBP	(897,57)	02/09/2026
				(897,57)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
187.185,31	EUR	162.096,00	GBP	(492,37)	02/09/2026
				(492,37)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
5.904.060,56	EUR	6.903.007,28	USD	(138.091,35)	02/09/2026
				(138.091,35)	
Contraparte: UBS Europe SE					
76.529,00	EUR	88.584,00	USD	(1.010,91)	02/09/2026
322.742,00	GBP	372.637,74	EUR	1.038,54	02/09/2026
				27,63	
				(230.747,36)	
				(285.947,94)	

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 High Yield Sustainable Climate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				1.677.000,00	Eurofins Scientific SE 6.750% MULTI Perp FC2028	1.759.458,94	0,77
Bonos				2.700.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	2.605.836,56	1,14
EUR				1.956.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	2.275.876,00	0,99
1.700.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	1.767.348,90	0,77	1.748.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.708.349,54	0,75
400.000,00	Abertis Infraestructur 4.744% MULTI Perp FC2031	404.413,18	0,18	1.061.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	1.027.453,40	0,45
200.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	202.820,69	0,09	1.186.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	1.236.426,98	0,54
1.100.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	1.138.403,51	0,50	569.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	553.193,10	0,24
2.697.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	2.034.960,30	0,89	2.952.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	2.885.334,83	1,26
708.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	690.168,83	0,30	1.500.000,00	iliad SA 5.375% 02-05-2031	1.598.456,59	0,70
575.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	554.115,73	0,24	945.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	1.003.809,83	0,44
3.100.000,00	Aroundtown SA 1.625% MULTI Perp FC2026	3.102.471,18	1,35	888.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	875.176,00	0,38
877.000,00	Asmodee Group AB 4.25% 15-12-2031	884.581,55	0,39	1.824.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	1.773.176,55	0,77
1.046.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	1.111.776,37	0,49	1.001.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	997.725,85	0,44
1.638.000,00	Atos Group 8.125% 21-05-2031	1.621.049,71	0,71	1.927.000,00	Koninklijke KPN NV 4.875% MULTI Perp FC2029	1.986.741,54	0,87
1.383.655,00	Atos Group MULTI 18-12-2029	1.589.983,99	0,69	1.000.000,00	mBank SA 4.778% MULTI 25-09-2035	1.025.554,59	0,45
978.000,00	Ball Corp 4.25% 01-07-2032	993.308,89	0,43	573.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.250% MULTI 18-09-2035	582.697,45	0,25
2.756.000,00	BCP V Modular Services Finan 4.75% 30-11-2028	2.616.273,17	1,14	1.642.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	1.661.382,97	0,72
1.330.000,00	BCP V Modular Services Finan 6.75% 30-11-2029	866.777,27	0,38	1.104.000,00	Neinor Homes SA 5.875% 15-02-2030	1.140.858,97	0,50
2.301.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	2.337.808,66	1,02	738.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	728.308,97	0,32
3.651.000,00	British Telecommunicati 5.125% MULTI 03-10-2054	3.764.907,09	1,64	2.163.000,00	NJJ Continental SA 3.875% 15-10-2030	2.158.522,78	0,94
700.000,00	Caisse Nationale de Re 6.500% MULTI Perp FC2034	737.368,02	0,32	1.277.000,00	NJJ Continental SA 4.5% 30-01-2030	1.298.641,63	0,57
1.210.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	1.200.726,50	0,52	679.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	720.034,52	0,31
1.341.000,00	Celsa Opc SA 8.25% 15-12-2030	1.430.328,60	0,62	283.000,00	Nomad Foods Bondco PLC 2.5% 24-06-2028	278.654,44	0,12
1.477.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	1.069.834,18	0,47	2.318.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	2.297.291,17	1,00
1.629.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	1.353.249,07	0,59	1.888.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	1.669.930,71	0,73
1.000.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	947.013,76	0,41	1.175.000,00	Paysafe Finance PLC / Paysaf 3% 15-06-2029	1.076.428,15	0,47
1.452.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	1.346.330,69	0,59	507.000,00	Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30-09-2032	498.973,34	0,22
10.932.000,00	CPI Property Group SA 4.75% 22-07-2030	10.448.999,23	4,56	1.101.000,00	Poste Italiane SpA 2.625% MULTI Perp FC2029	1.061.136,09	0,46
2.500.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	2.570.331,25	1,12	877.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 3.875% 31-10-2028	877.428,93	0,38
1.186.980,00	Cullinan Holdco Scsp 8.5% 15-10-2029	1.177.497,81	0,51	1.000.000,00	Proximus SADP 4.750% MULTI Perp FC2031	1.018.494,72	0,44
2.600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	2.497.226,63	1,09	585.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	569.725,70	0,25
1.034.000,00	Dometic Group AB 2% 29-09-2028	1.000.173,81	0,44	985.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	1.021.616,81	0,45
620.000,00	Dometic Group AB 5% 11-09-2030	616.137,53	0,27	9.583.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	8.022.455,83	3,50
611.000,00	Drax Finco PLC 5.875% 15-04-2029	631.501,48	0,28	800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	836.957,80	0,37
1.200.000,00	EDP SA 1.875% MULTI 14-03-2082	1.129.744,80	0,49	800.000,00	Seche Environnement SA 5.870% MULTI Perp FC2031	806.425,91	0,35
1.800.000,00	EDP SA 4.500% MULTI 27-05-2055	1.812.128,62	0,79	4.210.000,00	SoftBank Group Corp 6.500% MULTI 29-10-2062	3.901.373,82	1,70
500.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	509.562,40	0,22	2.568.000,00	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15-05-2032	2.575.114,68	1,12
400.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	392.854,55	0,17	1.093.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.093.371,33	0,48
3.800.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	3.679.516,25	1,61	900.000,00	TDC Brands A/S 8% 30-04-2031	913.354,28	0,40
600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	619.298,26	0,27	350.000,00	TDC Net A/S 4.625% 22-10-2033	355.986,63	0,16
2.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	2.310.740,44	1,01	2.498.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 4.625% 15-07-2032	2.521.208,39	1,10
949.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	934.500,12	0,41	2.038.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	2.495.950,72	1,09
582.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	570.861,35	0,25	2.596.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	2.726.994,66	1,19
1.622.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	1.709.020,44	0,75	1.781.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	1.926.008,72	0,84
				4.000.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	3.838.815,58	1,67

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 Sustainable Climate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	3.285.495,28	1,43	770.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	768.594,55	0,34
2.500.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	2.753.724,75	1,20	1.986.000,00	SoftBank Group Corp 6.375% 22-04-2030	2.039.628,62	0,89
535.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	561.626,31	0,25	2.950.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22- 04-2032	3.083.168,36	1,35
1.919.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	1.984.068,72	0,87	3.422.000,00	SoftBank Group Corp 7.375% 22-04-2034	3.575.305,26	1,56
1.296.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	1.103.535,79	0,48			45.336.350,19	19,78
700.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	677.312,89	0,30		USD		
548.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.5% 15-07-2033	444.191,61	0,19	906.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	802.769,99	0,35
3.000.000,00	Vodafone Group PLC 4.125% MULTI 12-09-2055	2.975.274,58	1,30	300.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	291.285,56	0,13
798.000,00	Webuild SpA 5.375% 20-06-2029	830.045,05	0,36	1.102.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 8.5% 15-03-2033	784.342,73	0,34
2.000.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	1.882.157,52	0,82			1.878.398,28	0,82
1.900.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	1.720.672,32	0,75		Total bonos	47.214.748,47	20,60
1.300.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10- 06-2030	1.185.015,21	0,52		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	47.214.748,47	20,60
	GBP	159.765.950,84	69,70				
1.048.000,00	Maison Finco PLC 7.25% 30-04- 2032	1.176.098,01	0,51		Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
880.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18- 02-3021	811.460,15	0,35		Bonos		
1.130.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	1.094.324,06	0,48		EUR		
1.519.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	1.668.896,51	0,73	715.000,00	Cullinan Holdco Scsp FRN 15- 10-2029	710.149,22	0,31
1.280.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	1.226.557,04	0,54			710.149,22	0,31
2.467.000,00	Vodafone Group PLC 8.000% MULTI 30-08-2086	3.100.968,55	1,35		Total bonos	710.149,22	0,31
	USD	9.078.304,32	3,96		Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	710.149,22	0,31
719.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	576.933,46	0,25			710.149,22	0,31
		576.933,46	0,25		Total inversiones en valores	217.346.086,31	94,82
	Total bonos	169.421.188,62	73,91		Saldos bancarios	8.125.238,36	3,54
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	169.421.188,62	73,91		Otros activos netos	3.760.362,22	1,64
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				Total activos netos	229.231.686,89	100,00
	Bonos						
	EUR						
1.649.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	1.611.708,22	0,70				
1.653.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	1.622.864,21	0,71				
2.474.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	2.386.616,91	1,04				
1.878.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04- 2031	1.902.993,51	0,83				
1.092.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	1.139.161,30	0,50				
1.905.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	1.935.717,93	0,84				
1.406.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	1.435.182,01	0,63				
900.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	937.290,76	0,41				
4.694.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	4.831.465,11	2,11				
500.000,00	Fibercop SpA 4.75% 30-06-2030	510.226,54	0,22				
4.315.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	4.441.424,13	1,94				
1.496.000,00	Getlink SE 4.125% 15-04-2030	1.520.557,53	0,66				
3.374.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	3.269.022,23	1,43				
3.759.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 3.75% 01-04-2030	3.727.247,86	1,63				
1.117.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	1.125.309,77	0,49				
811.000,00	Ontex Group NV 5.25% 15-04- 2030	737.532,22	0,32				
1.274.000,00	OVH Groupe SA 4.75% 05-02-2031	1.282.087,27	0,56				
1.436.000,00	Rexel SA 4% 15-09-2030	1.453.245,89	0,63				

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 Sustainable Climate Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Luxemburgo	16,52	Renta fija privada	94,82
Francia	15,92		
Países Bajos	10,98		
Italia	9,52		
Reino Unido	9,32		
Suecia	6,61		
Japón	5,83		
Estados Unidos	5,47		
Alemania	2,96		
España	2,16		
Irlanda	2,06		
Dinamarca	1,64		
Portugal	1,51		
Finlandia	1,32		
Bélgica	1,17		
Austria	0,89		
Islas Caimán	0,48		
Polonia	0,45		
Total	94,82		

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate 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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	1,00	115.400,00	0,00	430,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	2,00	254.820,00	0,00	1.558,33
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	150,00	15.895.500,00	1.500,00	21.136,50
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(18,00)	(3.711.656,16)	740,63	(0,99)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(5,00)	(535.820,30)	308,60	(1.832,38)
					2.549,23	21.291,46

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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
8.518,00	DKK	1.140,55	EUR	(0,16)	27/08/2026
9.257.392,21	EUR	8.036.656,00	GBP	(39.791,31)	22/09/2026
				(39.791,47)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
9.397,00	DKK	1.258,45	EUR	(0,39)	27/08/2026
				(0,39)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.258,80	EUR	9.397,00	DKK	0,73	27/08/2026
				0,73	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
8.455,00	DKK	1.132,51	EUR	(0,56)	27/08/2026
2.273,20	EUR	16.973,00	DKK	0,86	27/08/2026
2.424.951,15	EUR	2.823.617,00	USD	(44.452,79)	22/09/2026
				(44.452,49)	
Contraparte: UBS Europe SE					
96.849,43	EUR	110.462,00	USD	234,29	22/09/2026
				234,29	
				(84.009,33)	

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 High Yield Sustainable Stars Bond Fund

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

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
17.527.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	17.952.408,14	0,82	7.700.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	8.928.918,51	0,41
8.357.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	8.286.451,68	0,38	5.911.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	7.169.192,84	0,33
14.632.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	14.249.959,82	0,65	80.526,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	12.094.577,10	0,55
63.979.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	53.560.336,18	2,44	5.760.719,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 29-02-2028	5.026.973,60	0,23
921.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	652.452,32	0,03	19.646.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	19.655.585,30	0,89
18.800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	19.668.508,33	0,89	29.338.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	30.050.126,06	1,37
9.000.000,00	Seche Environnement SA 5.870% MULTI Perp FC2031	9.072.291,49	0,41			199.094.349,86	9,06
5.445.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	5.275.116,00	0,24		USD		
105.000,00	SGL Group ApS 25/31 FRN EUR FLOOR C	103.131,00	0,00	4.458.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	3.487.800,24	0,16
17.916.000,00	SoftBank Group Corp 5.875% 10-07-2031	18.034.140,77	0,82	11.949.000,00	Convex Group Ltd 6.500% MULTI 21-01-2046	10.273.797,92	0,47
34.299.000,00	SoftBank Group Corp 6.500% MULTI 29-10-2062	31.784.612,96	1,45	11.350.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	10.711.562,88	0,49
17.104.000,00	Stellantis NV 6.250% MULTI Perp FC2031	16.804.242,27	0,76	26.038.000,00	Forvia SE 6.75% 15-09-2033	22.822.979,46	1,04
22.299.000,00	Stellantis NV 6.875% MULTI Perp FC2033	21.809.059,37	0,99	12.098.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	11.050.888,22	0,50
16.200.000,00	Sudzucker Internationa 5.950% MULTI Perp FC2030	15.965.314,42	0,73	3.600.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	3.496.783,44	0,16
5.712.000,00	TDC Brands A/S 8% 30-04-2031	5.796.755,14	0,26	4.763.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% 10-01-2031	4.149.693,73	0,19
2.027.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.945.777,35	0,09			65.993.505,89	3,00
16.700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	16.027.055,06	0,73	Total bonos		1.706.006.729,74	77,60
20.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	19.792.167,98	0,90		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.706.006.729,74	77,60
7.900.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	8.701.770,21	0,40		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
46.896.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	47.836.094,04	2,18		Bonos		
1.901.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	2.101.977,29	0,10		EUR		
7.098.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	7.451.258,91	0,34	15.800.000,00	alstria Sarl 5.5% 20-03-2031	15.826.102,61	0,72
11.500.000,00	Ubisoft Entertainment SA 0.878% 24-11-2027	10.177.511,94	0,46	37.160.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	35.847.487,65	1,63
21.882.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	22.623.966,47	1,03	4.000.000,00	Crown European Holdings SACA 3.75% 30-09-2031	3.999.162,08	0,18
37.189.000,00	Versuni Group BV 5.75% 01-07-2033	36.791.947,14	1,67	4.983.000,00	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15-05-2030	5.055.557,94	0,23
16.190.000,00	Via Celere Desarrollos Inmob 4.875% 15-04-2031	15.794.366,72	0,72	27.594.000,00	DL Invest Group PM SA 6.625% 10-07-2030	27.435.162,04	1,25
11.093.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.5% 15-07-2033	8.991.637,78	0,41	13.266.000,00	Encore Capital Group Inc FRN 15-07-2033	13.454.694,40	0,61
13.600.000,00	Worldline SA/France 4.125% 12-09-2028	12.798.671,11	0,58	12.734.000,00	Eroski S Coop 5.75% 15-05-2031	13.283.955,99	0,60
12.900.000,00	Worldline SA/France 5.25% 27-11-2029	11.682.459,46	0,53	15.266.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	15.512.162,69	0,71
9.100.000,00	Worldline SA/France 5.5% 10-06-2030	8.295.106,49	0,38	2.900.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	3.020.159,10	0,14
14.700.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	13.232.937,68	0,60	13.197.000,00	Eutelsat Communications SACA 6.25% 15-03-2033	13.583.477,86	0,62
24.195.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	21.596.106,91	0,98	22.569.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	21.866.793,93	0,99
4.619.973,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	4.790.011,06	0,22	11.379.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	9.603.644,45	0,44
18.650.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	17.873.974,88	0,81	10.468.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	10.646.558,67	0,48
	GBP	1.440.918.873,99	65,54	1.584.000,00	La Financiere Atalian SAS 12% 09-02-2027	1.585.372,73	0,07
3.847.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 8.625% 01-07-2030	3.930.433,47	0,18	23.408.000,00	Luna 2 5 SARL 5.5% 01-07-2032	23.815.634,01	1,08
10.803.000,00	B&M European Value Retail pl 4% 15-11-2028	12.222.336,00	0,56	11.820.000,00	Nexture SpA FRN 30-07-2032	11.907.933,25	0,54
10.466.000,00	B&M European Value Retail pl 6.5% 27-11-2031	11.993.185,66	0,55	3.570.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	3.741.758,57	0,17
6.649.000,00	B&M European Value Retail pl 8.125% 15-11-2030	8.044.690,37	0,37	21.049.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	21.758.830,76	0,99
16.591.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	18.131.291,98	0,82	15.410.000,00	Rekeep SpA 9% 15-09-2029	11.728.271,99	0,53
26.486.000,00	Future PLC 6.75% 10-07-2030	28.784.030,21	1,31	9.112.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	9.095.368,19	0,41
16.722.000,00	Iceland Bonddco PLC 4.375% 15-05-2028	19.224.779,16	0,87	7.650.000,00	SoftBank Group Corp 6.375% 22-04-2030	7.856.575,50	0,36
12.331.000,00	Maison Finco PLC 7.25% 30-04-2032	13.838.229,60	0,63	18.436.000,00	SoftBank Group Corp 7% 22-04-2032	19.268.234,57	0,88
				3.504.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	3.524.259,63	0,16
						303.417.158,61	13,80

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
USD			
818.674,00	Altice France Lux 3 / Altice 10% 15-01-2033	707.574,84	0,03
5.098.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	4.517.131,82	0,21
8.823.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	8.566.708,25	0,39
19.174.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 8.5% 15-03-2033	13.646.994,15	0,62
30.744.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	27.215.408,57	1,24
		54.653.817,63	2,49
	Total bonos	358.070.976,24	16,29
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	358.070.976,24	16,29
Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Bonos			
EUR			
2.746.176,00	Altice France SA 5.375% 15-04- 2032	2.665.433,19	0,12
4.700.000,00	Cullinan Holdco Scsp FRN 15- 10-2029	4.668.113,75	0,21
2.356.340,00	Kleopatra Finco Sarl 30-01-2031 DEFAULTED	2.014.791,34	0,09
		9.348.338,28	0,43
	Total bonos	9.348.338,28	0,43
Acciones			
EUR			
113.700,00	Altice Luxco 3	1.705.500,00	0,08
2.118.807,00	New Kleo Holdco	3.813.852,60	0,17
		5.519.352,60	0,25
	Total acciones	5.519.352,60	0,25
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	14.867.690,88	0,68
	Total inversiones en valores	2.078.945.396,86	94,56
	Saldo bancario	163.965.056,39	7,46
	Otros pasivos netos	(44.424.330,55)	(2,02)
	Total activos netos	2.198.486.122,70	100,00

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 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	16,04	Renta fija privada	94,31
Países Bajos	15,73	No disponible	0,17
Luxemburgo	12,38	Integrated Telecommunication Services	0,08
Reino Unido	9,16		
Suecia	7,18		
Italia	6,76		
Estados Unidos	5,07		
Alemania	4,48		
Japón	4,48		
España	3,51		
Bermudas	1,72		
Polonia	1,69		
Irlanda	1,67		
Jersey	1,47		
Dinamarca	0,77		
Finlandia	0,69		
Austria	0,65		
Noruega	0,59		
Bélgica	0,53		
Total	94,56		

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	121.844.000,00	EUR	(8.987.334,47)	(4.399.780,82)	(13.387.115,29)	20/06/2031
					(8.987.334,47)	(4.399.780,82)	(13.387.115,29)	
Contraparte: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Compra	1,00%	7.800.000,00	EUR	416.734,54	(499.829,61)	(83.095,07)	20/06/2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Compra	1,00%	5.100.000,00	EUR	76.713,70	(130.703,71)	(53.990,01)	20/06/2029
					493.448,24	(630.533,32)	(137.085,08)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE								
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Compra	1,00%	17.300.000,00	EUR	548.620,10	(637.389,60)	(88.769,50)	20/06/2030
					548.620,10	(637.389,60)	(88.769,50)	
					(7.945.266,13)	(5.667.703,74)	(13.612.969,87)	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	745,00	85.973.000,00	0,00	299.188,59
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	9,00	1.146.690,00	0,00	7.001,67
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	3.534,00	374.497.980,00	35.340,00	495.623,08
US 10YR NOTE (CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(129,00)	(14.202.093,75)	10.614,60	(123.647,18)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(140,00)	(28.868.436,80)	5.760,48	(7,75)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(62,00)	(6.644.171,72)	3.826,60	(22.721,81)
					55.541,68	655.436,60

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
46.079,90	CHF	50.087,90	EUR	(20,42)	31/07/2026
41.939,69	EUR	473.249,38	NOK	147,55	31/07/2026
139.964,74	EUR	1.549.458,79	SEK	157,75	31/07/2026
202.475.232,26	NOK	18.015.332,16	EUR	(134.828,00)	31/07/2026
3.947.758.501,58	SEK	356.685.361,55	EUR	(480.691,01)	31/07/2026
8.775,11	SGD	5.969,39	EUR	(16,21)	31/07/2026
14.186,64	USD	12.498,40	EUR	(62,39)	31/07/2026
				(615.312,73)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
8.217,11	EUR	7.527,00	CHF	39,81	29/07/2026
427.000,00	DKK	57.155,43	EUR	0,73	11/08/2026
1.736,21	EUR	12.961,00	DKK	1,31	11/08/2026
				41,85	

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

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 Short-term Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				1.500.000,00	Belfius Bank SA FRN 13-09-2027	1.504.339,50	0,68
Bonos				800.000,00	BMW Finance NV FRN 15-07-2027	800.350,80	0,36
EUR				500.000,00	BMW International Investment 3% 27-08-2027	500.812,86	0,23
800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	796.832,13	0,36	217.000,00	BMW US Capital LLC 1% 20-04-2027	214.131,15	0,10
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.875% 21-12-2026	301.886,78	0,14	1.000.000,00	Booking Holdings Inc 0.5% 08-03-2028	960.813,03	0,43
1.100.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 15-01-2027	1.102.767,22	0,50	1.500.000,00	Booking Holdings Inc 1.8% 03-03-2027	1.490.967,20	0,67
2.300.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 21-01-2028	2.306.486,34	1,04	232.000,00	Booking Holdings Inc 4% 15-11-2026	232.925,39	0,10
1.400.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 25-02-2027	1.401.705,89	0,63	400.000,00	BPCE SA FRN 08-03-2027	401.138,94	0,18
1.500.000,00	ABN AMRO Bank NV FRN 28-02-2029	1.503.445,20	0,68	1.783.000,00	British Telecommunications L 1.5% 23-06-2027	1.761.679,20	0,79
200.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	193.438,08	0,09	522.000,00	CA Auto Bank SPA/Ireland FRN 18-07-2027	523.876,28	0,24
435.000,00	American Tower Corp 0.45% 15-01-2027	429.956,49	0,19	1.500.000,00	CA Auto Bank SPA/Ireland FRN 27-01-2028	1.508.446,61	0,68
520.000,00	American Tower Corp 0.5% 15-01-2028	501.339,49	0,23	1.900.000,00	CaixaBank SA FRN 19-09-2028	1.906.704,89	0,86
278.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	163.777,55	0,07	652.000,00	Canadian Imperial Bank of Co FRN 17-07-2026	652.179,63	0,29
200.000,00	Aroundtown SA 0.000000% 16-07-2026	199.839,72	0,09	1.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co FRN 23-06-2028	1.000.428,37	0,45
400.000,00	Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027	391.915,93	0,18	300.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	301.977,27	0,14
1.000.000,00	Aroundtown SA FRN 18-12-2027	1.001.815,51	0,45	600.000,00	Carrefour SA 1.875% 30-10-2026	598.533,37	0,27
200.000,00	ASML Holding NV 1.375% 07-07-2026	200.017,80	0,09	1.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	993.242,71	0,45
200.000,00	ASN Bank NV 0.375% 03-03-2028	191.435,26	0,09	500.000,00	Cellnex Finance Co SA 1% 15-09-2027	489.529,23	0,22
100.000,00	ASN Bank NV 4.625% 23-11-2027	101.730,75	0,05	1.023.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	1.025.336,46	0,46
1.890.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	1.877.343,85	0,84	200.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% 14-06-2027	197.477,36	0,09
2.904.000,00	AT&T Inc FRN 16-09-2027	2.907.750,23	1,31	1.745.000,00	Citigroup Inc FRN 14-05-2028	1.749.625,38	0,79
300.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	298.770,14	0,13	200.000,00	Coca-Cola Co/The 1.125% 09-03-2027	197.993,45	0,09
200.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	201.755,01	0,09	100.000,00	Coca-Cola Co/The 1.875% 22-09-2026	99.867,37	0,04
1.400.000,00	Ayvens SA FRN 19-11-2027	1.406.022,34	0,63	262.000,00	Coca-Cola Europacific Partne FRN 03-06-2027	262.296,72	0,12
1.500.000,00	Banca Monte dei Paschi 3.250% MULTI 10-06-2029	1.503.264,21	0,68	500.000,00	Coca-Cola Europacific Partne FRN 26-02-2028	500.263,50	0,22
500.000,00	Banca Monte dei Paschi 4.750% MULTI 15-03-2029	513.086,63	0,23	600.000,00	Commerzbank AG FRN 03-03-2028	600.754,80	0,27
600.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta FRN 07-06-2027	601.405,35	0,27	2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank UA FRN 03-11-2026	2.404.144,24	1,08
700.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta FRN 15-01-2029	702.422,02	0,32	2.500.000,00	Cooperatieve Rabobank UA FRN 16-07-2028	2.507.699,64	1,13
3.000.000,00	Banco BPM SpA 0.875% 15-07-2026	2.997.171,63	1,35	200.000,00	Credit Agricole SA 3.375% 28-07-2027	201.356,87	0,09
500.000,00	Banco BPM SpA 4.625% 29-11-2027	511.454,99	0,23	700.000,00	Danaher Corp FRN 29-04-2028	701.286,37	0,32
2.157.000,00	Bank of America Corp FRN 28-01-2028	2.161.279,32	0,97	300.000,00	Danone SA FRN 08-09-2027	300.075,22	0,13
1.000.000,00	Bank of America Corp FRN 30-10-2029	1.001.790,00	0,45	750.000,00	Danske Bank A/S FRN 01-10-2028	751.107,16	0,34
1.100.000,00	Banque Federative du Credit 2.625% 31-03-2027	1.097.963,98	0,49	1.955.000,00	Danske Bank A/S FRN 02-10-2027	1.956.016,79	0,88
600.000,00	Banque Federative du Credit 3.125% 14-09-2027	602.452,54	0,27	890.000,00	Danske Bank A/S FRN 10-04-2029	892.928,54	0,40
500.000,00	Banque Federative du Credit FRN 05-03-2027	501.486,76	0,23	640.000,00	Danske Bank A/S FRN 11-11-2027	640.492,80	0,29
2.800.000,00	Banque Federative du Credit FRN 19-09-2028	2.806.166,30	1,26	300.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	299.553,75	0,13
800.000,00	Banque Federative du Credit FRN 28-02-2028	801.002,22	0,36	400.000,00	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11-02-2028	403.304,64	0,18
500.000,00	Barclays Bank PLC FRN 17-06-2028	500.282,23	0,22	609.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	605.127,50	0,27
1.753.000,00	Barclays PLC FRN 08-05-2028	1.760.617,03	0,79	2.637.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	2.640.938,92	1,19
800.000,00	Barclays PLC FRN 31-10-2029	800.970,40	0,36	300.000,00	DNB Bank ASA FRN 08-08-2029	300.356,04	0,13
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arb 3.125% MULTI 22-06-2029	200.272,25	0,09	557.000,00	DSV Finance BV 2.875% 06-11-2026	557.376,58	0,25
300.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 03-09-2027	291.196,22	0,13	592.000,00	DSV Finance BV FRN 06-11-2026	592.536,78	0,27
700.000,00	Bayer AG FRN 14-08-2027	701.599,90	0,32	200.000,00	DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027	193.625,74	0,09
500.000,00	Belfius Bank SA 0.375% 08-06-2027	489.558,38	0,22	400.000,00	EDP SA 1.625% 15-04-2027	396.723,54	0,18
1.100.000,00	Belfius Bank SA FRN 09-06-2028	1.100.506,00	0,49	200.000,00	Electricite de France SA 3.875% 12-01-2027	201.119,32	0,09
				1.000.000,00	Electricite de France SA FRN 04-03-2028	1.000.872,81	0,45

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 Short-term Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
1.000.000,00	Electricite de France SA FRN 28-11-2027	1.000.397,74	0,45	200.000,00	Mercedes-Benz International FRN 19-08-2027	200.369,19	0,09
614.000,00	ENEL Finance International N MULTI 17-06-2027	599.529,84	0,27	740.000,00	Metropolitan Life Global Fun FRN 21-05-2027	741.026,67	0,33
1.000.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	1.003.380,91	0,45	2.097.000,00	Morgan Stanley FRN 04-05-2029	2.100.309,57	0,94
762.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	752.389,51	0,34	332.000,00	Morgan Stanley FRN 05-04-2028	333.894,57	0,15
2.000.000,00	Fidelity National Informatio FRN 10-03-2028	2.004.414,00	0,90	500.000,00	Morgan Stanley FRN 05-10-2029	501.600,00	0,23
1.000.000,00	Fiserv Inc 1.125% 01-07-2027	981.715,48	0,44	232.000,00	Nationwide Building Society 2% 28-04-2027	230.741,47	0,10
200.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.625% 08-10-2027	197.154,24	0,09	100.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	100.650,14	0,05
258.000,00	General Motors Financial Co 0.6% 20-05-2027	253.084,34	0,11	805.000,00	Nationwide Building Society FRN 02-05-2027	805.127,38	0,36
1.271.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.261.536,46	0,57	435.000,00	Nationwide Building Society FRN 09-05-2027	435.850,97	0,20
1.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 17-02-2029	1.001.853,00	0,45	1.863.000,00	Nationwide Building Society FRN 27-01-2029	1.870.824,73	0,84
2.500.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23-01-2029	2.511.807,87	1,13	2.500.000,00	NatWest Markets PLC FRN 11-06-2028	2.511.496,84	1,13
66.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23-09-2027	66.177,28	0,03	1.597.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	1.610.162,69	0,72
300.000,00	Grand City Properties SA 0.125% 11-01-2028	286.390,33	0,13	1.599.000,00	New York Life Global Funding FRN 09-07-2027	1.602.261,95	0,72
372.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	362.093,33	0,16	262.000,00	Nordea Bank Abp FRN 17-06-2027	262.416,08	0,12
1.202.000,00	Hamburg Commercial Bank AG FRN 02-07-2027	1.205.009,83	0,54	2.370.000,00	Nordea Bank Abp FRN 21-02-2029	2.377.022,55	1,07
232.000,00	Heineken NV 3.625% 15-11-2026	232.835,60	0,10	800.000,00	Nordea Bank Abp FRN 24-12-2027	800.460,32	0,36
200.000,00	HSBC Holdings PLC 4.752% MULTI 10-03-2028	202.612,58	0,09	1.741.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl FRN 27-05-2027	1.741.761,33	0,78
1.000.000,00	HSBC Holdings PLC FRN 12-11-2029	1.004.250,12	0,45	534.000,00	Nykredit Realkredit 1.375% 12-07-2027	526.149,87	0,24
100.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	101.515,63	0,05	1.089.000,00	Nykredit Realkredit FRN 24-01-2027	1.091.156,22	0,49
2.200.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.875% 08-07-2026	2.200.560,66	0,99	800.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	771.245,74	0,35
2.500.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	2.504.013,84	1,13	1.600.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 10-04-2028	1.599.608,00	0,72
500.000,00	ING Bank NV FRN 12-05-2028	500.838,51	0,23	740.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 28-03-2027	741.220,86	0,33
500.000,00	International Business Machi FRN 03-02-2028	500.064,82	0,22	200.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 30-01-2029	200.143,52	0,09
800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 29-08-2027	815.014,39	0,37	200.000,00	PepsiCo Inc FRN 11-02-2028	200.072,50	0,09
827.000,00	Intesa Sanpaolo SpA FRN 16-04-2027	829.710,13	0,37	738.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	758.846,61	0,34
690.000,00	Intesa Sanpaolo SpA FRN 20-03-2028	691.854,60	0,31	1.700.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 0.375% 25-09-2026	1.692.067,82	0,76
7.000.000,00	Italy Buoni Ordinari del Tes 31-07-2026	6.986.280,00	3,14	600.000,00	RCI Banque SA 3.5% 17-01-2028	602.581,41	0,27
1.893.000,00	JPMorgan Chase & Co FRN 06-06-2028	1.899.402,71	0,85	800.000,00	RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	805.861,47	0,36
1.000.000,00	JPMorgan Chase & Co FRN 18-02-2029	1.001.544,08	0,45	870.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	877.665,00	0,39
1.000.000,00	JPMorgan Chase Bank NA FRN 21-01-2030	999.969,54	0,45	774.000,00	RCI Banque SA 4.625% 02-10-2026	777.009,87	0,35
2.000.000,00	Jyske Bank A/S FRN 14-10-2028	2.002.089,97	0,90	1.000.000,00	RCI Banque SA FRN 05-03-2029	1.007.455,00	0,45
1.000.000,00	KBC Group NV FRN 03-09-2028	1.002.316,00	0,45	100.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	96.126,67	0,04
1.700.000,00	KBC Group NV FRN 16-10-2029	1.703.494,80	0,77	1.487.000,00	Royal Bank of Canada FRN 02-07-2028	1.491.169,18	0,67
500.000,00	KBC IFIMA SA FRN 24-02-2028	500.201,25	0,22	740.000,00	Royal Bank of Canada FRN 04-11-2026	740.431,05	0,33
232.000,00	Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027	230.519,51	0,10	200.000,00	Royal Schiphol Group NV 2% 05-10-2026	199.728,04	0,09
1.000.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember FRN 13-01-2027	1.001.632,25	0,45	1.645.000,00	Santander UK PLC FRN 24-03-2028	1.653.559,45	0,74
500.000,00	Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	505.813,41	0,23	1.000.000,00	SAP SE FRN 03-06-2028	1.001.734,79	0,45
1.300.000,00	Lloyds Bank Corporate Market FRN 22-09-2028	1.304.062,66	0,59	1.000.000,00	Schneider Electric SE 0.875% 13-12-2026	992.718,55	0,45
887.000,00	Lloyds Banking Group PLC FRN 04-03-2028	889.199,25	0,40	1.000.000,00	Schneider Electric SE FRN 01-07-2028	1.000.397,60	0,45
100.000,00	mBank SA 0.966% MULTI 21-09-2027	99.621,76	0,04	600.000,00	Schneider Electric SE FRN 02-09-2027	600.135,42	0,27
1.500.000,00	mBank SA 8.375% MULTI 11-09-2027	1.517.295,53	0,68	1.900.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	1.914.507,03	0,86
200.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.125% 07-03-2027	197.971,83	0,09	300.000,00	SES SA 0.875% 04-11-2027	290.018,28	0,13
500.000,00	Mercedes-Benz Finance Canada FRN 14-01-2028	499.907,86	0,22	500.000,00	Siemens Financieringsmaatsch FRN 27-05-2027	500.556,77	0,22
700.000,00	Mercedes-Benz International FRN 11-06-2027	700.856,58	0,31	2.306.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-05-2027	2.309.094,89	1,04
				1.089.000,00	Svenska Handelsbanken AB FRN 08-03-2027	1.090.998,32	0,49
				1.000.000,00	Svenska Handelsbanken AB FRN 16-02-2029	999.610,00	0,45

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 Short-term Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
1.487.000,00	Svenska Handelsbanken AB FRN 17-02-2028	1.490.853,01	0,67	1.500.000,00	Eurobank SA 2.875% MULTI 07-07-2028	1.497.637,82	0,67
1.545.000,00	Swedbank AB FRN 30-08-2027	1.548.029,13	0,70	1.000.000,00	JPMorgan Chase Bank NA FRN 24-03-2028	1.000.496,89	0,45
200.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% 21-11-2026	199.768,45	0,09			4.490.161,19	2,02
1.000.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin FRN 01-12-2027	1.000.739,62	0,45		Total bonos	4.490.161,19	2,02
609.000,00	Toronto-Dominion Bank/The FRN 10-09-2027	610.916,07	0,27		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	4.490.161,19	2,02
333.000,00	Toyota Motor Credit Corp 0.25% 16-07-2026	332.740,27	0,15		Total inversiones en valores	203.417.852,21	91,39
435.000,00	Toyota Motor Finance Netherl FRN 09-02-2027	435.987,45	0,20		SalDOS bancarios	2.054.166,85	0,92
652.000,00	Toyota Motor Finance Netherl FRN 27-05-2027	652.757,95	0,29		Otros activos netos	17.099.881,76	7,68
100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	100.546,45	0,05		Total activos netos	222.571.900,82	100,00
1.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA FRN 01-10-2027	1.002.246,78	0,45				
1.000.000,00	UBS AG/London 5.5% 20-08-2026	1.004.087,24	0,45				
3.400.000,00	UBS Group AG FRN 12-05-2029	3.429.352,18	1,54				
435.000,00	UBS Switzerland AG FRN 21-04-2027	434.755,73	0,20				
500.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 04-05-2027	490.780,90	0,22				
1.000.000,00	Unicaja Banco SA 6.500% MULTI 11-09-2028	1.038.794,71	0,47				
2.600.000,00	UniCredit SpA FRN 20-11-2028	2.611.986,50	1,17				
1.500.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027	1.480.304,87	0,67				
700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31-07-2026	700.090,32	0,31				
1.300.000,00	Volkswagen Bank GmbH FRN 02-10-2028	1.301.386,11	0,58				
200.000,00	Volkswagen Bank GmbH FRN 10-12-2027	200.322,30	0,09				
200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.25% 19-05-2027	200.621,90	0,09				
1.262.000,00	Volkswagen Financial Service FRN 10-06-2027	1.265.325,65	0,57				
1.300.000,00	Volkswagen International Fin FRN 14-08-2026	1.300.503,97	0,58				
870.000,00	Volvo Treasury AB FRN 22-11-2026	870.493,52	0,39				
500.000,00	Volvo Treasury AB FRN 26-08-2027	499.991,25	0,22				
100.000,00	Vonovia SE 0.375% 16-06-2027	97.637,56	0,04				
2.000.000,00	Vonovia SE FRN 20-04-2028	2.002.508,64	0,90				
1.000.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	991.343,06	0,45				
305.000,00	Wells Fargo & Co 1.375% 26-10-2026	303.980,62	0,14				
3.300.000,00	Wells Fargo & Co FRN 22-07-2028	3.310.293,61	1,49				
		198.927.691,02	89,38				
	Total bonos	198.927.691,02	89,38				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	198.927.691,02	89,38				
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						
	Bonos						
	EUR						
400.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	402.091,73	0,18				
990.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	988.613,02	0,44				
600.000,00	Daimler Truck International FRN 27-05-2027	601.321,73	0,27				

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 Short-term Corporate Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	17,43	Renta fija privada	85,79
Países Bajos	13,02	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	3,59
Italia	9,68	Cédulas hipotecarias	1,46
Francia	8,89	Renta fija privada garantizada	0,56
Reino Unido	7,68		
Alemania	6,66	Total	91,39
Suecia	3,96		
Dinamarca	3,69		
Finlandia	3,03		
España	2,98		
Bélgica	2,61		
Canadá	2,24		
Irlanda	2,20		
Suiza	2,19		
Luxemburgo	1,78		
Austria	0,98		
Polonia	0,73		
Grecia	0,67		
Islas Vírgenes Británicas	0,57		
Portugal	0,18		
Noruega	0,13		
Japón	0,09		
Total	91,39		

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

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			SEK		
Acciones			415.811,00 AAK	8.618.139,46	2,63
CHF			369.634,00 Beijer Ref B	4.797.336,97	1,46
61.805,00 DKSH Holding	4.154.715,48	1,27	771.134,00 Karnov Group	4.750.267,59	1,45
63.357,00 Siegfried Holding	4.891.032,93	1,49	516.496,00 Munters Group	8.119.548,28	2,48
813.226,00 SIG Group	11.885.764,89	3,62		26.285.292,30	8,01
29.543,00 Tecan Group	5.198.752,02	1,58	Total acciones	326.597.283,37	99,57
	26.130.265,32	7,97	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	326.597.283,37	99,57
DKK			Total inversiones en valores	326.597.283,37	99,57
386.227,00 Ambu B	3.149.479,56	0,96	SalDOS bancarios	1.845.942,36	0,56
216.960,00 BioMar Group A/S	3.047.834,81	0,93	Otros pasivos netos	(429.937,31)	(0,13)
26.819,00 DSV A/S	5.572.325,65	1,70	Total activos netos	328.013.288,42	100,00
118.477,00 Netcompany Group A/S	4.771.149,20	1,45			
	16.540.789,22	5,04			
EUR					
170.247,00 Aalberts	6.629.418,18	2,02			
1.372.529,00 A2A	3.104.660,60	0,95			
1.868.701,00 Alpha Bank	7.474.804,00	2,28			
621.891,00 Ariston Holding	2.215.175,74	0,68			
10.694,00 ASTA Energy Solutions	733.608,40	0,22			
466.205,00 Banca Monte dei Paschi di Siena	5.063.918,71	1,54			
444.633,00 Bankinter	6.467.186,99	1,97			
161.684,00 Befesa	4.793.930,60	1,46			
372.103,00 Coface	5.585.266,03	1,70			
115.223,00 CTS Eventim	5.847.567,25	1,78			
120.985,00 Danieli & C Officine Meccaniche	5.565.310,00	1,70			
32.268,00 DiaSorin	2.203.904,40	0,67			
250.936,00 Edenred	5.683.700,40	1,73			
25.732,00 Elia Group	3.581.894,40	1,09			
205.198,00 FinecoBank Banca Fineco	4.477.420,36	1,37			
415.868,00 Grand City Properties	3.759.446,72	1,15			
72.059,00 Holding Co ADMIE IPTO	335.434,65	0,10			
77.545,00 IMCD	6.067.120,80	1,85			
569.875,00 Metso Oyj	8.673.497,50	2,64			
47.192,00 Nexans	6.871.155,20	2,09			
1.135.292,00 Pirelli & C	7.470.221,36	2,28			
217.897,00 QIAGEN	7.436.824,61	2,27			
64.539,00 Reply	5.885.956,80	1,79			
123.989,00 Revo Insurance	3.223.714,00	0,98			
3.373,00 Robertet	2.732.130,00	0,83			
230.752,00 SPIE	11.641.438,40	3,55			
154.343,00 Stroeer	5.226.053,98	1,59			
42.991,00 Symrise	3.754.833,94	1,14			
150.099,00 Viscofan	8.765.781,60	2,67			
150.099,00 Viscofan	268.707,23	0,08			
197.489,00 Zalando	4.988.572,14	1,52			
	156.528.654,99	47,72			
GBP					
168.307,00 Auction Technology Group	800.715,68	0,24			
203.801,00 Beazley	3.045.012,33	0,93			
1.307.917,00 BTG Consulting	1.799.296,50	0,55			
3.808.839,00 Convatec Group	9.586.412,02	2,92			
176.626,00 Croda International	6.176.092,60	1,88			
97.888,00 Diploma	8.131.253,70	2,48			
393.490,00 Future	1.395.105,11	0,43			
2.119.241,00 GB Group	4.920.560,10	1,50			
691.192,00 GlobalData	609.038,40	0,19			
193.622,00 IMI	6.649.011,27	2,03			
979.216,00 Informa	10.344.847,46	3,15			
2.190.551,00 Rotork	7.532.560,36	2,30			
1.412.872,00 Shawbrook Group	5.289.769,34	1,61			
1.279.770,00 Volution Group	9.122.303,02	2,78			
1.155.957,00 Watches of Switzerland Group	9.528.054,35	2,90			
439.527,00 Zegona Communications	8.276.383,50	2,52			
	93.206.415,74	28,42			
NOK					
87.583,00 Bakkafrost	3.134.541,30	0,96			
566.894,00 Tomra Systems	4.771.324,50	1,45			
	7.905.865,80	2,41			

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 Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Reino Unido	28,42	Maquinaria industrial	9,50
Italia	11,28	Alimentos envasados y carnes	7,27
Francia	9,91	Bancos diversificados	7,16
Suecia	8,01	Sociedades comerciales y distribuidores	7,06
Suiza	7,97	Productos de construcción	5,93
Países Bajos	6,81	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	5,34
Alemania	6,04	Publicidad	4,75
Dinamarca	5,04	Química especializada	3,86
España	4,73	Envases de papel	3,62
Finlandia	2,64	Seguros de bienes y accidentes	3,61
Luxemburgo	2,61	Servicios de apoyo diversificados	3,55
Grecia	2,38	Servicios de consultoría informática y otros servicios	3,25
Noruega	1,45	Suministros sanitarios	2,92
Bélgica	1,09	Tiendas especializadas	2,90
Islas Feroe	0,96	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,64
Austria	0,22	Servicios de telecomunicaciones integrados	2,52
Total	99,57	Equipos y componentes eléctricos	2,32
		Neumáticos y caucho	2,28
		Cine y ocio	1,78
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	1,73
		Transporte aéreo y logística	1,70
		Equipos sanitarios	1,63
		Bancos regionales	1,61
		Ropa al por menor	1,52
		Software de aplicaciones	1,50
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,46
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,45
		Eléctricas	1,19
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	1,15
		Múltiples suministros públicos	0,95
		Servicios de consultoría y análisis	0,73
		Editoriales	0,43
		Servicios especializados al consumidor	0,24
		Total	99,57

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

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable 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 (EUR)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
825.871,21	SEK	74.511,00	EUR	(20,95)	03/07/2026
				(20,95)	

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 Sustainable Labelled Bond Fund

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

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 Sustainable Labelled Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
400.000,00	Slovenia Government Bond 0.125% 01-07-2031	352.960,04	0,08
8.200.000,00	Slovenia Government Bond 3.125% 02-07-2035	8.187.658,27	1,90
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 18-02-2070	207.760,57	0,05
800.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.625% 08-04-2042	574.918,23	0,13
27.600.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	18.598.151,84	4,32
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	260.947,97	0,06
1.400.000,00	State of Lower Austria 3.125% 30-10-2036	1.376.183,76	0,32
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.000000% 26-11-2029	911.756,39	0,21
1.500.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.5% 16-02-2027	1.481.191,01	0,34
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 13-03-2028	971.956,72	0,23
4.100.000,00	State of North Rhine-Westpha 2.5% 15-10-2029	4.069.940,94	0,95
3.500.000,00	Tennet Netherlands BV 3.25% 01-04-2036	3.530.816,56	0,82
7.000.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	6.933.794,54	1,61
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	504.557,53	0,12
1.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.75% 20-06-2028	1.016.389,13	0,24
		421.374.908,81	97,89
	SEK		
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	431.568,22	0,10
10.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-10- 2026 STIBOR 3M SDO A	904.128,67	0,21
		1.335.696,89	0,31
	Total bonos	422.710.605,70	98,20
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	422.710.605,70	98,20
	Total inversiones en valores	422.710.605,70	98,20
	Saldos bancarios	12.307.653,29	2,86
	Otros pasivos netos	(4.542.492,08)	(1,06)
	Total activos netos	430.475.766,91	100,00

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 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	25,51	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	82,03
España	19,42	Renta fija privada	7,93
Italia	17,15	Renta fija privada garantizada	4,51
Alemania	16,80	Cédulas hipotecarias	3,73
Irlanda	3,43		
Países Bajos	3,32		
Austria	3,07		
Polonia	2,32		
Bélgica	2,03		
Eslovenia	1,98		
Supranacional	1,85		
República de Corea	0,35		
Andorra	0,34		
Dinamarca	0,28		
República Checa	0,24		
Suecia	0,10		
Total	98,20	Total	98,20

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

Nordea 1 - European Sustainable Labelled 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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(153,00)	(17.656.200,00)	0,00	(64.409,48)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(90,00)	(11.466.900,00)	0,00	(175.850,00)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	35,00	4.203.500,00	(700,00)	52.150,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(251,00)	(26.598.470,00)	(2.510,00)	(35.146,78)
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	511,00	54.705.105,00	0,00	144.638,68
					(3.210,00)	(78.617,58)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
24.405,40	EUR	275.282,24	NOK	95,51	31/07/2026
35.023,90	EUR	387.657,88	SEK	45,69	31/07/2026
26.493.745,79	NOK	2.357.308,74	EUR	(17.656,96)	31/07/2026
664.757.241,78	SEK	60.061.863,37	EUR	(81.083,08)	31/07/2026
				(98.598,84)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
1.347.299,33	EUR	14.626.910,00	SEK	27.374,83	05/08/2026
				27.374,83	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
20.214,71	EUR	223.987,00	SEK	3,15	05/08/2026
				3,15	
				27.377,98	
				(71.220,86)	

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 Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR)

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

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 - European Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Reino Unido	21,93	Bancos diversificados	13,15
Alemania	21,56	Farmacéuticas	10,11
Francia	15,34	Equipos y componentes eléctricos	8,56
Dinamarca	9,34	Equipos de semiconductores	6,89
Países Bajos	8,28	Equipos eléctricos pesados	5,29
Italia	5,82	Servicios de apoyo diversificados	4,46
Finlandia	3,79	Conglomerados industriales	3,85
Suiza	2,55	Equipos de comunicaciones	3,79
Austria	2,32	Seguros de vida y de salud	3,60
Portugal	1,80	Semiconductores	3,17
España	1,56	Suministros sanitarios	2,81
Noruega	1,31	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	2,30
Grecia	1,29	Software de aplicaciones	2,14
Estados Unidos	1,18	Artículos personales	2,08
Suecia	1,11	Mercados de capitales diversificados	1,96
Total		Restaurantes	1,88
		Productos de construcción	1,84
		Alimentación al por menor	1,80
		Múltiples suministros públicos	1,78
		Artículos del hogar	1,67
		Eléctricas	1,56
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	1,54
		Ropa al por menor	1,50
		Datos y mercados financieros	1,39
		Aluminio	1,31
		Servicios de consultoría y análisis	1,24
		Química especializada	1,21
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,18
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,11
		Acero	1,11
		Equipos sanitarios	1,05
		Fabricantes de automóviles	1,03
		Cine y ocio	0,83
		Total	
		99,19	

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

Nordea 1 - European Sustainable 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 (EUR)	Fecha de vencimiento
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
95.005,94	CHF	103.268,86	EUR	(41,16)	31/07/2026
690,98	EUR	635,95	CHF	(0,01)	31/07/2026
1.534,68	EUR	1.749,97	USD	0,67	31/07/2026
270.176,40	USD	238.024,78	EUR	(1.188,31)	31/07/2026
				(1.228,81)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Deutsche Bank AG					
1.158.153,00	NOK	116.752,46	USD	(31,30)	03/07/2026
				(31,30)	
				(1.260,11)	

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 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

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

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 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
400.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	400.076,25	1,18
400.000,00	Vonovia SE 0.375% 16-06-2027	390.550,25	1,15
400.000,00	Webuild SpA 3.625% 28-01-2027	401.516,83	1,18
		32.831.388,01	96,80
	Total bonos	32.831.388,01	96,80
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	32.831.388,01	96,80
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	EUR		
400.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	402.091,73	1,19
		402.091,73	1,19
	Total bonos	402.091,73	1,19
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	402.091,73	1,19
	Total inversiones en valores	33.233.479,74	97,98
	Saldos bancarios	326.979,52	0,96
	Otros activos netos	357.663,96	1,05
	Total activos netos	33.918.123,22	100,00

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 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	15,35	Renta fija privada	97,98
Países Bajos	14,12		
Alemania	12,95		
Estados Unidos	8,29		
España	5,96		
Dinamarca	4,72		
Irlanda	4,72		
Italia	4,70		
Reino Unido	4,69		
Luxemburgo	4,65		
Bélgica	3,63		
Suecia	3,53		
Finlandia	2,35		
Japón	2,35		
Austria	1,22		
Portugal	1,22		
Noruega	1,20		
Islas Vírgenes Británicas	1,17		
Suiza	1,17		
Total	97,98		

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

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

Estado de los instrumentos derivados

Permutas de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.6045%	2.800.000,00	EUR	939,63	0,00	14/04/2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.4830%	7.400.000,00	EUR	(1.776,83)	0,00	14/04/2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.5640%	2.300.000,00	EUR	(402,42)	0,00	14/04/2027
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
			(1.239,62)	0,00	

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028

Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Bonos					
EUR					
2.500.000,00 Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	2.543.482,26	0,99	2.713.000,00 Grifols SA 3.875% 15-10-2028	2.697.775,37	1,05
2.300.000,00 Air France-KLM 8.5% 31-05-2028	2.490.424,77	0,97	2.523.000,00 Grifols SA 7.125% 01-05-2030	2.630.274,26	1,03
2.744.000,00 Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	2.653.970,45	1,04	2.738.000,00 Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	2.750.307,90	1,07
2.709.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.640.773,09	1,03	2.768.000,00 Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	2.714.279,23	1,06
2.800.000,00 Ashland Services BV 2% 30-01-2028	2.746.129,85	1,07	2.500.000,00 Hamburg Commercial Bank AG 4.5% 24-07-2028	2.557.242,94	1,00
2.618.000,00 Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	2.664.626,99	1,04	2.700.000,00 Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	2.624.993,63	1,02
2.600.000,00 Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	2.610.560,21	1,02	2.600.000,00 Iberdrola Finanzas SA 4.875% MULTI Perp FC2028	2.659.786,60	1,04
2.500.000,00 BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	2.677.656,25	1,05	2.700.000,00 Iliad SA 1.875% 11-02-2028	2.647.071,78	1,03
2.800.000,00 Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	2.777.819,94	1,08	2.600.000,00 INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	2.561.065,39	1,00
2.681.000,00 Belden Inc 3.875% 15-03-2028	2.689.115,13	1,05	2.700.000,00 Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	2.589.417,11	1,01
2.500.000,00 Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.567.507,50	1,00	2.800.000,00 ING Groep NV 1.000% MULTI 16-11-2032	2.726.117,03	1,06
2.561.000,00 Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	2.621.857,71	1,02	2.761.000,00 IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.721.127,17	1,06
2.700.000,00 BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	2.683.467,94	1,05	2.700.000,00 Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	2.704.604,00	1,06
2.735.000,00 Brightstar Lottery PLC 2.375% 15-04-2028	2.703.019,38	1,06	1.385.000,00 Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	1.415.303,80	0,55
2.600.000,00 CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	2.702.007,44	1,05	2.794.000,00 Mundys SpA 1.875% 12-02-2028	2.733.594,32	1,07
2.737.000,00 Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	2.716.023,49	1,06	2.728.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	2.692.177,32	1,05
2.527.000,00 CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029	2.611.643,43	1,02	2.746.000,00 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	2.706.821,97	1,06
2.700.000,00 CGMSE 2017-1X BR	2.710.381,50	1,06	2.600.000,00 Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	2.663.718,20	1,04
4.850.000,00 CGMSE 2019-1X BR	4.859.268,35	1,90	2.615.000,00 Ol European Group BV 5.25% 01-06-2029	2.668.584,96	1,04
4.000.000,00 CGMSE 2019-2X B1R	4.014.276,00	1,57	2.752.000,00 Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	2.745.196,17	1,07
2.700.000,00 Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	2.556.937,15	1,00	2.636.000,00 Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	2.612.450,18	1,02
2.400.000,00 Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	2.550.315,97	1,00	2.835.000,00 Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	2.759.728,01	1,08
2.600.000,00 Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.612.220,72	1,02	2.631.000,00 Progroup AG 5.125% 15-04-2029	2.695.345,61	1,05
2.684.000,00 CPI Property Group SA MULTI 23-04-2027	2.664.584,58	1,04	2.700.000,00 PRVD 3X CR	2.710.619,10	1,06
2.600.000,00 Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032	2.611.188,69	1,02	2.691.000,00 Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	2.752.803,86	1,07
2.700.000,00 Deutsche Boerse AG 2.000% MULTI 23-06-2048	2.635.322,85	1,03	2.800.000,00 Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	2.694.711,42	1,05
2.654.000,00 Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	2.669.580,94	1,04	2.770.000,00 Rexel SA 2.125% 15-06-2028	2.718.697,93	1,06
5.000.000,00 DRYD 2014-35X C1VA	5.016.295,00	1,96	2.685.000,00 Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15-03-2028	2.568.021,94	1,00
2.651.000,00 Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	2.650.545,69	1,03	2.700.000,00 Schaeffler AG 3.375% 12-10-2028	2.689.709,56	1,05
2.500.000,00 EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	2.593.533,52	1,01	2.600.000,00 SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	2.617.419,55	1,02
2.800.000,00 Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	2.749.981,85	1,07	2.800.000,00 SES SA 2% 02-07-2028	2.708.955,63	1,06
2.800.000,00 EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	2.679.411,01	1,05	2.680.000,00 SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	2.717.131,53	1,06
2.508.000,00 Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	2.626.446,17	1,03	3.000.000,00 SPAUL 3RX CR	3.007.956,00	1,17
2.800.000,00 Engie SA 1.500% MULTI Perp FC2028	2.692.180,90	1,05	2.600.000,00 Stellantis NV 3.375% 19-11-2028	2.586.231,40	1,01
2.400.000,00 Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	2.535.126,44	0,99	2.500.000,00 Stora Enso Oyj 5.625% MULTI Perp FC2029	2.549.592,02	1,00
2.735.000,00 Fastighets AB Balder 1.25% 28-01-2028	2.656.019,06	1,04	2.700.000,00 Talanx AG 2.250% MULTI 05-12-2047	2.658.784,68	1,04
2.451.000,00 Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028	2.569.946,08	1,00	2.484.000,00 TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	2.560.352,91	1,00
2.700.000,00 Fiserv Funding ULC 2.875% 15-06-2028	2.678.554,29	1,05	2.700.000,00 Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	2.658.649,43	1,04
1.380.000,00 Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.348.697,01	0,53	2.700.000,00 Telia Co AB 2.750% MULTI 30-06-2083	2.667.467,35	1,04
2.482.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	2.605.864,20	1,02	2.707.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	2.682.783,12	1,05
2.810.000,00 Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	2.738.843,05	1,07	1.600.000,00 TYMPK 1X BRR	1.606.592,00	0,63
2.807.000,00 Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.718.248,53	1,06	2.500.000,00 Valeo SE 5.375% 28-05-2027	2.536.650,09	0,99
			2.709.000,00 Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	2.703.192,58	1,06
			2.800.000,00 Veolia Environnement S 2.000% MULTI Perp FC2027	2.729.199,73	1,07
			2.700.000,00 Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	2.687.899,70	1,05
			2.858.000,00 VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	2.763.101,66	1,08
			2.472.000,00 Webuild SpA 7% 27-09-2028	2.619.801,35	1,02

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 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
2.700.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	2.574.951,97	1,01
2.538.300,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	2.631.722,11	1,03
2.700.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	2.668.762,75	1,04
	247.192.599,70	96,50	
	Total bonos	247.192.599,70	96,50
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	247.192.599,70	96,50
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	Bonos		
	EUR		
2.668.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15- 06-2028	2.683.426,00	1,05
2.536.000,00	Volvo Car AB 4.25% 31-05-2028	2.559.609,71	1,00
	5.243.035,71	2,05	
	Total bonos	5.243.035,71	2,05
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	5.243.035,71	2,05
	Total inversiones en valores	252.435.635,41	98,55
	Saldos bancarios	1.784.023,04	0,70
	Otros activos netos	1.929.149,88	0,75
	Total activos netos	256.148.808,33	100,00

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 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Países Bajos	18,29	Renta fija privada	98,55
Alemania	14,51		
Francia	11,34	Total	98,55
Irlanda	10,39		
Estados Unidos	8,33		
Suecia	6,22		
Italia	6,19		
Luxemburgo	4,63		
Reino Unido	4,19		
España	4,17		
Dinamarca	3,12		
Austria	3,10		
Japón	1,06		
Portugal	1,01		
Bélgica	1,00		
Finlandia	1,00		
Total	98,55		

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

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

Estado de los instrumentos derivados

Permutas de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.4790%	25.000.000,00	EUR	(13.957,50)	799,00	15/03/2028
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.2800%	25.000.000,00	EUR	(141.727,09)	6.083,00	15/03/2028
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.4490%	25.000.000,00	EUR	(49.216,74)	1.892,00	15/03/2028
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
			(204.901,33)	8.774,00	

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 - Fixed Maturity Bond V Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				3.500.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	3.356.651,81	0,99
Bonos				3.300.000,00	ING Groep NV 4.375% MULTI 15-08-2034	3.366.710,10	0,99
EUR				3.462.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.438.879,83	1,02
3.200.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	3.326.774,40	0,98	48.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-01-2029	47.535.420,00	14,04
3.300.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	3.365.571,37	0,99	3.274.000,00	Mediobanca Banca di Cre 3.875% MULTI 04-07-2030	3.317.713,69	0,98
3.300.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	3.357.396,58	0,99	1.715.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	1.752.524,20	0,52
3.200.000,00	Air France-KLM 4.625% 23-05-2029	3.298.474,53	0,97	3.292.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	3.366.668,64	0,99
3.568.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	3.369.101,79	0,99	3.415.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	3.370.156,00	1,00
3.200.000,00	Aroundtown SA 4.8% 16-07-2029	3.310.221,12	0,98	3.432.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	3.383.034,60	1,00
3.245.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	3.302.793,96	0,98	3.271.000,00	Ol European Group BV 5.25% 01-06-2029	3.338.027,31	0,99
3.200.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	3.335.062,88	0,98	3.381.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	3.372.641,08	1,00
3.209.000,00	Bank of Ireland Group P 4.750% MULTI 10-08-2034	3.309.083,22	0,98	3.200.000,00	Orange SA 5.375% MULTI Perp FC2030	3.361.286,71	0,99
3.200.000,00	Bankinter SA 5.000% MULTI 25-06-2034	3.302.431,51	0,98	3.475.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	3.443.954,62	1,02
3.200.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	3.427.400,00	1,01	3.285.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	3.360.379,29	0,99
3.600.000,00	Belfus Bank SA 1.250% MULTI 06-04-2034	3.402.937,34	1,00	3.266.000,00	Progroup AG 5.125% 15-04-2029	3.345.875,62	0,99
3.600.000,00	BPCE SA 1.750% MULTI 02-02-2034	3.440.359,48	1,02	2.300.000,00	PRVD 3X CR	2.309.045,90	0,68
3.443.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	3.416.612,67	1,01	3.392.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	3.434.969,04	1,01
2.300.000,00	CGMSE 2017-1X BR	2.308.843,50	0,68	3.500.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	3.368.389,28	0,99
6.000.000,00	CGMSE 2019-2X B1R	6.021.414,00	1,78	3.327.000,00	Sampo Oyj 3.375% MULTI 23-05-2049	3.312.678,54	0,98
3.600.000,00	Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028	3.409.249,53	1,01	3.468.000,00	Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15-03-2028	3.316.908,79	0,98
3.400.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	3.415.980,95	1,01	3.400.000,00	Schaeffler AG 3.375% 12-10-2028	3.387.041,67	1,00
3.178.000,00	Danske Bank A/S 4.625% MULTI 14-05-2034	3.268.711,68	0,97	3.300.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	3.322.109,43	0,98
10.000.000,00	DARPK 1X BRR	10.030.990,00	2,96	3.363.000,00	SES SA 3.5% 14-01-2029	3.329.733,82	0,98
3.600.000,00	Deutsche Bahn AG 1.600% MULTI Perp FC2029	3.363.079,46	0,99	7.000.000,00	SPAUL 8X C	7.012.215,00	2,07
3.500.000,00	Deutsche Boerse AG 2.000% MULTI 23-06-2048	3.416.159,25	1,01	3.700.000,00	Stellantis NV 0.75% 18-01-2029	3.446.912,55	1,02
3.381.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 01-09-2028	3.339.967,60	0,99	3.300.000,00	Stora Enso Oyj 5.625% MULTI Perp FC2029	3.365.461,47	0,99
2.500.000,00	DRYD 2015-44X C1RR	2.504.025,00	0,74	3.400.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	3.347.928,91	0,99
3.300.000,00	EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083	3.423.464,25	1,01	1.400.000,00	TYMPK 1X BRR	1.405.768,00	0,42
3.200.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	3.442.099,98	1,02	3.299.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	3.447.613,27	1,02
3.500.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	3.349.263,77	0,99	3.200.000,00	Valeo SE 5.875% 12-04-2029	3.383.016,86	1,00
3.092.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	3.238.026,93	0,96	3.500.000,00	Veolia Environnement S 2.000% MULTI Perp FC2027	3.411.499,66	1,01
3.100.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	3.274.538,31	0,97	3.100.000,00	Volkswagen Internation 7.500% MULTI Perp FC2028	3.304.345,67	0,98
3.551.000,00	Fibercop SpA 1.625% 18-01-2029	3.389.418,40	1,00	3.553.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	3.435.024,56	1,01
1.752.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.712.258,81	0,51	3.600.000,00	Worldline SA/France 0.875% 30-06-2027	3.433.269,29	1,01
3.071.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	3.224.258,25	0,95	3.400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	3.382.345,44	1,00
3.512.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	3.423.066,47	1,01			304.902.978,17	90,03
3.558.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	3.445.503,48	1,02	Total bonos		304.902.978,17	90,03
3.404.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	3.384.897,66	1,00	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
3.432.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	3.365.392,46	0,99			304.902.978,17	90,03
3.700.000,00	Hannover Rueck SE 1.125% MULTI 09-10-2039	3.443.628,27	1,02				
3.492.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	3.394.991,76	1,00				
3.600.000,00	Iberdrola Internationa 1.825% MULTI Perp FC2029	3.400.969,04	1,00				
3.200.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	3.333.272,35	0,98				
3.400.000,00	INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	3.349.085,51	0,99				

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 - Fixed Maturity Bond V Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
3.200.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	3.371.973,15	1,00
3.320.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	3.377.616,11	1,00
3.436.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	3.455.866,47	1,02
3.252.000,00	Volvo Car AB 4.2% 10-06-2029	3.279.102,76	0,97
		13.484.558,49	3,98
	Total bonos	13.484.558,49	3,98
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	13.484.558,49	3,98
	Total inversiones en valores	318.387.536,66	94,01
	Descubierto en bancos	(1.508.473,21)	(0,45)
	Otros activos netos	21.788.673,25	6,43
	Total activos netos	338.667.736,70	100,00

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 - Fixed Maturity Bond V Fund

Desglose por país y sector económico de
las inversiones en valores
a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Italia	19,98	Renta fija privada	79,98
Países Bajos	14,50	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	14,04
Alemania	11,95		
Irlanda	10,31		
Francia	8,98		
Estados Unidos	6,01		
Luxemburgo	4,44		
Austria	2,99		
Suecia	2,98		
España	2,96		
Reino Unido	1,99		
Finlandia	1,97		
Dinamarca	1,96		
Portugal	1,01		
Bélgica	1,00		
Japón	1,00		
Total	94,01	Total	94,01

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

Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: Deutsche Bank AG								
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	Compra	5,00%	3.000.000,00	EUR	(327.050,34)	6.038,80	(321.011,54)	20/12/2028
					(327.050,34)	6.038,80	(321.011,54)	
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS40V5-5Y	Venta	5,00%	(225.302.700,00)	EUR	19.948.519,25	(1.025.780,31)	18.922.738,94	20/12/2028
					19.948.519,25	(1.025.780,31)	18.922.738,94	
Contraparte: JP Morgan SE								
Saipem Finance International 3.125% 31-03-2028	Compra	5,00%	3.000.000,00	EUR	(334.345,47)	10.645,80	(323.699,67)	20/12/2028
					(334.345,47)	10.645,80	(323.699,67)	
					19.287.123,44	(1.009.095,71)	18.278.027,73	

Permutas de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.2910% Paying floating rate EURIBOR 3 months	50.000.000,00	EUR	(371.677,91)	2.589,00	15/12/2028
			(371.677,91)	2.589,00	

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 - Fixed Maturity Bond VI Fund

(Nota 1a)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Bonos			
EUR			
24.689.900,00	Austria Treasury Bill 24-09-2026	24.559.366,64	9,67
30.900.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	30.817.110,75	12,14
44.749.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	44.743.540,62	17,62
29.759.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	29.741.293,40	11,71
42.647.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	42.659.687,48	16,80
34.616.000,00	Spain Government Bond 5.9% 30-07-2026	34.707.732,40	13,67
2.200.000,00	Talanx AG 2.5% 23-07-2026	2.200.395,70	0,87
		209.429.126,99	82,49
	Total bonos	209.429.126,99	82,49
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	209.429.126,99	82,49
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
30.837.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.1% 15-07-2026	30.837.400,88	12,15
		30.837.400,88	12,15
	Total bonos	30.837.400,88	12,15
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	30.837.400,88	12,15
	Total inversiones en valores	240.266.527,87	94,64
	Saldos bancarios	9.827.938,42	3,87
	Otros activos netos	3.790.202,38	1,49
	Total activos netos	253.884.668,67	100,00

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 - Fixed Maturity Bond VI Fund

(Nota 1a)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Grecia	17,62	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	93,77
Portugal	16,80	Renta fija privada	0,87
España	13,67		
Alemania	13,00		
Italia	12,15		
Países Bajos	11,71		
Austria	9,67		
Total	94,64	Total	94,64

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				3.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	3.006.101,17	0,27
Bonos				3.100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	3.032.689,70	0,27
AUD				4.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	4.303.492,78	0,39
150.266.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-11-2032	77.073.183,27	6,90	600.000,00	Crelan Home Loan SCF 1.375% 18-04-2033	531.168,89	0,05
7.019.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	3.828.818,91	0,34	960.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	963.469,54	0,09
18.802.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-06-2034	11.091.665,45	0,99	4.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	4.055.674,63	0,36
		91.993.667,63	8,23	6.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	5.535.041,23	0,50
DKK				2.000.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	1.975.457,61	0,18
97.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	12.964.904,97	1,16	9.300.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	5.911.196,25	0,53
2.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	265.094,10	0,02	123.400,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	67.438,41	0,01
		13.229.999,07	1,18	4.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	1.733.739,00	0,16
EUR				20.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	19.099.300,00	1,71
2.100.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	2.075.958,06	0,19	23.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	23.007.107,00	2,06
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.613.165,01	0,23	29.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	28.916.712,00	2,59
1.400.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	1.386.960,40	0,12	4.000.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	3.916.664,00	0,35
4.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	4.170.432,98	0,37	25.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	20.314.925,00	1,82
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 13-03-2039	1.024.860,84	0,09	10.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	10.938.855,60	0,98
3.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	2.972.668,52	0,27	31.906.303,00	German Treasury Bill 19-08-2026	31.814.197,68	2,85
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	913.984,18	0,08	2.950.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	2.965.616,56	0,27
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	2.148.417,82	0,19	6.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	5.889.117,43	0,53
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.998.345,92	0,18	90.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	96.027,53	0,01
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	9.310.969,68	0,83	100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	102.058,07	0,01
2.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.159.349,75	0,19	900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	892.184,89	0,08
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.681.932,22	0,42	1.000.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	985.019,91	0,09
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.219.066,10	0,38	1.661.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1.443.578,91	0,13
2.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	2.299.388,48	0,21	6.748.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	6.091.294,76	0,55
2.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	2.778.875,39	0,25	1.100.000,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	998.954,81	0,09
1.700.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	1.700.384,86	0,15	2.199.999,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.076.247,18	0,19
100.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	101.861,60	0,01	400.000,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	348.403,96	0,03
21.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	21.874.431,75	1,96	5.500.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	4.435.796,75	0,40
702.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	615.878,25	0,06	2.000.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	2.006.025,59	0,18
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	4.843.587,50	0,43	49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	43.361,80	0,00
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	19.530.680,00	1,75	240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	157.826,67	0,01
432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	421.906,43	0,04	8.287.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	7.850.523,71	0,70
5.928.846,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	5.882.983,41	0,53	18.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	17.827.110,00	1,60
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	4.936.550,00	0,44	369.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	245.092,01	0,02
12.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	11.980.452,00	1,07	10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 25-02-2027	10.000.230,00	0,90
5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	5.017.906,99	0,45	3.430.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	3.412.882,59	0,31
1.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	1.099.944,73	0,10	3.103.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	3.085.129,82	0,28
4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.564.071,48	0,32	14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	14.321.912,85	1,28
2.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	2.761.649,02	0,25	16.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	17.238.291,10	1,54
3.800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	3.676.120,31	0,33	50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	52.373,00	0,00
4.900.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.871.323,99	0,44	11.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	10.896.124,61	0,98
4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	4.489.132,41	0,40	240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	257.133,36	0,02
2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	2.077.355,56	0,19	10.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.349.732,60	0,93
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.878.568,70	0,17				
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	587.829,66	0,05				
4.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	4.785.982,20	0,43				

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

**Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)**

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 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
CAD			
1.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-03-2032	614,49	0,00
		614,49	0,00
EUR			
16.426.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	15.778.495,29	1,41
		15.778.495,29	1,41
	Total bonos	15.779.109,78	1,41
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	15.779.109,78	1,41
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
USD			
3.840.359,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	21.703.665,77	1,94
206.348,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	21.691.578,50	1,94
		43.395.244,27	3,88
	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)	43.395.244,27	3,88
	Total inversiones en valores	1.041.876.139,05	93,27
	Saldo bancario	37.572.407,48	3,36
	Otros activos netos	37.660.300,59	3,37
	Total activos netos	1.117.108.847,12	100,00

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 - Flexible Fixed Income Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	21,77	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	69,22
Estados Unidos	10,97	Cédulas hipotecarias	13,49
Alemania	10,66	Renta fija privada garantizada	6,67
Australia	10,07	Fondos de renta fija abiertos	3,88
Italia	9,98		
España	7,41	Total	93,27
Reino Unido	6,50		
Irlanda	5,26		
Austria	2,09		
Países Bajos	1,53		
Portugal	1,26		
Dinamarca	1,18		
Bélgica	1,03		
Grecia	0,80		
Finlandia	0,59		
Polonia	0,54		
Islandia	0,40		
Noruega	0,39		
Rumanía	0,34		
Supranacional	0,18		
República de Corea	0,11		
Chipre	0,09		
Japón	0,08		
Bulgaria	0,01		
Luxemburgo	0,01		
Eslovaquia	0,01		
Total	93,27		

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS45V1-5Y	Venta	1,00%	(56.080.000,00)	USD	(2.058.737,24)	1.177.661,05	(881.076,19)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	70.224.660,00	USD	(2.621.005,45)	(2.372.463,74)	(4.993.469,19)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(70.224.660,00)	USD	2.474.793,22	2.518.675,97	4.993.469,19	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(22.501.710,00)	USD	839.907,58	760.122,88	1.600.030,46	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(56.400.300,00)	USD	2.831.216,89	1.179.242,69	4.010.459,58	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	933.649,20	USD	(66.796,99)	407,94	(66.389,05)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	901.454,40	USD	(64.161,51)	61,73	(64.099,78)	20/06/2031
CDX-NAIGS46V1-5Y	Venta	1,00%	(304.067.000,00)	USD	4.464.399,22	1.405.872,45	5.870.271,67	20/06/2031
ITRAXX-EUROPES45V1-5Y	Venta	1,00%	(268.041.000,00)	EUR	4.303.357,45	1.716.256,60	6.019.614,05	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	142.529.000,00	EUR	(10.513.080,61)	(5.132.447,07)	(15.645.527,68)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(142.529.000,00)	EUR	10.416.608,61	5.228.919,07	15.645.527,68	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(18.126.000,00)	EUR	1.336.991,77	652.714,43	1.989.706,20	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(115.493.000,00)	EUR	9.710.097,74	2.967.665,58	12.677.763,32	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	2.816.100,00	EUR	(309.135,76)	10,10	(309.125,66)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	2.682.000,00	EUR	(294.313,58)	(91,81)	(294.405,39)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	1.206.900,00	EUR	(132.772,09)	289,67	(132.482,42)	20/06/2031
						20.317.369,25	10.102.897,54	30.420.266,79

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.430,00	136.178.900,00	72.071,12	1.452.988,95
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	1.595,00	193.106.650,00	(39.333,29)	1.772.590,72
CAN 5YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	1.883,00	212.967.300,00	(11.608,87)	1.236.565,23
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	1.702,00	196.393.780,00	(17.020,00)	726.304,86
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.267,00)	(261.589.130,00)	22.670,00	(1.037.047,92)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	507,00	60.530.730,00	(5.070,00)	451.230,00
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	2.658,00	338.576.040,00	(79.740,00)	2.342.209,11
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(3.195,00)	(406.979.100,00)	95.850,00	(3.548.422,68)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(611,00)	(68.077.620,00)	12.220,00	(1.372.086,67)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	482,00	57.864.100,00	(33.740,00)	205.781,70
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(3.261,00)	(345.535.560,00)	0,00	(493.229,37)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	485,00	43.325.050,00	(185.806,06)	659.254,59
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	181,00	19.376.050,00	(905,00)	38.300,14
US 10YR NOTE (CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	2.578,00	283.660.562,50	(353.545,88)	2.046.586,56
US 10YR NOTE (CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(3.419,00)	(376.196.843,75)	468.880,28	(3.179.751,59)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	1.166,00	131.357.187,50	(207.881,32)	1.382.809,68
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(645,00)	(72.663.281,25)	114.994,38	(1.066.736,83)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	1.686,00	180.612.750,00	(161.859,55)	623.858,15
					(309.824,19)	2.241.204,63

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
23.562.103,39	CHF	25.611.539,25	EUR	(10.384,57)	31/07/2026
123.150,58	EUR	113.333,40	CHF	9,45	31/07/2026
4.142,98	EUR	45.863,09	SEK	4,77	31/07/2026
3.569.977,64	GBP	4.137.414,05	EUR	1.760,85	31/07/2026
4.933.767,21	NOK	438.986,64	EUR	(3.286,95)	31/07/2026
1.029.706.251,72	SEK	93.035.419,26	EUR	(125.272,12)	31/07/2026
57.544.229,07	USD	50.696.330,92	EUR	(253.093,21)	31/07/2026
				(390.261,78)	

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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
28.878.207,09	BRL	5.457.687,46	USD	96.525,86	07/07/2026
327.103,00	CAD	201.386,59	EUR	280,09	07/07/2026
247.143,50	EUR	400.552,00	CAD	193,56	07/07/2026
352.731,89	EUR	303.946,00	GBP	(24,67)	07/07/2026
1.151.655,77	EUR	1.330.899,00	USD	(16.127,33)	07/07/2026
39.146.165,35	THB	1.032.047,09	EUR	2.769,97	07/07/2026
13.135.574,19	USD	69.504.132,33	BRL	(232.318,66)	07/07/2026
643.783,00	USD	559.772,54	EUR	5.109,10	07/07/2026
977.279,88	EUR	1.147.171,00	USD	(28.396,25)	28/07/2026
556.245,00	USD	473.867,50	EUR	13.768,88	28/07/2026
35.732.278,71	EUR	388.498.128,30	SEK	654.912,30	11/09/2026
30.468.118,53	EUR	35.385.374,28	USD	(493.302,65)	11/09/2026
28.187.162,87	SEK	2.592.526,16	EUR	(47.516,63)	11/09/2026
135.818.006,80	USD	116.944.336,88	EUR	1.893.420,22	11/09/2026
				1.849.293,79	
Contraparte: BNP Paribas SA					
8.905.165,06	BRL	1.773.615,39	USD	(49.723,30)	07/07/2026
1.019.625,48	EUR	1.169.526,00	USD	(6.565,82)	07/07/2026
1.435.823,00	GBP	1.658.341,60	EUR	8.056,27	07/07/2026
1.009.231.881,00	JPY	5.430.618,87	EUR	24.714,43	07/07/2026
2.837.128,84	NZD	15.947.512,27	NOK	(859,43)	07/07/2026
1.990.501,02	USD	10.122.340,02	BRL	34.123,06	07/07/2026
2.391.448,06	USD	49.934.847,40	CZK	40.103,54	07/07/2026
5.932.832,00	USD	5.147.592,97	EUR	58.112,86	07/07/2026
18.655.328,85	ZAR	988.941,41	EUR	10.548,92	07/07/2026
9.063.001.943,00	KRW	6.004.221,42	USD	(138.959,29)	08/07/2026
656.643,45	USD	976.028.382,00	KRW	23.758,15	08/07/2026
396.152,00	AUD	240.858,06	EUR	(1.466,92)	09/07/2026
2.969.871,93	CAD	20.260.065,95	SEK	3.484,48	09/07/2026
2.913.252,00	CHF	3.151.623,81	EUR	8.986,44	09/07/2026
580.240,08	EUR	951.190,00	AUD	5.443,35	09/07/2026
112.775,01	EUR	103.824,00	CHF	135,29	09/07/2026
3.782.947,98	EUR	4.381.887,00	USD	(61.570,47)	09/07/2026
6.107.932,20	GBP	1.308.752.013,00	JPY	13.295,14	09/07/2026
8.269.283,00	USD	7.138.994,55	EUR	116.192,76	09/07/2026
1.746.997.113,00	CLP	1.936.808,81	USD	(39.094,95)	22/07/2026
76.512.693.084,13	IDR	4.268.709,64	USD	(11.849,59)	11/08/2026
1.414.356.306,00	INR	14.754.117,97	USD	124.584,52	11/08/2026
164.653.757,22	PHP	2.684.992,71	USD	(5.246,25)	11/08/2026
1.666.484,99	USD	11.290.185,83	CNY	4.772,29	11/08/2026
3.580.101,94	USD	346.489.687,74	INR	(60.557,50)	11/08/2026
3.060.286,77	USD	188.154.376,28	PHP	(933,83)	11/08/2026
12.700.450,00	EUR	94.807.081,19	DKK	7.100,48	31/08/2026
31.770.304,66	BRL	6.076.188,52	USD	(40.081,33)	11/09/2026
1.550.852,54	EUR	6.597.565,54	PLN	19.280,39	11/09/2026
50.785.661,91	PLN	11.937.899,26	EUR	(148.413,36)	11/09/2026
5.825.230,09	USD	104.355.288.090,23	IDR	30.317,11	11/09/2026
1.779.184,93	USD	2.734.505.110,00	KRW	12.151,16	11/09/2026
				(20.161,40)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
3.325.151,00	CAD	2.052.731,15	EUR	(2.695,10)	07/07/2026
1.323.259,56	EUR	2.144.802,00	CAD	937,60	07/07/2026
719.878,23	EUR	7.981.304,33	SEK	(40,12)	07/07/2026
751.721,90	EUR	1.117.269,98	SGD	(5.719,34)	07/07/2026
7.164.315,58	EUR	8.224.245,63	USD	(51.980,93)	07/07/2026
4.218.824,72	EUR	79.581.768,46	ZAR	(44.901,16)	07/07/2026
376.010,11	GBP	436.105,04	EUR	288,27	07/07/2026
1.287.075,33	GBP	16.500.032,68	SEK	5.451,26	07/07/2026
4.299.333,29	NOK	616.681,60	CAD	(41,05)	07/07/2026
108.525.009,99	NOK	9.733.117,52	EUR	(137.005,78)	07/07/2026
4.210.813,67	PLN	982.210,88	EUR	(2.032,67)	07/07/2026
457.296,50	USD	9.750.562,86	CZK	(651,58)	07/07/2026
5.158.417,00	USD	4.483.247,35	EUR	42.958,71	07/07/2026
880.265,06	USD	271.251.829,68	HUF	11.358,95	07/07/2026
3.672.527,88	ZAR	196.747,22	EUR	15,46	07/07/2026
15.177.711,92	USD	103.361.280,62	CNY	3.133,06	08/07/2026
912.697,73	AUD	894.133,46	CAD	275,89	09/07/2026
2.215.886,00	AUD	1.343.044,92	EUR	(4.006,94)	09/07/2026
2.419.023,43	AUD	270.186.291,00	JPY	1.203,01	09/07/2026
611.909,00	CAD	380.230,47	EUR	(2.970,54)	09/07/2026
1.257.693,46	CAD	8.583.864,77	NOK	16.468,34	09/07/2026
1.154.792,17	EUR	1.902.856,00	AUD	4.914,32	09/07/2026
683.907,57	EUR	1.107.279,00	CAD	1.239,68	09/07/2026
560.838,89	EUR	6.153.195,65	NOK	16.807,81	09/07/2026
137.171.013,84	EUR	159.159.157,00	USD	(2.469.684,10)	09/07/2026
3.397.068,18	SEK	512.116,07	AUD	(3.038,67)	09/07/2026
3.395.030,00	USD	2.926.000,08	EUR	52.680,93	09/07/2026
834.020,17	USD	7.837.634,47	SEK	24.755,42	09/07/2026
49.732.403,49	ZAR	2.600.791,27	EUR	63.015,32	09/07/2026
5.261.766,00	PHP	85.049,64	USD	537,42	22/07/2026

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
103.361.280,62	CNY	15.216.814,93	USD	(8.906,60)	11/08/2026
420.633.550,59	MXN	20.669.648,63	EUR	277.358,11	11/09/2026
19.102.689,38	RON	3.614.621,56	EUR	2.857,73	11/09/2026
175.930.886,40	ZAR	9.142.501,13	EUR	206.664,01	11/09/2026
				(2.000.753,28)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
1.065.002,00	CAD	657.425,33	EUR	(825,86)	07/07/2026
15.121.615,37	CZK	623.648,20	EUR	(356,91)	07/07/2026
211.279,82	EUR	342.918,00	CAD	(137,25)	07/07/2026
2.278.664,06	EUR	801.519.263,58	HUF	29.921,43	07/07/2026
1.030.047,55	EUR	1.193.013,00	USD	(16.747,98)	07/07/2026
1.065.005,79	GBP	1.407.212,28	USD	1.283,55	07/07/2026
1.119.413.985,00	JPY	6.105.513,59	EUR	(54.563,85)	07/07/2026
33.975.855,13	NOK	3.081.479,07	EUR	(77.216,02)	07/07/2026
4.858.656,85	PLN	1.132.107,72	EUR	(1.127,40)	07/07/2026
3.559.897,69	RON	679.130,24	EUR	(689,29)	07/07/2026
84.118.672,59	SEK	6.535.360,15	GBP	2.681,66	07/07/2026
2.983.500,00	USD	2.569.292,97	EUR	48.541,96	07/07/2026
8.088.943,37	ZAR	494.002,06	USD	(78,77)	07/07/2026
20.471.843.587,92	COP	5.447.763,02	USD	414.454,25	08/07/2026
10.197.567,94	PEN	2.951.484,70	USD	30.185,91	08/07/2026
389.215,00	AUD	236.159,82	EUR	(960,91)	09/07/2026
329.643,00	CAD	203.660,97	EUR	(426,98)	09/07/2026
807.053,33	EUR	1.301.772,00	CAD	4.473,53	09/07/2026
6.608.516,39	GBP	83.826.129,27	SEK	107.711,31	09/07/2026
2.126.293,87	NZD	1.748.126,84	AUD	(208,30)	09/07/2026
8.635,00	USD	7.339,29	EUR	236,70	09/07/2026
291.728.979,68	INR	3.069.004,16	USD	3.167,05	11/08/2026
401.675,34	USD	1.376.260,22	PEN	(636,96)	11/08/2026
29.830.498,88	AUD	18.096.905,26	EUR	(138.836,20)	11/09/2026
1.035.353,42	EUR	1.706.651,42	AUD	7.943,05	11/09/2026
7.419.584,50	EUR	11.011.397,95	SGD	(59.276,84)	11/09/2026
690.809,40	USD	3.548.039,49	BRL	15.133,36	11/09/2026
				313.644,24	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
1.482.878,03	BRL	291.392,32	USD	(4.817,08)	07/07/2026
61.227,91	EUR	99.282,00	CAD	18,18	07/07/2026
384.130,17	EUR	331.833,00	GBP	(991,34)	07/07/2026
814.524,68	EUR	933.158,00	USD	(4.267,81)	07/07/2026
236.412,04	GBP	443.895,59	CAD	704,84	07/07/2026
226.953.783,26	HUF	636.255,06	EUR	482,74	07/07/2026
1.427.599.426,00	JPY	6.648.756,99	GBP	326,48	07/07/2026
22.093.082,71	NOK	3.211.084,68	CAD	(26.173,39)	07/07/2026
1.976.634,39	NOK	202.484,29	USD	(2.888,52)	07/07/2026
2.830.242,00	USD	2.470.430,48	EUR	12.944,13	07/07/2026
1.217.809,11	USD	374.726.888,69	HUF	17.224,60	07/07/2026
241.622.201.744,82	IDR	14.096.566,71	USD	(547.515,90)	08/07/2026
13.531.709,33	USD	241.622.201.744,82	IDR	52.144,37	08/07/2026
4.305.462,35	AUD	4.238.170,99	CAD	(11.196,02)	09/07/2026
4.156.131,07	EUR	769.295.539,00	JPY	(2.561,89)	09/07/2026
75.921.969,19	NOK	11.305.770,77	AUD	(119.407,01)	09/07/2026
81.693.008,12	NOK	6.406.877,88	GBP	(212.308,55)	09/07/2026
587.361,63	USD	837.853,16	AUD	9.025,12	09/07/2026
955.146.540,00	CLP	1.058.145,36	USD	(20.693,20)	22/07/2026
162.563.048,67	PHP	2.640.427,11	USD	5.389,13	22/07/2026
1.556.125,74	USD	1.429.216.479,00	CLP	7.133,82	22/07/2026
1.244.008,22	USD	77.055.113,16	PHP	(9.173,29)	22/07/2026
241.622.201.744,82	IDR	13.499.201,17	USD	(53.927,87)	11/08/2026
524.803.740,83	PHP	8.529.813,57	USD	7.844,96	11/08/2026
1.744.959,19	USD	31.291.131.682,84	IDR	4.146,72	11/08/2026
5.131.036,41	USD	492.030.444,93	INR	(44.800,05)	11/08/2026
546.110,41	USD	33.709.757,28	PHP	(2.064,55)	11/08/2026
28.715.656,04	BRL	5.496.862,42	USD	(40.484,61)	11/09/2026
20.630.068,77	EUR	3.809.563.766,00	JPY	(14.746,83)	11/09/2026
35.134.955.814,00	IDR	1.951.530,00	USD	(1.719,97)	11/09/2026
29.579.823.502,00	JPY	160.184.690,60	EUR	114.503,52	11/09/2026
3.236.238,94	USD	57.975.602.490,63	IDR	16.821,46	11/09/2026
1.242.444,37	USD	22.356.543.993,78	IDR	2.662,69	23/09/2026
				(868.365,12)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
137.496.113,27	BRL	26.712.529,28	USD	(178.191,73)	07/07/2026
4.598.640,37	EUR	111.336.670,30	CZK	9.499,64	07/07/2026
368.364,86	EUR	427.614,00	USD	(6.839,76)	07/07/2026
220.634,39	EUR	4.154.059,95	ZAR	(1.926,47)	07/07/2026
977.780,29	GBP	2.276.436,88	NZD	4.047,72	07/07/2026
208.663.806,00	JPY	12.614.216,76	SEK	(9.885,66)	07/07/2026
2.202.899,86	SGD	1.493.745,62	EUR	(308,31)	07/07/2026
11.333.053,68	USD	58.599.820,64	BRL	30.662,80	07/07/2026
716.779,77	USD	632.015,83	EUR	(3.080,11)	07/07/2026
103.361.280,62	CNY	15.094.967,52	USD	69.432,54	08/07/2026
56.915.884,96	MYR	14.157.475,99	USD	(191.721,96)	08/07/2026

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
8.129.596,67	USD	12.025.219.424,00	KRW	327.249,03	08/07/2026
13.705.222,07	USD	56.915.884,96	MYR	(204.897,99)	08/07/2026
3.015.546,02	USD	10.197.567,94	PEN	25.994,91	08/07/2026
2.994.582,00	AUD	1.824.776,22	EUR	(15.174,64)	09/07/2026
10.664.320,39	AUD	1.194.313.557,00	JPY	(11.937,65)	09/07/2026
1.482.226,59	EUR	2.437.070,00	AUD	9.526,52	09/07/2026
5.738.143,11	GBP	72.926.112,43	NOK	211.353,43	09/07/2026
49.075.402,50	MXN	2.429.663,49	EUR	33.790,91	09/07/2026
17.136.646,71	NOK	2.525.254,98	AUD	(10.877,37)	09/07/2026
12.059.425,99	NOK	1.000.055,27	CHF	(18.750,43)	09/07/2026
1.100.870.668,00	CLP	1.237.627,24	USD	(39.651,84)	22/07/2026
111.890.077,93	PHP	1.859.155,52	USD	(32.882,14)	22/07/2026
66.234.733,60	PHP	1.074.977,18	USD	2.352,11	11/08/2026
1.822.117,30	USD	176.741.738,69	INR	(34.442,79)	11/08/2026
988.474,63	USD	4.021.705,70	MYR	2.396,59	11/08/2026
491.781,43	USD	30.331.062,30	PHP	(1.501,82)	11/08/2026
2.299.184,18	EUR	2.103.542,69	CHF	7.075,99	11/09/2026
531.523,30	EUR	190.128.934,73	HUF	856,72	11/09/2026
959.059.210,30	HUF	2.681.140,12	EUR	(4.321,52)	11/09/2026
2.717.194.943,00	KRW	1.805.542,68	USD	(44.846,61)	11/09/2026
56.915.884,96	MYR	13.727.038,64	USD	203.871,33	11/09/2026
98.671.497,97	NOK	8.976.248,19	EUR	(281.942,08)	11/09/2026
10.197.567,94	PEN	3.008.235,34	USD	(26.399,42)	11/09/2026
3.883.486,73	USD	69.403.810.764,93	IDR	28.253,79	11/09/2026
58.599.820,64	BRL	11.126.541,18	USD	(29.947,94)	23/09/2026
2.978.982,70	MYR	723.147,94	USD	6.801,93	24/09/2026
Contraparte: JP Morgan SE				(176.362,28)	
6.421.056,49	BRL	1.268.246,61	USD	(26.541,71)	07/07/2026
2.683.125,09	EUR	2.313.241,00	GBP	(1.597,73)	07/07/2026
3.502.488,33	GBP	4.060.700,20	EUR	4.249,63	07/07/2026
6.497.754,59	GBP	8.700.557,08	USD	(92.989,43)	07/07/2026
6.655.974,10	USD	33.705.804,37	BRL	138.110,54	07/07/2026
5.609.455.509,00	KRW	3.809.836,18	USD	(168.078,08)	08/07/2026
6.006.996,36	USD	20.471.843.587,92	COP	75.985,08	08/07/2026
1.798.347,33	USD	2.640.684.228,00	KRW	83.372,30	08/07/2026
182.396,00	CAD	113.207,90	EUR	(755,46)	09/07/2026
81.711,20	EUR	131.494,00	CAD	641,27	09/07/2026
3.058.446,73	EUR	2.809.428,00	CHF	10.465,57	09/07/2026
204.575.894,61	EUR	177.016.678,00	GBP	(850.362,66)	09/07/2026
837.329,03	USD	722.860,59	EUR	11.783,38	09/07/2026
24.890.882,88	PHP	403.193,08	USD	1.785,50	22/07/2026
12.052,80	USD	10.700.715,00	CLP	405,37	22/07/2026
757.320,06	EUR	655.278,00	GBP	(2.526,34)	28/07/2026
77.906.909.379,09	IDR	4.329.773,27	USD	2.547,71	11/08/2026
70.663.393,58	PHP	1.149.411,31	USD	273,98	11/08/2026
1.103.359,91	USD	104.831.659,42	INR	(678,93)	11/08/2026
2.285.099,42	EUR	1.981.264,15	GBP	(7.982,08)	11/09/2026
3.818.650,93	GBP	4.404.257,27	EUR	15.384,52	11/09/2026
20.471.843.587,92	COP	5.899.156,73	USD	(75.522,32)	24/09/2026
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE				(882.029,89)	
4.448.333,99	BRL	874.176,96	USD	(14.502,00)	07/07/2026
228.457,23	EUR	80.125.757,94	HUF	3.656,10	07/07/2026
1.697.457,68	EUR	33.882.174,13	MXN	(3.765,51)	07/07/2026
1.942.274,00	EUR	2.865.835,19	SGD	(594,27)	07/07/2026
783.980,68	EUR	909.670,00	USD	(14.198,18)	07/07/2026
2.812.549,81	EUR	53.093.585,03	ZAR	(32.026,64)	07/07/2026
753.161,06	GBP	9.882.552,54	NOK	270,70	07/07/2026
37.981.916,21	MXN	1.902.850,01	EUR	4.221,14	07/07/2026
3.470.293,39	SGD	2.351.935,88	EUR	719,63	07/07/2026
2.987.427,16	USD	15.699.656,57	BRL	(34.626,39)	07/07/2026
1.883.788,88	USD	40.094.747,13	CZK	272,38	07/07/2026
1.704.962,96	USD	1.486.630,07	EUR	9.376,22	07/07/2026
1.476.126,49	USD	1.894.100,71	SGD	11.124,83	07/07/2026
15.079.412,49	ZAR	912.491,61	USD	7.244,51	07/07/2026
969.474.582,00	KRW	635.895,15	USD	(9.269,48)	08/07/2026
11.817.886,84	AUD	78.768.012,11	NOK	177.214,80	09/07/2026
95.496.869,42	EUR	160.102.889,00	AUD	(1.250.884,51)	09/07/2026
120.210.745,26	GBP	139.023.275,61	EUR	480.262,23	09/07/2026
252.803,00	CAD	158.000,39	EUR	(2.129,65)	28/07/2026
3.513.675,23	EUR	5.661.454,00	CAD	23.034,55	28/07/2026
25.641,76	EUR	22.327,00	GBP	(247,88)	28/07/2026
5.000.508,92	EUR	5.797.198,00	USD	(81.753,65)	28/07/2026
106.175.737.246,00	IDR	5.863.341,72	USD	36.251,15	11/08/2026
1.797.792,64	USD	9.227.557,43	BRL	29.269,22	11/08/2026
4.200.777,42	BRL	813.570,82	USD	(14.147,39)	11/09/2026
914.522,68	CAD	567.740,88	EUR	(3.799,68)	11/09/2026
142.501.417,32	CZK	5.875.489,41	EUR	(14.277,53)	11/09/2026
9.017.083,26	EUR	14.524.807,88	CAD	60.347,97	11/09/2026
2.265.619,64	EUR	4.492.429,21	NZD	35.230,46	11/09/2026
113.855,74	USD	460.721,81	MYR	735,15	11/09/2026
				(596.991,72)	

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
Contraparte: UBS Europe SE					
318.268,18	EUR	514.928,00	CAD	802,45	07/07/2026
281.887,96	EUR	243.954,30	GBP	(1.242,34)	07/07/2026
31.166.614,20	EUR	35.432.638,00	USD	76.411,08	07/07/2026
33.971.056,00	JPY	183.687,60	EUR	(59,02)	07/07/2026
23.206.063,08	MXN	1.158.042,25	EUR	7.131,72	07/07/2026
5.031.856,00	USD	4.425.791,32	EUR	(10.612,82)	07/07/2026
17.536.946,00	AUD	10.679.773,29	EUR	(82.342,82)	09/07/2026
159.509,91	EUR	263.292,00	AUD	405,20	09/07/2026
376.293,00	AUD	228.782,51	EUR	(1.644,89)	28/07/2026
5.184.181,87	EUR	8.525.610,00	AUD	37.960,17	28/07/2026
361.214.942,07	THB	9.506.857,24	EUR	40.329,09	11/09/2026
				67.137,82	
				(2.314.587,84)	
				(2.704.849,62)	

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 Fixed Income Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
AUD							
98.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	55.902,46	0,06	300.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	298.244,33	0,30
		55.902,46	0,06	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	91.614,95	0,09
DKK				100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	96.762,20	0,10
6.400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	851.029,66	0,85	300.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	300.478,51	0,30
600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	78.638,14	0,08	200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	188.850,51	0,19
4.800.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2026 SDO A H	642.190,22	0,64	400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	394.585,06	0,39
1.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2027 SDRO A T	132.973,01	0,13	500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	433.130,08	0,43
5.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2027 SDRO A T	662.735,25	0,66	100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	100.203,37	0,10
		2.367.566,28	2,36	1.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	978.287,00	0,97
EUR				200.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	200.162,45	0,20
600.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	606.801,69	0,60	70.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	70.252,99	0,07
200.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	181.632,79	0,18	100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	97.355,33	0,10
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	198.177,90	0,20	1.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.125% 07-06-2030	1.504.237,13	1,50
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 3.3004% 30-07-2029	201.601,86	0,20	800.000,00	DZ HYP AG 3% 31-05-2032	803.405,14	0,80
300.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	265.789,05	0,26	500.000,00	DZ HYP AG 3.25% 30-05-2036	502.720,36	0,50
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	87.192,30	0,09	100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	99.940,67	0,10
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.375% 09-06-2036	74.890,68	0,07	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.511,72	0,00
1.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.042.615,26	1,04	3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	3.009,62	0,00
1.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.291.000,61	1,28	17.400,00	European Union 2.5% 04-12-2031	17.102,64	0,02
300.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	297.736,65	0,30	72.000,00	European Union 2.5% 14-10-2030	71.262,17	0,07
5.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.093,08	0,01	175.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	172.852,54	0,17
190.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	189.521,68	0,19	70.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	62.497,33	0,06
1.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	1.897.781,75	1,89	1.329.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	845.140,25	0,84
445,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	335,68	0,00	31.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	17.479,88	0,02
33.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	33.407,83	0,03	1.005.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	974.937,85	0,97
362.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	345.748,61	0,34	1.100.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	476.778,23	0,47
70.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	68.193,62	0,07	1.403.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	1.340.304,84	1,33
1.498,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.419,40	0,00	1.066.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	1.051.370,98	1,05
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	96.243,63	0,10	30.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2038	22.774,28	0,02
73.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	71.294,37	0,07	266.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	249.231,42	0,25
17.058,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-02-2035	16.673,44	0,02	2.137.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	2.137.660,33	2,13
70.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2054	58.616,59	0,06	1.650.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	1.645.261,20	1,64
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	1.086.041,00	1,08	1.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	812.597,00	0,81
1.750.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	1.747.149,25	1,74	1.000.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	1.012.857,00	1,01
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	100.358,14	0,10	700.000,00	French Republic Government B 4.4% 25-05-2057	694.715,00	0,69
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	260.785,72	0,26	172.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	197.916,97	0,20
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 20-03-2029	101.654,42	0,10	665.420,00	German Treasury Bill 15-07-2026	664.910,03	0,66
500.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	509.010,90	0,51	2.214.598,00	German Treasury Bill 19-08-2026	2.208.205,02	2,20
500.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 09-04-2029	494.323,20	0,49	40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	25.676,98	0,03
100.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	96.740,01	0,10	400.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	402.117,50	0,40
200.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	201.344,43	0,20	500.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	490.759,79	0,49
				75.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	80.022,94	0,08
				200.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	200.764,35	0,20

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 Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
700.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	693.921,58	0,69	300.000,00	Netherlands Government Bond	211.390,06	0,21
100.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	98.501,99	0,10	85.578,00	0.5% 15-01-2040	75.030,01	0,07
100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	94.017,61	0,09	100.000,00	Netherlands Government Bond	96.229,03	0,10
106.218,10	Ireland Government Bond	92.314,39	0,09	25-11-2027	Oma Saastopankki Oyj 0.01%	493.769,39	0,49
506.663,40	0.000000% 18-10-2031	457.355,68	0,46	500.000,00	12-06-2029	115.976,12	0,12
130.865,83	Ireland Government Bond 0.2%	125.637,62	0,13	214.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1%	443.760,34	0,44
58.462,00	18-10-2030	55.173,44	0,05	12-04-2052	2.875% 20-10-2034	176.468,38	0,18
200.000,00	Ireland Government Bond 1.1%	161.301,70	0,16	180.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou	143.090,13	0,14
227.000,00	15-05-2029	215.573,96	0,21	150.000,00	3.375% 15-06-2040	100.666,47	0,10
100.000,00	Ireland Government Bond 1.35%	100.301,28	0,10	500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou	501.474,23	0,50
1.300.000,00	18-03-2031	1.297.514,40	1,29	23-09-2027	3.625% 12-06-2054	184.973,63	0,18
39.000,00	Ireland Government Bond 2%	25.646,83	0,03	300.000,00	Republic of Austria Governme	28.387,86	0,03
600.000,00	18-02-2045	568.398,00	0,57	38.000,00	0.000000% 20-10-2040	5.760,75	0,01
300.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	298.502,85	0,30	6.000,00	Republic of Austria Governme	182.055,90	0,18
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T	286.336,58	0,28	200.000,00	3.15% 20-10-2053	41.207,76	0,04
2.600.000,00	0.000000% 01-08-2026	2.640.920,10	2,63	40.000,00	Republic of Austria Governme	512.822,94	0,51
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5%	153.333,15	0,15	500.000,00	3.45% 20-10-2030	403.972,33	0,40
300.000,00	30-04-2045	301.846,35	0,30	3.000,00	Republic of Poland Governmen	3.116,84	0,00
600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65%	568.398,00	0,57	15.000,00	3.875% 14-02-2033	13.406,39	0,01
300.000,00	01-12-2030	298.502,85	0,30	300.000,00	Romanian Government Internat	291.574,71	0,29
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15%	286.336,58	0,28	4.000,000,00	4.625% 04-03-2033	398.525,60	0,40
2.600.000,00	15-03-2033	2.640.920,10	2,63	400.000,00	Santander UK PLC 2.625% 12-	401.359,87	0,40
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35%	301.846,35	0,30	400.000,00	04-2028	4.629,62	0,00
150.000,00	01-07-2029	153.333,15	0,15	103.828,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32%	109.444,99	0,11
1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.6%	1.032.233,00	1,03	300.000,00	29-01-2027	296.307,37	0,29
500.000,00	01-10-2035	495.637,50	0,49	933.000,00	Slovakia Government Bond	896.867,50	0,89
310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.8%	327.859,02	0,33	1.154.000,00	0.000000% 31-01-2028	1.063.038,38	1,06
700.000,00	01-08-2028	693.389,75	0,69	30.000,00	Spain Government Bond 0.5%	682.070,80	0,68
980.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85%	1.004.231,48	1,00	1.013.000,00	30-04-2030	200.377,78	0,20
68.550,49	01-07-2034	43.663,53	0,04	11.000,00	Spain Government Bond 1.45%	5.227,15	0,01
15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85%	8.198,09	0,01	137.000,00	31-10-2071	91.165,58	0,09
4.786,00	01-10-2040	2.998,18	0,00	60.000,00	Spain Government Bond 1.9%	57.494,12	0,06
250.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.2%	226.949,27	0,23	34.000,00	30-07-2033	33.257,88	0,03
600.000,00	01-03-2034	597.206,61	0,59	650.000,00	Spain Government Bond 2.55%	650.502,90	0,65
100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	98.637,47	0,10	2.000,00	30-04-2036	1.919,55	0,00
27.000,00	0.4% 22-06-2040	23.415,26	0,02	1.680.000,00	Spain Government Bond 3.45%	1.715.514,36	1,71
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	496.973,44	0,49	325.000,00	31-10-2034	336.365,24	0,33
100.000,00	1.4% 22-06-2053	88.763,28	0,09	300.000,00	30-07-2039	294.768,40	0,29
100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	102.008,88	0,10	1.050.000,00	Spain Government Bond 3.95%	1.049.670,86	1,04
5.000,00	1.7% 22-06-2050	4.976,06	0,00	31-10-2056	Spain Government Bond 4%		
250.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	226.949,27	0,23	31-10-2054			
600.000,00	2.75% 22-04-2039	597.206,61	0,59				
100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen	98.637,47	0,10				
27.000,00	3% 22-06-2033	23.415,26	0,02				
500.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75%	496.973,44	0,49				
100.000,00	02-03-2027	88.763,28	0,09				
100.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf	102.008,88	0,10				
5.000,00	0.000000% 15-09-2031	4.976,06	0,00				
250.000,00	La Banque Postale Home Loan	226.949,27	0,23				
600.000,00	3% 23-01-2033	597.206,61	0,59				
100.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	98.637,47	0,10				
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-	102.008,88	0,10				
5.000,00	2028	4.976,06	0,00				
250.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba	226.949,27	0,23				
600.000,00	2.75% 16-02-2032	597.206,61	0,59				
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688%	98.637,47	0,10				
400.000,00	14-06-2027	396.566,66	0,39				
300.000,00	Maybank Singapore Ltd 2.504%	272.865,20	0,27				
200.000,00	02-10-2028	197.147,20	0,20				
300.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-	210.034,95	0,21				
700.000,00	2029	630.877,28	0,63				
8.261,00	National Australia Bank Ltd	7.235,59	0,01				
	2.347% 30-08-2029						
	Netherlands Government Bond						
	0.000000% 15-01-2038						
	Netherlands Government Bond						
	0.000000% 15-07-2030						
	Netherlands Government Bond						
	0.000000% 15-07-2031						

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 Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.179,20	0,00	Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	175.193,82	0,17	USD			
100.000,00	Standard Chartered Bank Sing 3.324% 28-05-2027	100.484,83	0,10	695.998,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	3.933.410,38	3,91
13.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	12.689,10	0,01	37.441,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	3.935.848,13	3,92
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	91.894,50	0,09			7.869.258,51	7,83
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	96.315,70	0,10	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	93.903,67	0,09			7.869.258,51	7,83
900.000,00	UniCredit Bank GmbH 3.125% 24-02-2028	905.202,93	0,90	Total inversiones en valores			
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	98.730,19	0,10			91.073.194,27	90,65
600.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	592.439,21	0,59	Saldos bancarios			
		62.881.214,65	62,59			1.871.727,66	1,86
USD				Otros activos netos			
3.720.700,00	United States Treasury Bill 27-08-2026	3.246.808,45	3,23			7.527.043,91	7,49
1.193.000,00	United States Treasury Bill 30-07-2026	1.044.031,03	1,04	Total activos netos			
6.354.400,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	5.925.216,76	5,90			100.471.965,84	100,00
3.761.600,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-01-2036	3.301.624,61	3,29				
1.029.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	948.579,94	0,94				
812.700,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2035	726.528,13	0,72				
1.220.700,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	1.132.751,02	1,13				
600,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	498,62	0,00				
6.600,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	5.540,25	0,01				
2.300,00	United States Treasury Note/ 3.625% 30-09-2031	1.965,74	0,00				
100,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2033	85,58	0,00				
200,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	172,01	0,00				
400,00	United States Treasury Note/ 4% 30-04-2032	347,11	0,00				
100,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-11-2031	87,47	0,00				
174.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	153.186,95	0,15				
22.400,00	United States Treasury Note/ 4.5% 31-12-2031	19.947,56	0,02				
		16.507.371,23	16,43				
Total bonos		81.812.054,62	81,43				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		81.812.054,62	81,43				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
EUR							
1.449.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.391.881,14	1,39				
		1.391.881,14	1,39				
Total bonos		1.391.881,14	1,39				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
		1.391.881,14	1,39				

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 Plus Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	19,51	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	61,15
Estados Unidos	16,43	Cédulas hipotecarias	13,21
Alemania	13,01	Renta fija privada garantizada	8,45
Italia	10,47	Fondos de renta fija abiertos	7,83
Irlanda	8,93		
España	7,05		
Dinamarca	2,36		
Países Bajos	2,12		
Austria	1,60		
Australia	1,43		
Polonia	1,41		
Grecia	0,99		
Bélgica	0,97		
Portugal	0,88		
Reino Unido	0,58		
Eslovaquia	0,51		
Singapur	0,49		
República de Corea	0,40		
Rumania	0,30		
Japón	0,28		
Supranacional	0,26		
Islandia	0,20		
Noruega	0,17		
Estonia	0,10		
Finlandia	0,10		
Chipre	0,07		
Bulgaria	0,01		
Luxemburgo	0,01		
Total	90,65	Total	90,65

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS45V1-5Y	Venta	1,00%	(10.031.000,00)	USD	(338.630,37)	181.032,74	(157.597,63)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	9.448.560,00	USD	(352.650,01)	(319.209,32)	(671.859,33)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(9.448.560,00)	USD	333.001,13	338.858,20	671.859,33	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(3.816.450,00)	USD	174.484,41	96.892,13	271.376,54	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Venta	5,00%	(10.135.620,00)	USD	555.932,65	164.781,50	720.714,15	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	163.359,90	USD	(11.687,42)	71,38	(11.616,04)	20/06/2031
CDX-NAHYS46V2-5Y	Compra	5,00%	157.726,80	USD	(11.226,29)	10,80	(11.215,49)	20/06/2031
CDX-NAIGS46V1-5Y	Venta	1,00%	(54.640.000,00)	USD	858.886,44	195.985,16	1.054.871,60	20/06/2031
ITRAXX-EUROPES45V1-5Y	Venta	1,00%	(89.789.000,00)	EUR	1.556.238,67	460.225,70	2.016.464,37	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	19.204.000,00	EUR	(1.416.506,12)	(691.533,04)	(2.108.039,16)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(19.204.000,00)	EUR	1.403.451,04	704.588,12	2.108.039,16	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(3.280.000,00)	EUR	264.182,32	95.866,03	360.048,35	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Venta	5,00%	(20.757.000,00)	EUR	1.853.365,56	425.147,71	2.278.513,27	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	494.760,00	EUR	(54.312,00)	1,78	(54.310,22)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	471.200,00	EUR	(51.707,89)	(16,13)	(51.724,02)	20/06/2031
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	212.040,00	EUR	(23.326,70)	50,89	(23.275,81)	20/06/2031
						4.739.495,42	1.652.753,65	6.392.249,07

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	455,00	43.329.650,00	22.931,72	413.982,78
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	310,00	37.531.700,00	(7.644,71)	273.036,64
CAN 5YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	320,00	36.192.000,00	(1.972,83)	178.930,67
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(217,00)	(25.039.630,00)	2.170,00	(93.730,62)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	309,00	35.655.510,00	(3.090,00)	130.434,55
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	80,00	9.551.200,00	(800,00)	62.330,40
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	411,00	52.353.180,00	(12.330,00)	367.609,37
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(411,00)	(52.353.180,00)	12.330,00	(457.884,24)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	(54,00)	(6.016.680,00)	1.080,00	(115.053,33)
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	72,00	8.643.600,00	(5.040,00)	33.004,51
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(274,00)	(29.033.040,00)	0,00	(36.022,41)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	160,00	14.292.800,00	(61.296,84)	297.598,35
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	20,00	2.141.000,00	(100,00)	3.166,03
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	384,00	42.252.000,00	(52.661,61)	286.798,03
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(537,00)	(59.086.781,25)	73.643,96	(470.437,33)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	208,00	23.432.500,00	(37.083,46)	231.736,29
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(120,00)	(13.518.750,00)	21.394,30	(170.294,91)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	320,00	34.280.000,00	(30.720,67)	111.689,03
					(79.190,14)	1.046.893,81

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 Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
3.862.125,06	BRL	729.902,36	USD	12.909,21	07/07/2026
1.009.447,96	CZK	41.702,61	EUR	(94,58)	07/07/2026
75.900,04	EUR	65.432,00	GBP	(39,65)	07/07/2026
520.705,10	EUR	602.810,00	USD	(8.223,71)	07/07/2026
168.010,11	GBP	323.019,21	AUD	(228,77)	07/07/2026
19.452,00	GBP	22.574,21	EUR	1,58	07/07/2026
15.665,58	GBP	200.423,31	SEK	102,96	07/07/2026
8.521.257,22	THB	224.653,90	EUR	602,96	07/07/2026
1.656.914,22	USD	8.767.213,62	BRL	(29.304,55)	07/07/2026
319.448,41	USD	276.136,76	EUR	4.159,71	07/07/2026
55.829,00	CAD	34.372,36	EUR	47,69	09/07/2026
39.957,42	EUR	64.760,00	CAD	31,12	09/07/2026
282.088,40	USD	249.126.369,00	CLP	10.737,03	22/07/2026
131.030,54	EUR	153.809,00	USD	(3.807,28)	28/07/2026
140.377,00	USD	119.587,77	EUR	3.474,81	28/07/2026
5.650.565,11	EUR	61.435.599,68	SEK	103.565,31	11/09/2026
1.060.250,31	EUR	1.231.364,33	USD	(17.166,30)	11/09/2026
1.091.555,60	NOK	193.818,36	NZD	(52,41)	11/09/2026
897.064,32	NZD	5.052.130,17	NOK	242,56	11/09/2026
3.975.352,21	SEK	365.634,69	EUR	(6.701,46)	11/09/2026
20.255.005,27	USD	17.440.310,12	EUR	282.372,28	11/09/2026
				352.628,51	
Contraparte: BNP Paribas SA					
1.267.631,00	BRL	252.349,00	USD	(6.971,61)	07/07/2026
58.730,82	EUR	1.425.041,68	CZK	(7,34)	07/07/2026
15.819,35	EUR	13.669,00	GBP	(44,74)	07/07/2026
30.502,08	EUR	129.997,55	PLN	241,64	07/07/2026
682.645,28	EUR	788.024,00	USD	(8.798,23)	07/07/2026
38.902,00	GBP	44.844,94	EUR	304,19	07/07/2026
279.750,66	USD	1.422.622,38	BRL	4.795,75	07/07/2026
371.541,35	USD	7.758.002,75	CZK	6.230,58	07/07/2026
787.773,84	USD	683.874,20	EUR	7.350,44	07/07/2026
164.355,91	USD	51.238.062,50	HUF	460,27	07/07/2026
3.427.191,28	ZAR	181.679,53	EUR	1.937,96	07/07/2026
1.287.667.648,00	KRW	852.193,28	USD	(18.967,97)	08/07/2026
91.875,11	USD	136.562.262,00	KRW	3.324,15	08/07/2026
233.859,00	AUD	142.485,09	EUR	(1.166,00)	09/07/2026
484.806,24	CAD	3.307.282,82	SEK	568,81	09/07/2026
257.298,47	EUR	422.239,00	AUD	2.142,87	09/07/2026
50.071,91	EUR	43.252,00	GBP	(121,69)	09/07/2026
253.874,79	EUR	377.170,63	SGD	(1.838,14)	09/07/2026
18.131.255,81	EUR	21.001.905,00	USD	(295.100,51)	09/07/2026
931.947,96	GBP	199.689.310,00	JPY	2.028,58	09/07/2026
379.116.045,00	CLP	418.093,40	USD	(6.545,36)	22/07/2026
14.334.771.508,42	IDR	798.096,66	USD	(775,66)	11/08/2026
240.650.204,00	INR	2.510.386,87	USD	21.197,83	11/08/2026
33.909.439,84	PHP	552.900,61	USD	(1.030,36)	11/08/2026
96.428,60	USD	653.289,30	CNY	276,14	11/08/2026
434.320,63	USD	42.096.724,84	INR	(7.919,74)	11/08/2026
451.483,45	USD	27.758.374,73	PHP	(137,77)	11/08/2026
5.953.191,91	BRL	1.137.694,21	USD	(6.747,59)	11/09/2026
841.327,91	CNY	124.371,57	USD	(269,33)	11/09/2026
220.243,80	EUR	936.951,05	PLN	2.738,10	11/09/2026
13.291.921,35	INR	137.714,43	USD	1.673,29	11/09/2026
6.106.517,40	PHP	101.006,92	USD	(1.530,53)	11/09/2026
8.034.543,39	PLN	1.888.634,82	EUR	(23.479,72)	11/09/2026
931.786,56	USD	16.692.362.946,23	IDR	4.849,44	11/09/2026
285.196,47	USD	438.330.600,00	KRW	1.947,79	11/09/2026
19.606.506,70	INR	205.985,32	USD	(222,07)	24/09/2026
				(319.606,53)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
453.939,62	AUD	444.760,05	CAD	137,37	07/07/2026
437.788,00	AUD	264.861,10	EUR	(279,74)	07/07/2026
497.431,78	AUD	55.569.925,00	JPY	247,42	07/07/2026
298.275,00	CAD	184.481,98	EUR	(588,08)	07/07/2026
230.658,81	EUR	380.961,00	AUD	421,33	07/07/2026
111.272,72	EUR	180.184,00	CAD	184,92	07/07/2026
214.984,46	EUR	186.147,00	GBP	(1.055,38)	07/07/2026
68.975,24	EUR	764.729,87	SEK	(3,85)	07/07/2026
2.028.136,86	EUR	2.319.582,84	USD	(7.165,16)	07/07/2026
457.520,35	GBP	856.993,26	CAD	2.635,47	07/07/2026
55.906,00	GBP	64.628,27	EUR	255,54	07/07/2026
332.010,94	GBP	4.269.465,47	SEK	220,05	07/07/2026
138.217.942,00	JPY	747.904,30	EUR	(774,99)	07/07/2026
2.239.534,88	MXN	111.557,14	EUR	889,59	07/07/2026
20.985.597,15	NOK	1.880.227,13	EUR	(24.617,55)	07/07/2026

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 Plus 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
1.092.017,30	PLN	290.627,08	USD	(813,10)	07/07/2026
932.003,88	USD	811.517,88	EUR	6.261,07	07/07/2026
145.764,81	USD	44.917.120,10	HUF	1.880,96	07/07/2026
40.704,67	USD	387.774,06	SEK	738,33	07/07/2026
1.353.123,38	USD	21.931.598,30	ZAR	12.258,22	07/07/2026
1.669.319,38	ZAR	89.429,94	EUR	7,02	07/07/2026
8.124.204,03	ZAR	493.279,78	USD	2.443,08	07/07/2026
1.871.313.820,61	IDR	109.787,96	USD	(4.777,97)	08/07/2026
2.056.770,89	USD	14.006.753,74	CNY	424,57	08/07/2026
346.955,00	AUD	211.344,94	EUR	(1.682,90)	09/07/2026
2.004.547,04	AUD	13.290.106,69	SEK	12.511,26	09/07/2026
291.450,00	CAD	179.791,26	EUR	(104,45)	09/07/2026
201.264,19	CAD	1.373.645,20	NOK	2.635,37	09/07/2026
591.700,94	EUR	973.432,00	AUD	3.464,71	09/07/2026
328.514,83	EUR	532.206,00	CAD	395,34	09/07/2026
60.221,74	EUR	655.371,79	SEK	1.104,62	09/07/2026
9.425,17	EUR	10.936,00	USD	(169,69)	09/07/2026
6.212,00	GBP	7.195,51	EUR	13,47	09/07/2026
113.450,95	GBP	1.450.406,07	NOK	3.422,61	09/07/2026
937.538,30	GBP	1.255.861,62	USD	(13.845,10)	09/07/2026
38.483.337,00	JPY	2.288.168,71	SEK	1.634,41	09/07/2026
13.605.623,93	NOK	2.025.636,33	AUD	(21.145,67)	09/07/2026
1.652.071,00	USD	1.423.834,22	EUR	25.635,29	09/07/2026
95.638,23	USD	71.396,80	GBP	1.054,36	09/07/2026
858.927,00	PHP	13.883,44	USD	87,73	22/07/2026
14.006.753,74	CNY	2.062.069,84	USD	(1.206,95)	11/08/2026
5.047.193,00	DKK	675.816,60	EUR	6,81	11/09/2026
64.087.592,00	MXN	3.149.220,99	EUR	42.258,19	11/09/2026
3.320.023,98	RON	628.216,79	EUR	496,68	11/09/2026
28.318.726,64	ZAR	1.471.623,30	EUR	33.265,67	11/09/2026
4.409.684.686,88	IDR	243.589,96	USD	741,22	24/09/2026
				79.502,10	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
106.765,00	AUD	64.788,44	EUR	(263,91)	07/07/2026
16.010,00	CAD	9.912,68	EUR	(42,12)	07/07/2026
3.061.466,13	CZK	126.261,50	EUR	(72,26)	07/07/2026
28.735,93	EUR	47.354,00	AUD	117,05	07/07/2026
277.293,18	EUR	97.053.762,93	HUF	4.998,54	07/07/2026
115.533,64	EUR	133.900,00	USD	(1.955,33)	07/07/2026
299.240,29	GBP	395.391,85	USD	360,66	07/07/2026
394.322.516,00	JPY	2.150.715,92	EUR	(19.220,55)	07/07/2026
2.145.015,99	MXN	107.327,92	EUR	373,23	07/07/2026
2.126.381,24	NOK	192.854,58	EUR	(4.832,57)	07/07/2026
1.020.833,02	PLN	237.862,64	EUR	(236,87)	07/07/2026
14.828.942,65	SEK	1.152.092,37	GBP	472,74	07/07/2026
42.462,00	USD	36.566,89	EUR	690,85	07/07/2026
101.974,31	USD	31.701.278,41	HUF	535,95	07/07/2026
2.784.695.163,68	COP	741.035,33	USD	56.376,39	08/07/2026
1.394.340,66	PEN	403.564,37	USD	4.127,41	08/07/2026
11.939,00	AUD	7.243,93	EUR	(29,31)	09/07/2026
227.652,00	CAD	140.513,54	EUR	(159,88)	09/07/2026
173.408,11	EUR	279.847,00	CAD	874,45	09/07/2026
122.165,14	GBP	1.549.611,17	SEK	1.991,15	09/07/2026
5.720,00	USD	4.861,70	EUR	156,79	09/07/2026
13.399.015,18	INR	138.769,80	USD	2.058,14	11/08/2026
4.202.485,52	AUD	2.549.470,68	EUR	(19.559,08)	11/09/2026
135.323,56	EUR	223.064,06	AUD	1.038,18	11/09/2026
1.022.219,35	EUR	1.517.074,72	SGD	(8.166,76)	11/09/2026
427.874.509,81	COP	122.062,79	USD	(505,54)	24/09/2026
				19.127,35	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
213.412,18	BRL	41.936,47	USD	(693,26)	07/07/2026
110.559,33	EUR	126.662,00	USD	(579,29)	07/07/2026
42.608,00	GBP	49.176,04	EUR	274,25	07/07/2026
112.228,01	GBP	24.097.232,00	JPY	(5,52)	07/07/2026
22.430.396,15	HUF	62.882,64	EUR	47,71	07/07/2026
34.371.627,00	JPY	184.953,83	EUR	839,63	07/07/2026
255.414.217,00	JPY	1.189.540,31	GBP	58,41	07/07/2026
401.125,96	PLN	94.210,89	EUR	(837,95)	07/07/2026
178.182,81	RON	33.932,09	EUR	25,74	07/07/2026
131.672,55	SGD	101.710,30	USD	21,14	07/07/2026
2.340.845,97	THB	61.588,73	EUR	290,77	07/07/2026
445.117,00	USD	388.528,82	EUR	2.035,77	07/07/2026
201.659,38	USD	62.051.754,60	HUF	2.852,25	07/07/2026
2.430.341,65	ZAR	128.975,70	EUR	1.233,96	07/07/2026
32.746.555.716,03	IDR	1.910.478,44	USD	(74.203,70)	08/07/2026
1.938.724,77	USD	34.617.869.536,64	IDR	7.470,86	08/07/2026

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 Plus 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
10.510,50	EUR	17.043,00	CAD	3,04	09/07/2026
95.200,51	EUR	82.261,00	GBP	(262,70)	09/07/2026
5.825.861,67	NOK	846.654,52	CAD	(6.900,09)	09/07/2026
13.156.697,64	NOK	1.031.830,72	GBP	(34.192,39)	09/07/2026
128.800,86	USD	183.730,44	AUD	1.979,10	09/07/2026
133.614.502,00	CLP	148.017,30	USD	(2.889,85)	22/07/2026
22.613.699,64	PHP	367.302,57	USD	749,66	22/07/2026
280.752,11	USD	257.855.475,00	CLP	1.287,06	22/07/2026
171.642,70	USD	10.631.720,48	PHP	(1.265,69)	22/07/2026
1.038.145,42	CNY	153.317,79	USD	(511,01)	11/08/2026
34.617.869.536,64	IDR	1.934.067,24	USD	(7.726,40)	11/08/2026
87.319.747,84	PHP	1.419.237,54	USD	1.305,28	11/08/2026
235.593,01	USD	4.224.724.533,22	IDR	559,86	11/08/2026
837.404,30	USD	80.296.037,05	INR	(7.263,96)	11/08/2026
80.567,55	USD	4.973.193,16	PHP	(304,59)	11/08/2026
5.592.718,85	BRL	1.071.161,90	USD	(8.391,82)	11/09/2026
2.872.382,68	EUR	530.416.310,00	JPY	(2.053,23)	11/09/2026
4.710.311.439,00	JPY	25.507.920,31	EUR	18.233,62	11/09/2026
517.659,20	USD	9.273.605.738,40	IDR	2.690,71	11/09/2026
1.701.550,02	CNY	250.342,07	USD	746,23	24/09/2026
				(105.376,40)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
17.904.831,24	BRL	3.478.976,08	USD	(23.602,03)	07/07/2026
7.537,99	EUR	12.414,00	AUD	35,46	07/07/2026
810.731,76	EUR	19.628.448,28	CZK	1.674,77	07/07/2026
25.731,46	EUR	22.230,00	GBP	(68,42)	07/07/2026
201.474,17	EUR	233.429,00	USD	(3.345,40)	07/07/2026
260.388,16	GBP	495.853,16	AUD	2.529,28	07/07/2026
75.951,00	GBP	87.645,06	EUR	502,65	07/07/2026
105.052.069,00	JPY	6.350.644,10	SEK	(4.976,95)	07/07/2026
2.596.969,04	MXN	130.474,98	EUR	(81,07)	07/07/2026
889.839,19	NOK	79.049,12	EUR	(367,15)	07/07/2026
119.644,73	PLN	28.199,52	EUR	(348,92)	07/07/2026
369.629,92	SGD	250.639,21	EUR	(51,73)	07/07/2026
1.670.104,51	USD	8.619.273,29	BRL	7.281,10	07/07/2026
1.785.943,70	USD	1.574.744,07	EUR	(7.674,47)	07/07/2026
235.471,09	USD	4.120.068,51	MXN	(255,83)	07/07/2026
14.006.753,74	CNY	2.045.557,98	USD	9.408,99	08/07/2026
8.168.838,58	MYR	2.033.739,98	USD	(29.088,12)	08/07/2026
1.108.895,43	USD	1.640.082.568,00	KRW	44.741,96	08/07/2026
1.967.038,67	USD	8.168.838,58	MYR	(29.407,93)	08/07/2026
412.323,65	USD	1.394.340,66	PEN	3.554,35	08/07/2026
1.101.911,00	AUD	671.467,09	EUR	(5.591,20)	09/07/2026
2.610.592,41	AUD	292.364.238,00	JPY	(2.922,30)	09/07/2026
412.750,93	EUR	678.662,00	AUD	2.641,43	09/07/2026
1.991.651,40	GBP	25.311.915,57	NOK	73.358,64	09/07/2026
9.707.175,45	MXN	480.590,45	EUR	6.683,89	09/07/2026
152.917.328,00	CLP	171.913,61	USD	(5.507,87)	22/07/2026
15.347.511,93	PHP	255.011,19	USD	(4.508,83)	22/07/2026
416.728,12	MYR	104.093,55	USD	(1.739,24)	28/07/2026
10.858.266,55	PHP	176.233,88	USD	380,11	11/08/2026
257.574,06	USD	24.982.802,26	INR	(4.856,23)	11/08/2026
72.552,41	USD	4.474.735,18	PHP	(221,56)	11/08/2026
319.773,82	EUR	292.563,72	CHF	984,14	11/09/2026
74.920,14	EUR	26.799.362,67	HUF	120,76	11/09/2026
144.818.213,01	HUF	404.852,92	EUR	(652,56)	11/09/2026
435.199.974,00	KRW	289.185,04	USD	(7.182,87)	11/09/2026
8.535.879,94	MYR	2.060.609,96	USD	28.905,70	11/09/2026
2.938.444,54	NOK	241.758,32	CHF	(4.526,61)	11/09/2026
13.716.629,75	NOK	1.247.815,99	EUR	(39.193,64)	11/09/2026
1.496.928,99	PEN	441.387,72	USD	(3.701,54)	11/09/2026
621.191,04	USD	11.101.628.095,18	IDR	4.519,39	11/09/2026
7.831.295,78	BRL	1.486.953,96	USD	(4.002,26)	23/09/2026
976.703,01	MYR	237.094,62	USD	2.230,11	24/09/2026
				5.678,00	
Contraparte: JP Morgan SE					
913.395,64	BRL	180.408,15	USD	(3.775,56)	07/07/2026
29.109,98	EUR	25.097,00	GBP	(17,33)	07/07/2026
25.799,00	GBP	29.924,22	EUR	17,82	07/07/2026
89.319,71	GBP	119.800,45	USD	(1.454,11)	07/07/2026
945.310,82	USD	4.787.047,11	BRL	19.615,07	07/07/2026
773.010.396,00	KRW	525.013,15	USD	(23.161,19)	08/07/2026
817.105,39	USD	2.784.695.163,68	COP	10.335,92	08/07/2026
250.474,37	USD	367.795.313,00	KRW	11.612,12	08/07/2026
12.075,17	EUR	19.432,00	CAD	94,77	09/07/2026
202.707,08	USD	174.995,67	EUR	2.852,62	09/07/2026
247.981.039,00	CLP	279.314,54	USD	(9.394,20)	22/07/2026
3.462.502,23	PHP	56.087,08	USD	248,38	22/07/2026
324.538,66	EUR	280.810,00	GBP	(1.082,63)	28/07/2026

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 Plus 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
355.943,00	GBP	411.371,62	EUR	1.372,29	28/07/2026
15.342.845.345,48	IDR	852.697,69	USD	501,74	11/08/2026
11.757.365,58	PHP	191.245,40	USD	45,59	11/08/2026
326.554,11	USD	31.004.684,71	INR	(1,70)	11/08/2026
290.265,33	EUR	251.670,58	GBP	(1.013,93)	11/09/2026
550.992,73	GBP	635.489,81	EUR	2.219,83	11/09/2026
2.784.695.163,68	COP	802.436,44	USD	(10.272,97)	24/09/2026
				(1.257,47)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
640.193,30	BRL	125.809,40	USD	(2.087,09)	07/07/2026
148.032,77	CAD	16.849.892,00	JPY	184,55	07/07/2026
120.443,17	EUR	2.923.849,49	CZK	(73,65)	07/07/2026
25.908,55	EUR	22.308,00	GBP	18,11	07/07/2026
640.857,88	EUR	945.537,30	SGD	(160,99)	07/07/2026
167.673,63	EUR	194.398,00	USD	(2.898,62)	07/07/2026
46.862.172,00	JPY	252.884,70	EUR	425,84	07/07/2026
150.924.484,00	JPY	942.194,78	USD	(10.905,50)	07/07/2026
10.018.672,94	MXN	501.923,91	EUR	1.113,43	07/07/2026
3.593.480,41	NOK	377.370,64	USD	(13.371,55)	07/07/2026
456.181,20	SGD	309.169,52	EUR	94,60	07/07/2026
402.238,63	USD	2.113.861,87	BRL	(4.662,23)	07/07/2026
271.675,74	USD	5.782.373,07	CZK	39,28	07/07/2026
429.050,79	USD	374.559,46	EUR	1.907,96	07/07/2026
918.250,67	USD	146.976.598,00	JPY	11.235,80	07/07/2026
85.000,05	USD	320.142,06	PLN	61,34	07/07/2026
197.127,63	USD	252.365,75	SGD	1.878,53	07/07/2026
1.595.760,45	ZAR	83.807,77	EUR	1.687,43	07/07/2026
83.762.099,00	KRW	54.941,01	USD	(800,88)	08/07/2026
135.805,00	AUD	81.003,86	EUR	1.061,05	09/07/2026
155.993,16	EUR	135.974,00	GBP	(1.802,81)	09/07/2026
29.279,00	GBP	33.920,68	EUR	57,38	09/07/2026
17.011.837,67	HUF	47.822,50	EUR	(102,47)	09/07/2026
132.164,00	CAD	82.601,73	EUR	(1.113,38)	28/07/2026
529.839,46	EUR	853.982,00	CAD	3.306,40	28/07/2026
284.807,65	EUR	247.990,00	GBP	(2.753,21)	28/07/2026
5.027.167,62	EUR	5.828.104,00	USD	(82.189,49)	28/07/2026
14.862.567.939,00	IDR	820.755,45	USD	5.074,46	11/08/2026
60.675,21	USD	309.995,72	BRL	1.227,26	11/08/2026
717.204,17	BRL	138.902,00	USD	(2.415,40)	11/09/2026
115.032,40	CAD	71.412,77	EUR	(477,94)	11/09/2026
23.224.913,60	CZK	957.588,61	EUR	(2.326,96)	11/09/2026
1.290.400,38	EUR	2.078.589,83	CAD	8.636,17	11/09/2026
3.005.295,02	EUR	22.440.802,00	DKK	450,49	11/09/2026
340.871,19	EUR	675.903,26	NZD	5.300,56	11/09/2026
2.729.523,43	NOK	490.456,87	NZD	(2.996,72)	11/09/2026
				(87.378,25)	
Contraparte: UBS Europe SE					
893.459,46	AUD	543.942,28	EUR	(3.970,11)	07/07/2026
908.429,85	BRL	179.484,17	USD	(3.804,88)	07/07/2026
60.263,08	EUR	97.500,00	CAD	151,94	07/07/2026
43.435,89	EUR	37.576,00	GBP	(174,35)	07/07/2026
25.985,32	EUR	976.138,55	THB	181,29	07/07/2026
2.609.003,64	EUR	2.971.092,00	USD	2.034,66	07/07/2026
166.598,55	GBP	192.659,72	EUR	692,53	07/07/2026
6.663.757,56	HUF	18.855,84	EUR	(160,04)	07/07/2026
10.974.947,00	JPY	59.343,51	EUR	(19,08)	07/07/2026
4.504.505,64	MXN	224.786,42	EUR	1.384,33	07/07/2026
770.631,09	THB	20.451,45	EUR	(80,00)	07/07/2026
85.277,00	USD	74.606,38	EUR	219,35	07/07/2026
71.528,00	AUD	43.333,73	EUR	(110,08)	09/07/2026
42.655,81	EUR	70.409,00	AUD	108,36	09/07/2026
12.893,32	EUR	11.154,00	GBP	(50,80)	09/07/2026
3.666,00	GBP	4.237,67	EUR	16,69	09/07/2026
36.507.089,00	JPY	197.184,16	EUR	167,51	09/07/2026
416.230,86	MXN	20.614,05	EUR	279,63	09/07/2026
2.692.188,51	THB	70.892,40	EUR	285,87	09/07/2026
670.321,00	AUD	407.620,44	EUR	(3.001,80)	28/07/2026
1.033.991,15	EUR	1.700.333,00	AUD	7.637,44	28/07/2026
57.652.523,67	THB	1.517.363,34	EUR	6.436,82	11/09/2026
1.005.081,60	BRL	189.147,36	USD	919,54	24/09/2026
				9.144,82	
				(47.537,87)	

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 Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Permutas ligadas a la inflación

Nominal	Divisa	Vencimiento	Abonado por el subfondo	Percibido por el subfondo	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)
Contraparte: BofA Securities Inc					
640,00	USD	15/11/2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792%	1,03
					1,03

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en GBP)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
USD							
29.332.300,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	20.630.683,71	1,52	812.000,00	Geely Automobile Holdings	1.319.911,44	0,10
44.818.500,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	32.082.684,25	2,36	25.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	895.937,64	0,07
64.847.300,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	47.501.086,96	3,49	300.000,00	PICC Property & Casualty	414.186,05	0,03
60.017.400,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	44.462.099,27	3,27	177.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	873.625,49	0,06
40.747.400,00	United States Treasury Note/ 4% 15-11-2035	29.901.296,69	2,20	249.200,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	76.162,03	0,01
82.260.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2036	60.893.708,18	4,48	194.800,00	Sinopharm Group	298.806,70	0,02
53.965.900,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	40.526.476,62	2,98	40.000,00	Tencent Holdings	1.657.515,49	0,12
12.008.800,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	9.111.455,42	0,67	173.000,00	Uni-President China Holdings	112.585,14	0,01
68.041.400,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	51.340.823,04	3,77	12.000,00	Want Want China Holdings	3.922,04	0,00
118.689.200,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-02-2036	91.183.659,87	6,70			7.631.935,88	0,56
84.061.300,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	64.359.631,41	4,73	HUF			
31.042.700,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2035	23.918.865,18	1,76	11.441,00	Richter Gedeon Nyrt	338.346,61	0,02
		515.912.470,60	37,92			338.346,61	0,02
				IDR			
Total bonos				1.969.400,00	Bank Central Asia	462.166,06	0,03
		515.912.470,60	37,92	1.121.938,00	Kalbe Farma	36.291,21	0,00
Acciones				5.424.400,00	Telkom Indonesia Persero	539.002,40	0,04
BRL						1.037.459,67	0,08
398.100,00	Ambev	951.877,46	0,07	JPY			
264.303,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.132.667,36	0,08	88.300,00	Advantest	13.292.700,79	0,98
141.300,00	Hypera	426.395,55	0,03	529.700,00	Asics	10.787.493,33	0,79
509.600,00	Lojas Renner	1.093.431,04	0,08	71.500,00	Daifuku	2.371.392,38	0,17
151.100,00	M Dias Branco	387.330,56	0,03	103.700,00	FUJIFILM Holdings	1.681.298,17	0,12
		3.991.701,97	0,29	97.800,00	Fujikura	2.839.858,72	0,21
CAD				381.200,00	KDDI	4.870.883,59	0,36
130.000,00	Quebecor	4.637.181,70	0,34	34.600,00	Nissan Chemical	1.364.664,25	0,10
53.000,00	Rogers Communications	1.335.511,09	0,10	4.822.300,00	NTT	3.254.878,17	0,24
		5.972.692,79	0,44	96.600,00	Ryohin Keikaku	1.591.366,45	0,12
CHF						42.054.535,85	3,09
93.345,00	Novartis	11.073.501,32	0,81	KRW			
		11.073.501,32	0,81	51.161,00	Cheil Worldwide	454.374,07	0,03
DKK				33.390,00	Coway	1.471.320,53	0,11
102.629,00	Novo Nordisk B	3.748.686,40	0,28	10.520,00	DB Insurance	687.384,04	0,05
		3.748.686,40	0,28	12.496,00	Hyundai Glovis	1.116.509,66	0,08
EUR				1.407,00	Hyundai Mobis	343.294,80	0,03
9.160,00	ASML Holding	13.602.807,04	1,00	3.799,00	NAVER	368.914,30	0,03
90.278,00	Capgemini	6.844.773,73	0,50	4.085,00	NongShim	668.786,83	0,05
523.620,00	Deutsche Telekom	10.770.760,06	0,79	71.484,00	Samsung Electronics	11.650.872,20	0,86
46.469,00	Heineken	2.940.424,64	0,22	5.193,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.566.065,50	0,12
188.738,00	Iberdrola	3.560.403,88	0,26	8.909,00	Samsung SDS	829.488,66	0,06
42.605,00	JUMBO	824.997,59	0,06	8.171,00	Shinhan Financial Group	381.982,83	0,03
123.367,00	Koninklijke Ahold Delhaize	3.732.065,98	0,27	1.011,00	SK Hynix	1.307.374,94	0,10
71.081,00	Poste Italiane	1.762.138,83	0,13	6.955,00	SK Telecom	300.021,60	0,02
40.584,00	Prosus	1.324.046,67	0,10			21.146.389,96	1,55
177.502,00	Sanofi	11.425.995,15	0,84	MXN			
30.440,00	UCB	6.911.715,55	0,51	89.300,00	Arca Continental	811.568,09	0,06
73.386,00	Unilever	3.330.080,91	0,24	121.815,00	Coca-Cola Femsa	981.201,24	0,07
97.633,00	Veolia Environnement	3.040.190,08	0,22	204.900,00	Grupo Financiero Banorte	1.627.111,44	0,12
131.733,00	Vinci	14.433.694,07	1,06	1.008.066,00	Kimberly-Clark de Mexico	1.703.119,58	0,13
		84.504.094,18	6,21			5.123.000,35	0,38
GBP				NOK			
725.134,00	Airtel Africa	2.421.947,56	0,18	255.466,00	Kongsberg Gruppen	5.843.430,73	0,43
389.258,00	Diageo	5.971.217,72	0,44			5.843.430,73	0,43
33.701,00	Halma	1.325.797,34	0,10	PHP			
545.069,00	National Grid	6.818.813,19	0,50	4.200,00	PLDT	58.466,93	0,00
109.219,00	Reckitt Benckiser Group	5.388.865,46	0,40	35.690,00	SM Investments	259.406,64	0,02
125.523,00	Smith & Nephew	1.370.083,55	0,10			317.873,57	0,02
405.745,00	St James's Place	4.956.175,18	0,36	SGD			
		28.252.900,00	2,08	1.615.900,00	Thai Beverage	410.398,87	0,03
HKD						410.398,87	0,03
56.800,00	BYD	396.750,90	0,03	THB			
1.397.000,00	China Construction Bank	1.086.928,89	0,08	28.200,00	Advanced Info Service	235.530,77	0,02
100.400,00	Fuyao Glass Industry Group	495.604,07	0,04	63.700,00	Bangkok Bank	260.217,42	0,02
				1.921.300,00	Thai Union Group	511.579,96	0,04
						1.007.328,15	0,07
				TWD			
				271.000,00	Hon Hai Precision Industry	1.614.297,59	0,12
				139.000,00	Quanta Computer	1.213.956,73	0,09
				32.000,00	Sinbon Electronics	249.474,37	0,02
				253.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.470.320,52	1,06
						17.548.049,21	1,29
				USD			
				43.486,00	Advanced Micro Devices	18.337.632,28	1,35
				35.127,00	Akamai Technologies	3.126.029,46	0,23
				23.214,00	Alibaba Group Holding ADR	1.666.065,64	0,12
				55.715,00	Alphabet	14.821.108,26	1,09
				24.499,00	Amazon.com	4.419.340,29	0,32
				30.673,00	Amdocs	1.179.543,47	0,09
				96.088,00	Amphenol	12.516.793,23	0,92
				7.568,00	Appfolio	906.992,79	0,07

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 30/06/2026
(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
112.539,00 Arista Networks	14.384.095,67	1,06	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
41.280,00 Assurant	8.353.371,74	0,61	Acciones		
7.960,00 Baidu ADR	681.537,76	0,05	AED		
47.754,00 Broadcom	13.595.105,65	1,00	101.582,00 Emirates Telecommunications Group Co PJSC	401.475,78	0,03
10.401,00 Cardinal Health	1.875.907,28	0,14		401.475,78	0,03
6.886,00 Cboe Global Markets	1.230.286,17	0,09	CNY		
16.130,00 Chubb	4.175.605,43	0,31	190.923,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	478.421,73	0,04
117.651,00 Church & Dwight	8.585.223,04	0,63	58.000,00 Contemporary Amperex Technology	2.539.772,33	0,19
70.638,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	303.871,04	0,02	505.281,00 Grandblue Environment	1.545.954,45	0,11
54.492,00 Cigna Group/The	11.490.408,80	0,84	81.300,00 Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	339.691,75	0,02
66.518,00 Cisco Systems	5.979.931,49	0,44	1.197.900,00 Inner Mongolia Yili Industrial Group	3.197.941,91	0,24
409.121,00 Coca-Cola	25.211.652,46	1,85	51.700,00 Midea Group	435.084,11	0,03
150.895,00 Colgate-Palmolive	10.436.134,12	0,77		8.536.866,28	0,63
8.015,00 Comfort Systems USA	11.928.031,22	0,88	Total acciones		
149.185,00 Crown Holdings	12.510.471,16	0,92		8.938.342,06	0,66
83.315,00 CVS Health	6.501.051,75	0,48	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
38.922,00 eBay	3.252.474,98	0,24		8.938.342,06	0,66
14.902,00 EMCOR Group	9.193.453,56	0,68	Total inversiones en valores		
60.720,00 Essential Utilities	1.756.367,43	0,13		1.283.513.726,53	94,35
24.854,00 Fastenal	888.407,89	0,07	SalDOS bancarios		
15.438,00 Federal Signal	1.490.811,02	0,11		86.118.513,29	6,33
153.955,00 Fortinet	17.872.374,88	1,31	Otros pasivos netos		
25.391,00 General Electric	7.217.632,18	0,53		(9.192.060,58)	(0,68)
118.827,00 Global Payments	6.347.861,06	0,47	Total activos netos		
25.120,00 Globe Life	3.406.117,79	0,25		1.360.440.179,24	100,00
59.748,00 Howmet Aerospace	12.356.592,88	0,91			
71.251,00 Intercontinental Exchange	6.648.908,24	0,49			
3.037,00 Intuitive Surgical	919.136,21	0,07			
52.599,00 Johnson & Johnson	10.158.323,54	0,75			
20.403,00 Keysight Technologies	5.392.673,17	0,40			
18.814,00 Kimberly-Clark	1.555.387,39	0,11			
215.697,00 Kroger	9.013.059,04	0,66			
47.063,00 Labcorp Holdings	9.874.441,49	0,73			
56.017,00 Lam Research	18.352.587,09	1,35			
39.554,00 Marsh & McLennan Cos	4.955.688,27	0,36			
13.623,00 Mastercard	5.270.093,65	0,39			
37.917,00 McDonald's	7.687.172,24	0,57			
14.239,00 McKesson	8.097.186,54	0,60			
99.691,00 Medtronic	5.982.062,95	0,44			
25.269,00 Meta Platforms	10.627.613,74	0,78			
92.417,00 Microsoft	25.959.486,04	1,91			
2.293,00 Monolithic Power Systems	2.351.144,11	0,17			
21.481,00 Morningstar	2.535.105,54	0,19			
7.479,00 NetEase ADR	725.904,60	0,05			
94.974,00 Neurocrine Biosciences	12.202.223,91	0,90			
154.597,00 PepsiCo	16.074.488,10	1,18			
128.167,00 Pfizer	2.323.614,32	0,17			
90.072,00 Procter & Gamble	9.876.118,67	0,73			
36.806,00 Reinsurance Group of America	5.937.878,84	0,44			
48.610,00 Service Corp International/US	2.771.361,68	0,20			
122.468,00 Sysco	7.718.252,42	0,57			
42.399,00 Teradyne	15.190.811,30	1,12			
602.587,00 Toast	12.828.948,30	0,94			
19.086,00 Travelers Cos	4.770.417,78	0,35			
21.805,00 Universal Health Services	2.422.667,88	0,18			
101.423,00 Verizon Communications	3.255.780,28	0,24			
43.701,00 Vertiv Holdings	10.553.723,77	0,78			
6.086,00 Visa	1.574.942,87	0,12			
11.566,00 Waters	3.224.611,64	0,24			
48.684,00 Yum China Holdings	1.499.866,18	0,11			
166.252,00 Zoetis	9.066.119,88	0,67			
	515.396.085,54	37,88			
ZAR					
78.235,00 AVI	359.639,80	0,03			
34.646,00 Naspers	1.314.462,60	0,10			
56.519,00 Shoprite Holdings	766.542,79	0,06			
55.355,00 Standard Bank Group	823.857,63	0,06			
	3.264.502,82	0,24			
Total acciones					
	758.662.913,87	55,77			
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
	1.274.575.384,47	93,69			

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 - GBP Diversified Return Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	74,73	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	37,92
Japón	3,09	Equipos de semiconductores	4,44
Francia	2,63	Farmacéuticas	4,12
Reino Unido	2,32	Semiconductores	3,68
Países Bajos	1,59	Software de sistemas	3,22
República de Corea	1,55	Bebidas no alcohólicas	3,17
Taiwán, provincia de China	1,29	Artículos del hogar	2,76
Suiza	1,12	Construcción e ingeniería	2,61
China	0,90	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,07
Alemania	0,79	Servicios de atención sanitaria	2,05
Bélgica	0,51	Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	1,91
Islas Caimán	0,45	Aeroespacial y defensa	1,87
Canadá	0,44	Servicios de telecomunicaciones integrados	1,68
Irlanda	0,44	Equipos de comunicaciones	1,50
Noruega	0,43	Seguros de bienes y accidentes	1,47
México	0,38	Equipos y componentes eléctricos	1,17
Brasil	0,32	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,07
Dinamarca	0,28	Comercio al por menor generalista	1,00
España	0,26	Alimentación al por menor	0,99
Sudáfrica	0,24	Componentes electrónicos	0,94
Italia	0,13	Recipientes de metal y vidrio	0,92
Tailandia	0,10	Biotechnología	0,90
Guernsey	0,09	Datos y mercados financieros	0,83
Indonesia	0,08	Calzado	0,79
Hong Kong	0,07	Distribuidores del sector sanitario	0,76
Grecia	0,06	Múltiples suministros públicos	0,72
Emiratos Árabes Unidos	0,03	Restaurantes	0,68
Hungría	0,02	Servicios de telecomunicaciones móviles	0,68
Filipinas	0,02	Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,65
		Equipos sanitarios	0,61
		Distribuidores de alimentos	0,57
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,49
		Destilerías y vinateros	0,47
		Reaseguros	0,44
		Alimentos envasados y carnes	0,39
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,36
		Corredores de seguros	0,36
		Compañías de agua	0,35
		Bancos diversificados	0,34
		Seguros de vida y de salud	0,31
		Cerveceras	0,29
		Eléctricas	0,26
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,24
		Artículos personales	0,24
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,23
		Servicios especializados al consumidor	0,20
		Centros de atención sanitaria	0,18
		Aparatos domésticos	0,17
		Maquinaria industrial	0,17
		Fabricantes de automóviles	0,13
		Otros servicios financieros diversificados	0,13
		Servicios de fabricación de electrónica	0,12
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,11
		Química diversificada	0,10
		Transporte aéreo y logística	0,08
		Ropa al por menor	0,08
		Software de aplicaciones	0,07
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,07
		Componentes y equipos automovilísticos	0,06
		Tiendas especializadas	0,06
		Entretenimiento en casa interactivo	0,05
		Publicidad	0,03
		Conglomerados industriales	0,02
		Suministros sanitarios	0,01
Total	94,35	Total	94,35

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 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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (GBP) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	815,00	77.612.450,00	35.381,69	713.813,84
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(16,00)	(10.025.600,00)	(93.029,26)	(1.772,73)
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	63,00	16.551.045,00	(6.906,33)	6.826,15
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(85,00)	(12.876.650,00)	2.570,50	(46.142,21)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	139,00	8.791.750,00	73.036,58	(10.563,05)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	3.023,00	385.069.740,00	(78.118,74)	2.656.623,27
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	37,00	3.910.530,00	13.135,00	(1.200,98)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	580,00	51.811.400,00	(191.400,00)	1.194.800,00
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(708,00)	(61.822.560,00)	(380.040,83)	1.400.343,49
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	14,00	8.502.690,00	66.470,10	21.725,03
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	69,00	489.313.500,00	36.455,03	(20.421,58)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(25,00)	(8.033.750,00)	(7.888,08)	0,00
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	25,00	8.033.750,00	8.400,20	(511,24)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	23,00	8.890.880,00	19.475,32	33.765,69
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(19,00)	(7.344.640,00)	(16.088,30)	(53.328,58)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(3,00)	(1.234.380,00)	(1.147,07)	146,11
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	36,00	14.812.560,00	13.764,82	(1.753,38)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	71,00	26.719.962,50	71.123,46	140.588,02
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	12,00	2.635.800,00	(5.624,54)	6.762,75
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	23,00	3.273.360,00	3.651,73	1.182,26
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(53,00)	(7.542.960,00)	(8.414,85)	(2.724,34)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(5.484,00)	(603.411.375,00)	647.822,64	(4.319.684,43)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	3.343,00	358.118.875,00	(276.447,68)	1.068.664,38
					(73.818,61)	2.787.138,47

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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
1.967.837,00	EUR	1.694.306,48	GBP	1.242,00	07/07/2026
3.344.425,43	GBP	6.430.051,53	AUD	(3.922,54)	07/07/2026
5.308.085,51	GBP	5.668.066,00	CHF	10.342,27	07/07/2026
1.736.031,14	GBP	2.008.821,00	EUR	5.165,01	07/07/2026
23.884,04	GBP	5.096.851,00	JPY	145,38	07/07/2026
1.161.590,00	JPY	5.443,26	GBP	(33,14)	07/07/2026
46.933.000,01	NOK	4.214.086,06	EUR	(55.236,35)	07/07/2026
7.891.617,53	CAD	909.618.456,00	JPY	(47.309,35)	27/07/2026
208.814,00	CHF	198.632,85	GBP	(3.026,37)	27/07/2026
360.748,86	EUR	312.024,42	GBP	(933,12)	27/07/2026
173.319,27	GBP	322.377,00	CAD	1.912,56	27/07/2026
652.243,21	GBP	139.333.134,00	JPY	2.265,40	27/07/2026
6.282.838,00	JPY	29.411,08	GBP	(102,15)	27/07/2026
1.394.143,56	USD	2.335.437,40	NZD	53.090,41	11/08/2026
57.353.099,45	AUD	30.418.985,74	GBP	(577.626,15)	28/08/2026
50.875.198,83	CAD	27.420.955,41	GBP	(331.077,07)	28/08/2026
1.667.450,00	DKK	193.671,36	GBP	(897,43)	28/08/2026
5.433.475,66	GBP	10.244.479,31	AUD	103.176,27	28/08/2026
33.879.226,01	GBP	62.837.165,38	CAD	419.808,25	28/08/2026
597.600,00	HKD	57.164,01	GBP	570,73	28/08/2026
				(422.445,39)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
6.002.467,00	EUR	5.182.170,38	GBP	(10.251,45)	07/07/2026
171.826,54	GBP	199.126,00	EUR	253,23	07/07/2026
687.448.846,00	JPY	3.699.122,81	EUR	14.500,94	07/07/2026
279.885.164,37	MXN	14.033.845,17	EUR	16.527,89	07/07/2026
150.815.784,37	NOK	2.488.453.490,00	JPY	(99.601,86)	07/07/2026
21.117.004,52	NZD	118.698.764,76	NOK	(5.510,13)	07/07/2026
914.612,76	PLN	248.975,64	USD	(4.789,13)	07/07/2026
51.028.337,40	SEK	51.409.943,13	NOK	49.069,39	07/07/2026
8.275.523,09	USD	172.797.807,99	CZK	119.539,93	07/07/2026
252.601,49	USD	78.748.679,81	HUF	609,34	07/07/2026
1.803.581.428,00	KRW	1.189.243,16	USD	(19.570,24)	08/07/2026
1.584.010,22	USD	2.362.644.604,00	KRW	45.377,66	08/07/2026
4.053.417.051,00	CLP	4.493.777,41	USD	(78.101,45)	22/07/2026
85.037.026,04	PHP	1.398.897,59	USD	(10.912,70)	22/07/2026
5.270.689,03	USD	4.826.189.634,00	CLP	32.783,10	22/07/2026
180.922.488.627,71	IDR	10.093.822,87	USD	(24.135,60)	11/08/2026
680.520.114,41	INR	7.137.964,64	USD	22.280,00	11/08/2026

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
284.106.664,61	PHP	4.634.802,86	USD	(9.230,28)	11/08/2026
5.604.044,45	USD	544.039.860,93	INR	(94.884,47)	11/08/2026
8.516.768,85	USD	523.633.061,64	PHP	(2.238,61)	11/08/2026
8.935.327.942,00	CLP	9.992.720,67	USD	(233.480,33)	28/08/2026
288.399,00	HKD	27.865,63	GBP	(1,43)	28/08/2026
361.728.155.031,85	IDR	19.999.007,89	USD	70.269,15	28/08/2026
13.877.813,03	BRL	2.617.586,20	USD	12.380,28	11/09/2026
239.885.454,00	KRW	156.079,64	USD	(918,20)	11/09/2026
				(210.034,97)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
5.709.879,22	AUD	3.199.724,96	CHF	(17.322,54)	07/07/2026
376.730,00	AUD	196.857,70	GBP	(680,84)	07/07/2026
1.259.971,00	CAD	673.140,23	GBP	(3.820,68)	07/07/2026
7.626.023,60	CAD	867.782.003,00	JPY	9.368,45	07/07/2026
1.689,00	CHF	1.578,39	GBP	0,26	07/07/2026
501.574,00	EUR	433.917,39	GBP	(1.744,44)	07/07/2026
2.489.445,38	EUR	10.670.534,63	PLN	4.820,41	07/07/2026
88.629,13	GBP	169.918,00	AUD	146,84	07/07/2026
380.905,12	GBP	716.892,00	CAD	80,52	07/07/2026
850.112,80	GBP	980.938,00	EUR	4.902,72	07/07/2026
1.412.070,99	GBP	301.301.967,00	JPY	8.752,10	07/07/2026
620.809,28	GBP	8.071.325,00	NOK	5.870,41	07/07/2026
2.720,16	GBP	35.007,00	SEK	(0,58)	07/07/2026
1.408.769,70	GBP	1.886.885,00	USD	(17.765,58)	07/07/2026
332.016.426,00	JPY	2.917.743,27	CAD	(3.584,41)	07/07/2026
594.505.590,00	JPY	2.785.213,55	GBP	(16.294,63)	07/07/2026
141.874.186,10	NOK	12.750.101,00	EUR	(176.706,11)	07/07/2026
10.737.976,00	NOK	822.662,97	GBP	(4.559,36)	07/07/2026
24.906.012,01	PLN	5.810.595,13	EUR	(11.251,30)	07/07/2026
11.071.030,73	USD	236.161.581,31	CZK	(17.241,89)	07/07/2026
9.261.556,00	USD	7.016.668,38	GBP	(14.613,02)	07/07/2026
3.273.348,40	USD	30.955.594,31	SEK	68.854,23	07/07/2026
25.494.419,09	USD	413.216.833,39	ZAR	198.944,01	07/07/2026
65.670.764,28	ZAR	3.518.159,90	EUR	238,01	07/07/2026
1.067.329,00	AUD	561.842,00	GBP	(6.226,58)	27/07/2026
1.061.245,00	CAD	569.964,14	GBP	(5.705,56)	27/07/2026
411.061,95	EUR	677.107,00	AUD	2.002,13	27/07/2026
299.093,00	EUR	258.727,98	GBP	(805,44)	27/07/2026
141.464,77	GBP	150.484,00	CHF	503,54	27/07/2026
554.364,70	GBP	640.853,00	EUR	1.725,78	27/07/2026
26.806,44	GBP	5.748.081,00	JPY	(7,61)	27/07/2026
10.208.176,00	JPY	47.744,19	GBP	(123,99)	27/07/2026
6.415.678,00	NOK	504.952,57	GBP	(16.234,65)	27/07/2026
278.247,00	AUD	145.954,61	GBP	(1.112,47)	28/07/2026
1.672.969,00	DKK	194.002,89	GBP	(592,79)	28/08/2026
353.740,85	GBP	3.049.034,00	DKK	1.244,39	28/08/2026
424.273,73	GBP	5.290.079,00	NOK	21.381,80	28/08/2026
2.921.347,00	NOK	234.503,97	GBP	(12.013,20)	28/08/2026
105.978.983,78	NOK	1.811.663.037,00	JPY	(401.756,04)	28/08/2026
3.798.223.342,00	CLP	4.150.338,02	USD	(25.776,95)	23/09/2026
				(427.105,06)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
17.099.977,97	AUD	16.811.415,84	CAD	(25.924,22)	07/07/2026
11.612.162,99	CAD	79.131.593,29	SEK	18.476,52	07/07/2026
11.734.861,84	CAD	8.384.310,73	USD	(104.996,44)	07/07/2026
153.648,00	EUR	133.139,65	GBP	(751,23)	07/07/2026
7.204.225,74	EUR	2.533.118.914,87	HUF	83.817,25	07/07/2026
11.880.088,94	GBP	2.532.973.178,00	JPY	82.717,93	07/07/2026
5.886.258,61	GBP	74.719.413,35	SEK	79.037,50	07/07/2026
3.888.705,53	GBP	5.135.586,00	USD	6.027,10	07/07/2026
321.992.399,00	JPY	1.994.705,60	USD	(8.379,67)	07/07/2026
395.862,10	NZD	325.420,85	AUD	(33,05)	07/07/2026
3.859.910,82	PLN	1.053.761,31	USD	(22.491,07)	07/07/2026
73.367,26	USD	104.007,57	CAD	217,44	07/07/2026
3.081.083,00	USD	2.327.223,07	GBP	2.176,79	07/07/2026
467.370,00	EUR	404.066,76	GBP	(1.031,36)	27/07/2026
2.710.965,84	EUR	29.831.191,58	NOK	65.398,29	27/07/2026
22.226,07	GBP	4.753.313,00	JPY	52,32	27/07/2026
33.856.756,45	GBP	45.366.266,00	USD	(441.001,03)	27/07/2026
151.448.289,00	JPY	708.158,07	GBP	(1.666,25)	27/07/2026
48.624.616,00	USD	36.288.456,74	GBP	472.675,15	27/07/2026
384.367,85	GBP	721.697,00	AUD	8.670,22	28/07/2026
2.835.430,00	CHF	2.709.839,51	GBP	(44.278,42)	28/08/2026
20.348.400,01	GBP	21.291.469,00	CHF	332.490,17	28/08/2026
12.701.543,84	GBP	29.063.050,24	NZD	239.620,49	28/08/2026
1.017.140.570,37	GBP	1.366.835.125,86	USD	(16.150.070,97)	28/08/2026
8.287.984.514,00	KRW	5.504.415,88	USD	(116.995,68)	28/08/2026
11.951.765,34	NZD	5.223.328,94	GBP	(98.540,51)	28/08/2026
60.463.478,39	USD	44.994.349,17	GBP	714.416,42	28/08/2026
3.971.069,64	USD	71.209.617.891,44	IDR	11.773,66	28/08/2026
				(14.898.592,65)	

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
Contraparte: Deutsche Bank AG					
11.669.128,19	AUD	7.103.300,60	EUR	(43.873,12)	07/07/2026
9.363.066,58	AUD	4.934.036,30	GBP	(58.321,37)	07/07/2026
3.547.657,73	BRL	697.130,98	USD	(9.926,96)	07/07/2026
1.243.320,00	CAD	663.356,50	GBP	(2.882,90)	07/07/2026
18.233.215,20	CAD	22.619.424,76	NZD	4.896,01	07/07/2026
3.529.831,94	EUR	5.207.251,49	SGD	(327,01)	07/07/2026
6.123.342,01	GBP	11.406.802,14	CAD	63.820,07	07/07/2026
9.598.140,80	GBP	10.248.324,62	CHF	19.389,39	07/07/2026
31.228.814,31	GBP	41.284.653,00	USD	16.229,42	07/07/2026
866.252.191,00	JPY	4.713.590,92	EUR	(26.790,99)	07/07/2026
11.207.220,00	JPY	52.436,00	GBP	(238,25)	07/07/2026
67.839.981,00	USD	51.238.767,81	GBP	50.482,40	07/07/2026
5.703.197,88	USD	8.367.845.993,00	KRW	231.017,37	08/07/2026
2.203.152.296,00	CLP	2.440.607,71	USD	(41.022,09)	22/07/2026
374.851.728,93	PHP	6.088.521,81	USD	10.704,17	22/07/2026
5.861.644,13	USD	5.383.599.907,00	CLP	23.146,89	22/07/2026
1.858.963,62	EUR	343.859.583,00	JPY	(997,43)	27/07/2026
5.798.591,69	GBP	10.640.610,00	CAD	140.802,96	27/07/2026
8.098.400,45	USD	11.556.660,65	AUD	106.742,34	28/07/2026
1.312.025.062,38	PHP	21.324.789,27	USD	16.893,96	11/08/2026
10.931.952,98	USD	1.048.349.680,96	INR	(82.630,13)	11/08/2026
1.519.823,61	USD	93.814.151,97	PHP	(4.949,17)	11/08/2026
1.034.373,73	GBP	28.964.145,16	CZK	5.176,31	28/08/2026
653.181,00	HKD	62.890,65	GBP	216,31	28/08/2026
40.375.222,74	USD	718.787.977.873,40	IDR	337.787,65	28/08/2026
8.521.421,52	USD	824.157.107,03	INR	(110.658,08)	28/08/2026
44.431.253,40	BRL	8.431.121,86	USD	1.630,90	11/09/2026
				646.318,65	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
9.260.177,20	AUD	62.316.939,38	SEK	(21.138,81)	07/07/2026
13.161.016,18	BRL	2.655.809,13	USD	(89.416,24)	07/07/2026
7.754.541,63	CHF	93.345.194,06	SEK	(6.859,62)	07/07/2026
14.699.349,44	EUR	355.882.715,43	CZK	26.155,98	07/07/2026
2.830.385,00	EUR	2.441.384,44	GBP	(2.635,10)	07/07/2026
4.809.526,26	EUR	90.493.982,82	ZAR	(33.460,28)	07/07/2026
4.254.880,97	GBP	8.098.305,57	AUD	37.785,58	07/07/2026
3.498.576,51	GBP	4.055.358,05	EUR	4.351,19	07/07/2026
4.683.150,58	GBP	60.009.540,30	SEK	19.217,89	07/07/2026
4.839.503,00	JPY	22.745,65	GBP	(205,54)	07/07/2026
1.133.588.226,00	JPY	68.165.708,01	SEK	(18.117,93)	07/07/2026
136.427.510,60	MXN	7.787.935,86	USD	14.247,86	07/07/2026
53.071.593,27	NOK	7.830.315,34	AUD	(34.096,36)	07/07/2026
2.582.594,00	NOK	199.178,83	GBP	(2.415,53)	07/07/2026
7.484.118,70	NZD	3.437.392,85	CHF	(9.675,09)	07/07/2026
10.229.500,23	NZD	5.138.617,71	EUR	(49.437,99)	07/07/2026
15.041.266,04	PLN	3.997.413,18	USD	(5.388,81)	07/07/2026
59.165.173,57	SEK	4.699.770,32	GBP	(101.402,97)	07/07/2026
6.339.380,16	SGD	4.298.616,35	EUR	(764,27)	07/07/2026
4.282.198,58	SGD	3.308.850,56	USD	(217,40)	07/07/2026
1.060.774,15	USD	5.484.944,90	BRL	2.472,20	07/07/2026
8.304.945,23	USD	2.593.328.773,34	HUF	9.751,07	07/07/2026
9.773.616,26	USD	94.901.574,43	SEK	13.455,15	07/07/2026
2.515.549.496,00	CLP	2.828.045,72	USD	(78.046,90)	22/07/2026
5.282.634,14	PHP	85.801,62	USD	151,95	22/07/2026
2.376.305,00	CHF	2.239.570,28	GBP	(13.624,38)	27/07/2026
10.984.747,48	GBP	11.522.853,00	CHF	190.651,79	27/07/2026
510.055,47	GBP	589.727,00	EUR	1.505,23	27/07/2026
6.683.349,31	GBP	1.429.863.822,00	JPY	13.177,97	27/07/2026
139.801.830,98	GBP	188.563.032,00	USD	(2.752.861,74)	27/07/2026
98.033.938,00	JPY	458.221,99	GBP	(903,51)	27/07/2026
94.951.507,03	NOK	7.824.833,11	CHF	(97.008,31)	27/07/2026
28.694.115,60	PLN	6.742.752,64	EUR	(59.394,98)	27/07/2026
126.877.595,00	USD	94.067.855,73	GBP	1.852.306,21	27/07/2026
159.226.301,21	ZAR	8.290.568,35	EUR	188.749,97	27/07/2026
2.726.613,45	GBP	5.145.282,00	AUD	48.145,84	28/07/2026
13.978.763,38	NZD	8.165.599,57	USD	(182.984,40)	11/08/2026
86.984.809,10	PHP	1.414.785,12	USD	373,67	11/08/2026
1.395.740,19	USD	136.473.242,59	INR	(31.362,36)	11/08/2026
1.368.626,25	USD	84.411.255,73	PHP	(3.600,20)	11/08/2026
1.737.926.197,00	JPY	102.828.848,07	SEK	109.529,71	12/08/2026
54.976.016,92	AUD	28.920.605,09	GBP	(317.499,42)	28/08/2026
764.586,00	DKK	88.635,81	GBP	(243,03)	28/08/2026
3.615.325,96	GBP	6.872.477,96	AUD	39.690,18	28/08/2026
22.615.759,28	GBP	23.904.993,26	CHF	144.291,65	28/08/2026
342.653,71	GBP	2.952.661,00	DKK	1.298,30	28/08/2026
31.719.065,75	GBP	6.766.853.502,00	JPY	70.823,35	28/08/2026
14.787.634,85	GBP	184.995.766,82	NOK	698.672,42	28/08/2026
23.470.342,59	GBP	40.210.775,68	SGD	(103.361,52)	28/08/2026
8.371.798,61	GBP	185.456.217,79	ZAR	(152.739,82)	28/08/2026
2.648.598.801,00	JPY	12.415.087,68	GBP	(27.720,82)	28/08/2026
270.777.735,93	NOK	21.644.615,74	GBP	(1.022.644,69)	28/08/2026
620.055.516,29	PHP	10.007.351,78	USD	56.912,02	28/08/2026

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
210.735.543,37	ZAR	9.525.818,27	GBP	160.768,01	28/08/2026
5.484.944,90	BRL	1.041.444,58	USD	(2.414,57)	23/09/2026
1.197.204.228,14	PHP	19.400.364,09	USD	36.561,93	23/09/2026
9.622.884,68	USD	919.677.372,35	INR	(21.068,75)	23/09/2026
				(1.501.664,22)	
Contraparte: JP Morgan SE					
234.957,00	AUD	124.533,12	GBP	(2.181,31)	07/07/2026
56.805.467,46	BRL	11.442.264,92	USD	(370.286,68)	07/07/2026
6.612.735,44	GBP	7.666.645,42	EUR	6.911,16	07/07/2026
36.724.679,44	GBP	49.260.385,52	USD	(517.444,99)	07/07/2026
15.535.459,09	USD	78.671.451,68	BRL	277.673,92	07/07/2026
2.489.043,00	USD	1.857.389,29	GBP	24.392,78	07/07/2026
57.395.518,08	PHP	929.716,95	USD	3.546,44	22/07/2026
5.694.946,00	EUR	4.962.702,94	GBP	(51.572,30)	27/07/2026
496.538,91	EUR	91.927.620,00	JPY	(642,90)	27/07/2026
8.744.713,19	GBP	10.034.989,00	EUR	90.874,86	27/07/2026
176.660.599,70	PHP	2.873.562,69	USD	590,01	11/08/2026
4.602.866,05	USD	437.324.287,14	INR	(2.439,68)	11/08/2026
132.615.192,76	BRL	25.687.675,35	USD	(326.865,13)	28/08/2026
55.437.670,71	EUR	48.188.469,03	GBP	(316.002,60)	28/08/2026
3.910.784,78	GBP	33.583.878,00	DKK	28.091,22	28/08/2026
209.413.286,26	GBP	240.984.927,78	EUR	1.314.303,67	28/08/2026
30.995,18	GBP	325.200,00	HKD	(422,04)	28/08/2026
58.619.344,15	GBP	12.462.487.221,00	JPY	331.678,78	28/08/2026
18.362.479,18	GBP	41.844.492,82	NZD	419.557,64	28/08/2026
2.321.373,11	GBP	3.111.039,01	USD	(30.526,70)	28/08/2026
1.838.026.842,00	JPY	8.645.459,46	GBP	(48.917,57)	28/08/2026
6.936.981,43	NZD	3.044.132,42	GBP	(69.554,28)	28/08/2026
88.794.910,80	PHP	1.436.218,24	USD	5.807,20	28/08/2026
40.474.119,00	USD	30.200.692,17	GBP	397.147,41	28/08/2026
96.620.715,50	BRL	18.139.795,83	USD	111.771,90	23/09/2026
				1.275.490,81	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
9.980.984,18	AUD	6.028.218,57	EUR	3.342,14	07/07/2026
124.903,00	AUD	64.951,08	GBP	90,18	07/07/2026
10.642.255,21	BRL	2.091.392,94	USD	(29.885,46)	07/07/2026
4.305.819,00	EUR	3.719.934,82	GBP	(9.900,63)	07/07/2026
4.909.945,04	EUR	98.005.160,75	MXN	(9.382,06)	07/07/2026
2.416.637.335,00	JPY	15.086.638,17	USD	(150.415,67)	07/07/2026
106.894.463,96	NOK	11.225.560,65	USD	(342.623,84)	07/07/2026
930.355,40	NZD	461.891,80	EUR	201,95	07/07/2026
10.942.135,83	SGD	7.415.857,68	EUR	1.954,50	07/07/2026
10.834.537,85	SGD	8.443.663,13	USD	(54.814,68)	07/07/2026
7.539.318,43	USD	10.860.532,16	AUD	44.488,63	07/07/2026
8.863.455,32	USD	188.650.651,65	CZK	1.103,95	07/07/2026
1.221.702,79	USD	1.052.396,14	EUR	16.858,88	07/07/2026
1.306.693,00	USD	973.955,91	GBP	13.937,63	07/07/2026
23.431.838,10	USD	30.316.337,91	SGD	6.400,01	07/07/2026
46.241.652,80	ZAR	2.798.193,91	USD	19.136,12	07/07/2026
8.926.909.169,00	KRW	5.855.314,16	USD	(73.521,73)	08/07/2026
181.453,00	CHF	172.231,03	GBP	(2.256,00)	27/07/2026
6.329.050,00	EUR	5.475.076,74	GBP	(17.226,55)	27/07/2026
647.713,83	GBP	1.231.087,00	AUD	6.852,43	27/07/2026
5.202.670,54	GBP	6.013.704,00	EUR	16.757,58	27/07/2026
2.744.831,89	GBP	587.332.613,00	JPY	4.985,33	27/07/2026
523.308.816,00	JPY	2.569.706,05	CHF	34.007,08	27/07/2026
903.537,00	JPY	4.246,79	GBP	(31,82)	27/07/2026
505.017,00	AUD	267.734,42	GBP	(4.838,56)	28/07/2026
121.253,20	GBP	231.872,00	AUD	552,75	28/07/2026
245.596.045.492,00	IDR	13.562.548,07	USD	72.229,36	11/08/2026
86.221.477,90	CZK	3.081.525,83	GBP	(17.760,77)	28/08/2026
6.992.356,00	DKK	811.357,53	GBP	(2.975,93)	28/08/2026
382.184,00	GBP	3.290.581,00	DKK	1.759,93	28/08/2026
29.993,11	GBP	315.600,00	HKD	(496,14)	28/08/2026
147.626,44	GBP	1.842.316,00	NOK	7.316,62	28/08/2026
7.245.262,32	GBP	35.510.360,70	PLN	122.509,43	28/08/2026
35.531.434,44	GBP	443.736.402,31	SEK	939.588,13	28/08/2026
950.902.487,06	MXN	40.565.070,47	GBP	396.192,39	28/08/2026
258.363.901,58	NOK	20.369.462,67	GBP	(694.616,73)	28/08/2026
57.854.540,15	PLN	11.803.387,01	GBP	(198.790,20)	28/08/2026
147.590.878,25	SEK	11.868.952,93	GBP	(363.074,00)	28/08/2026
1.116.517,58	USD	5.730.526,48	BRL	19.016,32	28/08/2026
5.629.300,68	USD	8.626.109.561,00	KRW	46.862,23	28/08/2026
				(196.467,20)	
Contraparte: UBS Europe SE					
669.111,00	AUD	353.903,50	GBP	(5.470,31)	07/07/2026
252.111,90	GBP	481.320,00	AUD	1.470,84	07/07/2026
1.959.238,14	GBP	24.867.688,93	SEK	26.511,79	07/07/2026
13.928.380,91	GBP	18.417.073,00	USD	4.456,87	07/07/2026
18.340.908,00	JPY	85.741,11	GBP	(318,18)	07/07/2026
762.795,58	USD	668.762,26	EUR	472,24	07/07/2026

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
637.905,55	USD	6.213.043,13	SEK	(597,11)	07/07/2026
146.585,00	CHF	138.174,20	GBP	(864,20)	27/07/2026
5.875.739,75	EUR	2.099.576.322,15	HUF	(4.200,99)	27/07/2026
5.100.137,35	EUR	55.879.955,78	SEK	50.209,29	27/07/2026
164.826,20	GBP	305.628,00	CAD	2.323,47	27/07/2026
151.491,29	GBP	161.442,00	CHF	266,24	27/07/2026
1.075.120,28	GBP	229.170.223,00	JPY	6.053,30	27/07/2026
530.417.646,00	JPY	2.479.569,55	GBP	(5.223,51)	27/07/2026
1.540.180,00	AUD	819.756,99	GBP	(17.978,83)	28/07/2026
286.165,65	GBP	540.137,00	AUD	4.987,97	28/07/2026
115.899,12	GBP	1.000.633,00	DKK	217,87	28/08/2026
1.030.425,32	GBP	10.822.043,00	HKD	(15.074,47)	28/08/2026
9.413.911,61	GBP	3.873.615.637,48	HUF	68.235,42	28/08/2026
24.771.675,52	GBP	42.375.864,90	SGD	(71.546,71)	28/08/2026
3.398.079.967,23	HUF	8.237.342,46	GBP	(39.093,30)	28/08/2026
				4.837,69	
				(15.729.662,34)	

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 AI Innovators Fund

(Nota 1a)

Estado de las inversiones en valores y
otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
EUR			
46.271,00	Siemens Energy	8.727.080,72	2,70
		8.727.080,72	2,70
JPY			
23.399,00	Advantest	4.659.198,10	1,44
		4.659.198,10	1,44
KRW			
42.810,00	Samsung Electronics	9.229.032,47	2,86
10.070,00	SK Hynix	17.224.230,30	5,33
		26.453.262,77	8,19
TWD			
58.000,00	Chroma ATE	3.932.635,41	1,22
		3.932.635,41	1,22
USD			
18.778,00	AeroVironment	3.139.493,82	0,97
40.486,00	Alphabet	14.245.403,96	4,41
86.666,00	Amazon.com	20.678.507,60	6,40
44.680,00	Apple	12.747.650,80	3,95
9.390,00	AppLovin	4.732.560,00	1,47
20.546,00	ARM Holdings ADR	7.328.963,66	2,27
7.142,00	ASML Holding	14.040.172,12	4,35
17.746,00	Axon Enterprise	9.723.388,32	3,01
32.482,00	Bloom Energy	9.578.616,98	2,97
17.472,00	Broadcom	6.579.256,32	2,04
48.254,00	Cloudflare	11.861.315,74	3,67
9.906,00	CrowdStrike Holdings	7.519.446,48	2,33
12.850,00	Intel	1.763.277,00	0,55
18.179,00	Intuitive Surgical	7.277.235,49	2,25
4.954,00	Lam Research	2.146.815,90	0,66
2.928,00	Lumentum Holdings	2.509.940,16	0,78
25.847,00	Meta Platforms	14.378.686,10	4,45
7.172,00	Microsoft	2.664.684,88	0,83
377.419,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	4.940.414,71	1,53
107.558,00	NVIDIA	21.276.585,77	6,59
16.792,00	Quanta Services	11.984.450,40	3,71
52.429,00	Robinhood Markets	5.339.369,36	1,65
3.920,00	Sandisk	8.498.560,00	2,63
12.312,00	Seagate Technology Holdings	12.189.618,72	3,78
52.631,00	Shopify	6.069.406,92	1,88
38.495,00	Sphere Entertainment	6.638.462,75	2,06
19.540,00	Spotify Technology	9.009.894,00	2,79
53.760,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	24.973.132,80	7,73
		263.835.310,76	81,71
Total acciones		307.607.487,76	95,27
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		307.607.487,76	95,27
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones			
CNY			
100.436,00	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China	6.934.634,07	2,15
		6.934.634,07	2,15
Total acciones		6.934.634,07	2,15
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		6.934.634,07	2,15
Total inversiones en valores		314.542.121,83	97,42
Descubierto en bancos		(5.883.010,21)	(1,82)
Otros activos netos		14.224.113,53	4,41
Total activos netos		322.883.225,15	100,00

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 - Global AI Innovators Fund

(Nota 1a)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	57,38	Semiconductores	24,51
Taiwán, provincia de China	8,95	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	13,21
República de Corea	8,19	Servicios y medios de comunicación interactivos	8,87
Países Bajos	4,35	Equipos de semiconductores	8,60
Irlanda	3,78	Comercio al por menor generalista	6,40
Luxemburgo	2,79	Equipos eléctricos pesados	5,67
Alemania	2,70	Servicios e infraestructuras de Internet	5,55
Reino Unido	2,27	Cine y ocio	4,85
China	2,15	Aeroespacial y defensa	3,98
Canadá	1,88	Construcción e ingeniería	3,71
Islas Caimán	1,53	Software de sistemas	3,15
Japón	1,44	Equipos sanitarios	2,25
Total	97,42	Banca de inversión y corretaje	1,65
		Bancos diversificados	1,53
		Software de aplicaciones	1,47
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,22
		Equipos de comunicaciones	0,78
		Total	97,42

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
BRL							
8.479.500,00	WEG	67.032.727,98	0,80	1.246.905,00	Waste Management	243.252.358,23	2,91
		67.032.727,98	0,80	680.305,00	Westinghouse Air Brake Technologies	161.127.225,39	1,93
CHF				564.982,00	Zebra Technologies	125.725.664,88	1,50
501.385,00	Sika	90.431.582,35	1,08		5.399.571.209,76	64,53	
759.211,00	Swiss Re	106.312.147,32	1,27	Total acciones			
		196.743.729,67	2,35		8.195.477.280,33	97,95	
DKK				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
2.449.961,00	Novonosis (Novozymes) B	134.389.544,22	1,61		8.195.477.280,33	97,95	
3.331.323,00	Vestas Wind Systems	83.278.385,83	1,00				
		217.667.930,05	2,60	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
EUR				Acciones			
1.288.417,00	Air Liquide	221.916.944,08	2,65	CNY			
190.816,00	ASM International	192.342.528,00	2,30	19.420.510,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	110.103.085,63	1,32
99.111,00	ASML Holding	170.867.364,00	2,04		110.103.085,63	1,32	
1.865.140,00	DSM-Firmenich	153.463.719,20	1,83	Total acciones			
1.215.324,00	Prysmian	178.227.264,60	2,13		110.103.085,63	1,32	
785.182,00	Schneider Electric	224.365.756,50	2,68	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
		1.141.183.576,38	13,64		110.103.085,63	1,32	
GBP				Total inversiones en valores			
10.086.464,00	National Grid	146.487.460,51	1,75		8.305.580.365,96	99,26	
		146.487.460,51	1,75	Saldos bancarios			
INR					92.314.754,38	1,10	
9.523.158,00	Lodha Developers	84.349.034,22	1,01	Otros pasivos netos			
		84.349.034,22	1,01		(30.594.346,79)	(0,37)	
JPY				Total activos netos			
4.286.700,00	Central Japan Railway	80.360.771,53	0,96		8.367.300.773,55	100,00	
4.669.400,00	East Japan Railway	85.995.825,93	1,03				
1.648.300,00	Kokusai Electric	96.690.274,52	1,16				
4.681.300,00	Mitsubishi Electric	148.650.018,53	1,78				
627.757,00	Shimano	58.841.342,82	0,70				
		470.538.233,33	5,62				
TWD							
2.353.000,00	Accton Technology	161.747.382,46	1,93				
1.045.000,00	Alchip Technologies	120.347.578,51	1,44				
6.871.000,00	ASE Technology Holding	128.728.184,82	1,54				
878.000,00	Asia Vital Components	61.080.232,64	0,73				
		471.903.378,43	5,64				
USD							
525.774,00	Advanced Micro Devices	257.393.218,92	3,08				
1.858.591,00	Agilent Technologies	214.006.717,24	2,56				
1.469.785,00	American Water Works	169.947.317,24	2,03				
1.065.656,00	Arista Networks	158.125.074,26	1,89				
126.877,00	ARM Holdings ADR	39.722.907,51	0,47				
771.907,00	Broadcom	255.118.532,43	3,05				
405.309,00	Clean Harbors	106.710.440,80	1,28				
2.682.755,00	Cognex	164.636.178,17	1,97				
3.197.629,00	Compass Group	90.651.175,41	1,08				
1.926.939,00	Core & Main	80.588.619,26	0,96				
284.361,00	Dycom Industries	127.923.140,87	1,53				
1.869.981,00	Emerson Electric	233.930.216,29	2,80				
1.824.731,00	Essential Utilities	61.275.471,15	0,73				
213.736,00	Fabrinet	103.698.587,86	1,24				
6.103.743,00	GFL Environmental	194.681.195,96	2,33				
855.086,00	IDEX	169.681.304,02	2,03				
2.901.327,00	Ingersoll Rand	206.239.060,63	2,46				
238.963,00	Lam Research	90.889.205,29	1,09				
535.801,00	Linde	242.442.486,98	2,90				
4.047.900,00	LKQ	93.474.567,96	1,12				
322.016,00	Marvell Technology	81.929.168,46	0,98				
394.362,00	MasTec	146.865.967,63	1,76				
2.486.530,00	NextEra Energy	191.091.909,25	2,28				
2.648.527,00	Nutanix	117.833.706,61	1,41				
970.469,00	Owens Corning	133.720.040,65	1,60				
602.660,00	Primoris Services	50.498.925,00	0,60				
232.617,00	Quanta Services	145.713.567,30	1,74				
852.018,00	Regal Rexnord	169.760.482,89	2,03				
855.851,00	Republic Services	160.428.400,47	1,92				
4.240.236,00	Smurfit WestRock	169.129.350,09	2,02				
2.337.524,00	Sprouts Farmers Market	169.587.689,33	2,03				
239.040,00	Synopsys	93.578.804,76	1,12				
416.758,00	Trane Technologies	178.192.530,57	2,13				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	52,36	Semiconductores	10,56
Irlanda	7,05	Equipos y componentes eléctricos	10,44
Japón	5,62	Servicios medioambientales y de tratamiento	8,43
Francia	5,33	Equipos de semiconductores	6,58
Países Bajos	4,34	Maquinaria industrial	5,81
Taiwán, provincia de China	4,20	Construcción e ingeniería	5,63
Suiza	4,19	Gases industriales	5,55
Reino Unido	3,31	Química especializada	4,52
Islas Caimán	2,68	Equipos de comunicaciones	3,82
Dinamarca	2,60	Productos de construcción	3,73
Canadá	2,33	Fabricantes de equipos electrónicos	3,47
Italia	2,13	Equipos eléctricos pesados	2,77
China	1,32	Compañías de agua	2,76
La India	1,01	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,56
Brasil	0,80	Software de aplicaciones	2,53
Total	99,26	Eléctricas	2,28
		Alimentación al por menor	2,03
		Envases de papel	2,02
		Ferrocarriles	1,99
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,93
		Múltiples suministros públicos	1,75
		Reaseguros	1,27
		Servicios de fabricación de electrónica	1,24
		Distribuidores	1,12
		Restaurantes	1,08
		Promoción inmobiliaria	1,01
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,96
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	0,73
		Productos de ocio	0,70
		Total	99,26

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
40.061.044,68	CHF	43.545.608,74	EUR	(17.703,51)	31/07/2026
514.536,74	EUR	473.552,82	CHF	3,29	31/07/2026
82.287,63	EUR	71.091,79	GBP	(138,85)	31/07/2026
666.830,33	EUR	760.529,97	USD	156,21	31/07/2026
6.536.445,52	GBP	7.575.274,89	EUR	3.341,31	31/07/2026
58.486.976,19	USD	51.525.663,64	EUR	(256.016,63)	31/07/2026
				(270.358,18)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
106.601,00	EUR	1.205.279,09	NOK	21,41	06/07/2026
571.175,00	SEK	582.747,79	NOK	(11,19)	06/07/2026
				10,22	
				(270.347,96)	

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 Climate Transition Engagement Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
CAD			
259.600,00	First Quantum Minerals	6.912.819,86	0,88
552.300,00	GFL Environmental	20.052.953,32	2,55
		26.965.773,18	3,43
DKK			
80.970,00	DSV A/S	19.167.929,58	2,44
		19.167.929,58	2,44
EUR			
122.436,00	Air Liquide	24.027.041,92	3,06
205.181,00	Cie de Saint-Gobain	18.369.880,17	2,34
508.254,00	Engie	15.936.259,44	2,03
26.836,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	14.847.509,71	1,89
248.784,00	RWE	15.981.026,60	2,03
118.157,00	Siemens Energy	22.285.355,34	2,83
97.525,00	Siemens	31.201.122,54	3,97
		142.648.195,72	18,15
GBP			
162.324,00	Anglo American	7.991.355,64	1,02
266.512,00	Lancashire Holdings	2.279.012,21	0,29
250.103,00	Rio Tinto	23.788.636,13	3,03
		34.059.003,98	4,33
JPY			
894.400,00	Hitachi	24.621.262,81	3,13
24.900,00	Mitsui Kinzoku	6.523.381,46	0,83
540.400,00	Nippon Sanso Holdings	19.950.364,19	2,54
		51.095.008,46	6,50
SEK			
631.158,00	Volvo B	21.403.101,30	2,72
		21.403.101,30	2,72
USD			
373.558,00	Amrize	19.880.756,76	2,53
6.408,00	AutoZone	20.274.014,88	2,58
394.131,00	Baker Hughes	22.347.227,70	2,84
180.554,00	CBRE Group	24.403.678,64	3,10
519.505,00	CenterPoint Energy	22.962.121,00	2,92
626.218,00	Compass Group	20.226.841,40	2,57
226.008,00	CRH	24.610.011,12	3,13
33.405,00	Cummins	23.407.217,55	2,98
28.218,00	Deere	17.575.016,94	2,24
224.698,00	Entergy	25.799.824,36	3,28
483.748,00	International Paper	18.222.787,16	2,32
39.115,00	Linde	20.165.347,10	2,57
187.960,00	NRG Energy	27.883.866,00	3,55
138.279,00	nVent Electric	23.033.133,03	2,93
63.784,00	Primoris Services	6.089.458,48	0,77
77.904,00	Regal Rexnord	17.684.987,04	2,25
51.753,00	Sherwin-Williams	17.662.263,84	2,25
53.663,00	Trane Technologies	26.141.930,45	3,33
58.927,00	Union Pacific	15.880.826,50	2,02
21.869,00	United Rentals	24.650.518,11	3,14
113.537,00	Waste Management	25.235.868,99	3,21
269.386,00	Williams Cos	20.133.909,64	2,56
302.161,00	Xcel Energy	24.481.084,22	3,11
		488.752.690,91	62,17
Total acciones		784.091.703,13	99,74
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
		784.091.703,13	99,74
Total inversiones en valores		784.091.703,13	99,74
SalDOS bancarios		1.998.024,64	0,25
Otros activos netos		44.667,93	0,01
Total activos netos		786.134.395,70	100,00

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 - Global Climate Transition Engagement Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	45,12	Eléctricas	9,94
Irlanda	11,95	Gases industriales	8,16
Alemania	10,73	Conglomerados industriales	7,10
Francia	7,42	Servicios medioambientales y de tratamiento	5,76
Reino Unido	6,62	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	5,70
Japón	6,50	Productos de construcción	5,66
Canadá	3,43	Materiales de construcción	5,66
Suecia	2,72	Equipos y componentes eléctricos	5,18
Suiza	2,53	Múltiples suministros públicos	4,95
Dinamarca	2,44	Metales diversificados y minería	4,87
Bermudas	0,29	Sociedades comerciales y distribuidores	3,14
		Servicios inmobiliarios	3,10
Total	99,74	Equipos y servicios de petróleo y gas	2,84
		Equipos eléctricos pesados	2,83
		Comercio al por menor de automóviles	2,58
		Restaurantes	2,57
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	2,56
		Transporte aéreo y logística	2,44
		Envases de papel	2,32
		Química especializada	2,25
		Maquinaria agrícola y de granja	2,24
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	2,03
		Ferrocarriles	2,02
		Reaseguros	1,89
		Cobre	0,88
		Construcción e ingeniería	0,77
		Seguros de bienes y accidentes	0,29
		Total	99,74

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

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.561.206,12	CHF	3.160.174,20	USD	14.406,92	31/07/2026
4.650.751,96	EUR	5.279.256,53	USD	26.158,60	31/07/2026
70.730.098,35	GBP	93.047.654,13	USD	503.353,90	31/07/2026
21.197,46	SGD	16.367,50	USD	37,61	31/07/2026
26.342,55	USD	21.215,89	CHF	45,21	31/07/2026
43.249,26	USD	37.802,41	EUR	124,53	31/07/2026
735.322,48	USD	554.853,83	GBP	1.429,38	31/07/2026
133,35	USD	171,95	SGD	0,27	31/07/2026
				545.556,42	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
DKK				CNY			
23.985,00	Novonosis (Novozymes) B	1.499.005,37	2,47	382.358,00	NARI Technology	1.287.599,89	2,12
		1.499.005,37	2,47	133.100,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	859.753,74	1,42
EUR						2.147.353,63	3,54
1.345,00	Argenx	1.229.924,91	2,03	Total acciones			
1.080,00	ASM International	1.240.341,98	2,04			2.147.353,63	3,54
844,00	ASML Holding	1.657.818,05	2,73	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
4.365,00	DSM-Firmenich	409.200,06	0,67			2.147.353,63	3,54
8.010,00	Euronext	1.272.191,37	2,10	Total inversiones en valores			
28.639,00	Koninklijke Ahold Delhaize	1.145.960,14	1,89			60.014.607,32	98,85
109.900,00	Metso Oyj	1.905.765,68	3,14	Saldos bancarios			
		8.861.202,19	14,60			836.255,56	1,38
INR				Otros pasivos netos			
9.688,00	Apollo Hospitals Enterprise	888.573,07	1,46			(137.336,73)	(0,23)
		888.573,07	1,46	Total activos netos			
JPY						60.713.526,15	100,00
2.500,00	Lasertec	765.015,55	1,26				
41.500,00	Nabtesco	1.313.619,43	2,16				
155.700,00	Pan Pacific International Holdings	788.973,31	1,30				
18.500,00	Rakuten Bank	588.892,65	0,97				
15.000,00	SoftBank Group	550.718,84	0,91				
		4.007.219,78	6,60				
NOK							
45.141,00	Tomra Systems	432.877,91	0,71				
		432.877,91	0,71				
TWD							
11.000,00	Accton Technology	861.519,63	1,42				
8.000,00	Alchip Technologies	1.049.707,28	1,73				
75.000,00	ASE Technology Holding	1.600.929,17	2,64				
9.000,00	Wiwynn	1.309.465,89	2,16				
		4.821.621,97	7,94				
USD							
4.878,00	Advanced Micro Devices	2.720.802,06	4,48				
18.480,00	Amazon.com	4.409.328,00	7,26				
8.554,00	Becton Dickinson	1.290.285,36	2,13				
2.514,00	Broadcom	946.671,84	1,56				
23.122,00	Cognex	1.616.690,24	2,66				
12.099,00	Edwards Lifesciences	1.091.450,79	1,80				
10.713,00	Emerson Electric	1.526.923,89	2,51				
3.991,00	HCA Healthcare	1.552.419,18	2,56				
43.689,00	HDFC Bank ADR	1.126.739,31	1,86				
12.190,00	Interactive Brokers Group	1.083.508,15	1,78				
12.713,00	Intercontinental Exchange	1.569.165,59	2,58				
8.389,00	IQVIA Holdings	1.621.425,92	2,67				
4.104,00	MarketAxess Holdings	460.017,36	0,76				
3.639,00	Marvell Technology	1.054.873,32	1,74				
1.766,00	Medpace Holdings	950.514,18	1,57				
23.888,00	NextEra Energy	2.091.633,28	3,45				
92.823,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	1.215.053,07	2,00				
19.722,00	Nutanix	999.708,18	1,65				
2.277,00	Palo Alto Networks	774.749,25	1,28				
8.290,00	Progressive	1.828.276,60	3,01				
20.632,00	Sprouts Farmers Market	1.705.441,12	2,81				
3.217,00	Synopsys	1.434.878,51	2,36				
4.066,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.888.778,98	3,11				
6.176,00	Tenet Healthcare	1.147.006,72	1,89				
8.350,00	TJX Cos	1.250.412,50	2,06				
		37.356.753,40	61,53				
Total acciones							
		57.867.253,69	95,31				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		57.867.253,69	95,31				

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 - Global Disruption Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	54,56	Semiconductores	15,25
Países Bajos	10,78	Comercio al por menor generalista	8,56
Taiwán, provincia de China	9,32	Equipos de semiconductores	6,03
Japón	6,60	Centros de atención sanitaria	5,91
Islas Caimán	3,73	Datos y mercados financieros	5,44
China	3,54	Bancos diversificados	4,83
La India	3,32	Alimentación al por menor	4,70
Finlandia	3,14	Maquinaria industrial	4,29
Dinamarca	2,47	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	4,24
Noruega	0,71	Software de aplicaciones	4,01
Suiza	0,67	Equipos sanitarios	3,92
Total		Eléctricas	3,45
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	3,14
		Química especializada	3,14
		Seguros de bienes y accidentes	3,01
		Fabricantes de equipos electrónicos	2,66
		Equipos y componentes eléctricos	2,51
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	2,16
		Equipos eléctricos pesados	2,12
		Ropa al por menor	2,06
		Biotechnología	2,03
		Banca de inversión y corretaje	1,78
		Equipos de comunicaciones	1,42
		Software de sistemas	1,28
		Servicios de telecomunicaciones móviles	0,91
		Total	
		98,85	

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

Nordea 1 - Global Disruption 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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Citibank Europe PLC					
17.955,64	EUR	20.448,00	USD	14,72	06/07/2026
				14,72	

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 Diversity Engagement Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			USD		
Acciones					
AUD					
370.679,00 ANZ Group Holdings	9.026.347,80	0,63	86.775,00 AbbVie	21.875.109,75	1,52
288.306,00 BlueScope Steel	6.329.368,87	0,44	35.078,00 Accenture	4.325.818,96	0,30
	15.355.716,67	1,07	33.961,00 Alibaba Group Holding ADR	3.223.917,73	0,22
BRL			64.047,00 Allstate	15.435.327,00	1,07
1.077.300,00 Banco do Brasil	4.154.308,40	0,29	134.334,00 Alphabet	47.266.761,24	3,29
	4.154.308,40	0,29	37.180,00 American Express	12.775.419,80	0,89
CAD			56.821,00 American Tower	9.345.918,08	0,65
55.500,00 Canadian Imperial Bank of Commerce	6.340.016,86	0,44	37.574,00 Amgen	13.497.708,02	0,94
158.900,00 Great-West Lifeco	10.009.589,44	0,70	47.756,00 Analog Devices	19.012.618,72	1,32
374.400,00 Loblaw Cos	17.009.933,62	1,18	179.660,00 Apple	51.258.794,60	3,56
276.000,00 Torex Gold Resources	10.827.520,81	0,75	76.068,00 Atlassian	6.004.807,92	0,42
	44.187.060,73	3,07	78.038,00 Broadcom	29.385.989,28	2,04
CHF			64.835,00 Check Point Software Technologies	8.356.583,15	0,58
71.272,00 Novartis	11.183.408,82	0,78	212.176,00 Cisco Systems	25.229.848,16	1,75
	11.183.408,82	0,78	194.571,00 Citigroup	27.579.466,40	1,92
DKK			42.960,00 Cummins	30.102.501,60	2,09
151.151,00 Novo Nordisk B	7.302.665,21	0,51	86.250,00 DaVita	18.802.500,00	1,31
	7.302.665,21	0,51	72.061,00 Dell Technologies	30.688.618,07	2,13
EUR			216.183,00 eBay	23.894.706,99	1,66
186.688,00 ABN AMRO Bank	7.882.772,17	0,55	35.472,00 Ecolab	9.848.446,08	0,68
33.632,00 Air Liquide	6.599.998,97	0,46	26.078,00 Eli Lilly	31.501.963,22	2,19
15.634,00 ASML Holding	30.708.918,78	2,14	13.203,00 EMCOR Group	10.773.780,03	0,75
423.761,00 AXA	21.137.513,53	1,47	413.119,00 Exelon	19.276.132,54	1,34
886.016,00 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	21.986.525,14	1,53	23.451,00 GE Vernova	26.337.349,08	1,83
198.053,00 Deutsche Telekom	5.388.562,25	0,37	110.292,00 Hartford Insurance Group	14.654.498,04	1,02
58.003,00 Eiffage	8.525.057,63	0,59	51.566,00 Lam Research	22.346.126,10	1,55
404.711,00 Engie	12.689.677,79	0,88	62.799,00 Lear	8.434.533,69	0,59
227.153,00 Kemira	4.236.666,83	0,29	36.129,00 Mastercard	18.486.848,01	1,29
93.081,00 Prosus	4.016.713,35	0,28	80.994,00 Merck	10.349.413,32	0,72
60.565,00 Publicis Groupe	5.941.307,49	0,41	16.619,00 Micron Technology	19.188.297,40	1,33
27.917,00 Schneider Electric	9.088.917,10	0,63	137.684,00 Microsoft	51.155.113,36	3,56
86.381,00 Siemens Energy	16.292.147,56	1,13	154.172,00 Netflix	11.290.015,56	0,78
96.431,00 Societe Generale	8.512.623,77	0,59	109.372,00 Newmont	10.132.222,08	0,70
31.728,00 Sopra Steria	5.042.826,90	0,35	122.838,00 nVent Electric	20.461.125,66	1,42
203.768,00 Unilever	12.230.350,57	0,85	446.029,00 NVIDIA	88.231.226,64	6,13
	180.280.579,83	12,53	60.105,00 Quest Diagnostics	12.694.176,00	0,88
GBP			542.987,00 Regions Financial	16.436.216,49	1,14
114.365,00 Next	22.077.941,95	1,54	18.524,00 S&P Global	7.543.899,00	0,52
	22.077.941,95	1,54	49.398,00 Salesforce	7.719.425,46	0,54
HKD			92.490,00 Signet Jewelers	7.833.903,00	0,54
1.412.500,00 Ping An Insurance Group Co of China	9.195.529,64	0,64	65.360,00 Target	8.527.519,20	0,59
88.700,00 Trip.com Group	3.524.630,66	0,25	81.389,00 TJX Cos	12.188.002,75	0,85
	12.720.160,30	0,88	22.925,00 Trane Technologies	11.167.913,75	0,78
JPY			10.904,00 Ulta Beauty	4.915.959,36	0,34
420.400,00 Ebara	16.193.223,53	1,13	14.123,00 United Rentals	15.919.304,37	1,11
591.200,00 Japan Post Insurance	5.556.548,35	0,39	27.720,00 Valmont Industries	15.916.269,60	1,11
571.500,00 Santen Pharmaceutical	7.505.522,89	0,52	123.824,00 Verizon Communications	5.257.567,04	0,37
622.100,00 Sony Group	12.563.420,87	0,87	50.974,00 Visa	17.447.890,46	1,21
111.700,00 Sumitomo Mitsui Financial Group	4.364.425,70	0,30	176.375,00 Walmart	20.034.436,25	1,39
92.000,00 Suntory Beverage & Food	2.547.326,29	0,18	77.841,00 Walt Disney	7.534.619,60	0,52
	48.730.467,63	3,39	54.127,00 Welltower	12.257.059,15	0,85
KRW			36.851,00 Williams-Sonoma	8.715.998,52	0,61
145.039,00 KB Financial Group	14.884.916,41	1,03	125.138,00 Yum China Holdings	5.099.373,50	0,35
22.268,00 NAVER	2.860.215,58	0,20	115.415,00 Zoetis	8.324.883,95	0,58
18.130,00 SK Hynix	31.010.456,34	2,16		976.063.923,73	67,86
	48.755.588,33	3,39	Total acciones		
SEK			1.421.140.700,30		
168.558,00 Essity B	4.735.573,22	0,33	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
	4.735.573,22	0,33	1.421.140.700,30		
SGD			Total inversiones en valores		
103.633,00 DBS Group Holdings	5.234.070,74	0,36	1.421.140.700,30		
	5.234.070,74	0,36	SalDOS bancarios		
THB			18.678.335,10		
3.267.400,00 Thanachart Capital	6.638.957,87	0,46	Otros pasivos netos		
	6.638.957,87	0,46	(1.551.488,54)		
TWD			Total activos netos		
394.000,00 Delta Electronics	24.117.527,04	1,68	1.438.267.546,86		
66.000,00 Wiwynn	9.602.749,83	0,67			
	33.720.276,87	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 Diversity Engagement Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	64,01	Semiconductores	12,99
Francia	5,39	Bancos diversificados	8,11
Japón	3,39	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	6,37
República de Corea	3,39	Farmacéuticas	5,30
Canadá	3,07	Software de sistemas	4,14
Países Bajos	2,96	Comercio al por menor generalista	3,70
Irlanda	2,50	Equipos de semiconductores	3,69
Reino Unido	2,39	Servicios y medios de comunicación interactivos	3,49
Taiwán, provincia de China	2,34	Equipos eléctricos pesados	2,96
España	1,53	Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	2,50
Alemania	1,51	Biotechnología	2,46
Australia	1,07	Construcción e ingeniería	2,45
Suiza	0,78	Servicios de atención sanitaria	2,19
China	0,64	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,09
Israel	0,58	Seguros de bienes y accidentes	2,09
Bermudas	0,54	Equipos y componentes eléctricos	2,05
Dinamarca	0,51	Hipermercados y supermercados	1,99
Islas Caimán	0,47	Equipos de comunicaciones	1,75
Tailandia	0,46	Seguros de vida y de salud	1,72
Singapur	0,36	Componentes electrónicos	1,68
Suecia	0,33	Seguros multiramo	1,47
Brasil	0,29	Oro	1,46
Finlandia	0,29	Eléctricas	1,34
Total	98,81	Cine y ocio	1,31
		Alimentación al por menor	1,18
		Bancos regionales	1,14
		Maquinaria industrial	1,13
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,11
		Software de aplicaciones	0,95
		Crédito al consumo	0,89
		Tiendas especializadas	0,89
		Múltiples suministros públicos	0,88
		Productos de electrónica de consumo	0,87
		Ropa al por menor	0,85
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	0,85
		Artículos personales	0,85
		Productos de construcción	0,78
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,74
		Química especializada	0,68
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,65
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de torres de telecomunicaciones	0,65
		Mobiliario para el hogar al por menor	0,61
		Componentes y equipos automovilísticos	0,59
		Datos y mercados financieros	0,52
		Gases industriales	0,46
		Acero	0,44
		Publicidad	0,41
		Restaurantes	0,35
		Artículos del hogar	0,33
		Química diversificada	0,29
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	0,25
		Bebidas no alcohólicas	0,18
		Total	98,81

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

Nordea 1 - Global Diversity Engagement 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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
167.134,12	NOK	163.815,00	SEK	3,65	06/07/2026
				3,65	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
15.111.022,99	NOK	1.523.449,00	USD	(647,71)	06/07/2026
				(647,71)	
				(644,06)	

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 Equity Long/Short Fund (Nota 1a)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
EUR							
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	993.809,50	0,56	31.780,00	SUMCO	691.939,09	0,39
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 16-04-2027	4.905.817,49	2,74	59.740,00	Sumitomo Electric Industries	944.940,90	0,53
5.000.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	4.925.775,00	2,75	26.540,00	Sumitomo Metal Mining	1.071.223,48	0,60
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	4.835.405,00	2,70	14.820,00	Taisei	1.141.247,33	0,64
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	4.933.781,25	2,76			15.496.751,33	8,67
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 5.625% 04-01-2028	5.228.707,50	2,92	NOK			
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	5.198.350,00	2,91	58.409,00	Equinor	1.618.191,16	0,90
2.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	1.967.843,50	1,10			1.618.191,16	0,90
2.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	1.938.741,50	1,08	PLN			
2.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	1.972.342,50	1,10	23.411,00	KGHM Polska Miedz	1.800.773,67	1,01
1.000.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	1.000.309,00	0,56	61.570,00	ORLEN	1.824.998,09	1,02
		37.900.882,24	21,20			3.625.771,76	2,03
USD				USD			
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 30-09-2026	1.742.754,12	0,97	2.499,00	Advanced Micro Devices	1.223.388,10	0,68
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-10-2026	869.652,90	0,49	67.056,00	AES	861.337,22	0,48
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 30-11-2026	868.292,18	0,49	8.089,00	Airbnb	1.043.366,34	0,58
2.500.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 31-08-2026	2.193.965,04	1,23	7.743,00	Albemarle	909.166,23	0,51
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-02-2027	878.226,25	0,49	4.974,00	Allstate	1.052.120,95	0,59
		6.552.890,49	3,66	1.013,00	Alphabet	312.839,94	0,17
Total bonos				7.976,00	Amphenol	1.206.183,17	0,67
		44.453.772,73	24,86	3.148,00	Analog Devices	1.099.997,16	0,62
Acciones				2.204,00	Applied Materials	1.401.779,59	0,78
AUD				2.236,00	AppLovin	989.111,34	0,55
97.275,00	Lynas Rare Earths	1.062.151,56	0,59	15.797,00	Archer-Daniels-Midland	1.067.460,42	0,60
258.386,00	Santos	1.126.345,82	0,63	5.164,00	Atmos Energy	788.004,60	0,44
26.034,00	Woodside Energy Group	444.029,16	0,25	7.945,00	Bank of New York Mellon	1.014.471,94	0,57
		2.632.526,54	1,47	11.139,00	Block	758.421,85	0,42
CHF				2.838,00	Broadcom	937.971,02	0,52
17.590,00	ABB	1.664.205,82	0,93	8.302,00	Bunge Global	791.398,80	0,44
		1.664.205,82	0,93	1.599,00	Cardinal Health	334.802,69	0,19
EUR				4.465,00	Cboe Global Markets	926.114,71	0,52
1.686,00	ASM International	1.699.488,00	0,95	14.749,00	Centene	835.476,77	0,47
1.019,00	ASML Holding	1.756.756,00	0,98	2.691,00	Charles River Laboratories International	531.019,91	0,30
476.079,00	Banco Comercial Portugues	493.217,84	0,28	7.528,00	Chevron	1.112.797,44	0,62
5.733,00	BE Semiconductor Industries	1.658.556,90	0,93	1.958,00	Ciena	828.483,10	0,46
78.441,00	Eni	1.614.315,78	0,90	585,00	Comfort Systems USA	1.010.707,07	0,57
5.025,00	Indra Sistemas	242.255,25	0,14	1.655,00	Cummins	1.017.839,16	0,57
20.146,00	Infineon Technologies	1.635.452,28	0,91	3.021,00	Dell Technologies	1.129.199,34	0,63
4.458,00	Prysmian	653.765,70	0,37	6.288,00	Diamondback Energy	992.746,25	0,56
10.533,00	Siemens Energy	1.743.632,82	0,98	39.676,00	Dow	958.338,98	0,54
24.961,00	STMicroelectronics	1.628.954,86	0,91	1.068,00	EMCOR Group	764.908,66	0,43
		13.126.395,43	7,34	9.614,00	EOG Resources	1.113.244,41	0,62
JPY				1.046,00	Equinix	963.502,47	0,54
5.091,00	Advantest	889.733,25	0,50	2.766,00	Estee Lauder Cos	189.214,94	0,11
94.602,00	Astellas Pharma	1.111.927,03	0,62	4.380,00	Expedia Group	1.002.169,83	0,56
24.186,00	Fujikura	815.316,30	0,46	7.218,00	Expeditors International of Washington	1.022.119,73	0,57
40.690,00	Furukawa Electric	1.040.077,11	0,58	23.082,00	Fox	1.023.683,21	0,57
7.702,00	Ibiden	991.221,71	0,55	1.025,00	GE Vernova	1.010.362,93	0,57
25.600,00	IHI	375.116,60	0,21	12.326,00	General Motors	832.696,03	0,47
83.198,00	Kawasaki Kisen Kaisha	1.117.264,47	0,62	13.853,00	Hasbro	1.016.466,23	0,57
1.956,00	Kioxia Holdings	947.940,67	0,53	23.685,00	Hewlett Packard Enterprise	915.718,83	0,51
57.086,00	Kyocera	1.098.546,12	0,61	46.891,00	Host Hotels & Resorts	981.774,53	0,55
46.162,00	Mitsubishi	1.084.403,63	0,61	3.112,00	Howmet Aerospace	747.169,53	0,42
30.827,00	Nippon Yusen	868.931,52	0,49	9.792,00	Intel	1.179.320,00	0,66
41.930,00	Renesas Electronics	1.089.220,21	0,61	12.430,00	Interactive Brokers Group	969.711,28	0,54
2.276,00	Resonac Holdings	217.701,91	0,12	87,00	Jabil	29.057,78	0,02
				2.402,00	Keysight Technologies	737.033,57	0,41
				3.496,00	Lam Research	1.329.698,16	0,74
				20.642,00	LyondellBasell Industries	959.132,38	0,54
				1.237,00	Micron Technology	1.253.557,03	0,70
				740,00	Monolithic Power Systems	880.868,57	0,49
				6.626,00	Northern Trust	1.021.858,48	0,57
				8.288,00	NRG Energy	1.079.145,83	0,60
				6.469,00	NVIDIA	1.123.153,76	0,63
				22.841,00	Occidental Petroleum	991.544,18	0,55
				15.806,00	Omnicom Group	1.012.438,57	0,57
				11.054,00	Palantir Technologies	1.124.367,46	0,63
				68.234,00	PG&E	1.014.511,75	0,57
				7.207,00	Qnity Electronics	1.028.975,02	0,58
				1.203,00	Quanta Services	753.570,98	0,42
				1.855,00	Regeneron Pharmaceuticals	1.025.488,48	0,57
				2.516,00	Rockwell Automation	1.075.320,31	0,60
				1.134,00	Ross Stores	206.167,34	0,12
				662,00	Sandisk	1.259.679,64	0,70
				978,00	Seagate Technology Holdings	849.851,83	0,48
				6.793,00	State Street	1.014.463,47	0,57

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 Long/Short Fund (Nota 1a)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
1.221,00	Tapestry	156.034,23	0,09
4.243,00	Texas Instruments	1.095.057,84	0,61
1.761,00	Valero Energy	404.086,40	0,23
3.373,00	West Pharmaceutical Services	1.044.775,91	0,58
1.480,00	Western Digital	861.214,90	0,48
31.409,00	Weyerhaeuser	664.927,44	0,37
		62.862.588,01	35,16
	Total acciones	101.026.430,05	56,50
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	145.480.202,78	81,36
	Total inversiones en valores	145.480.202,78	81,36
	Saldos bancarios	32.953.999,53	18,43
	Otros activos netos	379.850,84	0,21
	Total activos netos	178.814.053,15	100,00

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 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	37,37	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	24,86
Alemania	19,24	Semiconductores	7,88
Japón	8,67	Equipos de semiconductores	5,85
Países Bajos	4,31	Gasísticas y petroleras integradas	2,98
Francia	3,85	Equipos y componentes eléctricos	2,94
Polonia	2,03	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	2,80
Australia	1,47	Exploración y producción de petróleo y gas	2,06
Suiza	1,37	Construcción e ingeniería	2,05
Italia	1,27	Componentes electrónicos	1,84
Noruega	0,90	Gestión de activos y bancos depositarios	1,71
Irlanda	0,48	Equipos eléctricos pesados	1,54
Portugal	0,28	Refino y comercialización de petróleo y gas	1,25
España	0,14	Metales diversificados y minería	1,19
Total	81,36	Software de aplicaciones	1,18
		Eléctricas	1,17
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	1,14
		Marítimo	1,11
		Productos químicos de base	1,07
		Productos agrícolas	1,04
		Cobre	1,01
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,88
		Farmacéuticas	0,62
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,61
		Seguros de bienes y accidentes	0,59
		Publicidad	0,57
		Transporte aéreo y logística	0,57
		Bioteología	0,57
		Radiodifusión	0,57
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,57
		Productos de ocio	0,57
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de hoteles y <i>resorts</i>	0,55
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de centros de datos	0,54
		Banca de inversión y corretaje	0,54
		Componentes y equipos automovilísticos	0,53
		Datos y mercados financieros	0,52
		Química especializada	0,51
		Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	0,48
		Fabricantes de automóviles	0,47
		Salud administrada	0,47
		Equipos de comunicaciones	0,46
		Gasísticas	0,44
		Aeroespacial y defensa	0,42
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	0,42
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,41
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REIT) de la madera	0,37
		Bancos diversificados	0,28
		Maquinaria industrial	0,21
		Distribuidores del sector sanitario	0,19
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,17
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,14
		Ropa al por menor	0,12
		Química diversificada	0,12
		Artículos personales	0,11
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,09
		Servicios de fabricación de electrónica	0,02
		Total	81,36

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

Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA						
3i Group	GBP	(11.778,00)	(340.193,59)	(20.740,52)	1.057,35	15/06/2027
Abbott Laboratories	USD	(3.975,00)	(320.065,39)	(6.655,23)	(1.001,61)	15/06/2027
AES	USD	11.904,00	152.907,39	(470,16)	(293,12)	15/06/2027
Alphabet	USD	462,00	142.677,25	(7.092,10)	1.371,77	15/06/2027
American Tower	USD	(2.062,00)	(297.676,53)	28.283,03	431,69	15/06/2027
Anglo American	GBP	37.765,00	1.631.811,75	(92.635,41)	26.015,43	15/06/2027
Atmos Energy	USD	1.559,00	237.896,82	5.829,06	(9.037,77)	15/06/2027
Bayerische Motoren Werke	EUR	(5.921,00)	(341.049,60)	46.983,95	1.819,64	15/06/2027
Blackstone	USD	(3.183,00)	(325.884,89)	10.996,90	3.712,68	15/06/2027
Block	USD	4.359,00	296.791,53	12.338,41	17.520,39	15/06/2027
Boston Scientific	USD	(8.090,00)	(303.832,10)	21.318,97	2.067,94	15/06/2027
BP	GBP	295.291,00	1.608.810,76	(113.465,01)	(71.885,62)	15/06/2027
Broadcom	USD	548,00	181.116,32	(8.359,36)	(9.394,82)	15/06/2027
Bunge Global	USD	2.367,00	225.637,31	(29.895,23)	2.833,54	15/06/2027
Cardinal Health	USD	395,00	82.706,10	4.215,74	9.653,28	15/06/2027
Centene	USD	3.987,00	225.848,93	3.989,27	16.716,58	15/06/2027
Charles River Laboratories International	USD	3.120,00	615.675,25	99.568,35	84.153,49	15/06/2027
China Life Insurance	HKD	345.879,00	1.032.095,13	(146.619,83)	65.184,08	14/05/2027
Cie de Saint-Gobain	EUR	(4.335,00)	(340.644,30)	1.679,47	4.686,05	15/06/2027
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	(10.266,00)	(345.861,54)	(637,55)	2.288,68	15/06/2027
Ciena	USD	305,00	129.053,80	5.000,57	(40.481,33)	15/06/2027
CRH	USD	(1.927,00)	(184.167,31)	3.993,68	624,12	15/06/2027
Diageo	GBP	(18.855,00)	(335.780,98)	(3.313,95)	2.102,44	15/06/2027
EMCOR Group	USD	286,00	204.835,09	(6.599,32)	(1.996,00)	15/06/2027
EQT	SEK	(14.212,00)	(353.522,43)	5.389,69	508,95	15/06/2027
EssilorLuxottica	EUR	(2.079,00)	(335.238,75)	28.974,96	3.287,34	15/06/2027
GE Vernova	USD	218,00	214.886,94	27.554,47	(8.453,26)	15/06/2027
General Motors	USD	2.116,00	142.948,63	(13.186,11)	2.782,02	15/06/2027
Howmet Aerospace	USD	1.079,00	259.060,39	2.945,27	9.565,57	15/06/2027
Innovio Biologics	HKD	129.443,00	1.153.259,46	37.657,71	(66.001,27)	14/05/2027
Jabil	USD	522,00	174.346,67	(2.332,01)	6.053,58	15/06/2027
Keysight Technologies	USD	862,00	264.497,48	(5.553,24)	10.071,88	15/06/2027
KKR	USD	(3.144,00)	(252.767,28)	13.813,86	710,46	15/06/2027
Lenovo Group	HKD	123.236,00	317.525,28	(3.021,60)	0,00	14/05/2027
Lowe's Cos	USD	(1.624,00)	(311.016,63)	4.249,07	4.288,61	15/06/2027
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	(701,00)	(336.269,70)	19.093,41	4.101,77	15/06/2027
Merck	USD	(2.982,00)	(334.436,27)	(27.046,67)	4.639,78	15/06/2027
Monolithic Power Systems	USD	182,00	216.646,05	(47.291,09)	17.915,05	15/06/2027
Partners Group Holding	CHF	(487,00)	(351.665,03)	13.217,54	1.925,91	15/06/2027
Pfizer	USD	(11.970,00)	(251.933,65)	10.498,57	1.227,51	15/06/2027
Procter & Gamble	USD	(2.366,00)	(301.172,58)	11.347,58	(1.723,46)	15/06/2027
Prudential	GBP	69.211,00	811.924,49	4.133,38	0,00	15/06/2027
Quanta Services	USD	437,00	273.741,08	(4.084,83)	3.008,93	15/06/2027
Rio Tinto	GBP	19.487,00	1.626.816,14	(110.285,38)	20.999,23	15/06/2027
Ross Stores	USD	3.905,00	709.950,15	(101.553,65)	18.678,90	15/06/2027
Saipem	EUR	(79.301,00)	(348.131,39)	21.354,87	(7.461,00)	15/06/2027
Seagate Technology Holdings	USD	316,00	274.594,25	(7.971,07)	69.229,85	15/06/2027
Sherwin-Williams	USD	(1.080,00)	(323.502,35)	(14.583,71)	2.728,66	15/06/2027
SLB	USD	(7.717,00)	(315.900,19)	24.978,31	5.797,46	15/06/2027
Tapestry	USD	6.443,00	823.364,90	(30.480,34)	75.988,10	15/06/2027
United Parcel Service	USD	(3.389,00)	(319.015,45)	3.168,18	972,33	15/06/2027
Valero Energy	USD	1.815,00	416.477,47	22.748,23	(3.397,25)	15/06/2027
Waste Management	USD	(1.611,00)	(314.281,80)	(5.997,25)	(712,06)	15/06/2027
Wells Fargo	USD	(4.267,00)	(313.279,11)	332,57	3.466,30	15/06/2027
Western Digital	USD	531,00	308.989,94	4.408,88	87.266,73	15/06/2027
Weyerhaeuser	USD	14.390,00	304.635,80	(6.693,90)	11.077,64	15/06/2027
			7.164.239,71	(316.500,57)	386.693,14	
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	(2.808,00)	(303.929,92)	8.521,15	0,00	16/07/2027
Air Liquide	EUR	(2.000,00)	(344.480,00)	(9.468,62)	0,00	19/07/2027
Airbus	EUR	(1.809,00)	(351.199,26)	(11.134,14)	0,00	19/07/2027
AT&T	USD	(3.216,00)	(59.275,90)	5.333,37	0,00	16/07/2027
Bristol-Myers Squibb	USD	(6.540,00)	(332.984,07)	(12.798,58)	0,00	16/07/2027
Capital One Financial	USD	(1.794,00)	(321.876,05)	(15.879,59)	0,00	16/07/2027
Comcast	USD	(15.887,00)	(339.255,46)	(9.425,77)	0,00	16/07/2027
Deere	USD	(591,00)	(323.072,39)	(4.308,68)	0,00	16/07/2027
Gilead Sciences	USD	(2.874,00)	(315.336,59)	(1.785,54)	0,00	16/07/2027
Givaudan	CHF	(94,00)	(344.383,26)	(12.925,76)	0,00	19/07/2027
Heidelberg Materials	EUR	(1.886,00)	(315.433,50)	37.208,02	0,00	19/07/2027
Hermes International SCA	EUR	(21,00)	(33.285,00)	2.481,34	0,00	19/07/2027
JB Hunt Transport Services	USD	1.658,00	414.736,47	(1.050,62)	0,00	16/07/2027
Kering	EUR	(1.288,00)	(319.037,60)	24.984,81	0,00	19/07/2027
McDonald's	USD	(1.051,00)	(247.365,74)	8.478,92	0,00	16/07/2027

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 Long/Short Fund (Nota 1a)

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

Contratos de permutas de acciones (continuación)

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Medtronic	USD	(4.489,00)	(312.715,08)	4.971,83	0,00	16/07/2027
Mercedes-Benz Group	EUR	(8.017,00)	(348.619,25)	33.632,81	0,00	19/07/2027
Nexi	EUR	(19.319,00)	(69.335,89)	(1.961,23)	0,00	19/07/2027
Orange	EUR	(20.361,00)	(336.974,55)	14.550,45	0,00	19/07/2027
Pernod Ricard	EUR	(5.238,00)	(335.651,04)	98,23	0,00	19/07/2027
Prosus	EUR	(8.815,00)	(333.868,13)	12.167,59	0,00	19/07/2027
QUALCOMM	USD	(1.147,00)	(191.688,48)	27.390,96	0,00	16/07/2027
Ryanair Holdings	EUR	(12.877,00)	(352.185,95)	(10.178,53)	0,00	19/07/2027
Swisscom	CHF	(449,00)	(305.969,13)	7.481,87	0,00	19/07/2027
Telecom Italia SpA/Milano	EUR	(21.293,00)	(171.728,05)	(1.787,36)	0,00	19/07/2027
Tesla	USD	(958,00)	(346.472,53)	(13.279,01)	0,00	16/07/2027
T-Mobile US	USD	(396,00)	(57.824,65)	6.901,22	0,00	16/07/2027
Vodafone Group	GBP	(282.237,00)	(327.993,50)	33.058,36	0,00	21/05/2027
Vonovia	EUR	4.779,00	102.987,45	1.482,65	0,00	19/07/2027
			(6.924.217,05)	122.760,15	0,00	
			240.022,66	(193.740,42)	386.693,14	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	92,00	19.900.520,00	261.464,00	(225.197,65)
CAC40 10 EURO FUT 7/2026	17/07/2026	EUR	(211,00)	(17.688.130,00)	(28.485,00)	109.769,71
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(18,00)	(11.278.800,00)	(121.500,00)	178.031,74
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	76,00	19.966.340,00	(9.672,18)	251.459,22
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(105,00)	(15.906.450,00)	3.686,31	(234.125,83)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	214,00	13.535.500,00	130.540,00	(25.050,05)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	(397,00)	(25.110.250,00)	(242.170,00)	62.403,35
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	(57,00)	(6.024.330,00)	(23.491,32)	(30.059,43)
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	169,00	17.861.610,00	69.649,70	85.614,96
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	7,00	1.814.400,00	16.450,00	(30.118,75)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2026	18/09/2026	EUR	(15,00)	(3.888.000,00)	(35.250,00)	44.185,71
HANG SENG IDX FUT 7/2026	30/07/2026	HKD	(183,00)	(209.452.650,00)	77.834,13	296.390,09
HSCEI Futures 7/2026	30/07/2026	HKD	(420,00)	(158.487.000,00)	75.215,04	210.232,16
IBEX 35 INDEX FUTR 7/2026	17/07/2026	EUR	12,00	2.325.240,00	4.872,00	30.936,34
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	180,00	15.717.600,00	112.169,22	(355.299,70)
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	13,00	7.895.355,00	71.654,89	4.167,14
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	186,00	1.319.019.000,00	114.084,20	343.942,24
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	(292,00)	(2.070.718.000,00)	(179.099,93)	(573.515,46)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	19,00	6.105.650,00	7.411,52	882,87
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(494,00)	(158.746.900,00)	(192.699,50)	(29.574,81)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	64,00	24.739.840,00	62.913,06	182.497,42
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(149,00)	(57.597.440,00)	(146.469,48)	(430.661,50)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(1,00)	(411.460,00)	(443,89)	73,38
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	27,00	11.109.420,00	11.984,94	(8.147,30)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	36,00	13.548.150,00	41.865,98	(43.106,17)
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	(75,00)	(28.225.312,50)	(87.220,78)	596,51
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	(120,00)	(26.358.000,00)	65.296,70	79.611,21
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	18,00	2.561.760,00	3.317,78	69.178,78
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(64,00)	(9.108.480,00)	(11.796,55)	(265.032,11)
					52.110,84	(299.915,93)

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 Long/Short Fund (Nota 1a)

Estado de los instrumentos derivados (continuación)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
306.480,77	EUR	3.401.432,63	SEK	(428,08)	31/07/2026
441.368.004,78	SEK	39.878.224,79	EUR	(53.696,00)	31/07/2026
				(54.124,08)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
146.199,00	CAD	90.681,10	EUR	(539,80)	30/07/2026
33.994,00	CHF	37.275,95	EUR	(342,08)	30/07/2026
1.735.833,95	EUR	2.838.390,00	AUD	22.710,09	30/07/2026
256.725,99	EUR	413.056,00	CAD	2.048,86	30/07/2026
1.206.117,30	EUR	1.099.255,00	CHF	11.794,88	30/07/2026
158.585,33	EUR	137.543,00	GBP	(892,64)	30/07/2026
1.391.182,89	EUR	12.744.961,00	HKD	(35.072,89)	30/07/2026
226.121,41	EUR	41.585.929,00	JPY	1.131,96	30/07/2026
236.084,95	EUR	2.574.165,00	NOK	8.736,08	30/07/2026
509.012,71	EUR	2.165.030,00	PLN	5.524,29	30/07/2026
145.386,70	EUR	1.573.543,00	SEK	3.402,35	30/07/2026
3.450.904,91	EUR	4.027.606,00	USD	(79.659,24)	30/07/2026
234.466,00	GBP	270.298,21	EUR	1.559,71	30/07/2026
6.209.086,00	HKD	680.188,38	EUR	14.658,91	30/07/2026
3.538.020,00	SEK	322.420,14	EUR	(3.184,72)	30/07/2026
				(48.124,24)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
66.733,00	CHF	72.563,91	EUR	(60,80)	30/07/2026
272.539,00	EUR	250.470,00	CHF	411,62	30/07/2026
102.109,17	EUR	88.287,00	GBP	(258,17)	30/07/2026
915.249,43	EUR	169.259.886,00	JPY	(476,28)	30/07/2026
138.815,85	EUR	1.542.060,00	NOK	2.626,69	30/07/2026
254.551,64	EUR	2.794.484,00	SEK	2.405,65	30/07/2026
14.706.307,98	EUR	16.814.328,00	USD	(33.530,13)	30/07/2026
902.951,00	SEK	83.266,80	EUR	(1.791,78)	30/07/2026
				(30.673,20)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
232.527,00	AUD	141.509,42	EUR	(1.167,90)	30/07/2026
227.318,00	CAD	141.039,42	EUR	(882,84)	30/07/2026
119.895,00	CHF	130.800,27	EUR	(537,70)	30/07/2026
549.182,10	EUR	906.440,00	AUD	2.105,29	30/07/2026
115.683,20	EUR	187.509,00	CAD	72,71	30/07/2026
548.226,52	EUR	503.947,00	CHF	705,00	30/07/2026
552.936,39	EUR	478.450,00	GBP	(1.817,85)	30/07/2026
247.291,91	EUR	2.248.612,00	HKD	(4.347,83)	30/07/2026
4.116.832,22	EUR	757.942.661,00	JPY	16.195,92	30/07/2026
161.850,72	EUR	1.783.486,00	NOK	4.337,32	30/07/2026
138.343,74	EUR	588.282,00	PLN	1.535,79	30/07/2026
653.331,94	EUR	7.124.594,00	SEK	10.472,68	30/07/2026
7.812.902,36	EUR	9.020.685,00	USD	(94.703,81)	30/07/2026
388.144,00	GBP	448.960,77	EUR	1.085,97	30/07/2026
1.604.027,00	NOK	146.216,14	EUR	(4.550,95)	30/07/2026
608.468,00	PLN	142.564,77	EUR	(1.063,42)	30/07/2026
5.977.808,00	SEK	544.843,50	EUR	(5.465,93)	30/07/2026
9.333.650,00	USD	8.173.790,73	EUR	8.326,66	30/07/2026
				(69.700,89)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
192.848,16	EUR	315.935,00	AUD	2.164,74	30/07/2026
215.164,88	EUR	345.546,00	CAD	2.111,53	30/07/2026
13.566,61	EUR	11.800,00	GBP	(115,15)	30/07/2026
5.702.263,67	EUR	51.585.176,00	HKD	(70.630,77)	30/07/2026
3.421.514,22	EUR	633.013.314,00	JPY	(3.196,36)	30/07/2026
505.863,41	EUR	5.683.909,00	NOK	3.891,70	30/07/2026
540.099,22	EUR	5.939.020,00	SEK	4.223,70	30/07/2026
29.067.255,08	EUR	34.223.809,00	USD	(932.569,79)	30/07/2026
90.820,00	GBP	104.721,29	EUR	582,44	30/07/2026
14.872.990,00	HKD	1.655.044,05	EUR	9.411,49	30/07/2026
357.240.156,00	JPY	1.931.604,87	EUR	1.126,87	30/07/2026
628.146,00	NOK	56.942,42	EUR	(1.466,11)	30/07/2026
1.511.324,00	SEK	137.933,47	EUR	(1.566,39)	30/07/2026
				(986.032,10)	

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 Long/Short Fund (Nota 1a)

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
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
132.827,00	AUD	80.953,47	EUR	(785,60)	30/07/2026
46.946,00	CHF	51.578,70	EUR	(572,52)	30/07/2026
1.688.299,14	EUR	2.762.353,00	AUD	21.069,65	30/07/2026
130.146,95	EUR	118.797,00	CHF	1.076,33	30/07/2026
483.241,66	EUR	419.674,00	GBP	(3.359,61)	30/07/2026
2.058.400,59	EUR	18.674.314,00	HKD	(31.430,24)	30/07/2026
8.755.380,57	EUR	1.616.564.901,00	JPY	9.455,08	30/07/2026
1.046.789,03	EUR	11.322.099,00	NOK	46.812,00	30/07/2026
3.293.639,08	EUR	14.068.877,00	PLN	21.877,80	30/07/2026
857.397,21	EUR	9.319.053,00	SEK	16.524,53	30/07/2026
23.867.220,90	EUR	27.831.797,00	USD	(529.926,08)	30/07/2026
157.642,00	GBP	181.320,49	EUR	1.461,01	30/07/2026
24.064.804,00	HKD	2.650.952,64	EUR	42.121,61	30/07/2026
57.643.816,00	JPY	312.605,94	EUR	(741,13)	30/07/2026
113.329,00	NOK	10.326,50	EUR	(317,47)	30/07/2026
676.085,00	PLN	157.421,66	EUR	(197,54)	30/07/2026
2.022.154,00	SEK	185.736,02	EUR	(3.274,49)	30/07/2026
				(410.206,67)	
				(1.544.737,10)	
				(1.598.861,18)	

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 High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				340.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	399.480,13	0,23
Bonos				530.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	631.027,19	0,36
EUR				350.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	340.323,28	0,19
985.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	789.963,82	0,45	520.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	572.991,66	0,32
175.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	201.290,99	0,11	200.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	221.041,34	0,12
135.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	163.639,30	0,09	20.288.101,95		11,46	
125.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15-07-2032	145.276,60	0,08	GBP			
615.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	711.862,40	0,40	730.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	861.789,50	0,49
100.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	115.749,98	0,07	805.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	878.576,88	0,50
205.000,00	Benteler International Austr 7.25% 15-06-2031	248.612,13	0,14	1.740.366,38		0,98	
200.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	234.698,67	0,13	USD			
314.000,00	Brightstar Lottery PLC 2.375% 15-04-2028	353.537,70	0,20	1.125.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.113.836,98	0,63
416.000,00	Carnival Corp Ltd 5.75% 15-01-2030	504.951,00	0,29	285.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	279.568,44	0,16
170.000,00	Celanese US Holdings LLC 5% 15-04-2031	193.811,89	0,11	515.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	521.962,29	0,29
505.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	583.141,68	0,33	325.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	192.602,96	0,11
200.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	257.932,43	0,15	700.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.7% 15-11-2033	748.076,70	0,42
435.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	522.314,32	0,30	990.000,00	Centene Corp 2.5% 01-03-2031	865.266,06	0,49
295.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-07-2032	339.108,97	0,19	370.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	385.518,17	0,22
600.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	746.441,96	0,42	210.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	217.938,00	0,12
1.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	1.323.758,07	0,75	1.250.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	921.012,50	0,52
955.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	1.124.640,64	0,64	895.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	919.399,19	0,52
745.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	832.765,16	0,47	240.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 6.625% 15-07-2030	231.994,94	0,13
623.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	825.684,11	0,47	1.710.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	1.484.852,81	0,84
135.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	149.904,94	0,08	255.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	249.163,73	0,14
215.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	238.377,75	0,13	230.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	229.038,19	0,13
215.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	251.883,75	0,14	80.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	76.954,25	0,04
764.000,00	Iliad Holding SAS 5.625% 15-10-2028	876.462,81	0,50	270.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	183.968,28	0,10
670.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	699.818,78	0,40	350.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	326.011,88	0,18
420.000,00	ION Platform Finance SARL 6.5% 30-09-2030	388.781,36	0,22	463.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	446.449,88	0,25
330.000,00	ION Platform Finance SARL 6.875% 30-09-2032	281.680,65	0,16	150.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	106.165,94	0,06
594.000,00	Loxam SAS 6.375% 15-05-2028	689.007,81	0,39	1.168.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	1.171.101,04	0,66
265.000,00	MPT Operating Partnership LP 7% 15-02-2032	303.967,43	0,17	275.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	279.489,37	0,16
575.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	666.815,37	0,38	320.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	330.570,24	0,19
605.000,00	Piraeus Bank SA 7.250% MULTI 17-04-2034	749.291,90	0,42	275.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	280.708,98	0,16
390.000,00	Silgan Holdings Inc 4.25% 15-02-2031	442.201,81	0,25	290.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	237.075,00	0,13
779.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	888.150,10	0,50	210.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	197.380,79	0,11
120.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	143.398,61	0,08	379.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	407.138,55	0,23
130.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	181.473,97	0,10	405.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	417.136,48	0,24
320.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	350.085,91	0,20	190.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	186.921,54	0,11
240.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	320.906,79	0,18	290.000,00	PG&E Corp 6.850% MULTI 15-09-2056	289.055,78	0,16
1.303.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	281.846,79	0,16	200.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	205.586,84	0,12
				565.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	614.557,13	0,35
				255.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	254.942,96	0,14
				170.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	172.395,64	0,10
				400.000,00	Solaris Energy Infrastructur 6.375% 15-05-2031	404.349,34	0,23

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 30/06/2026 (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
359.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	345.496,65	0,20	821.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	807.479,44	0,46
250.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	250.113,70	0,14	435.000,00	Archrock Services LP / Archr 6% 01-02-2034	431.631,49	0,24
194.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	191.436,46	0,11	570.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	594.605,76	0,34
125.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	115.783,10	0,07	230.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	218.720,48	0,12
210.000,00	Ziggo BV 4.875% 15-01-2030	197.314,87	0,11	261.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	241.669,53	0,14
		16.048.335,65	9,07	640.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-07-2033	647.383,95	0,37
	Total bonos	38.076.803,98	21,51	805.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	773.193,77	0,44
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	38.076.803,98	21,51	571.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	577.877,70	0,33
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			169.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	172.087,97	0,10
	Bonos			170.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	171.474,53	0,10
	EUR			455.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	472.342,33	0,27
265.000,00	CoreWeave Inc 8.5% 15-07-2032	297.601,36	0,17	180.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	183.708,18	0,10
105.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	123.163,09	0,07	280.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	259.525,00	0,15
315.000,00	Fibercop SpA 5.375% 15-04-2031	372.568,95	0,21	261.213,00	Beach Acquisition Bidco LLC 10% P-I-K 15-07-2033	296.354,77	0,17
280.000,00	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 01-08-2032	311.704,30	0,18	375.000,00	BioMarin Pharmaceutical Inc 5.5% 15-02-2034	368.466,45	0,21
690.000,00	INEOS Finance PLC 7.25% 31-03-2031	751.355,88	0,42	165.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	167.056,89	0,09
130.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	150.014,03	0,08	480.000,00	Block Inc 5.625% 15-08-2030	481.183,27	0,27
200.000,00	Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	228.931,63	0,13	320.000,00	Block Inc 6% 15-08-2033	322.074,56	0,18
500.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	597.010,44	0,34	348.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	346.983,49	0,20
520.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	612.527,46	0,35	240.000,00	Bread Financial Holding 8.375% MULTI 15-06-2035	250.169,76	0,14
		3.444.877,14	1,95	295.000,00	Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	301.933,76	0,17
	USD			275.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	280.904,80	0,16
965.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	979.738,28	0,55	260.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	266.121,70	0,15
360.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	371.221,92	0,21	661.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	362.407,53	0,20
210.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	199.377,40	0,11	385.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	370.555,11	0,21
645.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	607.579,74	0,34	210.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	204.574,77	0,12
230.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15-02-2033	237.420,72	0,13	540.000,00	California Resources Corp 7% 15-01-2034	533.712,94	0,30
410.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	410.421,89	0,23	775.000,00	California Resources Corp 7.25% 15-01-2035	768.756,80	0,43
690.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	717.715,23	0,41	340.000,00	Canpack Group Inc / CANPACK 6% 15-05-2031	341.942,73	0,19
440.000,00	Allegiant Travel Co 7.125% 01-07-2031	445.510,56	0,25	370.000,00	Carpenter Technology Corp 5.625% 01-03-2034	370.205,79	0,21
180.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	179.508,83	0,10	539.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	516.972,04	0,29
845.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	861.548,48	0,49	733.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	733.711,01	0,41
460.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	458.395,43	0,26	190.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	194.411,80	0,11
829.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	866.241,78	0,49	970.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	878.948,28	0,50
90.000,00	Allison Transmission Inc 5.875% 01-12-2033	89.739,39	0,05	185.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	157.652,06	0,09
715.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	723.166,73	0,41	355.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	337.394,38	0,19
240.000,00	Alpha Generation LLC 6.25% 15-01-2034	235.988,11	0,13	560.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	554.117,82	0,31
780.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	794.337,18	0,45	727.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	713.603,21	0,40
385.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	383.959,27	0,22	255.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7% 01-02-2033	251.565,25	0,14
460.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 6.875% 01-06-2031	465.631,78	0,26	215.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7.375% 01-02-2036	211.977,63	0,12
269.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	275.155,53	0,16	280.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	149.800,00	0,08
195.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.5% 01-06-2030	209.259,57	0,12	850.000,00	Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	476.527,00	0,27
610.000,00	Ameritex Holdco Intermediate 7.625% 15-08-2033	638.709,04	0,36	530.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	556.804,22	0,31
255.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	255.813,65	0,14	383.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	395.916,68	0,22
330.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	340.997,69	0,19	309.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	284.404,13	0,16
910.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	893.339,72	0,50	296.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	295.982,83	0,17
				193.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	199.296,05	0,11

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 30/06/2026 (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
915.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	954.487,56	0,54	355.000,00	Energizer Holdings Inc 6% 15-09-2033	341.962,77	0,19
215.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	221.547,83	0,13	611.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	587.172,89	0,33
130.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	132.502,68	0,07	270.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	278.354,34	0,16
310.000,00	Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	312.459,54	0,18	110.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	111.929,95	0,06
315.000,00	Clearway Energy Operating LL 5.75% 15-01-2034	308.356,21	0,17	330.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	343.464,26	0,19
435.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	421.273,01	0,24	410.000,00	Garda World Security Corp 6.5% 15-01-2031	415.708,02	0,23
840.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	784.152,86	0,44	265.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	271.373,00	0,15
470.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	456.171,94	0,26	495.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	519.914,34	0,29
420.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	407.277,61	0,23	125.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	128.006,13	0,07
495.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	487.786,41	0,28	290.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	294.439,03	0,17
811.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	774.653,73	0,44	85.000,00	Getty Images Inc 10.5% 15-11-2030	70.546,99	0,04
155.000,00	CNX Resources Corp 5.875% 01-03-2034	150.823,74	0,09	123.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	120.189,78	0,07
275.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 01-03-2032	283.433,15	0,16	300.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	311.434,29	0,18
240.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	216.287,76	0,12	505.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	523.086,58	0,30
556.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	553.791,62	0,31	478.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	450.621,74	0,25
350.000,00	Columbus McKinnon Corp/NY 7.125% 01-02-2033	350.717,50	0,20	125.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-02-2031	110.631,41	0,06
155.000,00	Commercial Metals Co 5.75% 15-11-2033	154.280,69	0,09	365.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	324.871,90	0,18
155.000,00	Commercial Metals Co 6% 15-12-2035	154.861,40	0,09	240.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	159.690,48	0,09
370.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	390.209,40	0,22	310.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	305.154,27	0,17
1.239.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.218.884,46	0,69	181.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	176.351,25	0,10
365.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	370.425,36	0,21	68.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	68.927,37	0,04
150.000,00	CoreWeave Inc 9.625% 15-07-2032	147.805,63	0,08	835.000,00	Harvest Midstream I LP 6.75% 15-05-2034	845.027,52	0,48
375.000,00	CoreWeave Inc 9.75% 01-10-2031	373.899,75	0,21	285.000,00	Hawaiian Electric Co Inc 6% 01-10-2033	282.572,60	0,16
220.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	220.709,50	0,12	150.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	153.279,30	0,09
510.000,00	Crescent Energy Finance LLC 7.875% 15-04-2032	516.615,21	0,29	295.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	308.020,72	0,17
775.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	183.559,44	0,10	1.135.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	1.104.457,49	0,62
255.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	170.451,10	0,10	240.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	236.242,32	0,13
735.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	437.218,22	0,25	245.000,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	237.434,40	0,13
305.000,00	Danaos Corp 6.875% 15-10-2032	315.111,95	0,18	150.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	158.992,20	0,09
298.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	309.740,01	0,17	280.000,00	Industrial F&B Investments I 7.75% 11-02-2033	285.260,92	0,16
575.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	596.001,88	0,34	425.000,00	Ingram Micro Inc 4.75% 15-05-2029	417.682,90	0,24
605.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	605.765,62	0,34	1.081.645,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	1.018.481,18	0,58
691.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	717.286,89	0,41	210.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	213.688,62	0,12
73.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	72.848,63	0,04	1.055.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	1.070.104,43	0,60
710.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	723.345,16	0,41	1.095.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.035.692,07	0,59
1.260.000,00	Discovery Global Holdings In 4.279% 15-03-2032	1.137.691,80	0,64	226.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	215.793,91	0,12
190.000,00	DISH DBS Corp 01-06-2029	171.415,25	0,10	335.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	329.891,09	0,19
354.000,00	DISH DBS Corp 01-12-2028	343.661,43	0,19	440.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	451.135,52	0,25
170.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	164.548,84	0,09	345.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	346.920,92	0,20
571.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	587.091,92	0,33	40.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	40.382,52	0,02
920.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	994.534,42	0,56	185.000,00	Knife River Corp 7.75% 01-05-2031	192.377,25	0,11
360.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	348.170,69	0,20	500.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.5% 01-10-2033	506.545,00	0,29
775.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	774.153,93	0,44	110.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	119.088,53	0,07
155.000,00	Embeckta Corp 5% 15-02-2030	119.384,64	0,07	551.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	527.534,73	0,30
430.000,00	Encompass Health Corp 5.875% 01-06-2034	429.659,40	0,24	226.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	220.140,48	0,12
				774.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	807.132,62	0,46
				10.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	9.687,50	0,01

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 30/06/2026 (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
245.000,00	Level 3 Financing Inc 7.5% 15-02-2037	251.638,19	0,14	515.000,00	Penn Entertainment Inc 6.75% 01-04-2031	518.715,72	0,29
250.000,00	Level 3 Financing Inc 8.5% 15-01-2036	268.476,85	0,15	60.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	60.848,04	0,03
290.000,00	Lindblad Expeditions LLC 7% 15-09-2030	300.004,13	0,17	601.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	624.484,85	0,35
167.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	160.176,95	0,09	305.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	304.983,07	0,17
610.000,00	Lsf12 Helix Parent LLC 7.125% 01-02-2033	592.475,09	0,33	535.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 7.5% 15-09-2032	534.751,55	0,30
748.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	752.226,95	0,42	260.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	265.827,38	0,15
485.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 01-08-2033	509.853,13	0,29	155.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	159.201,43	0,09
990.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	964.042,20	0,54	485.000,00	Pioneer Opco LLC 7% 15-05-2033	494.507,94	0,28
235.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	238.132,55	0,13	65.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	60.983,71	0,03
149.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	146.903,60	0,08	135.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	130.539,91	0,07
555.000,00	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15-09-2033	549.196,20	0,31	165.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	162.436,15	0,09
575.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	572.154,84	0,32	330.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	327.636,90	0,19
354.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2030	349.178,38	0,20	655.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	648.477,77	0,37
683.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	681.046,42	0,38	560.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	558.573,46	0,32
365.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	365.690,28	0,21	1.235.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.294.385,48	0,73
465.000,00	Michaels Cos Inc/The 8.5% 15-03-2033	460.709,77	0,26	150.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	146.527,26	0,08
90.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	89.149,22	0,05	454.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	455.910,89	0,26
510.000,00	Mineral Resources Ltd 6.25% 01-05-2034	502.465,75	0,28	420.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	410.393,72	0,23
510.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	527.570,70	0,30	200.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 5.75% 15-03-2034	197.976,24	0,11
170.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	168.632,03	0,10	355.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	364.048,60	0,21
478.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	449.621,37	0,25	120.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	122.592,72	0,07
515.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	524.378,15	0,30	805.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	835.954,71	0,47
1.085.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	1.074.405,38	0,61	635.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	600.134,69	0,34
305.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	312.087,19	0,18	821.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-04-2032	839.051,33	0,47
385.000,00	Nabors Industries Inc 7.625% 15-11-2032	391.556,16	0,22	665.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	572.046,57	0,32
195.000,00	NCL Corp Ltd 6.25% 15-09-2033	189.284,03	0,11	160.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	157.959,04	0,09
985.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	982.077,83	0,55	844.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	839.862,40	0,47
338.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	336.563,87	0,19	151.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	159.496,17	0,09
455.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	460.113,75	0,26	120.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	123.383,40	0,07
105.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-09-2029	106.980,93	0,06	960.000,00	SESI LLC 7.875% 30-09-2030	975.701,76	0,55
830.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	867.450,07	0,49	205.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	205.738,41	0,12
1.010.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	990.311,97	0,56	590.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	570.404,86	0,32
175.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 5.625% 29-09-2028	174.781,22	0,10	160.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	155.834,08	0,09
552.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	571.665,00	0,32	363.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	341.029,38	0,19
310.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	323.736,36	0,18	120.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.875% 15-04-2032	118.509,49	0,07
715.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	760.083,24	0,43	445.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	449.244,66	0,25
355.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	351.024,01	0,20	125.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	122.732,61	0,07
155.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	166.216,73	0,09	705.000,00	Sotheby's 8.25% 15-04-2031	701.349,86	0,40
330.000,00	Outfront Media Capital LLC / 6% 15-06-2034	330.316,33	0,19	500.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	478.164,58	0,27
365.000,00	Paradigm Parent LLC and Para 8.75% 17-04-2032	329.303,00	0,19	110.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	85.135,18	0,05
674.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	659.445,64	0,37	420.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	422.642,64	0,24
277.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	277.109,44	0,16	126.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	124.482,81	0,07
645.000,00	Park River Holdings Inc 8% 15-03-2031	651.693,17	0,37	45.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	42.741,01	0,02
500.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 01-06-2034	494.767,08	0,28	495.000,00	Stingray Compute LLC 6% 15-06-2031	496.445,90	0,28
				610.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	577.778,26	0,33
				335.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	339.102,74	0,19
				575.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	566.738,52	0,32

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 30/06/2026 (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
305.000,00	Sword Purchaser LLC 10.5% 15-04-2034	318.970,83	0,18	320.000,00	WS Escrow LLC 7.75% 01-06-2033	328.098,56	0,19
275.000,00	Sword Purchaser LLC 8.25% 15-04-2033	284.537,25	0,16	435.000,00	WULF Compute LLC 7.75% 15- 10-2030	457.055,81	0,26
195.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.5% 15-11-2032	193.946,46	0,11	206.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	204.920,31	0,12
160.000,00	Tenet Healthcare Corp 6% 15- 11-2033	161.331,52	0,09	493.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	483.827,04	0,27
990.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.002.829,41	0,57	190.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	194.580,14	0,11
150.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	142.339,47	0,08	275.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	273.031,63	0,15
373.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	370.469,20	0,21	435.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	450.244,14	0,25
195.000,00	Transocean International Ltd 7.875% 15-10-2032	203.156,27	0,11	805.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.75% 15-04-2034	847.708,79	0,48
170.000,00	Transocean International Ltd 8.5% 15-05-2031	176.368,88	0,10	225.000,00	Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06- 2031	225.523,73	0,13
326.000,00	Transocean International Ltd 8.75% 15-02-2030	237.294,45	0,13	245.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	251.117,65	0,14
167.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	160.999,52	0,09	590.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	594.530,65	0,34
260.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	287.502,02	0,16			130.035.042,42	73,46
216.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	228.532,05	0,13	Total bonos		133.479.919,56	75,40
631.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	633.688,06	0,36	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		133.479.919,56	75,40
285.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	298.612,29	0,17	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
650.000,00	Uniti Services LLC 7.5% 15-10-2033	683.529,69	0,39	Bonos			
165.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	157.793,99	0,09	EUR			
505.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	506.640,74	0,29	345.000,00	Iliad Holding SAS 6.875% 15- 04-2031	414.995,85	0,23
250.000,00	Univision Communications Inc 8.875% 15-04-2033	245.947,10	0,14	150.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	150.456,36	0,08
50.000,00	Univision Communications Inc 9.375% 01-08-2032	50.814,45	0,03			565.452,21	0,32
50.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	48.797,75	0,03	Total bonos		565.452,21	0,32
136.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	139.141,73	0,08	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		565.452,21	0,32
596.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	619.594,45	0,35	Total inversiones en valores		172.122.175,75	97,23
510.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	508.920,47	0,29	Saldos bancarios		2.347.112,90	1,33
588.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	542.147,47	0,31	Otros activos netos		2.555.666,96	1,44
470.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	466.819,56	0,26	Total activos netos		177.024.955,61	100,00
775.000,00	Venture Global LNG Inc 6.625% 15-06-2036	764.333,84	0,43				
160.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	156.238,32	0,09				
415.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.5% 15-06-2034	433.341,76	0,24				
415.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.75% 15-01-2036	440.234,08	0,25				
587.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30- 11-2030	600.547,96	0,34				
550.000,00	Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	568.574,05	0,32				
708.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	739.461,40	0,42				
610.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10- 2029	582.008,87	0,33				
922.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	898.279,80	0,51				
595.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	614.313,70	0,35				
395.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15- 10-2033	395.787,48	0,22				
1.090.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	826.902,34	0,47				
700.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	707.544,60	0,40				
625.000,00	VoltaGrid LLC 7.375% 01-11-2030	648.015,00	0,37				
290.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30- 01-2032	300.050,82	0,17				
435.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	445.022,83	0,25				
665.000,00	Wayfair LLC 6.75% 15-11-2032	683.174,45	0,39				
270.000,00	Wayfair LLC 7.125% 31-05-2034	277.532,19	0,16				
315.000,00	White Cap Supply Holdings LL 7.375% 15-11-2030	319.751,15	0,18				
150.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	121.810,14	0,07				
480.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	506.291,04	0,29				
315.000,00	WR Grace Holdings LLC 7% 01-08-2033	306.879,21	0,17				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	75,82	Renta fija privada	97,23
Reino Unido	3,24		
Francia	2,73		
Países Bajos	2,53		
Luxemburgo	2,32		
Canadá	2,04		
Bermudas	1,96		
Italia	1,89		
Alemania	1,08		
Australia	0,87		
Japón	0,65		
Finlandia	0,63		
Grecia	0,42		
Islas Caimán	0,27		
Suecia	0,19		
Islas Marshall	0,18		
Austria	0,14		
Suiza	0,14		
Jersey	0,13		
Total	97,23		

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
280.719,10	EUR	318.637,74	USD	1.596,73	31/07/2026
3.580.692.096,28	NOK	361.619.962,18	USD	(895.383,16)	31/07/2026
257.570,45	PLN	68.097,30	USD	229,74	31/07/2026
1.049.055,85	SEK	107.583,50	USD	396,97	31/07/2026
192.885.686,96	USD	1.909.979.530,16	NOK	471.351,13	31/07/2026
				(421.808,59)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
54.082.085,00	USD	46.386.487,81	EUR	1.086.637,42	01/09/2026
				1.086.637,42	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
21.710.000,00	EUR	24.822.091,59	USD	(22.088,07)	01/09/2026
155.097,00	GBP	208.242,55	USD	(3.079,96)	01/09/2026
4.030.553,47	USD	3.007.281,00	GBP	52.563,11	01/09/2026
				27.395,08	
Contraparte: JP Morgan SE					
97.936,00	GBP	129.519,25	USD	17,96	01/09/2026
				17,96	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
10.771.628,00	EUR	12.489.375,05	USD	(183.494,61)	01/09/2026
9.007.092,97	USD	7.704.392,00	EUR	204.852,47	01/09/2026
				21.357,86	
Contraparte: UBS Europe SE					
1.410.000,00	GBP	1.863.636,48	USD	1.324,18	01/09/2026
				1.324,18	
				1.136.732,50	
				714.923,91	

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 High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
EUR							
5.905.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	6.718.361,80	0,60	4.754.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	4.622.485,64	0,41
900.000,00	Alpha Bank SA 11.875% MULTI Perp FC2028	1.145.483,62	0,10	3.528.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	3.886.157,27	0,35
5.272.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	4.228.671,19	0,38	2.500.000,00	ZF Europe Finance BV 5.5% 17-02-2032	2.822.671,00	0,25
1.480.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	1.701.948,47	0,15			144.028.276,78	12,81
2.095.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	2.539.779,22	0,23	GBP			
3.325.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	3.848.940,08	0,34	5.570.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	6.578.697,96	0,59
810.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	937.636,54	0,08	6.636.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.245.048,76	0,64
1.270.000,00	Benteler International Austr 7.25% 15-06-2031	1.540.009,98	0,14			13.823.746,72	1,23
955.000,00	Boots Group Finco LP 5.375% 31-08-2032	1.121.834,33	0,10	USD			
875.000,00	Celanese US Holdings LLC 5% 15-04-2031	997.534,52	0,09	717.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	672.060,68	0,06
3.315.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	3.824.580,73	0,34	3.860.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	3.788.738,61	0,34
1.800.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	2.321.303,71	0,21	910.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	931.191,17	0,08
2.970.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-07-2032	3.412.954,82	0,30	1.778.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	1.801.154,89	0,16
2.200.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	2.736.305,91	0,24	1.540.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	913.088,28	0,08
9.400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	10.370.319,56	0,92	5.930.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.7% 15-11-2033	6.337.551,11	0,56
6.680.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	7.866.994,51	0,70	9.835.000,00	Centene Corp 2.5% 01-03-2031	8.599.340,44	0,76
10.010.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	11.186.620,18	0,99	4.395.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	4.579.108,43	0,41
3.908.000,00	Fibercomp SpA 7.75% 24-01-2033	5.180.735,94	0,46	1.830.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	1.898.877,54	0,17
4.295.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	4.769.591,13	0,42	3.805.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	2.803.562,05	0,25
4.235.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	4.672.586,19	0,42	1.940.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.913.772,73	0,17
1.095.000,00	Iliad Holding SAS 5.375% 15-04-2030	1.281.746,26	0,11	1.360.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	1.363.382,12	0,12
4.539.000,00	Iliad Holding SAS 5.625% 15-10-2028	5.208.265,17	0,46	5.045.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	5.183.863,63	0,46
3.665.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	3.828.396,15	0,34	3.025.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	3.114.440,18	0,28
2.820.000,00	ION Platform Finance SARL 6.5% 30-09-2030	2.612.767,89	0,23	4.740.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	4.115.886,10	0,37
2.300.000,00	ION Platform Finance SARL 6.875% 30-09-2032	1.964.696,97	0,17	2.480.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	2.424.986,13	0,22
621.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	687.821,74	0,06	225.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	216.837,23	0,02
5.686.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	6.435.079,97	0,57	540.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	365.023,85	0,03
2.000.000,00	MPT Operating Partnership LP 7% 15-02-2032	2.300.478,76	0,20	2.715.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	2.529.232,62	0,22
3.700.000,00	Piraeus Bank SA 7.250% MULTI 17-04-2034	4.582.672,91	0,41	5.283.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	5.093.949,43	0,45
5.985.000,00	Silgan Holdings Inc 4.25% 15-02-2031	6.786.917,64	0,60	800.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	563.400,24	0,05
375.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	375.482,89	0,03	8.775.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	8.798.297,63	0,78
6.265.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	7.140.452,79	0,64	1.310.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	1.329.070,98	0,12
695.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	830.320,85	0,07	1.270.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.310.678,10	0,12
850.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1.186.063,41	0,11	2.255.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	2.301.283,87	0,20
1.650.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.804.598,10	0,16	2.990.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	2.443.522,70	0,22
1.825.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	394.753,68	0,04	1.245.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.168.920,97	0,10
2.505.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	2.982.641,91	0,27	2.600.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	2.584.639,72	0,23
1.000.000,00	United Group BV 6.25% 31-01-2032	1.171.613,35	0,10	6.830.000,00	PG&E Corp 6.850% MULTI 15-09-2056	6.819.202,45	0,61
				600.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	616.985,85	0,05
				6.425.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	6.987.535,50	0,62
				1.435.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	1.432.872,90	0,13
				1.350.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	1.369.276,65	0,12
				3.619.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	3.482.204,70	0,31
				3.620.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	3.621.631,53	0,32
				2.305.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	2.306.728,75	0,21

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
4.406.000,00 United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	4.080.881,70	0,36	1.374.000,00 Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	1.273.526,25	0,11
2.590.000,00 WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	2.536.293,89	0,23	3.920.000,00 BioMarin Pharmaceutical Inc 5.5% 15-02-2034	3.853.509,74	0,34
1.175.000,00 Ziggo BV 4.875% 15-01-2030	1.103.383,87	0,10	1.380.000,00 Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	1.397.745,42	0,12
	113.502.859,22	10,09	4.380.000,00 Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	4.483.175,28	0,40
Total bonos	271.354.882,72	24,13	3.055.000,00 Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	3.120.248,69	0,28
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	271.354.882,72	24,13	2.190.000,00 Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	2.241.405,87	0,20
			4.767.000,00 Cable One Inc 4% 15-11-2030	2.613.190,27	0,23
			6.370.000,00 Carnival Corp Ltd 5.75% 01-08-2032	6.447.970,23	0,57
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			2.295.000,00 Carpenter Technology Corp 5.625% 01-03-2034	2.298.017,93	0,20
Bonos			5.380.000,00 Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	5.162.154,12	0,46
EUR			7.890.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	7.897.653,30	0,70
2.155.000,00 Canpack Group Inc / CANPACK 4.875% 15-01-2032	2.508.095,27	0,22	1.385.000,00 Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	1.415.428,45	0,13
1.570.000,00 CoreWeave Inc 8.5% 15-07-2032	1.766.770,74	0,16	7.999.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	7.256.877,58	0,65
1.345.000,00 Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	1.577.323,92	0,14	1.105.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	942.728,98	0,08
1.820.000,00 Fibercop SpA 5.375% 15-04-2031	2.152.931,64	0,19	3.615.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	3.211.967,99	0,29
3.890.000,00 Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 01-08-2032	4.329.603,51	0,39	4.865.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	4.370.851,73	0,39
1.045.000,00 King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	1.205.883,08	0,11	8.780.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	8.341.738,40	0,74
6.305.000,00 Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	7.211.730,36	0,64	1.566.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.564.081,81	0,14
1.375.000,00 OAK-Eagle Acquireco Inc 6.25% 01-07-2033	1.641.978,25	0,15	815.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7% 01-02-2033	803.627,82	0,07
4.260.000,00 Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	5.017.308,93	0,45	100.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 7.375% 01-02-2036	98.822,91	0,01
	27.411.625,70	2,44	3.010.000,00 Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	3.161.821,39	0,28
USD			2.218.000,00 Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	2.293.112,57	0,20
6.843.000,00 1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	6.948.402,73	0,62	3.386.000,00 CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	3.116.683,99	0,28
3.570.000,00 Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	3.681.669,60	0,33	292.000,00 CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	289.278,56	0,03
3.400.000,00 Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	3.227.972,24	0,29	2.710.000,00 Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	2.800.213,19	0,25
4.640.000,00 Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	4.374.832,82	0,39	1.515.000,00 Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	1.580.340,14	0,14
5.190.000,00 AECOM 6% 01-08-2033	5.195.693,43	0,46	2.080.000,00 Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	2.096.134,56	0,19
2.645.000,00 Allegiant Travel Co 7.125% 01-07-2031	2.677.910,79	0,24	6.810.000,00 Clearway Energy Operating LL 5.75% 15-01-2034	6.674.524,58	0,59
415.000,00 Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	413.858,29	0,04	1.835.000,00 Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.776.322,37	0,16
6.410.000,00 Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	6.536.334,69	0,58	7.820.000,00 Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	7.305.648,88	0,65
4.525.000,00 Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	4.512.025,92	0,40	3.730.000,00 Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	3.615.841,86	0,32
4.185.000,00 Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	4.232.436,98	0,38	4.740.000,00 Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	4.596.455,26	0,41
4.385.000,00 American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	4.375.380,63	0,39	3.250.000,00 Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	3.202.454,13	0,28
5.460.000,00 Ameritex Holdco Intermediate 7.625% 15-08-2033	5.713.005,48	0,51	5.955.000,00 Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	5.931.471,80	0,53
5.685.000,00 Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	5.704.108,08	0,51	5.390.000,00 Columbus McKinnon Corp/NY 7.125% 01-02-2033	5.401.049,50	0,48
4.790.000,00 Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	4.701.636,00	0,42	860.000,00 Commercial Metals Co 5.75% 15-11-2033	855.543,31	0,08
8.048.000,00 Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	7.914.190,73	0,70	860.000,00 Commercial Metals Co 6% 15-12-2035	859.691,35	0,08
4.175.000,00 Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	4.316.532,50	0,38	2.615.000,00 Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	2.758.254,93	0,25
4.185.000,00 Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	4.367.591,55	0,39	2.455.000,00 Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	2.492.203,07	0,22
2.305.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	2.191.947,13	0,19	1.345.000,00 CoreWeave Inc 9.625% 15-07-2032	1.328.334,24	0,12
5.755.000,00 AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	5.538.459,49	0,49	2.175.000,00 CoreWeave Inc 9.75% 01-10-2031	2.171.951,52	0,19
2.861.000,00 Avient Corp 6.25% 01-11-2031	2.897.054,32	0,26	3.743.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	886.594,88	0,08
615.000,00 Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	621.322,16	0,06	673.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	417.834,62	0,04
4.530.000,00 Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	4.702.783,26	0,42			
2.510.000,00 Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	2.596.903,73	0,23			
2.748.000,00 Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	2.804.647,27	0,25			

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
875.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	584.784,03	0,05	790.000,00	Level 3 Financing Inc 8.5% 15-01-2036	847.788,93	0,08
3.910.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	2.332.237,19	0,21	4.392.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	4.213.808,65	0,37
1.885.000,00	Danaos Corp 6.875% 15-10-2032	1.948.034,40	0,17	5.025.000,00	Lsf12 Helix Parent LLC 7.125% 01-02-2033	4.880.634,94	0,43
4.310.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	4.469.465,69	0,40	527.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	527.520,25	0,05
7.085.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	7.091.057,68	0,63	5.429.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	5.459.581,56	0,49
2.945.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	3.053.891,38	0,27	7.625.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	7.450.120,63	0,66
391.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	390.158,92	0,03	3.190.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	3.232.809,80	0,29
7.515.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	7.657.845,12	0,68	2.307.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	2.275.470,69	0,20
3.125.000,00	Discovery Global Holdings In 4.279% 15-03-2032	2.821.656,25	0,25	1.978.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	1.973.498,07	0,18
4.289.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	4.150.151,35	0,37	3.135.000,00	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15-09-2033	3.103.572,25	0,28
5.211.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	5.206.037,87	0,46	4.560.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	4.538.246,52	0,40
1.375.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	1.425.091,25	0,13	1.860.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2030	1.834.671,26	0,16
2.850.000,00	Encompass Health Corp 5.875% 01-06-2034	2.847.669,84	0,25	7.424.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	7.403.358,31	0,66
2.165.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	2.234.137,11	0,20	2.445.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	2.449.401,00	0,22
3.540.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	3.684.434,76	0,33	3.065.000,00	Michaels Cos Inc/The 8.5% 15-03-2033	3.035.292,18	0,27
3.160.000,00	Garda World Security Corp 6.5% 15-01-2031	3.204.935,20	0,29	1.495.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	1.481.618,76	0,13
4.015.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	4.105.895,58	0,37	2.975.000,00	Mineral Resources Ltd 6.25% 01-05-2034	2.934.226,93	0,26
4.835.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	5.072.577,40	0,45	3.515.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	3.637.204,85	0,32
3.320.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	3.371.509,80	0,30	5.965.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	6.078.263,42	0,54
625.000,00	Getty Images Inc 10.5% 15-11-2030	518.381,63	0,05	1.600.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	1.636.537,60	0,15
827.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	808.020,43	0,07	1.040.000,00	NCL Corp Ltd 6.25% 15-09-2033	1.011.030,07	0,09
4.595.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	4.739.848,27	0,42	7.615.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	7.591.770,63	0,68
5.540.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	5.222.585,70	0,46	1.028.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.004.689,07	0,09
730.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-02-2031	641.038,55	0,06	3.730.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	3.772.786,83	0,34
3.460.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	3.080.136,63	0,27	1.645.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	1.719.368,81	0,15
1.135.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.145.818,82	0,10	1.160.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 5.625% 29-09-2028	1.158.515,78	0,10
3.550.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	2.364.406,74	0,21	2.315.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	2.416.114,57	0,21
2.040.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	2.007.741,68	0,18	4.690.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	4.984.841,54	0,44
4.765.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	4.869.448,80	0,43	1.040.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	1.098.160,96	0,10
1.380.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.427.074,56	0,13	460.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	493.364,72	0,04
3.695.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	3.856.294,14	0,34	3.360.000,00	Outfront Media Capital LLC / 6% 15-06-2034	3.362.842,56	0,30
2.055.000,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	1.990.048,73	0,18	2.975.000,00	Paradigm Parent LLC and Para 8.75% 17-04-2032	2.674.052,92	0,24
1.620.000,00	Industrial F&B Investments I 7.75% 11-02-2033	1.650.295,62	0,15	7.060.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	6.907.236,43	0,61
8.483.500,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	8.016.202,35	0,71	1.000.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.000.622,10	0,09
2.910.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	2.964.719,64	0,26	770.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	788.904,27	0,07
6.905.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	7.005.371,08	0,62	3.105.000,00	Park River Holdings Inc 8% 15-03-2031	3.137.170,91	0,28
9.039.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	8.552.313,13	0,76	9.585.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	9.404.046,70	0,84
4.000.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	3.920.002,80	0,35	2.815.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	2.854.795,66	0,25
4.637.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	4.564.770,41	0,41	3.652.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	3.796.772,58	0,34
3.445.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	3.464.702,44	0,31	1.505.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	1.505.088,49	0,13
2.670.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	2.698.431,65	0,24	6.000.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 7.5% 15-09-2032	5.997.477,00	0,53
565.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	612.781,49	0,05	1.310.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	1.338.974,58	0,12
136.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	131.750,00	0,01	2.175.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	2.234.616,75	0,20
2.125.000,00	Level 3 Financing Inc 7.5% 15-02-2037	2.177.816,88	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 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
855.000,00 Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	841.703,25	0,07	2.985.000,00 Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	2.978.267,33	0,26
2.425.000,00 Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	2.407.925,82	0,21	4.925.000,00 Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	4.890.110,32	0,43
4.870.000,00 Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	4.821.442,31	0,43	5.833.000,00 Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	5.966.284,05	0,53
3.715.000,00 PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	3.705.845,76	0,33	4.770.000,00 Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	4.930.729,92	0,44
10.845.000,00 Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	11.366.486,23	1,01	6.062.000,00 VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	6.331.407,40	0,56
3.341.000,00 Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	3.348.433,73	0,30	4.675.000,00 Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	4.472.045,16	0,40
5.030.000,00 Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	4.918.356,64	0,44	7.740.000,00 Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	7.539.402,42	0,67
1.145.000,00 RHP Hotel Properties LP / RH 5.75% 15-03-2034	1.133.092,46	0,10	6.835.000,00 Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	7.059.632,27	0,63
4.225.000,00 RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	4.333.506,45	0,39	2.202.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.669.335,36	0,15
7.619.000,00 Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	7.913.573,40	0,70	2.780.000,00 Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	2.844.832,38	0,25
6.870.000,00 S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	6.496.643,67	0,58	5.350.000,00 Wayfair LLC 6.75% 15-11-2032	5.500.067,50	0,49
6.878.000,00 Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-04-2032	7.031.688,91	0,63	865.000,00 Wayfair LLC 7.125% 31-05-2034	889.377,43	0,08
1.708.000,00 SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.686.150,24	0,15	1.715.000,00 White Cap Supply Holdings LL 7.375% 15-11-2030	1.741.968,38	0,15
6.422.000,00 SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	6.392.258,76	0,57	3.990.000,00 Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	4.107.868,59	0,37
4.765.000,00 Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	4.781.153,35	0,43	975.000,00 Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	792.595,44	0,07
2.045.000,00 Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	1.992.032,46	0,18	5.120.000,00 Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	5.400.145,92	0,48
5.545.000,00 Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	5.211.325,19	0,46	2.005.000,00 WR Grace Holdings LLC 7% 01-08-2033	1.948.938,40	0,17
4.820.000,00 Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	4.732.109,23	0,42	1.895.000,00 WS Escrow LLC 7.75% 01-06-2033	1.943.515,79	0,17
2.050.000,00 Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	1.973.727,70	0,18	3.900.000,00 WULF Compute LLC 7.75% 15-10-2030	4.097.952,30	0,36
5.835.000,00 Staples Inc 10.75% 01-09-2029	5.571.528,74	0,50	1.625.000,00 XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	1.613.482,33	0,14
1.110.000,00 Staples Inc 12.75% 15-01-2030	859.129,01	0,08	7.500.000,00 XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	7.763.392,50	0,69
7.845.000,00 Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	7.890.689,28	0,70	5.605.000,00 XPLR Infrastructure Operatin 7.75% 15-04-2034	5.919.440,50	0,53
2.930.000,00 Stingray Compute LLC 6% 15-06-2031	2.937.990,11	0,26	1.300.000,00 Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	1.303.221,16	0,12
4.395.000,00 Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	4.448.926,65	0,40	1.680.000,00 ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	1.722.078,96	0,15
3.845.000,00 SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	3.788.271,64	0,34	6.550.000,00 ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	6.606.218,65	0,59
2.060.000,00 Sword Purchaser LLC 10.5% 15-04-2034	2.154.657,00	0,19		786.304.594,54	69,93
1.965.000,00 Sword Purchaser LLC 8.25% 15-04-2033	2.034.857,72	0,18	Total bonos	813.716.220,24	72,37
2.685.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.5% 15-11-2032	2.671.073,98	0,24	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	813.716.220,24	72,37
1.990.000,00 Tenet Healthcare Corp 6% 15-11-2033	2.008.282,13	0,18			
9.775.000,00 Terex Corp 6.25% 15-10-2032	9.901.820,85	0,88	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
3.650.000,00 Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	3.463.536,10	0,31	Bonos		
3.267.000,00 Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	3.273.508,52	0,29	EUR		
925.000,00 TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	891.938,28	0,08	3.430.000,00 Iliad Holding SAS 6.875% 15-04-2031	4.125.301,67	0,37
1.415.000,00 Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.565.349,41	0,14	380.000,00 Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	381.127,55	0,03
2.976.000,00 Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	3.148.161,60	0,28		4.506.429,22	0,40
5.528.000,00 United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	5.558.459,28	0,49	Total bonos	4.506.429,22	0,40
2.530.000,00 Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	2.643.705,79	0,24	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	4.506.429,22	0,40
5.680.000,00 Uniti Services LLC 7.5% 15-10-2033	5.972.406,40	0,53			
2.995.000,00 Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	2.860.050,69	0,25	Total inversiones en valores	1.089.577.532,18	96,91
2.450.000,00 Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	2.458.011,50	0,22	SalDOS bancarios	8.708.212,49	0,77
1.450.000,00 Univision Communications Inc 8.875% 15-04-2033	1.426.512,76	0,13	Otros activos netos	26.077.035,47	2,32
2.130.000,00 Univision Communications Inc 9.375% 01-08-2032	2.168.761,74	0,19	Total activos netos	1.124.362.780,14	100,00
3.592.000,00 US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	3.505.572,53	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 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	74,31	Renta fija privada	96,91
Países Bajos	3,96		
Francia	3,16		
Canadá	2,69		
Reino Unido	2,37		
Italia	1,98		
Luxemburgo	1,77		
Bermudas	1,56		
Japón	0,90		
Australia	0,72		
Islas Caimán	0,65		
Finlandia	0,60		
Suiza	0,53		
Grecia	0,51		
Alemania	0,48		
Suecia	0,41		
Islas Marshall	0,17		
Austria	0,14		
Total	96,91		

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

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
221.052.613,53	EUR	250.912.379,68	USD	1.256.515,82	31/07/2026
4.918.180.144,74	NOK	496.690.885,05	USD	(1.226.821,26)	31/07/2026
141.384.040,11	SEK	14.499.394,86	USD	53.385,40	31/07/2026
				83.079,96	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BNP Paribas SA					
1.993.722,63	USD	1.726.616,00	EUR	23.702,80	03/08/2026
				23.702,80	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
3.929.888,00	EUR	4.587.709,59	USD	(103.647,36)	03/08/2026
111.386,00	GBP	149.600,68	USD	(2.266,35)	03/08/2026
12.738.789,74	USD	9.445.320,00	GBP	244.938,07	03/08/2026
				139.024,36	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
1.624.090,00	EUR	1.895.672,12	USD	(42.561,56)	03/08/2026
				(42.561,56)	
Contraparte: JP Morgan SE					
1.635.894,25	USD	1.203.631,00	GBP	43.741,12	03/08/2026
				43.741,12	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
180.845.272,26	USD	153.946.009,00	EUR	5.186.635,49	03/08/2026
213.853,26	USD	158.771,00	GBP	3.838,97	03/08/2026
				5.190.474,46	
Contraparte: UBS Europe SE					
110.812,00	GBP	148.919,69	USD	(2.344,30)	03/08/2026
4.104.420,22	USD	3.493.041,00	EUR	118.715,29	03/08/2026
				116.370,99	
				5.470.752,17	
				5.553.832,13	

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 Impact Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				14.528,00	Tenet Healthcare	2.698.140,16	1,61
Acciones				7.956,00	Trane Technologies	3.875.765,40	2,32
CHF				20.129,00	Waste Management	4.474.072,83	2,67
8.220,00	Swiss Re	1.311.442,87	0,78			92.865.141,80	55,50
		1.311.442,87	0,78	Total acciones		165.870.022,43	99,13
DKK				Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
89.153,00	Vestas Wind Systems	2.539.268,79	1,52			165.870.022,43	99,13
		2.539.268,79	1,52	Total inversiones en valores		165.870.022,43	99,13
EUR				Saldos bancarios			
21.364,00	Air Liquide	4.192.506,48	2,51			1.724.529,55	1,03
3.382,00	Argenx	3.092.643,89	1,85	Otros pasivos netos			
5.168,00	ASM International	5.935.266,09	3,55			(274.745,75)	(0,16)
3.303,00	ASML Holding	6.487.882,74	3,88	Total activos netos			
24.098,00	DSM-Firmenich	2.259.084,31	1,35			167.319.806,23	100,00
25.663,00	Prysmian	4.287.919,74	2,56				
11.188,00	Schneider Electric	3.642.468,91	2,18				
15.192,00	Siemens Energy	2.865.332,72	1,71				
10.687,00	Siemens	3.419.086,35	2,04				
		36.182.191,23	21,62				
GBP							
20.334,00	AstraZeneca	3.831.035,16	2,29				
160.583,00	Standard Chartered	4.370.194,49	2,61				
42.371,00	Sunbelt Rentals Holdings	3.110.448,75	1,86				
		11.311.678,40	6,76				
HKD							
339.400,00	AIA Group	3.092.477,99	1,85				
		3.092.477,99	1,85				
INR							
109.274,00	Bharti Airtel	2.137.947,61	1,28				
194.821,00	Lodha Developers	1.966.038,64	1,18				
161.791,00	Shriram Finance	1.781.245,69	1,06				
		5.885.231,94	3,52				
JPY							
76.800,00	Mitsubishi Electric	2.778.541,39	1,66				
195.500,00	Resona Holdings	2.535.006,00	1,52				
87.600,00	Sompo Holdings	3.364.521,75	2,01				
		8.678.069,14	5,19				
TWD							
26.000,00	Accton Technology	2.036.319,12	1,22				
15.000,00	Alchip Technologies	1.968.201,15	1,18				
		4.004.520,27	2,39				
USD							
13.110,00	Advanced Micro Devices	7.312.364,70	4,37				
39.926,00	Alcon	2.675.441,26	1,60				
28.925,00	Arista Networks	4.890.060,50	2,92				
51.584,00	Boston Scientific	2.207.279,36	1,32				
12.873,00	Broadcom	4.847.456,88	2,90				
33.997,00	Champion Homes	2.970.317,89	1,78				
120.523,00	Compass Group	3.892.892,90	2,33				
12.811,00	Danaher	2.447.541,55	1,46				
29.909,00	Emerson Electric	4.262.929,77	2,55				
3.118,00	Fabrinet	1.723.568,04	1,03				
8.672,00	HCA Healthcare	3.373.234,56	2,02				
13.445,00	IQVIA Holdings	2.598.649,60	1,55				
68.688,00	Laureate Education	2.473.454,88	1,48				
9.278,00	Linde	4.783.180,12	2,86				
56.439,00	LKQ	1.484.910,09	0,89				
11.375,00	MasTec	4.826.526,25	2,88				
1.486,00	MercadoLibre	2.497.089,26	1,49				
33.789,00	NextEra Energy	2.958.564,84	1,77				
54.011,00	Nutanix	2.737.817,59	1,64				
8.358,00	Palo Alto Networks	2.843.809,50	1,70				
15.352,00	Regal Rexnord	3.485.057,52	2,08				
13.605,00	Republic Services	2.905.619,85	1,74				
30.352,00	Sprouts Farmers Market	2.508.896,32	1,50				
11.352,00	Stryker	3.566.344,32	2,13				
3.462,00	Synopsys	1.544.155,86	0,92				

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 Impact Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	47,23	Equipos y componentes eléctricos	9,37
Países Bajos	9,27	Semiconductores	8,44
Reino Unido	7,23	Equipos de semiconductores	7,42
Japón	5,19	Gases industriales	5,36
Irlanda	5,18	Equipos eléctricos pesados	4,89
Francia	4,68	Servicios medioambientales y de tratamiento	4,41
Alemania	3,76	Equipos de comunicaciones	4,14
Suiza	3,73	Centros de atención sanitaria	3,63
La India	3,52	Equipos sanitarios	3,45
Italia	2,56	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,02
Islas Caimán	2,21	Construcción e ingeniería	2,88
Hong Kong	1,85	Bancos diversificados	2,61
Dinamarca	1,52	Software de aplicaciones	2,56
Taiwán, provincia de China	1,22	Restaurantes	2,33
Total	99,13	Productos de construcción	2,32
		Farmacéuticas	2,29
		Conglomerados industriales	2,04
		Seguros de bienes y accidentes	2,01
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,86
		Biotecnología	1,85
		Seguros de vida y de salud	1,85
		Construcción de viviendas	1,78
		Eléctricas	1,77
		Software de sistemas	1,70
		Suministros sanitarios	1,60
		Bancos regionales	1,52
		Alimentación al por menor	1,50
		Comercio al por menor generalista	1,49
		Servicios de educación	1,48
		Química especializada	1,35
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,28
		Promoción inmobiliaria	1,18
		Crédito al consumo	1,06
		Servicios de fabricación de electrónica	1,03
		Distribuidores	0,89
		Reaseguros	0,78
		Total	99,13

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

Nordea 1 - Global Impact 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
19.799,66	SGD	15.287,74	USD	35,58	31/07/2026
3,70	USD	4,78	SGD	0,00	31/07/2026
				35,58	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: UBS Europe SE					
38.597,45	USD	302.639,00	HKD	(2,04)	06/07/2026
				(2,04)	
				33,54	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			79.276,00 WEC Energy Group	9.283.219,60	2,84
Acciones			135.444,00 Williams Cos	10.123.084,56	3,10
CAD			184.810,00 Xcel Energy	14.973.306,20	4,58
137.611,00 Canadian National Railway	16.390.754,24	5,02		183.700.760,27	56,21
84.627,00 Canadian Pacific Kansas City	7.287.201,16	2,23	Total acciones	324.579.413,66	99,32
90.853,00 Pembina Pipeline	4.232.340,08	1,30	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	324.579.413,66	99,32
114.480,00 TC Energy	7.707.588,24	2,36			
	35.617.883,72	10,90	Total inversiones en valores	324.579.413,66	99,32
EUR			Saldos bancarios	3.324.719,47	1,02
137.664,00 Aena SME	4.244.292,77	1,30	Otros pasivos netos	(1.109.747,20)	(0,34)
132.112,00 Cellnex Telecom	3.973.775,71	1,22			
493.323,00 E.ON	10.142.509,13	3,10	Total activos netos	326.794.385,93	100,00
209.266,00 Ferrovial	14.324.707,20	4,38			
348.798,00 Italgas	4.035.627,48	1,23			
79.042,00 RWE	5.077.385,62	1,55			
83.871,00 Vinci	12.155.031,51	3,72			
	53.953.329,42	16,51			
GBP					
182.367,00 National Grid	3.017.622,55	0,92			
295.575,00 Pennon Group	1.824.205,61	0,56			
106.716,00 Severn Trent	4.172.490,16	1,28			
422.525,00 SSE	13.591.811,24	4,16			
	22.606.129,56	6,92			
JPY					
99.300,00 East Japan Railway	2.083.640,06	0,64			
155.900,00 Kansai Electric Power Co	2.193.821,08	0,67			
156.100,00 Kyushu Electric Power	1.578.636,52	0,48			
176.100,00 West Japan Railway	2.954.607,03	0,90			
	8.810.704,69	2,70			
MXN					
370.102,00 Grupo Aeroportuario del Centro Norte	5.259.048,66	1,61			
282.814,00 Grupo Aeroportuario del Pacifico	7.195.722,16	2,20			
55.486,00 Grupo Aeroportuario del Sureste	1.704.974,18	0,52			
	14.159.745,00	4,33			
NZD					
889.483,00 Auckland International Airport	4.203.414,25	1,29			
174.913,00 Infratil	1.527.446,75	0,47			
	5.730.861,00	1,75			
USD					
122.097,00 American Electric Power	16.677.229,23	5,10			
76.465,00 American Tower	12.576.963,20	3,85			
18.129,00 American Water Works	2.388.314,46	0,73			
77.215,00 Atmos Energy	13.424.599,90	4,11			
25.824,00 Cheniere Energy	6.218.935,68	1,90			
19.886,00 Chesapeake Utilities	2.442.199,66	0,75			
48.496,00 CMS Energy	3.726.917,60	1,14			
29.694,00 Constellation Energy	7.502.486,04	2,30			
22.128,00 Entergy	2.540.736,96	0,78			
4.592,00 Equinix	4.819.258,08	1,47			
138.776,00 Evergy	11.966.654,48	3,66			
143.019,00 OGE Energy	6.967.885,68	2,13			
31.926,00 ONE Gas	2.488.950,96	0,76			
54.852,00 ONEOK	4.881.279,48	1,49			
506.833,00 PG&E	8.585.751,02	2,63			
364.856,00 PPL	13.291.704,08	4,07			
68.488,00 Public Service Enterprise Group	5.580.744,68	1,71			
114.590,00 Southern	10.978.867,90	3,36			
30.674,00 Targa Resources	8.379.523,32	2,56			
14.405,00 Union Pacific	3.882.147,50	1,19			

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	56,21	Eléctricas	33,92
Canadá	10,90	Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	12,71
Reino Unido	6,92	Ferrocarriles	9,98
Alemania	4,66	Múltiples suministros públicos	9,72
Países Bajos	4,38	Construcción e ingeniería	8,10
México	4,33	Servicios de aeropuertos	6,92
Francia	3,72	Gasísticas	6,85
Japón	2,70	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de torres de telecomunicaciones	3,85
España	2,51	Compañías de agua	2,57
Nueva Zelanda	1,75	Productores eléctricos independientes y operadores energéticos	1,55
Italia	1,23	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de centros de datos	1,47
Total	99,32	Servicios de telecomunicaciones integrados	1,22
		Posiciones multisectoriales	0,47
		Total	99,32

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
901.551,29	CHF	1.112.400,97	USD	5.059,96	31/07/2026
5.515.573,50	EUR	6.260.852,52	USD	31.120,48	31/07/2026
				36.180,44	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
11.343,58	EUR	18.385,00	CAD	10,05	06/07/2026
13.362,00	EUR	148.097,86	SEK	4,18	06/07/2026
				14,23	
				36.194,67	

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 Opportunity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
CAD			
7.728,00	Constellation Software Inc/ Canada	13.139.074,24	0,95
		13.139.074,24	0,95
EUR			
41.513,00	ASML Holding	71.568.412,00	5,15
13.509,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	6.480.267,30	0,47
119.989,00	Schneider Electric	34.286.856,75	2,47
		112.335.536,05	8,08
GBP			
270.286,00	Halma	12.344.175,98	0,89
119.546,00	London Stock Exchange Group	11.285.910,89	0,81
		23.630.086,87	1,70
JPY			
1.100.200,00	Nomura Research Institute	27.301.733,74	1,96
		27.301.733,74	1,96
SEK			
1.864.168,00	Atlas Copco A	33.004.477,93	2,37
		33.004.477,93	2,37
TWD			
1.174.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	77.952.477,69	5,61
		77.952.477,69	5,61
USD			
186.359,00	Airbnb	24.037.669,41	1,73
208.456,00	Alphabet	64.376.467,42	4,63
297.709,00	Amazon.com	62.345.519,29	4,49
23.329,00	AppLovin	10.319.757,76	0,74
40.359,00	Blackrock	34.210.659,60	2,46
674.957,00	Booking Holdings	107.130.577,86	7,71
175.957,00	Broadcom	58.154.533,66	4,18
33.849,00	Costco Wholesale	27.993.347,30	2,01
72.852,00	Cummins	44.804.603,43	3,22
107.519,00	Danaher	18.029.143,77	1,30
38.705,00	Goldman Sachs Group	34.729.699,08	2,50
121.302,00	Hilton Worldwide Holdings	35.313.696,74	2,54
70.978,00	Home Depot	21.751.593,87	1,56
119.517,00	JPMorgan Chase	34.560.118,33	2,49
180.036,00	KLA	46.412.580,79	3,34
45.622,00	Linde	20.643.319,33	1,49
142.524,00	Mastercard	64.008.518,51	4,60
15.540,00	Mettler-Toledo International	17.095.977,71	1,23
177.272,00	Netflix	11.393.889,99	0,82
588.711,00	NVIDIA	102.212.547,92	7,35
421.072,00	O'Reilly Automotive	33.838.023,72	2,43
43.271,00	Parker-Hannifin	37.007.557,41	2,66
146.966,00	Progressive	28.447.695,30	2,05
58.389,00	Roper Technologies	17.191.533,72	1,24
157.415,00	S&P Global	56.266.519,29	4,05
34.493,00	Salesforce	4.730.961,61	0,34
111.453,00	Trane Technologies	47.653.775,35	3,43
36.933,00	Tyler Technologies	9.333.171,86	0,67
41.278,00	UnitedHealth Group	15.029.054,06	1,08
		1.089.022.514,09	78,35
Total acciones		1.376.385.900,61	99,02
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
		1.376.385.900,61	99,02
Total inversiones en valores		1.376.385.900,61	99,02
Saldos bancarios		14.723.836,68	1,06
Otros pasivos netos		(1.081.323,59)	(0,08)
Total activos netos		1.390.028.413,70	100,00

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 - Global Opportunity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	73,43	Semiconductores	17,14
Taiwán, provincia de China	5,61	Hoteles, complejos turísticos y cruceros	11,98
Países Bajos	5,15	Equipos de semiconductores	8,49
Irlanda	4,91	Maquinaria industrial	5,04
Francia	2,93	Datos y mercados financieros	4,86
Suecia	2,37	Servicios y medios de comunicación interactivos	4,63
Japón	1,96	Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	4,60
Reino Unido	1,70	Comercio al por menor generalista	4,49
Canadá	0,95	Software de aplicaciones	3,94
Total		Productos de construcción	3,43
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	3,22
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,53
		Banca de inversión y corretaje	2,50
		Bancos diversificados	2,49
		Equipos y componentes eléctricos	2,47
		Gestión de activos y bancos depositarios	2,46
		Comercio al por menor de automóviles	2,43
		Seguros de bienes y accidentes	2,05
		Hipermercados y supermercados	2,01
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,96
		Tiendas de bricolaje	1,56
		Gases industriales	1,49
		Salud administrada	1,08
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,89
		Cine y ocio	0,82
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,47
		Total	
		99,02	

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

Nordea 1 - Global Opportunity 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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
153.790,36	NOK	13.602,00	EUR	(2,73)	06/07/2026
2.345.176,81	NOK	178.610,00	GBP	76,16	06/07/2026
2.457.716,87	NOK	40.177.379,00	JPY	160,92	06/07/2026
3.461.636,64	NOK	3.392.892,00	SEK	66,47	06/07/2026
				300,82	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
1.403.333,84	NOK	141.480,00	USD	(52,79)	06/07/2026
				(52,79)	
				248,03	

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 Portfolio Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
CHF			
58.275,00	Sika	10.510.686,32	1,11
		10.510.686,32	1,11
EUR			
26.907,00	ASM International	27.122.256,00	2,87
15.808,00	ASML Holding	27.252.992,00	2,88
43.730,00	Ferrari	14.002.346,00	1,48
573.183,00	ING Groep	15.794.057,57	1,67
152.875,00	Kerry Group	12.337.012,50	1,31
54.995,00	Schneider Electric	15.714.821,25	1,66
283.657,00	Societe Generale	21.977.744,36	2,33
		134.201.229,68	14,20
HKD			
2.423.200,00	Alfa Group	19.378.800,08	2,05
		19.378.800,08	2,05
JPY			
2.423.200,00	Pan Pacific International Holdings	10.777.196,53	1,14
		10.777.196,53	1,14
SEK			
751.606,00	Epiroc A	18.058.928,48	1,91
		18.058.928,48	1,91
USD			
110.203,00	AbbVie	24.383.266,13	2,58
103.637,00	Allergion	12.678.215,70	1,34
46.422,00	Alphabet	14.241.757,04	1,51
205.254,00	Amazon.com	42.983.810,42	4,55
124.557,00	Apple	31.190.905,05	3,30
5.372,00	AutoZone	14.917.502,01	1,58
236.397,00	Boston Scientific	8.878.244,29	0,94
79.033,00	Broadcom	26.120.741,19	2,76
306.041,00	Cognex	18.781.223,26	1,99
120.484,00	Danaher	20.203.158,12	2,14
28.251,00	Deere	15.443.516,33	1,63
133.153,00	Dollar General	13.272.643,36	1,40
287.254,00	Edwards Lifesciences	22.743.830,55	2,41
449.823,00	Fastenal	18.666.460,21	1,97
91.232,00	Fortinet	12.295.320,67	1,30
24.696,00	GE Vernova	24.343.339,34	2,58
52.951,00	Houlihan Lokey	6.286.871,05	0,67
797.389,00	Huntington Bancshares	12.457.562,82	1,32
125.822,00	IDEX	24.967.829,01	2,64
176.804,00	International Flavors & Fragrances	11.754.862,86	1,24
45.826,00	Jones Lang LaSalle	12.652.376,20	1,34
50.537,00	Meta Platforms	24.675.238,60	2,61
111.145,00	Microsoft	36.244.185,98	3,83
57.578,00	MKS	22.186.240,89	2,35
339.319,00	Mondelez International	17.607.003,36	1,86
26.998,00	MSCI	13.104.106,71	1,39
406.401,00	NVIDIA	70.559.717,22	7,46
89.749,00	NXP Semiconductors	22.073.519,80	2,34
93.505,00	Oktta	10.918.422,96	1,16
42.446,00	Progressive	8.216.123,97	0,87
37.641,00	Spotify Technology	15.233.479,70	1,61
70.490,00	Stryker	19.436.642,30	2,06
26.022,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	10.609.557,78	1,12
99.936,00	Take-Two Interactive Software	21.870.401,76	2,31
86.639,00	Visa	26.028.580,60	2,75
318.322,00	Wells Fargo	23.370.900,34	2,47
251.474,00	Xcel Energy	17.882.497,46	1,89
		749.280.055,04	79,27
Total acciones		942.206.896,13	99,68
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
		942.206.896,13	99,68
Total inversiones en valores		942.206.896,13	99,68
SalDOS bancarios		6.869.489,33	0,73
Otros pasivos netos		(3.803.685,09)	(0,40)
Total activos netos		945.272.700,37	100,00

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 - Global Portfolio Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	72,86	Semiconductores	13,69
Países Bajos	11,24	Equipos de semiconductores	8,10
Francia	3,99	Bancos diversificados	6,47
Irlanda	2,65	Comercio al por menor generalista	5,69
Hong Kong	2,05	Equipos sanitarios	5,40
Suecia	1,91	Software de sistemas	5,13
Luxemburgo	1,61	Servicios y medios de comunicación interactivos	4,12
Japón	1,14	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	3,30
Taiwán, provincia de China	1,12	Alimentos envasados y carnes	3,17
Suiza	1,11	Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	2,75
Total	99,68	Maquinaria industrial	2,64
		Biotechnología	2,58
		Equipos eléctricos pesados	2,58
		Química especializada	2,36
		Entretenimiento en casa interactivo	2,31
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,14
		Seguros de vida y de salud	2,05
		Fabricantes de equipos electrónicos	1,99
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,97
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,91
		Eléctricas	1,89
		Equipos y componentes eléctricos	1,66
		Maquinaria agrícola y de granja	1,63
		Cine y ocio	1,61
		Comercio al por menor de automóviles	1,58
		Fabricantes de automóviles	1,48
		Hipermercados y supermercados	1,40
		Datos y mercados financieros	1,39
		Productos de construcción	1,34
		Servicios inmobiliarios	1,34
		Bancos regionales	1,32
		Servicios e infraestructuras de Internet	1,16
		Seguros de bienes y accidentes	0,87
		Banca de inversión y corretaje	0,67
		Total	99,68

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

Nordea 1 - Global Portfolio 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
Gestión eficiente de la cartera: Contraparte: BofA Securities Europe SA					
134.506,00	NOK	131.810,77	SEK	4,75	06/07/2026
				4,75	

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 Real Estate Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				111.240,00	Smartstop Self Storage REIT	3.613.075,20	0,43
Acciones				312.025,00	Ventas	27.451.959,50	3,28
AUD				227.380,00	Vornado Realty Trust	9.011.069,40	1,08
641.000,00	Goodman	13.745.540,22	1,64	355.875,00	Welltower	80.587.893,75	9,64
1.709.174,00	NEXTDC	17.165.974,55	2,05			547.384.355,36	65,50
7.654.000,00	Scentre	20.351.687,49	2,44	Total acciones		820.692.760,50	98,20
		51.263.202,26	6,13	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
CAD						820.692.760,50	98,20
100.200,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	4.610.051,63	0,55	Total inversiones en valores		820.692.760,50	98,20
799.500,00	Chartwell Retirement Residences	12.630.038,98	1,51	Saldos bancarios		18.015.121,37	2,16
69.630,00	First Capital Real Estate Investment Trust	1.128.342,01	0,14	Otros pasivos netos		(2.945.442,71)	(0,35)
		18.368.432,62	2,20	Total activos netos		835.762.439,16	100,00
EUR							
99.826,00	Aedifica	8.018.441,09	0,96				
287.205,00	Klepierre	11.963.419,73	1,43				
1.215.263,00	Merlin Properties Socimi	21.322.992,45	2,55				
92.917,00	TAG Immobilien	1.510.693,32	0,18				
443.291,00	Vonovia	10.884.120,60	1,30				
241.597,00	Warehouses De Pauw CVA	6.055.797,92	0,72				
		59.755.465,11	7,15				
GBP							
1.539.000,00	British Land Co	8.411.245,06	1,01				
755.467,00	Safestore Holdings	6.195.388,45	0,74				
6.882.400,00	Tritax Big Box REIT	14.765.634,48	1,77				
1.730.848,00	UNITE Group	11.710.243,40	1,40				
		41.082.511,39	4,92				
HKD							
5.079.800,00	Swire Properties	13.305.757,33	1,59				
		13.305.757,33	1,59				
JPY							
7.440,00	Comforia Residential REIT	4.732.025,98	0,57				
15.313,00	Japan Hotel REIT Investment	7.476.654,87	0,89				
876.996,00	Mitsubishi Estate	22.381.851,55	2,68				
10.709,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	7.107.903,83	0,85				
2.449.900,00	Mitsui Fudosan	22.611.212,63	2,71				
		64.309.648,86	7,69				
SEK							
115.308,00	Catena	4.978.977,50	0,60				
		4.978.977,50	0,60				
SGD							
7.324.500,00	CapitaLand Ascendas REIT	14.084.489,15	1,69				
7.820.080,00	Capitaland India Trust	6.159.920,92	0,74				
		20.244.410,07	2,42				
USD							
101.400,00	Agree Realty	7.699.302,00	0,92				
29.400,00	Alexandria Real Estate Equities	1.580.544,00	0,19				
278.100,00	American Healthcare REIT	14.308.245,00	1,71				
615.913,00	American Homes 4 Rent	20.731.631,58	2,48				
72.435,00	American Tower	11.914.108,80	1,43				
115.100,00	AvalonBay Communities	21.748.720,50	2,60				
649.050,00	Brixmor Property Group	20.633.299,50	2,47				
124.100,00	BXP	8.214.179,00	0,98				
280.161,00	Cousins Properties	8.413.234,83	1,01				
347.700,00	CubeSmart	13.901.046,00	1,66				
179.925,00	Digital Realty Trust	32.517.845,25	3,89				
36.616,00	Equinix	38.428.125,84	4,60				
177.175,00	Equity LifeStyle Properties	11.339.200,00	1,36				
491.000,00	Essential Properties Realty Trust	14.744.730,00	1,76				
55.350,00	Essex Property Trust	16.110.447,75	1,93				
314.200,00	First Industrial Realty Trust	19.568.376,00	2,34				
148.030,00	Iron Mountain	18.546.678,70	2,22				
110.900,00	Mid-America Apartment Communities	15.428.408,00	1,85				
422.964,00	National Healthcare Properties	6.314.852,52	0,76				
287.100,00	Pebblebrook Hotel Trust	5.535.288,00	0,66				
262.775,00	Phillips Edison	11.005.017,00	1,32				
359.196,00	Prologis	48.900.943,44	5,85				
64.910,00	Public Storage	20.588.153,80	2,46				
105.200,00	Ryman Hospitality Properties	13.639.180,00	1,63				
111.200,00	Simon Property Group	24.908.800,00	2,98				

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 Real Estate Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	65,50	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	16,54
Japón	7,69	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	14,86
Australia	6,13	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	11,69
Reino Unido	4,92	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales multifamiliares	8,89
España	2,55	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de centros de datos	8,49
Singapur	2,42	Actividades inmobiliarias diversificadas	5,38
Canadá	2,20	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	5,32
Bélgica	1,68	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de trasteros para alquiler	5,30
Hong Kong	1,59	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	4,41
Alemania	1,48	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) residenciales unifamiliares	3,84
Francia	1,43	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de hoteles y <i>resorts</i>	3,19
Suecia	0,60	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas	3,07
Total	98,20	Otras sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) especializadas	2,22
		Servicios e infraestructuras de Internet	2,05
		Centros de atención sanitaria	1,51
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de torres de telecomunicaciones	1,43
		Total	98,20

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

Nordea 1 - Global Real Estate 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.522,93	CHF	8.048,17	USD	36,91	31/07/2026
1.511.782,26	SGD	1.167.319,85	USD	2.676,22	31/07/2026
				2.713,13	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
21.864,00	EUR	242.329,86	SEK	6,83	06/07/2026
				6,83	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
94.084,48	EUR	107.144,00	USD	77,19	06/07/2026
				77,19	
				84,02	
				2.797,15	

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 Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				201.881,00	Mechanics Bancorp	3.203.851,47	1,60
Acciones				4.668,00	Medpace Holdings	2.512.457,64	1,25
AUD				13.915,00	Modine Manufacturing	3.638.076,75	1,82
1.206.395,00	Omni Bridgeway	1.371.191,57	0,68	85.144,00	Mueller Water Products	2.195.863,76	1,10
CAD				22.968,00	Northeast Bank	3.026.034,00	1,51
100.583,00	AENTRA	2.703.832,69	1,35	22.711,00	Ollie's Bargain Outlet Holdings	1.674.936,25	0,84
6.043,00	Hammond Power Solutions	1.485.950,63	0,74	48.783,00	Rush Enterprises	3.551.402,40	1,77
161.863,00	NFI Group	2.736.657,47	1,37	20.649,00	SharkNinja	3.039.326,31	1,52
79.626,00	Richelieu Hardware	2.296.522,01	1,15	32.577,00	Sprouts Farmers Market	2.692.814,82	1,34
67.797,00	TMX Group	2.177.752,12	1,09	35.352,00	Stride	3.055.473,36	1,53
CHF				15.564,00	TD SYNEX	4.177.844,52	2,09
23.847,00	Siegfried Holding	2.097.475,48	1,05	13.463,00	UFP Technologies	3.536.191,58	1,77
EUR				63.574,00	Vericel	2.823.321,34	1,41
132.780,00	Coface	2.270.756,22	1,13	13.123,00	VSE	2.973.671,80	1,49
136.949,00	Puulo	2.780.505,26	1,39	1.191,00	White Mountains Insurance Group	2.490.381,00	1,24
GBP				28.603,00	Wise Group	348.670,57	0,17
93.342,00	Avon Technologies	2.133.448,65	1,07	10.840,00	XOMA Royalty	457.448,00	0,23
11.291,00	Games Workshop Group	3.252.757,12	1,62			113.045.226,74	56,46
172.014,00	Howden Joinery Group	1.928.256,73	0,96	Total acciones		197.676.787,83	98,73
400.651,00	Rightmove	2.339.159,91	1,17	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
225.216,00	Safestore Holdings	1.846.937,86	0,92			197.676.787,83	98,73
260.916,00	Wise Group	3.141.914,15	1,57	Total inversiones en valores			
JPY						3.438.463,60	1,72
292.532,00	Argo Graphics	2.179.378,26	1,09	Saldo bancario			
935.200,00	Broadleaf	2.257.170,83	1,13			(887.813,83)	(0,44)
284.212,00	Digital Information Technologies	1.443.677,62	0,72	Otros pasivos netos			
130.350,00	DMG Mori	2.791.351,17	1,39			200.227.437,60	100,00
141.150,00	Gift Holdings	3.650.093,90	1,82	Total activos netos			
10.700,00	Hikari Tsushin	2.338.761,81	1,17				
107.450,00	Integral	1.816.028,38	0,91				
235.700,00	Japan Elevator Service Holdings	2.523.672,69	1,26				
93.600,00	Kaga Electronics	2.423.347,60	1,21				
77.869,00	Kusuri no Aoki Holdings	1.728.877,35	0,86				
175.550,00	MISUMI Group	4.317.007,05	2,16				
1.653.510,00	Nippon Parking Development	2.555.373,64	1,28				
65.200,00	Niterra	4.297.423,27	2,15				
236.600,00	Sanki Engineering	4.314.929,04	2,16				
168.300,00	Takuma	3.751.168,30	1,87				
MXN							
1.562.485,00	Becle	1.327.604,56	0,66				
NGN							
8.846.095,00	Fortis Global Insurance	6.337,96	0,00				
NOK							
321.311,00	Kitron	3.432.550,35	1,71				
SEK							
33.940,00	Mips	907.494,09	0,45				
147.122,00	Paradox Interactive	2.006.195,35	1,00				
USD							
55.845,00	Acadian Asset Management	3.980.631,60	1,99				
40.915,00	Albany International	3.105.448,50	1,55				
62.064,00	Atmus Filtration Technologies	3.168.987,84	1,58				
14.813,00	Bel Fuse	4.647.800,95	2,32				
6.996,00	Carlisle Cos	2.590.059,12	1,29				
13.578,00	Charles River Laboratories International	3.052.741,74	1,52				
25.633,00	Coastal Financial Corp/WA	1.965.282,11	0,98				
24.311,00	Covista	2.983.689,03	1,49				
21.920,00	Crocs	2.642.017,60	1,32				
20.921,00	Esquire Financial Holdings	2.472.025,36	1,23				
9.892,00	FactSet Research Systems	2.288.118,52	1,14				
23.516,00	Federal Signal	3.003.698,68	1,50				
61.439,00	First Mid Bancshares	2.939.856,15	1,47				
124.131,00	Garrett Motion	4.407.891,81	2,20				
15.811,00	Generac Holdings	4.577.916,94	2,29				
44.111,00	Green Brick Partners	3.487.856,77	1,74				
22.177,00	Hawkins	3.132.501,25	1,56				
15.479,00	Hovnanian Enterprises	2.173.096,81	1,09				
56.830,00	Ituran Location and Control	3.546.192,00	1,77				
27.350,00	Knife River	2.338.014,75	1,17				
65.687,00	Legacy Housing	1.725.597,49	0,86				
10.957,00	Ligand Pharmaceuticals	3.418.036,15	1,71				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	51,75	Maquinaria industrial	8,07
Japón	21,17	Bancos regionales	6,80
Reino Unido	5,74	Sociedades comerciales y distribuidores	5,23
Canadá	5,69	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	4,45
Israel	1,77	Componentes y equipos automovilísticos	4,35
Jersey	1,74	Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,83
Noruega	1,71	Construcción de viviendas	3,69
Islas Caimán	1,52	Distribuidores de tecnología	3,30
Suecia	1,46	Productos de construcción	3,11
Finlandia	1,39	Equipos y componentes eléctricos	3,03
Bermudas	1,24	Servicios de educación	3,02
Francia	1,13	Gestión de activos y bancos depositarios	2,90
Suiza	1,05	Aeroespacial y defensa	2,55
Australia	0,68	Seguros de bienes y accidentes	2,38
México	0,66	Componentes electrónicos	2,32
		Comercio al por menor generalista	2,23
		Datos y mercados financieros	2,23
		Construcción e ingeniería	2,16
		Productos de ocio	2,08
		Restaurantes	1,82
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,81
		Equipos de comunicaciones	1,77
		Suministros sanitarios	1,77
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	1,74
		Servicios de fabricación de electrónica	1,71
		Farmacéuticas	1,71
		Bioteología	1,64
		Productos químicos de base	1,56
		Aparatos domésticos	1,52
		Alimentación al por menor	1,34
		Calzado	1,32
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,28
		Servicios de apoyo diversificados	1,26
		Materiales de construcción	1,17
		Conglomerados industriales	1,17
		Servicios y medios de comunicación interactivos	1,17
		Software de aplicaciones	1,13
		Entretenimiento en casa interactivo	1,00
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de trasteros para alquiler	0,92
		Hipermercados y supermercados	0,86
		Finanzas especializadas	0,68
		Destilerías y vinateros	0,66
Total	98,73	Total	98,73

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

Nordea 1 - Global 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.484.255,64	EUR	1.684.897,63	USD	8.289,45	31/07/2026
				8.289,45	

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 Social Empowerment Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Acciones				Acciones			
EUR				CNY			
1.572,00	Argenx	1.437.503,31	3,59	3.200,00	Zhongji Innolight	598.933,00	1,50
1.242,00	ASM International	1.426.393,28	3,57			598.933,00	1,50
404,00	ASML Holding	793.552,72	1,98				
14.280,00	ASR Nederland	1.077.719,37	2,69		Total acciones	598.933,00	1,50
2.006,00	BE Semiconductor Industries	661.205,59	1,65				
3.239,00	Elia Group	513.697,37	1,28		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	598.933,00	1,50
5.349,00	Euronext	849.557,01	2,12				
		6.759.628,65	16,90				
HKD							
5.500,00	Shanghai Iluvatar CoreX Semiconductor	535.856,61	1,34				
		535.856,61	1,34		Total inversiones en valores	39.585.559,15	98,95
JPY							
12.800,00	Kokusai Electric	855.487,49	2,14		Saldos bancarios	382.431,56	0,96
500,00	Lasertec	153.003,11	0,38				
17.600,00	Mitsubishi Electric	636.749,07	1,59		Otros activos netos	39.431,55	0,10
		1.645.239,67	4,11				
KRW					Total activos netos	40.007.422,26	100,00
7.899,00	Samsung Electronics	1.702.876,14	4,26				
		1.702.876,14	4,26				
TWD							
15.000,00	Accton Technology	1.174.799,49	2,94				
3.000,00	Alchip Technologies	393.640,23	0,98				
41.000,00	ASE Technology Holding	875.174,61	2,19				
33.000,00	ITEQ	383.799,22	0,96				
107.000,00	Macronix International	522.295,29	1,31				
30.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.269.552,52	5,67				
1.000,00	WinWay Technology	253.794,36	0,63				
		5.873.055,72	14,68				
USD							
3.597,00	Advanced Micro Devices	2.006.298,69	5,01				
6.786,00	Arista Networks	1.147.241,16	2,87				
1.107,00	ARM Holdings ADR	394.877,97	0,99				
8.867,00	Axogen	385.891,84	0,96				
10.104,00	Boston Scientific	432.350,16	1,08				
2.768,00	Broadcom	1.042.318,08	2,61				
8.865,00	Champion Homes	774.535,05	1,94				
2.535,00	DR Horton	415.055,55	1,04				
1.272,00	Eli Lilly	1.536.563,28	3,84				
20.918,00	Equitable Holdings	926.039,86	2,31				
697,00	GE Vernova	782.786,76	1,96				
2.023,00	Lam Research	876.667,05	2,19				
45.467,00	Laureate Education	1.637.266,67	4,09				
361,00	Lumentum Holdings	309.456,42	0,77				
1.224,00	Medpace Holdings	658.793,52	1,65				
7.017,00	Merck	896.632,26	2,24				
1.818,00	Onto Innovation	681.150,06	1,70				
1.586,00	Palo Alto Networks	539.636,50	1,35				
5.371,00	Regal Rexnord	1.219.270,71	3,05				
25.346,00	Rocket Cos	404.015,24	1,01				
18.482,00	SoFi Technologies	332.676,00	0,83				
13.898,00	Sprouts Farmers Market	1.148.808,68	2,87				
1.287,00	Stryker	404.323,92	1,01				
5.510,00	Tenet Healthcare	1.023.317,20	2,56				
4.234,00	Waste Management	941.091,18	2,35				
4.313,00	Westinghouse Air Brake Technologies	1.163.863,05	2,91				
15.050,00	Zenas Biopharma	389.042,50	0,97				
		22.469.969,36	56,16				
	Total acciones	38.986.626,15	97,45				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	38.986.626,15	97,45				

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 Social Empowerment Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	55,18	Semiconductores	20,10
Países Bajos	15,61	Equipos de semiconductores	14,25
Taiwán, provincia de China	13,70	Equipos de comunicaciones	8,07
República de Corea	4,26	Farmacéuticas	6,08
Japón	4,11	Biotecnología	4,57
China	2,84	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	4,26
Bélgica	1,28	Servicios de educación	4,09
Reino Unido	0,99	Equipos eléctricos pesados	3,55
Islas Caimán	0,98	Equipos sanitarios	3,06
Total		Equipos y componentes eléctricos	3,05
		Construcción de viviendas	2,97
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	2,91
		Alimentación al por menor	2,87
		Seguros multiramo	2,69
		Centros de atención sanitaria	2,56
		Servicios medioambientales y de tratamiento	2,35
		Otros servicios financieros diversificados	2,31
		Datos y mercados financieros	2,12
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	1,65
		Software de sistemas	1,35
		Eléctricas	1,28
		Financiación hipotecaria comercial y residencial	1,01
		Componentes electrónicos	0,96
		Crédito al consumo	0,83
		Total	
		98,95	

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

Nordea 1 - Global Social Empowerment 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
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Deutsche Bank AG					
247.700,39	SEK	25.454,00	USD	8,02	06/07/2026
				8,02	

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Acciones					
CAD					
148.400,00 CCL Industries	8.436.290,64	0,77	29.786,00 Kimberly-Clark	2.858.734,45	0,26
115.500,00 Open Text	2.222.364,87	0,20	352.203,00 Kroger	17.085.408,18	1,56
91.200,00 Quebecor	3.776.676,59	0,34	137.373,00 Labcorp Holdings	33.460.968,94	3,05
279.300,00 Rogers Communications	8.170.464,79	0,75	524.480,00 LKQ	12.111.351,91	1,11
	22.605.796,89	2,06	8.289,00 McKesson	5.472.187,76	0,50
DKK			162.960,00 Medtronic	11.352.205,38	1,04
74.879,00 Carlsberg B	8.623.523,42	0,79	36.768,00 Merck	4.123.592,43	0,38
236.389,00 Novo Nordisk B	10.023.986,49	0,92	47.173,00 Meta Platforms	23.032.729,10	2,10
	18.647.509,91	1,70	106.693,00 Microsoft	34.792.396,73	3,18
EUR			156.244,00 PepsiCo	18.860.084,54	1,72
231.936,00 Bureau Veritas	6.201.968,64	0,57	240.388,00 Pfizer	5.059.467,45	0,46
195.559,00 Capgemini	17.213.103,18	1,57	137.889,00 Prestige Consumer Healthcare	5.781.329,29	0,53
1.399.325,00 Deutsche Telekom	33.415.881,00	3,05	39.666,00 Primerica	9.990.045,82	0,91
1.199.192,00 EDP	5.482.705,82	0,50	64.379,00 Reinsurance Group of America	12.057.607,24	1,10
89.315,00 Eiffage	11.521.635,00	1,05	275.481,00 Service Corp International/US	18.233.222,64	1,66
353.232,00 Fresenius	13.980.922,56	1,28	329.105,00 Sonoco Products	16.109.348,18	1,47
216.822,00 Heineken	15.927.744,12	1,45	192.387,00 Sysco	14.075.903,21	1,29
67.577,00 Henkel	4.937.175,62	0,45	14.094,00 TD SYNEX	3.320.535,76	0,30
152.673,00 Kerry Group	12.320.711,10	1,12	20.692,00 Travelers Cos	6.004.103,39	0,55
377.769,00 Koninklijke Ahold Delhaize	13.267.247,28	1,21	44.131,00 Universal Health Services	5.692.273,45	0,52
122.399,00 Poste Italiane	3.522.643,22	0,32	172.235,00 Unum	13.464.669,72	1,23
487.979,00 Sanofi	36.466.670,67	3,33	587.811,00 Verizon Communications	21.905.871,82	2,00
96.150,00 Teleperformance	4.441.168,50	0,41	22.185,00 Waters	7.180.552,46	0,66
153.301,00 Unilever	8.075.896,68	0,74	356.015,00 Zoetis	22.538.607,06	2,06
169.830,00 Veolia Environnement	6.139.354,50	0,56		658.531.178,92	60,12
292.437,00 Vinci	37.197.986,40	3,40			
	230.112.814,29	21,01	Total acciones	1.094.736.279,43	99,95
GBP			Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
424.859,00 Diageo	7.566.140,12	0,69		1.094.736.279,43	99,95
55.060,00 Intertek Group	3.710.587,09	0,34			
435.957,00 National Grid	6.331.478,88	0,58	Total inversiones en valores	1.094.736.279,43	99,95
283.353,00 Reckitt Benckiser Group	16.230.472,31	1,48	Saldo bancario	5.061.365,81	0,46
997.160,00 Smith & Nephew	12.635.510,32	1,15	Otros pasivos netos	(4.495.419,83)	(0,41)
602.037,00 SSE	16.997.730,97	1,55			
346.926,00 United Utilities Group	5.264.009,13	0,48	Total activos netos	1.095.302.225,41	100,00
	68.735.928,82	6,28			
HKD					
608.900,00 Link REIT	2.487.563,80	0,23			
	2.487.563,80	0,23			
JPY					
1.557.900,00 Asahi Group Holdings	13.032.485,20	1,19			
1.153.900,00 FUJIFILM Holdings	21.718.926,45	1,98			
720.456,00 KDDI	10.687.263,52	0,98			
562.000,00 Kirin Holdings	8.535.650,26	0,78			
130.600,00 Nissan Chemical	5.979.943,63	0,55			
409.700,00 Nissin Foods Holdings	6.177.131,89	0,56			
20.781.300,00 NTT	16.283.862,29	1,49			
423.500,00 Seven & i Holdings	4.478.792,55	0,41			
	86.894.055,79	7,93			
SGD					
3.982.500,00 CapitaLand Ascendas REIT	6.721.431,01	0,61			
	6.721.431,01	0,61			
USD					
266.810,00 ABM Industries	10.479.437,84	0,96			
84.027,00 Akamai Technologies	8.681.106,04	0,79			
19.771,00 Alphabet	6.105.783,17	0,56			
318.646,00 Amdocs	14.225.592,48	1,30			
73.430,00 Assurant	17.250.426,82	1,57			
803.529,00 AT&T	14.810.294,47	1,35			
132.635,00 Becton Dickinson	17.559.716,86	1,60			
66.464,00 Cardinal Health	13.916.401,32	1,27			
21.146,00 Chubb	6.355.028,62	0,58			
121.591,00 Cigna Group/The	29.765.169,45	2,72			
82.202,00 Cisco Systems	8.579.137,07	0,78			
367.828,00 Coca-Cola	26.314.706,00	2,40			
552.098,00 Comcast	11.789.655,80	1,08			
215.183,00 Crown Holdings	20.948.872,92	1,91			
166.448,00 CVS Health	15.077.981,38	1,38			
67.617,00 eBay	6.559.623,48	0,60			
509.860,00 Essential Utilities	17.121.379,38	1,56			
79.999,00 Fiserv	3.373.811,34	0,31			
309.520,00 Genpact	7.353.935,49	0,67			
299.726,00 Global Payments	18.588.352,27	1,70			
108.708,00 Globe Life	17.112.195,37	1,56			
138.504,00 Ingredion	11.524.271,91	1,05			
107.944,00 Intercontinental Exchange	11.693.972,81	1,07			
83.767,00 Johnson & Johnson	18.781.129,72	1,71			

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

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	56,54	Farmacéuticas	9,38
Francia	10,88	Servicios de telecomunicaciones integrados	9,31
Japón	7,93	Servicios de atención sanitaria	8,43
Reino Unido	7,01	Construcción e ingeniería	4,45
Alemania	4,78	Cerveceras	4,21
Países Bajos	2,67	Bebidas no alcohólicas	4,12
Irlanda	2,16	Equipos sanitarios	3,79
Canadá	2,06	Seguros de vida y de salud	3,70
Dinamarca	1,70	Alimentación al por menor	3,18
Guernsey	1,30	Software de sistemas	3,18
Bermudas	0,67	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,87
Singapur	0,61	Seguros de bienes y accidentes	2,70
Suiza	0,58	Recipientes de metal y vidrio	2,68
Portugal	0,50	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,66
Italia	0,32	Artículos del hogar	2,19
Hong Kong	0,23	Eléctricas	2,05
Total	99,95	Compañías de agua	2,04
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	2,01
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,98
		Distribuidores del sector sanitario	1,77
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,72
		Alimentos envasados y carnes	1,69
		Servicios especializados al consumidor	1,66
		Envases de papel	1,47
		Distribuidores de alimentos	1,29
		Múltiples suministros públicos	1,14
		Distribuidores	1,11
		Reaseguros	1,10
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,08
		Datos y mercados financieros	1,07
		Productos agrícolas	1,05
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,96
		Servicios de consultoría y análisis	0,91
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,79
		Equipos de comunicaciones	0,78
		Artículos personales	0,74
		Destilerías y vinateros	0,69
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,66
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	0,61
		Comercio al por menor generalista	0,60
		Química diversificada	0,55
		Centros de atención sanitaria	0,52
		Otros servicios financieros diversificados	0,32
		Distribuidores de tecnología	0,30
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,23
		Software de aplicaciones	0,20
		Total	99,95

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.615.260,16	USD	7.589.857,73	EUR	(37.726,01)	31/07/2026
				(37.726,01)	

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 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
CAD							
99.000,00	CCL Industries	5.627.983,65	0,78	92.451,00	Ingredion	7.692.416,55	1,07
76.300,00	Open Text	1.468.107,70	0,20	72.403,00	Intercontinental Exchange	7.843.684,81	1,09
60.800,00	Quebecor	2.517.784,40	0,35	55.914,00	Johnson & Johnson	12.536.298,15	1,74
186.300,00	Rogers Communications	5.449.901,86	0,76	19.658,00	Kimberly-Clark	1.886.691,80	0,26
		15.063.777,61	2,10	236.391,00	Kroger	11.467.354,69	1,60
DKK				91.695,00	Labcorp Holdings	22.334.836,88	3,11
49.981,00	Carlsberg B	5.756.117,53	0,80	350.090,00	LKQ	8.084.318,16	1,12
157.789,00	Novo Nordisk B	6.690.983,10	0,93	5.532,00	McKesson	3.652.086,22	0,51
		12.447.100,63	1,73	108.841,00	Medtronic	7.582.139,09	1,05
EUR				24.542,00	Merck	2.752.426,17	0,38
154.816,00	Bureau Veritas	4.139.779,84	0,58	31.487,00	Meta Platforms	15.373.869,40	2,14
130.535,00	Capgemini	11.489.690,70	1,60	71.514,00	Microsoft	23.320.587,67	3,24
934.049,00	Deutsche Telekom	22.305.090,12	3,10	104.171,00	PepsiCo	12.574.395,60	1,75
800.461,00	EDP	3.659.707,69	0,51	160.458,00	Pfizer	3.377.173,69	0,47
59.617,00	Eiffage	7.690.593,00	1,07	92.098,00	Prestige Consumer Healthcare	3.861.431,04	0,54
235.782,00	Fresenius	9.332.251,56	1,30	26.529,00	Primerica	6.681.438,14	0,93
144.728,00	Heineken	10.631.718,88	1,48	42.972,00	Reinsurance Group of America	8.048.268,82	1,12
45.186,00	Henkel	3.301.289,16	0,46	183.750,00	Service Corp International/US	12.161.835,70	1,69
101.909,00	Kerry Group	8.224.056,30	1,14	219.676,00	Sonoco Products	10.752.912,20	1,50
253.330,00	Koninklijke Ahold Delhaize	8.896.949,60	1,24	128.417,00	Sysco	9.395.568,63	1,31
79.203,00	Poste Italiane	2.279.462,34	0,32	9.285,00	TD SYNnex	2.187.538,99	0,30
325.726,00	Sanofi	24.341.503,98	3,39	13.811,00	Travelers Cos	4.007.474,96	0,56
64.179,00	Teleperformance	2.964.428,01	0,41	29.832,00	Universal Health Services	3.847.905,14	0,54
102.327,00	Unilever	5.390.586,36	0,75	114.966,00	Unum	8.987.599,61	1,25
113.361,00	Veolia Environnement	4.098.000,15	0,57	392.362,00	Verizon Communications	14.622.100,78	2,03
195.201,00	Vinci	24.829.567,20	3,45	14.808,00	Waters	4.792.860,98	0,67
		153.574.674,89	21,36	237.639,00	Zoetis	15.044.456,11	2,09
GBP						439.729.721,52	61,16
283.594,00	Diageo	5.050.409,53	0,70	Total acciones		730.754.085,15	101,64
36.902,00	Intertek Group	2.486.888,57	0,35	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		730.754.085,15	101,64
291.001,00	National Grid	4.226.257,83	0,59	Total inversiones en valores		730.754.085,15	101,64
189.138,00	Reckitt Benckiser Group	10.833.832,96	1,51	Saldos bancarios		2.039.168,85	0,28
665.705,00	Smith & Nephew	8.435.479,16	1,17	Otros pasivos netos		(13.848.487,91)	(1,93)
401.860,00	SSE	11.345.993,96	1,58	Total activos netos		718.944.766,09	100,00
231.573,00	United Utilities Group	3.513.724,50	0,49				
		45.892.586,51	6,38				
HKD							
401.840,00	Link REIT	1.641.653,20	0,23				
		1.641.653,20	0,23				
JPY							
1.039.800,00	Asahi Group Holdings	8.698.361,97	1,21				
770.200,00	FUJIFILM Holdings	14.496.851,68	2,02				
480.800,00	KDDI	7.132.200,03	0,99				
372.800,00	Kirin Holdings	5.662.082,59	0,79				
86.600,00	Nissan Chemical	3.965.261,24	0,55				
273.400,00	Nissin Foods Holdings	4.122.108,51	0,57				
13.871.300,00	NTT	10.869.307,45	1,51				
280.500,00	Seven & i Holdings	2.966.472,99	0,41				
		57.912.646,46	8,06				
SGD							
2.661.500,00	CapitaLand Ascendas REIT	4.491.924,33	0,62				
		4.491.924,33	0,62				
USD							
178.094,00	ABM Industries	6.994.958,97	0,97				
55.800,00	Akamai Technologies	5.764.881,73	0,80				
13.196,00	Alphabet	4.075.257,44	0,57				
212.695,00	Amdocs	9.495.529,19	1,32				
48.986,00	Assurant	11.507.958,71	1,60				
538.535,00	AT&T	9.926.041,16	1,38				
88.533,00	Becton Dickinson	11.720.996,81	1,63				
44.282,00	Cardinal Health	9.271.877,75	1,29				
14.114,00	Chubb	4.241.694,60	0,59				
81.161,00	Cigna Group/The	19.868.007,64	2,76				
54.869,00	Cisco Systems	5.726.486,85	0,80				
245.524,00	Coca-Cola	17.564.981,12	2,44				
368.509,00	Comcast	7.869.244,72	1,09				
143.634,00	Crown Holdings	13.983.309,15	1,94				
110.970,00	CVS Health	10.052.410,32	1,40				
45.125,00	eBay	4.377.641,86	0,61				
340.330,00	Essential Utilities	11.428.468,69	1,59				
53.394,00	Fiserv	2.251.794,18	0,31				
206.603,00	Genpact	4.908.713,92	0,68				
200.066,00	Global Payments	12.407.656,61	1,73				
72.561,00	Globe Life	11.422.140,12	1,59				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	57,52	Farmacéuticas	9,54
Francia	11,07	Servicios de telecomunicaciones integrados	9,47
Japón	8,06	Servicios de atención sanitaria	8,57
Reino Unido	7,13	Construcción e ingeniería	4,52
Alemania	4,86	Cerveceras	4,28
Países Bajos	2,72	Bebidas no alcohólicas	4,19
Irlanda	2,20	Equipos sanitarios	3,86
Canadá	2,10	Seguros de vida y de salud	3,77
Dinamarca	1,73	Alimentación al por menor	3,25
Guernsey	1,32	Software de sistemas	3,24
Bermudas	0,68	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,92
Singapur	0,62	Seguros de bienes y accidentes	2,75
Suiza	0,59	Recipientes de metal y vidrio	2,73
Portugal	0,51	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,71
Italia	0,32	Artículos del hogar	2,23
Hong Kong	0,23	Eléctricas	2,09
Total		Compañías de agua	2,08
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	2,04
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	2,02
		Distribuidores del sector sanitario	1,80
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,75
		Alimentos envasados y carnes	1,72
		Servicios especializados al consumidor	1,69
		Envases de papel	1,50
		Distribuidores de alimentos	1,31
		Múltiples suministros públicos	1,16
		Distribuidores	1,12
		Reaseguros	1,12
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	1,10
		Datos y mercados financieros	1,09
		Productos agrícolas	1,07
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,97
		Servicios de consultoría y análisis	0,92
		Equipos de comunicaciones	0,80
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,80
		Artículos personales	0,75
		Destilerías y vinateros	0,70
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,67
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	0,62
		Comercio al por menor generalista	0,61
		Química diversificada	0,55
		Centros de atención sanitaria	0,54
		Otros servicios financieros diversificados	0,32
		Distribuidores de tecnología	0,30
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,23
		Software de aplicaciones	0,20
		Total	
		101,64	

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
189.367,80	EUR	2.096.151,75	SEK	232,56	31/07/2026
39.282.617,52	NOK	3.495.239,24	EUR	(26.201,38)	31/07/2026
93.590,42	PLN	21.800,07	EUR	(36,46)	31/07/2026
2.925.717.827,97	SEK	264.343.451,65	EUR	(356.635,23)	31/07/2026
				(382.640,51)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
2.552.469,00	CAD	1.580.996,82	EUR	(7.245,28)	28/07/2026
3.334.386,08	EUR	5.327.898,00	CAD	49.356,43	28/07/2026
1.163.206,24	EUR	1.008.241,00	GBP	(5.925,06)	28/07/2026
2.192,29	EUR	23.730,00	SEK	51,15	28/07/2026
412.431.523,93	EUR	484.128.950,00	USD	(11.983.782,82)	28/07/2026
				(11.947.545,58)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
304.020,66	EUR	2.271.631,00	DKK	(0,49)	28/07/2026
				(0,49)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
1.353.553,36	EUR	2.175.011,00	CAD	12.516,72	28/07/2026
357.646,18	EUR	2.672.500,00	DKK	(24,78)	28/07/2026
1.539.291,48	EUR	2.293.852,00	SGD	(16.727,08)	28/07/2026
11.048.780,22	EUR	12.775.530,00	USD	(151.265,58)	28/07/2026
1.267.213,00	GBP	1.453.992,26	EUR	15.422,99	28/07/2026
265.351.233,00	JPY	1.435.437,52	EUR	47,84	28/07/2026
				(140.029,89)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
1.849.164,50	EUR	341.264.418,00	JPY	3.002,13	28/07/2026
3.331.261,00	HKD	363.509,38	EUR	9.288,39	28/07/2026
				12.290,52	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
456.709,46	EUR	3.412.589,00	DKK	(10,50)	28/07/2026
77.719,33	EUR	692.736,00	HKD	192,39	28/07/2026
1.641.436,26	EUR	302.823.323,00	JPY	3.230,45	28/07/2026
438.167.796,00	JPY	2.373.359,07	EUR	(2.973,12)	28/07/2026
15.283.471,00	USD	13.085.920,90	EUR	312.561,49	28/07/2026
				313.000,71	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.055.606,00	GBP	2.367.464,15	EUR	16.158,76	28/07/2026
484.163,00	HKD	53.781,85	EUR	401,92	28/07/2026
				16.560,68	
Contraparte: JP Morgan SE					
4.062.368,75	EUR	3.510.436,00	GBP	(8.266,98)	28/07/2026
53.922.402,43	EUR	10.033.986.333,00	JPY	(358.406,02)	28/07/2026
410.554.819,00	JPY	2.204.043,44	EUR	16.929,16	28/07/2026
				(349.743,84)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
4.840.331,00	DKK	648.281,48	EUR	(480,45)	28/07/2026
12.111.432,08	EUR	19.378.473,00	CAD	163.247,10	28/07/2026
1.371.381,21	EUR	10.238.733,00	DKK	1.090,17	28/07/2026
42.600.141,49	EUR	37.093.136,00	GBP	(411.811,05)	28/07/2026
4.070.938,06	EUR	750.981.515,00	JPY	8.297,14	28/07/2026
306.573,69	EUR	453.214,00	SGD	(865,03)	28/07/2026
274.350,00	SGD	184.349,81	EUR	1.754,03	28/07/2026
16.499.002,00	USD	13.994.703,07	EUR	469.168,44	28/07/2026
				230.400,35	
Contraparte: UBS Europe SE					
2.250.845,00	DKK	301.321,61	EUR	(82,19)	28/07/2026
10.642.178,29	EUR	79.460.795,00	DKK	7.620,02	28/07/2026
1.629.146,93	EUR	1.417.915,00	GBP	(15.020,83)	28/07/2026
3.412.495,86	EUR	31.278.555,00	HKD	(87.851,86)	28/07/2026
2.747.942,12	EUR	4.093.733,00	SGD	(29.014,63)	28/07/2026

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

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
19.735.930,14	EUR	22.456.686,00	USD	48.078,60	28/07/2026
1.080.283,00	GBP	1.244.392,20	EUR	8.273,95	28/07/2026
13.475.391,00	HKD	1.468.194,37	EUR	39.818,05	28/07/2026
				(28.178,89)	
				(11.893.246,43)	
				(12.275.886,94)	

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 Plus Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
CAD							
17.400,00	CCL Industries	989.160,76	1,00	1.912,00	Meta Platforms	933.554,75	0,95
13.500,00	Open Text	259.756,93	0,26	12.698,00	Microsoft	4.140.795,12	4,20
10.800,00	Quebecor	447.238,02	0,45	18.671,00	PepsiCo	2.253.761,03	2,29
31.300,00	Rogers Communications	915.630,32	0,93	29.033,00	Pfizer	611.060,11	0,62
		2.611.786,03	2,65	16.673,00	Prestige Consumer Healthcare	699.055,79	0,71
DKK				4.130,00	Primerica	1.040.157,55	1,05
19,00	Carlsberg B	2188,16	0,00	6.804,00	Reinsurance Group of America	1.274.327,96	1,29
28.563,00	Novo Nordisk B	1.211.203,25	1,23	33.886,00	Service Corp International/US	2.242.807,97	2,27
		1.213.391,41	1,23	40.267,00	Sonoco Products	1.971.027,86	2,00
EUR				1.118,00	Sysco	81.797,94	0,08
28.044,00	Bureau Veritas	749.896,56	0,76	1.013,00	TD SYNEX	238.662,04	0,24
23.513,00	Capgemini	2.069.614,26	2,10	1.943,00	Travelers Cos	563.791,46	0,57
171.202,00	Deutsche Telekom	4.088.303,76	4,15	5.363,00	Universal Health Services	691.750,98	0,70
144.849,00	EDP	662.249,63	0,67	20.914,00	Unum	1.634.976,07	1,66
10.923,00	Eiffage	1.409.067,00	1,43	14.750,00	Verizon Communications	549.686,22	0,56
41.948,00	Fresenius	1.660.301,84	1,68	48,00	Waters	15.536,02	0,02
23.651,00	Heineken	1.737.402,46	1,76	42.224,00	Zoetis	2.673.118,11	2,71
8.166,00	Henkel	596.607,96	0,61			50.794.039,40	51,51
45.893,00	Koninklijke Ahold Delhaize	1.611.762,16	1,63	Total acciones		95.387.393,94	96,74
14.349,00	Poste Italiane	412.964,22	0,42	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		95.387.393,94	96,74
58.657,00	Sanofi	4.383.437,61	4,45	Total inversiones en valores		95.387.393,94	96,74
11.607,00	Teleperformance	536.127,33	0,54	Saldos bancarios		2.745.987,70	2,78
18.537,00	Unilever	976.529,16	0,99	Otros activos netos		471.243,34	0,48
20.536,00	Veolia Environnement	742.376,40	0,75	Total activos netos		98.604.624,98	100,00
364,00	Vinci	46.300,80	0,05				
		21.682.941,15	21,99				
GBP							
51.375,00	Diageo	914.916,36	0,93				
6.648,00	Intertek Group	448.020,03	0,45				
52.717,00	National Grid	765.618,11	0,78				
34.667,00	Reckitt Benckiser Group	1.985.727,29	2,01				
120.599,00	Smith & Nephew	1.528.169,92	1,55				
73.040,00	SSE	2.062.189,32	2,09				
41.893,00	United Utilities Group	635.654,68	0,64				
		8.340.295,71	8,46				
HKD							
69.600,00	Link REIT	284.339,69	0,29				
		284.339,69	0,29				
JPY							
189.100,00	Asahi Group Holdings	1.581.900,60	1,60				
137.500,00	FUJIFILM Holdings	2.588.051,29	2,62				
34.200,00	KDDI	507.323,71	0,51				
65.900,00	Kirin Holdings	1.000.888,53	1,02				
15.800,00	Nissan Chemical	723.454,13	0,73				
48.700,00	Nissin Foods Holdings	734.260,00	0,74				
2.525.500,00	NTT	1.978.937,52	2,01				
50.300,00	Seven & i Holdings	531.955,76	0,54				
		9.646.771,54	9,78				
SGD							
482.200,00	CapitaLand Ascendas REIT	813.829,01	0,83				
		813.829,01	0,83				
USD							
32.643,00	ABM Industries	1.282.111,95	1,30				
21,00	Alphabet	6.485,33	0,01				
19.208,00	Amdocs	857.519,57	0,87				
4.693,00	Assurant	1.102.495,62	1,12				
73.248,00	AT&T	1.350.075,04	1,37				
7.794,00	Cardinal Health	1.631.927,54	1,66				
2.221,00	Chubb	667.479,36	0,68				
28,00	Cigna Group/The	6.854,33	0,01				
44.819,00	Coca-Cola	3.206.386,70	3,25				
25.874,00	Crown Holdings	2.518.931,04	2,55				
19.123,00	CVS Health	1.732.290,19	1,76				
8.037,00	eBay	779.681,05	0,79				
62.305,00	Essential Utilities	2.092.236,19	2,12				
3.681,00	Fiserv	155.239,43	0,16				
14.060,00	Genpact	334.053,80	0,34				
36.649,00	Global Payments	2.272.890,98	2,31				
16.400,00	Ingredion	1.364.567,52	1,38				
12.970,00	Intercontinental Exchange	1.405.088,08	1,42				
411,00	Johnson & Johnson	92.148,99	0,09				
3.520,00	Kimberly-Clark	337.834,73	0,34				
42.573,00	Kroger	2.065.221,14	2,09				
3.057,00	Labcorp Holdings	744.616,35	0,76				
64.170,00	LKQ	1.481.820,95	1,50				
455,00	McKesson	300.379,47	0,30				
19.951,00	Medtronic	1.389.837,07	1,41				

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 Plus Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	48,22	Farmacéuticas	9,81
Francia	10,08	Servicios de telecomunicaciones integrados	8,53
Japón	9,78	Bebidas no alcohólicas	5,54
Reino Unido	9,45	Cerveceras	4,38
Alemania	6,44	Alimentación al por menor	4,27
Países Bajos	3,40	Servicios de atención sanitaria	4,20
Canadá	2,65	Software de sistemas	4,20
Irlanda	1,41	Recipientes de metal y vidrio	3,56
Dinamarca	1,23	Servicios de consultoría informática y otros servicios	2,97
Guernsey	0,87	Equipos sanitarios	2,96
Singapur	0,83	Artículos del hogar	2,96
Suiza	0,68	Compañías de agua	2,77
Portugal	0,67	Eléctricas	2,76
Italia	0,42	Seguros de vida y de salud	2,71
Bermudas	0,34	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	2,62
Hong Kong	0,29	Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	2,46
Total	96,74	Seguros de bienes y accidentes	2,37
		Servicios especializados al consumidor	2,27
		Envases de papel	2,00
		Distribuidores del sector sanitario	1,96
		Múltiples suministros públicos	1,53
		Distribuidores	1,50
		Construcción e ingeniería	1,48
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,44
		Datos y mercados financieros	1,42
		Productos agrícolas	1,38
		Servicios medioambientales y de tratamiento	1,30
		Reaseguros	1,29
		Servicios de consultoría y análisis	1,21
		Artículos personales	0,99
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,95
		Destilerías y vinateros	0,93
		Procesamiento de datos y servicios subcontratados	0,88
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	0,83
		Comercio al por menor generalista	0,79
		Alimentos envasados y carnes	0,74
		Química diversificada	0,73
		Centros de atención sanitaria	0,70
		Otros servicios financieros diversificados	0,42
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	0,29
		Software de aplicaciones	0,26
		Distribuidores de tecnología	0,24
		Distribuidores de alimentos	0,08
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,02
		Total	96,74

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Estado de los instrumentos derivados

Contratos de permutas de acciones

Subyacente	Divisa	Cantidad de acciones subyacentes	Compromiso en la divisa de base del subfondo (EUR)	Plusvalías/ (minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo desde el restablecimiento mensual (EUR)	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al restablecimiento mensual con liquidación en efectivo	Fecha de vencimiento
Contraparte: Bank of America NA						
ABM Industries	USD	61,00	2.395,88	40,15	201,09	15/06/2027
Akamai Technologies	USD	10.229,00	1.056.791,67	(148.043,35)	477.533,54	15/06/2027
Alphabet	USD	2.442,00	754.151,16	(36.589,35)	295.677,91	15/06/2027
Amdocs	USD	19.486,00	869.930,57	(86.112,27)	(532.575,93)	15/06/2027
Assurant	USD	4.344,00	1.020.507,34	30.503,28	216.656,89	15/06/2027
AT&T	USD	26.169,00	482.335,54	(52.597,55)	35.879,55	15/06/2027
Becton Dickinson	USD	16.327,00	2.161.552,36	74.679,55	(1.184.679,88)	15/06/2027
Bureau Veritas	EUR	318,00	8.503,32	197,16	(342,06)	15/06/2027
Capgemini	EUR	562,00	49.467,24	(4.743,28)	(2.509,07)	15/06/2027
CapitalLand Ascendas REIT	SGD	4.000,00	6.750,97	(108,45)	(123,17)	15/06/2027
Cardinal Health	USD	355,00	74.330,80	2.400,18	5.451,57	15/06/2027
Carlsberg B	DKK	9.258,00	1.066.207,88	17.310,45	51.271,03	15/06/2027
CCL Industries	CAD	500,00	28.424,16	2.503,03	(1.512,67)	15/06/2027
Chubb	USD	411,00	123.518,24	4.041,69	808,93	15/06/2027
Cigna Group/The	USD	14.903,00	3.648.216,73	(193.231,35)	(301.895,87)	15/06/2027
Cisco Systems	USD	10.191,00	1.063.599,25	(10.793,94)	414.813,96	15/06/2027
Comcast	USD	67.427,00	1.439.855,10	21.304,70	(1.013.051,35)	15/06/2027
Crown Holdings	USD	313,00	30.471,73	279,39	0,00	15/06/2027
CVS Health	USD	1.128,00	102.181,84	2.504,80	19.917,64	15/06/2027
Deutsche Telekom	EUR	458,00	10.937,04	(1.818,26)	(866,81)	15/06/2027
Diageo	GBP	368,00	6.553,56	138,85	(334,48)	15/06/2027
eBay	USD	94,00	9.119,08	9,66	0,00	15/06/2027
Eiffage	EUR	107,00	13.803,00	21,40	(52,56)	15/06/2027
Essential Utilities	USD	482,00	16.185,83	296,14	250,38	15/06/2027
Fiserv	USD	6.141,00	258.985,43	754,59	(761.180,55)	15/06/2027
Fresenius	EUR	1.614,00	63.882,12	1.178,22	(9.272,13)	15/06/2027
FUJIFILM Holdings	JPY	3.000,00	56.466,57	713,32	1.423,19	14/05/2027
Genpact	USD	23.488,00	558.055,17	(81.017,98)	(130.739,32)	15/06/2027
Globe Life	USD	13.387,00	2.107.305,44	138.867,35	609.622,10	15/06/2027
Heineken	EUR	2.834,00	208.185,64	8.003,72	(12.302,62)	15/06/2027
Henkel	EUR	48,00	3.506,88	171,84	116,01	15/06/2027
Ingredion	USD	425,00	35.362,27	(2.502,96)	(835,72)	15/06/2027
Intercontinental Exchange	USD	180,00	19.500,07	(2.633,61)	(1.516,67)	15/06/2027
Johnson & Johnson	USD	9.808,00	2.199.020,14	169.818,91	686.202,31	15/06/2027
KDDI	JPY	54.800,00	812.904,66	7.995,70	56.498,52	14/05/2027
Kerry Group	EUR	18.634,00	1.503.763,80	106.214,06	(310.499,40)	15/06/2027
Kirin Holdings	JPY	2.100,00	31.894,78	1.458,27	198,67	14/05/2027
Koninklijke Ahold Delhaize	EUR	192,00	6.743,04	(58,10)	0,00	15/06/2027
Kroger	USD	1.025,00	49.722,87	(7.907,80)	234,73	15/06/2027
Labcorp Holdings	USD	13.808,00	3.363.317,82	149.978,90	436.320,90	15/06/2027
LKQ	USD	296,00	6.835,27	44,17	(2.187,54)	15/06/2027
McKesson	USD	558,00	368.377,46	(13.527,52)	122.058,06	15/06/2027
Merck	USD	4.530,00	508.047,04	51.210,25	28.453,10	15/06/2027
Meta Platforms	USD	3.887,00	1.897.869,93	(125.206,28)	38.854,30	15/06/2027
Microsoft	USD	451,00	147.070,29	(6.404,56)	(4.805,76)	15/06/2027
Nissin Foods Holdings	JPY	700,00	10.554,05	238,32	434,47	14/05/2027
Novo Nordisk B	DKK	360,00	15.265,66	1.509,95	(5.374,34)	15/06/2027
PepsiCo	USD	314,00	37.902,68	(2.403,19)	(176,34)	15/06/2027
Prestige Consumer Healthcare	USD	34,00	1.425,53	32,83	(564,90)	15/06/2027
Primerica	USD	787,00	198.209,20	3.555,11	10.815,77	15/06/2027
Quebecor	CAD	500,00	20.705,46	48,70	0,00	15/06/2027
Reinsurance Group of America	USD	1.001,00	187.478,29	2.635,71	1.987,62	15/06/2027
Rogers Communications	CAD	2.400,00	70.208,08	(10.298,17)	5.047,61	15/06/2027
Sanofi	EUR	868,00	64.865,64	(703,08)	(390,30)	15/06/2027
Smith & Nephew	GBP	491,00	6.221,71	(225,16)	(858,40)	15/06/2027
SSE	GBP	239,00	6.747,85	(47,48)	0,00	15/06/2027
Sysco	USD	22.608,00	1.654.103,55	70.991,11	71.583,62	15/06/2027
TD SYNNEX	USD	715,00	168.453,46	(10.178,87)	90.494,56	15/06/2027
Travelers Cos	USD	636,00	184.545,22	11.326,61	8.607,84	15/06/2027
Unilever	EUR	135,00	7.111,80	283,49	(1.321,86)	15/06/2027
Unum	USD	87,00	6.801,33	30,69	0,00	15/06/2027
Veolia Environnement	EUR	195,00	7.049,25	107,25	189,75	15/06/2027
Verizon Communications	USD	56.875,00	2.119.552,82	(230.125,45)	234.401,02	15/06/2027
Vinci	EUR	35.522,00	4.518.398,40	(22.894,49)	730.528,90	15/06/2027
Waters	USD	2.691,00	870.987,91	25.078,17	789.349,46	15/06/2027
Zoetis	USD	1.538,00	97.367,74	(8.187,55)	(91,08)	15/06/2027
			38.506.562,61	(149.882,38)	1.161.824,22	

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 Sustainable Listed Real Assets Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Acciones					
AUD					
90.621,00 Charter Hall	1.427.018,95	1,09	19.036,00 Rexford Industrial Realty	635.421,68	0,48
68.875,00 Goodman	1.476.948,65	1,13	26.954,00 Vornado Realty Trust	1.068.187,02	0,81
151.414,00 GPT Group/The	508.991,49	0,39	49.398,00 WEC Energy Group	5.784.505,80	4,41
808.080,00 Scentre	2.148.653,20	1,64	47.129,00 Welltower	10.672.362,05	8,14
84.650,00 Stockland	237.909,50	0,18	101.606,00 Xcel Energy	8.232.118,12	6,28
	5.799.521,79	4,42		71.052.666,42	54,21
CAD			Total acciones		
13.175,00 Granite Real Estate Investment Trust	894.621,04	0,68		129.792.641,48	99,02
	894.621,04	0,68	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
CHF				129.792.641,48	99,02
4.092,00 PSP Swiss Property	731.959,98	0,56	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	731.959,98	0,56	Acciones		
EUR			EUR		
13.565,00 Carmila	256.248,59	0,20	8.047,00 Eurocommercial Properties RIGHT	0,09	0,00
246.140,00 E.ON	5.060.532,74	3,86		0,09	0,00
380.314,00 Enel	4.368.639,04	3,33	Total acciones		
8.047,00 Eurocommercial Properties	250.295,94	0,19		0,09	0,00
50.215,00 Ferrovial	3.437.324,61	2,62	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
60.786,00 Klepierre	2.532.018,70	1,93		0,09	0,00
47.792,00 TAG Immobilien	777.027,40	0,59	Total inversiones en valores		
13.748,00 Unibail-Rodamco-Westfield	1.606.321,03	1,23		129.792.641,57	99,02
37.917,00 Vinci	5.495.133,36	4,19	SalDOS bancarios		
14.391,00 Warehouses De Pauw CVA	360.720,49	0,28		2.116.487,57	1,61
	24.144.261,90	18,42	Otros pasivos netos		
GBP				(828.965,17)	(0,63)
181.110,00 British Land Co	989.837,94	0,76	Total activos netos		
19.019,00 Derwent London	488.034,77	0,37		131.080.163,97	100,00
121.041,00 Land Securities Group	1.037.454,03	0,79			
323.980,00 National Grid	5.360.889,61	4,09			
149.499,00 Pennon Group	922.665,69	0,70			
441.643,00 Shaftesbury Capital	809.647,42	0,62			
178.585,00 SSE	5.744.733,71	4,38			
	15.353.263,17	11,71			
HKD					
112.036,00 Hysan Development	236.026,18	0,18			
949.232,00 Swire Properties	2.486.367,70	1,90			
	2.722.393,88	2,08			
JPY					
136.000,00 East Japan Railway	2.853.726,56	2,18			
898,00 Japan Prime Realty Investment	515.859,99	0,39			
915,00 LaSalle Logiport REIT	822.522,55	0,63			
1.250,00 Nippon Prologis REIT	668.041,74	0,51			
1.430,00 Orix JREIT	858.449,03	0,65			
63.100,00 Tokyu Fudosan Holdings	503.704,40	0,38			
612,00 United Urban Investment	610.813,04	0,47			
77.700,00 West Japan Railway	1.303.651,14	0,99			
	8.136.768,45	6,21			
SGD					
1.441.231,00 Keppel REIT	957.184,85	0,73			
	957.184,85	0,73			
USD					
46.629,00 Alliant Energy	3.560.590,44	2,72			
50.591,00 American Tower	8.321.207,68	6,35			
27.669,00 American Water Works	3.645.114,06	2,78			
11.057,00 AvalonBay Communities	2.089.275,44	1,59			
82.218,00 Brixmor Property Group	2.613.710,22	1,99			
26.014,00 Clearway Energy	903.986,50	0,69			
47.301,00 Empire State Realty Trust	255.898,41	0,20			
6.600,00 Equinix	6.926.634,00	5,28			
38.410,00 Essential Utilities	1.469.566,60	1,12			
12.246,00 Federal Realty Investment Trust	1.517.279,40	1,16			
13.367,00 NextEra Energy	1.170.414,52	0,89			
21.222,00 Prologis	2.889.163,08	2,20			
81.206,00 Public Service Enterprise Group	6.617.070,91	5,05			
33.381,00 Regency Centers	2.680.160,49	2,04			

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 Sustainable Listed Real Assets Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	54,21	Eléctricas	17,60
Reino Unido	11,71	Múltiples suministros públicos	17,41
Francia	7,54	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) comerciales	10,38
Japón	6,21	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de atención sanitaria	8,14
Alemania	4,45	Construcción e ingeniería	6,81
Australia	4,42	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de torres de telecomunicaciones	6,35
Italia	3,33	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) industriales	5,91
Países Bajos	2,81	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de centros de datos	5,28
Hong Kong	2,08	Compañías de agua	4,61
Singapur	0,73	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	4,29
Canadá	0,68	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	3,23
Suiza	0,56	Ferrocarriles	3,17
Bélgica	0,28	Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) de oficinas multifamiliares	3,16
Total	99,02	Electricidad renovable	0,69
		Actividades inmobiliarias diversificadas	0,38
		Total	99,02

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

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
9.832,64	SGD	7.592,37	USD	17,30	31/07/2026
				17,30	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
83.948,42	USD	833.357,00	NOK	(32,43)	06/07/2026
				(32,43)	
				(15,13)	

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 Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
CHF							
243.256,00	Nestle	25.043.798,69	1,13	131.988,00	Stryker	41.465.350,08	1,86
		25.043.798,69	1,13	113.888,00	TJX Cos	17.054.728,00	0,77
EUR				96.803,00	Waste Management	21.516.402,81	0,97
35.609,00	ASM International	40.895.683,06	1,84	483.920,00	Wells Fargo	40.479.908,00	1,82
25.779,00	ASML Holding	50.636.127,49	2,28	223.577,00	Xcel Energy	18.114.208,54	0,81
65.916,00	Ferrari	24.047.466,55	1,08			1.548.824.068,16	69,62
966.683,00	ING Groep	30.348.809,06	1,36	Total Shares		2.216.549.006,76	99,63
257.978,00	Kerry Group	23.719.927,81	1,07	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
117.931,00	SAP	18.053.239,06	0,81			2.216.549.006,76	99,63
143.592,00	Schneider Electric	46.749.141,54	2,10	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
643.237,00	Societe Generale	56.782.928,44	2,55	Acciones			
		291.233.323,01	13,09	USD			
HKD				3.814.744,00	Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
4.723.650,00	AIA Group	43.040.022,51	1,93			3.814,74	0,00
666.800,00	Tencent Holdings	36.547.236,87	1,64	Total acciones			
		79.587.259,38	3,58			3.814,74	0,00
INR				Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
4.275.362,00	HDFC Bank	36.040.250,98	1,62			3.814,74	0,00
		36.040.250,98	1,62	Total inversiones en valores			
JPY						2.216.552.821,50	99,63
60.300,00	Keyence	30.095.237,51	1,35	Saldos bancarios			
5.399.700,00	Pan Pacific International Holdings	27.361.715,97	1,23			13.452.042,02	0,60
		57.456.953,48	2,58	Otros pasivos netos			
KRW						(5.180.322,13)	(0,23)
305.315,00	Samsung Electronics	65.820.183,31	2,96	Total activos netos			
		65.820.183,31	2,96			2.224.824.541,39	100,00
SEK							
1.386.306,00	Epiroc A	37.950.543,44	1,71				
		37.950.543,44	1,71				
TWD							
986.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	74.592.626,31	3,35				
		74.592.626,31	3,35				
USD							
215.884,00	AbbVie	54.422.197,56	2,45				
164.375,00	Alliegon	22.910.587,50	1,03				
195.835,00	Alphabet	68.906.503,10	3,10				
380.481,00	Amazon.com	90.782.766,60	4,08				
209.669,00	Apple	59.820.662,39	2,69				
74.752,00	Applied Materials	54.168.663,04	2,43				
9.742,00	AutoZone	30.822.324,12	1,39				
397.513,00	Boston Scientific	17.009.581,27	0,76				
156.356,00	Broadcom	58.877.415,36	2,65				
197.459,00	Brown & Brown	12.524.824,37	0,56				
175.603,00	CBRE Group	23.734.501,48	1,07				
608.997,00	Cognex	42.581.070,24	1,91				
216.410,00	Danaher	41.345.130,50	1,86				
61.200,00	Deere	38.117.196,00	1,71				
185.219,00	Dollar General	21.035.321,83	0,95				
388.277,00	Edwards Lifesciences	35.026.468,17	1,57				
708.196,00	Fastenal	33.483.506,88	1,50				
228.218,00	Fortinet	35.042.873,90	1,58				
47.051,00	GE Vernova	52.842.037,08	2,38				
139.817,00	Houlihan Lokey	18.913.744,68	0,85				
1.776.391,00	Huntington Bancshares	31.619.759,80	1,42				
198.208,00	IDEX	44.812.846,72	2,01				
209.637,00	International Flavors & Fragrances	15.880.002,75	0,71				
58.873,00	Littelfuse	26.894.952,59	1,21				
75.457,00	Mastercard	38.610.592,33	1,74				
105.209,00	Meta Platforms	58.527.766,70	2,63				
202.350,00	Microsoft	75.181.119,00	3,38				
436.077,00	Mondelez International	25.780.872,24	1,16				
46.102,00	MSCI	25.494.867,02	1,15				
240.193,00	NextEra Energy	21.031.299,08	0,95				
678.230,00	NVIDIA	134.164.067,45	6,03				
74.992,00	NXP Semiconductors	21.014.258,24	0,94				
76.330,00	Progressive	16.833.818,20	0,76				
244.696,00	ServiceNow	24.051.169,84	1,08				
82.257,00	Spotify Technology	37.928.702,70	1,70				

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 Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	65,94	Semiconductores	12,97
Países Bajos	7,50	Servicios y medios de comunicación interactivos	7,37
Francia	4,65	Bancos diversificados	7,36
Taiwán, provincia de China	3,35	Equipos de semiconductores	6,55
República de Corea	2,96	Software de sistemas	6,04
Japón	2,58	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	5,65
Irlanda	2,10	Comercio al por menor generalista	5,31
Hong Kong	1,93	Equipos sanitarios	4,20
Suecia	1,71	Alimentos envasados y carnes	3,35
Luxemburgo	1,70	Fabricantes de equipos electrónicos	3,27
Islas Caimán	1,64	Biotecnología	2,45
La India	1,62	Equipos eléctricos pesados	2,38
Suiza	1,13	Equipos y componentes eléctricos	2,10
Alemania	0,81	Maquinaria industrial	2,01
Total	99,63	Seguros de vida y de salud	1,93
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	1,86
		Eléctricas	1,76
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	1,74
		Maquinaria agrícola y de granja	1,71
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,71
		Cine y ocio	1,70
		Sociedades comerciales y distribuidores	1,50
		Bancos regionales	1,42
		Comercio al por menor de automóviles	1,39
		Componentes electrónicos	1,21
		Datos y mercados financieros	1,15
		Fabricantes de automóviles	1,08
		Servicios inmobiliarios	1,07
		Productos de construcción	1,03
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,97
		Hipermercados y supermercados	0,95
		Banca de inversión y corretaje	0,85
		Software de aplicaciones	0,81
		Ropa al por menor	0,77
		Seguros de bienes y accidentes	0,76
		Química especializada	0,71
		Corredores de seguros	0,56
		Total	99,63

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

Nordea 1 - Global Sustainable 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.021.884,98	EUR	2.295.201,57	USD	11.294,33	31/07/2026
5.503.989,30	SGD	4.249.976,93	USD	9.661,79	31/07/2026
11.355,57	USD	9.958,50	EUR	(4,90)	31/07/2026
43.315,73	USD	55.944,06	SGD	19,21	31/07/2026
				20.970,43	

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 30/06/2026 (expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Bonos			
INR			
880.000,00	TVS Motor Co Ltd 6% 01-09-2026	96.219,31	0,02
		96.219,31	0,02
	Total bonos	96.219,31	0,02
Acciones			
INR			
1.400.000,00	Acme Solar Holdings	5.628.322,79	1,33
150.000,00	Acutaas Chemicals	5.587.756,02	1,32
700.000,00	Anthem Biosciences	5.698.205,40	1,34
90.000,00	Apollo Hospitals Enterprise	8.254.704,40	1,94
225.000,00	Asian Paints	6.264.951,73	1,48
400.000,00	Ather Energy	4.819.628,40	1,14
450.000,00	AU Small Finance Bank	4.930.051,37	1,16
1.100.000,00	Axis Bank	15.637.962,68	3,68
450.000,00	Bharti Airtel	8.804.257,40	2,07
150.000,00	BSE	6.125.582,69	1,44
700.000,00	CG Power & Industrial Solutions	7.041.134,60	1,66
500.000,00	Cholamandalam Investment and Finance	9.453.959,62	2,23
325.000,00	Coforge	5.032.313,44	1,19
120.000,00	Cummins India	7.174.614,07	1,69
1.250.000,00	Delhivery	6.233.575,87	1,47
110.000,00	Divi's Laboratories	7.645.252,02	1,80
1.050.000,00	DLF	6.877.890,32	1,62
2.800.000,00	Eternal	7.826.851,72	1,84
1.500.000,00	Federal Bank	5.230.102,87	1,23
1.850.000,00	FSN E-Commerce Ventures	6.075.217,56	1,43
5.600.000,00	GMR Airports	6.631.230,60	1,56
275.000,00	Grasim Industries	9.006.034,84	2,12
2.500.000,00	HDFC Bank	21.074.385,62	4,97
2.350.000,00	ICICI Bank	34.140.742,40	8,04
700.000,00	Infosys	7.397.942,61	1,74
90.000,00	KEI Industries	5.160.378,73	1,22
1.350.000,00	Lenskart Solutions	7.344.091,28	1,73
350.000,00	LG Electronics India	5.738.508,06	1,35
625.000,00	Lodha Developers	6.307.195,58	1,49
450.000,00	Mahindra & Mahindra	14.588.825,65	3,44
700.000,00	Marico	6.184.055,88	1,46
200.000,00	Multi Commodity Exchange of India	5.994.585,81	1,41
1.800.000,00	National Aluminium	6.457.723,14	1,52
7.200.000,00	NMDC	6.477.499,44	1,53
400.000,00	Pidilite Industries	6.730.281,14	1,59
2.400.000,00	Power Grid Corp of India	7.258.916,90	1,71
475.000,00	Premier Energies	5.273.944,56	1,24
135.000,00	Radico Khaitan	5.626.975,85	1,33
1.250.000,00	Reliance Industries	17.086.376,06	4,03
425.000,00	SBI Life Insurance	7.927.661,20	1,87
950.000,00	Shriram Finance	10.459.070,08	2,46
1.200.000,00	State Bank of India	13.018.130,92	3,07
700.509,00	Sterlite Technologies	4.538.641,91	1,07
1.500.000,00	Tata Capital	5.798.196,15	1,37
300.000,00	Tata Communications	6.245.381,44	1,47
625.000,00	Tata Consumer Products	7.101.826,30	1,67
375.000,00	Tech Mahindra	5.564.857,98	1,31
275.000,00	Titan	12.794.379,81	3,01
150.000,00	Torrent Pharmaceuticals	7.321.193,23	1,72
175.000,00	TVS Motor	6.397.770,94	1,51
		411.989.139,08	97,06
	Total acciones	411.989.139,08	97,06
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	412.085.358,39	97,09
	Total inversiones en valores	412.085.358,39	97,09
	SalDOS bancarios	19.501.632,14	4,59
	Otros pasivos netos	(7.136.282,62)	(1,68)
	Total activos netos	424.450.707,91	100,00

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 - Indian Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
La India	97,09	Bancos diversificados	20,99
		Crédito al consumo	6,06
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	4,24
		Refino y comercialización de petróleo y gas	4,03
		Fabricantes de automóviles	3,44
		Tiendas especializadas	3,16
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	3,14
		Alimentos envasados y carnes	3,13
		Farmacéuticas	3,04
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	3,01
		Equipos y componentes eléctricos	2,87
		Datos y mercados financieros	2,86
		Fabricantes de motocicletas	2,64
		Materiales de construcción	2,12
		Servicios de telecomunicaciones móviles	2,07
		Centros de atención sanitaria	1,94
		Seguros de vida y de salud	1,87
		Restaurantes	1,84
		Eléctricas	1,71
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,69
		Actividades inmobiliarias diversificadas	1,62
		Química diversificada	1,59
		Servicios de aeropuertos	1,56
		Acero	1,53
		Aluminio	1,52
		Promoción inmobiliaria	1,49
		Química especializada	1,48
		Transporte aéreo y logística	1,47
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,47
		Aparatos domésticos	1,35
		Destilerías y vinateros	1,33
		Electricidad renovable	1,33
		Semiconductores	1,24
		Bancos regionales	1,16
		Equipos de comunicaciones	1,07
		Renta fija privada	0,02
Total	97,09	Total	97,09

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

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Bonos					
EUR					
500.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	573.198,550,24	275.000,00	Market Bidco Finco PLC 6.75% 31-01-2031	310.486,820,13
1.175.000,00	Aegis Lux 1a Sarl 29-10-2031	1.362.020,760,58	2.200.000,00	MDPKE 19X DR	2.521.328,681,08
550.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	441.173,250,19	650.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	749.319,640,32
573.433,00	Altice France SA 4.75% 15-10-2030	630.975,520,27	100.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	115.051,340,05
3.000.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	3.379.036,961,44	400.000,00	MKS Inc 4.25% 15-02-2034	449.636,860,19
1.000.000,00	ARBR 3XR ER3	1.139.350,000,49	550.000,00	Multiversity SpA 7.125% 17-05-2031	652.268,030,28
1.400.000,00	ARBR 7X ER	1.602.210,480,68	150.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	172.465,300,07
500.000,00	ARBR 9X E	562.348,410,24	100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	114.864,330,05
150.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	166.598,270,07	475.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 15-10-2032	543.804,960,23
400.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	439.187,310,19	1.025.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	1.191.783,100,51
225.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 5% 30-01-2031	258.742,170,11	325.000,00	Nouryon Finance BV 6.125% 15-07-2031	376.289,220,16
1.225.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	1.407.689,790,60	1.750.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.125% 15-02-2033	2.007.932,600,86
175.000,00	ARESE 18X ER	191.922,230,08	2.475.000,00	PRVD 11X E	2.856.050,721,22
1.430.000,00	ARESE 21X E	1.613.346,010,69	1.000.000,00	PRVD 8X ERR	1.142.474,100,49
1.100.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	1.344.656,370,57	500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	595.992,420,25
1.275.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.542.242,330,66	2.000.000,00	SCULE 12X D	2.290.034,250,98
1.200.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	1.442.419,150,62	1.500.000,00	SCULE 12X E	1.723.291,940,73
425.000,00	BCCE 2024-2X ER	490.740,920,21	1.275.000,00	SCULE 7X ER	1.473.734,980,63
1.500.000,00	BECLO 15X D	1.714.338,360,73	128.684,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	53.845,120,02
1.100.000,00	BECLO 15X E	1.259.991,330,54	465.362,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	367.505,490,16
1.500.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.649.404,630,70	538.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	609.898,580,26
400.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	473.223,330,20	500.000,00	Sword Purchaser LLC 7.25% 15-04-2033	597.353,140,25
1.000.000,00	Bond US Bidco 1 Inc/Bidco 2/ 6.5% 15-06-2033	1.148.989,150,49	650.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	638.623,880,27
1.050.000,00	CAB SELAS 7.75% 09-08-2031	1.197.316,280,51	2.850.000,00	TIKEH 5X ER	3.224.018,071,37
800.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	962.094,290,41	475.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	568.125,690,24
1.000.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	1.153.719,680,49	800.000,00	Unicaja Banco SA 5.950% MULTI Perp FC2031	913.267,410,39
1.000.000,00	CONTE 14X E	1.147.650,160,49	250.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	287.316,900,12
2.000.000,00	CONTE 7X ER	2.161.283,150,92	400.000,00	United Group BV 6.375% 14-05-2033	465.687,290,20
2.300.000,00	CORDA 34X E	2.579.556,991,10	375.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	441.743,500,19
1.125.000,00	ELMP 1X ER3	1.269.943,150,54	GBP		
1.500.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.676.316,710,71	650.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	901.478,020,38
536.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	607.264,560,26	250.000,00	Market Bidco Finco PLC 8.75% 31-01-2031	324.485,700,14
650.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	772.065,770,33	400.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	527.429,670,22
1.500.000,00	HARVT 20X ERR	1.693.435,270,72	1.275.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	1.660.850,250,71
550.000,00	Heimstaden Bostad AB 5.000% MULTI Perp FC2031	612.491,000,26	USD		
300.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	313.972,070,13	115.000,00	Celanese US Holdings LLC 7% 15-02-2031	118.454,260,05
1.500.000,00	HNLY 3X ER	1.736.605,250,74	1.185.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.375% 15-02-2034	1.224.159,510,52
365.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	354.203,660,15	1.342.613,770,57		
200.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	238.694,360,10	Total bonos		
400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	488.227,040,21	86.424.321,1436,86		
575.000,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2027	663.493,360,28	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
70.521,00	Intrum Investments And Finan 7.75% 11-09-2028	79.223,480,03	86.424.321,1436,86		
82.121,00	Intrum Investments And Finan 8% 11-09-2027	93.886,970,04	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
3.500.000,00	Iron Mountain Inc 4.75% 15-01-2034	3.974.681,641,70	Bonos		
1.250.000,00	JUBIL 2014-12X ER3	1.374.504,720,59	EUR		
2.000.000,00	JUBIL 2018-20X ER	2.230.074,820,95	400.000,00	Ageas SA/NV 5.875% MULTI Perp FC2034	465.841,480,20
750.000,00	JUBIL 2021-25X E	815.786,850,35			
1.000.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.182.972,860,50			

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
375.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	419.466,96	0,18	1.500.000,00	Dealer Tire Financial LLC 10.375% 01-10-2031	1.496.707,35	0,64
350.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.125% MULTI Perp FC2031	377.282,46	0,16	469.000,00	ELK Grove Village Property L 7.5% 15-06-2031	473.918,87	0,20
300.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.250% MULTI Perp FC2031	329.732,25	0,14	750.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	726.195,00	0,31
1.000.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	1.162.997,60	0,50	2.750.000,00	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15-09-2032	2.648.272,83	1,13
900.000,00	Grand City Properties 4.750% MULTI Perp FC2031	993.510,50	0,42	1.500.000,00	First Eagle Holdings Inc 7.25% 15-08-2032	1.511.764,50	0,64
350.000,00	Grand City Properties 5.250% MULTI Perp FC2031	393.025,61	0,17	600.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 6.875% 01-05-2031	582.192,90	0,25
150.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 5.625% P-I-K 15-05-2031	177.957,62	0,08	600.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	610.548,00	0,26
1.000.000,00	King US Bidco Inc FRN 01-12-2032	1.153.955,11	0,49	825.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	840.796,27	0,36
250.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	294.408,44	0,13	900.000,00	GFL Environmental Holdings U 5.625% 01-07-2031	901.835,84	0,38
	USD	5.768.178,03	2,46	600.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	586.230,06	0,25
2.000.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	2.031.912,00	0,87	1.500.000,00	Global Infrastructure Soluti 6.375% 15-07-2034	1.510.413,00	0,64
2.750.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6% 01-08-2029	2.438.447,19	1,04	750.000,00	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 01-10-2031	671.738,14	0,29
2.500.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01- 08-2029	2.416.104,00	1,03	750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 3.625% 15-02-2032	687.292,86	0,29
350.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03- 2030	338.976,68	0,14	1.500.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	1.538.301,00	0,66
1.750.000,00	ADT Security Corp/The 4.875% 15-07-2032	1.654.422,35	0,71	2.000.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	2.067.974,00	0,88
1.750.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	1.751.919,75	0,75	1.063.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	1.069.079,45	0,46
2.000.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	1.980.429,40	0,84	1.062.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.073.308,77	0,46
2.500.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	2.492.832,00	1,06	1.454.000,00	Kennedy-Wilson Inc 7% 01-06- 2031	1.483.804,09	0,63
152.439,00	Altice France SA 6.875% 15-07- 2032	147.688,16	0,06	1.000.000,00	Kennedy-Wilson Inc 7.25% 01- 06-2033	1.021.499,00	0,44
1.750.000,00	AmWINS Group Inc 6.375% 15-02-2029	1.754.845,75	0,75	1.800.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.794.995,28	0,77
1.250.000,00	API Group DE Inc 4.125% 15-07- 2029	1.197.780,25	0,51	1.000.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	1.001.800,00	0,43
750.000,00	API Group DE Inc 5.75% 01-06- 2034	741.110,10	0,32	600.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	579.143,47	0,25
750.000,00	APLD ComputeCo 3 LLC 7% 15-06-2031	749.633,85	0,32	3.250.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	3.239.974,40	1,38
1.000.000,00	Aretec Group Inc 10% 15-08-2030	1.054.571,00	0,45	1.000.000,00	National Mentor Holdings Inc 10.5% 15-12-2030	1.055.020,00	0,45
1.000.000,00	Aretec Group Inc 7.5% 01-04-2029	998.052,20	0,43	1.000.000,00	Olympus Water US Holding Cor 6.75% 01-08-2032	975.703,50	0,42
3.165.000,00	Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8.375% 01-02-2034	2.857.208,97	1,22	1.500.000,00	Open Text Corp 6.9% 01-12-2027	1.531.408,50	0,65
2.000.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	1.924.747,00	0,82	1.500.000,00	Osaic Holdings Inc 6.75% 01- 08-2032	1.500.159,00	0,64
1.750.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	1.772.503,25	0,76	1.000.000,00	Osaic Holdings Inc 8% 01-08-2033	1.004.120,00	0,43
3.000.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 6.25% 01-06-2031	2.904.063,60	1,24	1.250.000,00	Pediatric Medical Group Inc 5.375% 15-02-2030	1.235.396,13	0,53
500.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 01-03-2034	505.588,50	0,22	2.750.000,00	Penn Entertainment Inc 6.75% 01-04-2031	2.766.563,25	1,18
1.000.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	1.020.809,00	0,44	1.500.000,00	Petco Health & Wellness Co I 8.25% 01-02-2031	1.509.645,00	0,64
2.125.000,00	C&W Senior Finance Ltd 9% 15-01-2033	2.158.409,25	0,92	1.750.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 10% 15-09-2033	1.750.102,90	0,75
2.790.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.760.286,78	1,18	1.500.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	1.496.303,81	0,64
3.198.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	3.131.742,24	1,34	1.000.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	973.773,60	0,42
1.400.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	1.460.380,33	0,62	1.500.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	1.503.337,50	0,64
1.941.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.878.932,82	0,80	1.850.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	1.883.930,85	0,80
1.500.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.875% 15-01-2030	1.496.196,06	0,64	500.000,00	QXO Building Products Inc 6.5% 15-07-2031	509.375,50	0,22
187.000,00	Core & Main LP 6% 01-07-2034	188.038,60	0,08	1.500.000,00	QXO Building Products Inc 6.75% 30-04-2032	1.549.215,00	0,66
900.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	913.638,60	0,39	500.000,00	QXO Building Products Inc 6.875% 15-07-2034	512.982,30	0,22
2.500.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 5.6% 15-01-2031	2.434.755,31	1,04	750.000,00	Resideo Funding Inc 4% 01-09- 2029	719.675,70	0,31
1.750.000,00	CRC Insurance Group LLC 7.125% 01-06-2031	1.742.241,20	0,74	2.250.000,00	Rithm Capital Corp 8% 15-07-2030	2.246.675,18	0,96
1.500.000,00	Crown Americas LLC 5.875% 01-06-2033	1.512.118,50	0,64	562.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2031	573.665,38	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 - International High Yield Opportunities Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
375.000,00	Rocket Cos Inc 6.5% 15-06-2034	385.102,50	0,16
2.200.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	2.187.943,34	0,93
875.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	871.519,94	0,37
1.750.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	1.811.598,25	0,77
1.500.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	1.425.646,50	0,61
1.500.000,00	Star Parent Inc 9% 01-10-2030	1.573.812,00	0,67
385.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	384.643,76	0,16
1.000.000,00	Starwood Property Trust Inc 4.375% 15-01-2027	1.000.195,70	0,43
934.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.75% 15-01-2031	929.806,43	0,40
1.000.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.875% 15-08-2029	1.003.110,00	0,43
2.721.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	2.680.854,91	1,14
1.778.000,00	Velocity Commercial Capital 9.375% 15-02-2031	1.843.990,47	0,79
2.250.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.191.686,75	0,93
2.000.000,00	VT Topco Inc 8.5% 15-08-2030	2.039.558,00	0,87
2.250.000,00	Walker & Dunlop Inc 6.625% 01-04-2033	2.292.741,00	0,98
1.750.000,00	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15-08-2028	1.725.672,90	0,74
187.000,00	Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	187.463,35	0,08
		130.360.568,67	55,60
	Total bonos	136.128.746,70	58,06
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	136.128.746,70	58,06
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
	Bonos		
	EUR		
327.132,00	Altice France SA 5.625% 15-07-2032	364.178,69	0,16
		364.178,69	0,16
	Total bonos	364.178,69	0,16
	Acciones		
	EUR		
1.548,00	Seagull TopCo Limited A1	881,86	0,00
438,00	Seagull TopCo Limited A2	249,52	0,00
		1.131,38	0,00
	Total acciones	1.131,38	0,00
	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	365.310,07	0,16
	Total inversiones en valores	222.918.377,91	95,07
	Saldos bancarios	10.247.906,86	4,37
	Otros activos netos	1.308.504,21	0,56
	Total activos netos	234.474.788,98	100,00

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 - International High Yield Opportunities Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	58,23	Renta fija privada	95,07
Irlanda	16,55		
Países Bajos	4,16		
Luxemburgo	3,78		
Reino Unido	2,04		
España	2,00		
Canadá	1,77		
Islas Caimán	1,29		
Francia	1,25		
Bélgica	0,91		
Alemania	0,79		
Suecia	0,62		
Jersey	0,60		
Finlandia	0,37		
Dinamarca	0,36		
Italia	0,35		
Total	95,07		

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

Nordea 1 - International High Yield 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
170.530.184,78	EUR	193.564.856,44	USD	969.862,19	31/07/2026
75.815.063,11	NOK	7.656.686,87	USD	(18.975,53)	31/07/2026
130.773.731,47	SEK	13.411.309,08	USD	49.343,16	31/07/2026
18.991,23	USD	16.641,01	EUR	7,44	31/07/2026
17.009,35	USD	168.421,67	NOK	42,33	31/07/2026
8.872,21	USD	86.519,26	SEK	(33,29)	31/07/2026
				1.000.246,30	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
2.308.425,39	USD	1.980.520,00	EUR	50.481,64	15/07/2026
				50.481,64	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
193.918,00	GBP	264.011,17	USD	(7.508,59)	15/07/2026
5.615.507,09	USD	4.848.764,00	EUR	87.601,08	15/07/2026
92.928,35	USD	69.288,00	GBP	1.280,65	15/07/2026
				81.373,14	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
75.812,00	GBP	101.801,63	USD	(1.524,40)	15/07/2026
				(1.524,40)	
Contraparte: JP Morgan SE					
4.534.698,19	USD	3.376.943,00	GBP	67.984,72	15/07/2026
				67.984,72	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
1.961.981,00	EUR	2.289.286,52	USD	(52.474,91)	15/07/2026
581.411,00	GBP	791.532,28	USD	(22.478,30)	15/07/2026
85.297.431,72	USD	72.649.762,00	EUR	2.470.229,36	15/07/2026
				2.395.276,15	
Contraparte: UBS Europe SE					
1.000.000,00	EUR	1.140.098,00	USD	(472,32)	06/07/2026
				(472,32)	
				2.593.118,93	
				3.593.365,23	

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 Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				USD			
	Acciones			26.400,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	667.791,28	1,11
	BRL			8.144,00	Coca-Cola Femsa ADR	760.397,35	1,27
129.770,00	Axia Energia	1.193.103,72	1,99	4.768,00	Credicorp	1.640.039,67	2,74
49,00	Axia Energia	440,53	0,00	13.385,00	Embraer ADR	739.414,49	1,23
260.200,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	639.322,60	1,07	8.287,00	Fomento Economico Mexicano ADR	947.948,14	1,58
517.526,00	Banco Bradesco	1.376.890,80	2,30	307.400,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	3.531.720,72	5,89
101.929,00	Banco BTG Pactual	927.800,60	1,55			8.287.311,65	13,83
85.900,00	C&A MODAS	155.272,57	0,26		Total acciones	58.393.484,05	97,46
262.705,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.306.991,70	2,18		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	58.393.484,05	97,46
469.027,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	1.186.618,32	1,98		Total inversiones en valores	58.393.484,05	97,46
108.300,00	Cury Construtora e Incorporadora	637.606,23	1,06		Saldos bancarios	1.533.863,60	2,56
47.000,00	Cyrela Brazil Realty SA	166.566,83	0,28		Otros pasivos netos	(11.452,91)	(0,02)
	Empreendimentos e Particip				Total activos netos	59.915.894,74	100,00
323.664,00	Dexco	273.317,93	0,46				
224.100,00	Dimed S/A -Distribuidora De Medicamentos	411.922,50	0,69				
48.400,00	Direcional Engenharia	113.257,98	0,19				
329.200,00	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica	409.174,14	0,68				
195.154,00	Equatorial	1.281.649,68	2,14				
114.500,00	Gerdau	403.066,98	0,67				
41.300,00	Intelbras SA Industria de Telecomunicacao Eletroní	98.254,42	0,16				
414.450,00	Itau Unibanco Holding	2.960.792,58	4,94				
655.295,00	Itausa	1.484.525,60	2,48				
171.203,00	Localiza Rent a Car	1.201.285,51	2,00				
686.386,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	4.409.987,94	7,36				
24.877,00	PRIO	223.192,78	0,37				
181.414,00	Raia Drogasil	505.727,99	0,84				
193.800,00	Rede D'Or Sao Luiz	1.130.463,63	1,89				
234.691,00	Smartfit Escola de Ginastica e Danca	780.004,10	1,30				
48.959,00	Suzano	325.849,14	0,54				
69.300,00	Track & Field Co	174.385,96	0,29				
261.518,00	Vale	3.434.087,14	5,73				
189.177,00	Vibra Energia	950.803,81	1,59				
55.543,00	WEG	439.082,35	0,73				
39.300,00	XP	555.846,73	0,93				
		29.157.292,79	48,66				
	CLP						
2.413.918,00	Banco de Chile	416.040,57	0,69				
35.300,00	Banco Itau Chile	616.176,53	1,03				
10.746.600,00	Banco Santander Chile	772.632,00	1,29				
125.778,00	Cencosud	255.316,80	0,43				
138.118,00	Falabella	782.560,43	1,31				
33.214.500,00	Latam Airlines Group	845.944,89	1,41				
454.098,00	Parque Arauco	1.654.687,72	2,76				
8.500,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile	549.124,77	0,92				
		5.892.483,71	9,83				
	COP						
38.500,00	Grupo Cibest	667.371,22	1,11				
		667.371,22	1,11				
	MXN						
650.100,00	Cemex	688.018,88	1,15				
17.400,00	Coca-Cola Femsa	162.708,70	0,27				
280.800,00	Corp Inmobiliaria Vesta	837.631,14	1,40				
482.684,00	Fibra Uno Administracion	730.357,48	1,22				
66.350,00	Fomento Economico Mexicano	758.216,46	1,27				
99.432,00	GCC	1.048.618,86	1,75				
234.600,00	Genera	456.483,60	0,76				
23.600,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	527.021,49	0,88				
30.100,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	811.790,06	1,35				
159.688,00	Grupo Financiero Banorte	1.472.149,17	2,46				
476.234,00	Grupo Mexico	4.870.437,48	8,13				
109.233,00	Grupo Traxion	59.558,73	0,10				
9.200,00	Industrias Penoles	358.798,44	0,60				
43.200,00	Promotora y Operadora de Infraestructura	612.288,74	1,02				
91.500,00	Regional	617.117,40	1,03				
148.558,00	Wal-Mart de Mexico	377.828,05	0,63				
		14.389.024,68	24,02				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Brasil	48,97	Bancos diversificados	24,93
México	26,87	Metales diversificados y minería	9,24
Chile	9,83	Gasísticas y petroleras integradas	7,36
Islas Caimán	6,82	Acero	6,40
Bermudas	2,74	Eléctricas	6,11
Colombia	1,11	Bebidas no alcohólicas	4,39
Perú	1,11	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	4,16
Total	97,46	Materiales de construcción	2,90
		Servicios de aeropuertos	2,23
		Compañías de agua	2,18
		Transporte terrestre de pasajeros	2,00
		Centros de atención sanitaria	1,89
		Autopistas y ferrocarriles	1,70
		Comercio al por menor de automóviles	1,59
		Mercados de capitales diversificados	1,55
		Medicamentos al por menor	1,53
		Construcción de viviendas	1,53
		Compañías aéreas	1,41
		Comercio al por menor generalista	1,31
		Instalaciones de ocio	1,30
		Aeroespacial y defensa	1,23
		Sociedades de inversión inmobiliaria cotizadas (REIT) diversificadas	1,22
		Datos y mercados financieros	1,07
		Hipermercados y supermercados	1,06
		Bancos regionales	1,03
		Banca de inversión y corretaje	0,93
		Química especializada	0,92
		Crédito al consumo	0,76
		Equipos y componentes eléctricos	0,73
		Metales y minerales preciosos	0,60
		Ropa al por menor	0,55
		Productos de papel	0,54
		Productos forestales	0,46
		Exploración y producción de petróleo y gas	0,37
		Equipos de comunicaciones	0,16
		Transporte terrestre de mercancías	0,10
		Total	97,46

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
44,53	EUR	190,93	PLN	0,14	31/07/2026
37.576,65	PLN	8.752,69	EUR	(14,56)	31/07/2026
				(14,42)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
12.764,00	EUR	141.474,68	SEK	3,59	03/07/2026
				3,59	
				(10,83)	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
DKK							
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	13.009.823,05	0,34	8.000.000,00	Bank of Montreal 2.75% 21-01-2031	7.933.913,42	0,21
400.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2030 SDO A H	50.259.132,32	1,32	16.000.000,00	Bank of New Zealand 2.708% 18-06-2030	15.846.978,55	0,42
		63.268.955,37	1,66	12.600.000,00	Bank of Nova Scotia/The 2.973% 22-01-2033	12.543.183,17	0,33
EUR				8.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	8.683.953,15	0,23
11.200.000,00	Aareal Bank AG 2.625% 03-02-2031	11.014.265,86	0,29	27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	24.864.565,46	0,65
12.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 01-02-2033	11.914.552,89	0,31	66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	57.701.896,70	1,52
7.500.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	7.486.692,38	0,20	36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	32.449.131,90	0,85
37.500.000,00	Aareal Bank AG 3.25% 28-05-2032	37.865.774,29	1,00	8.900.000,00	BPCE SFH SA 2.5% 22-10-2029	8.793.640,55	0,23
10.200.000,00	Achmea Bank NV 2.5% 25-06-2030	10.054.080,57	0,26	8.300.000,00	BPCE SFH SA 2.625% 24-07-2030	8.198.600,32	0,22
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	17.873.350,75	0,47	5.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 24-03-2032	5.275.585,90	0,14
9.788.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	9.723.597,95	0,26	17.500.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 10-01-2033	17.507.262,50	0,46
2.400.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	2.406.630,33	0,06	25.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	24.501.878,45	0,64
10.800.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 2.824% 04-09-2031	10.701.301,50	0,28	9.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	9.726.254,73	0,26
12.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	11.916.807,21	0,31	15.000.000,00	BPCE SFH SA 3.375% 16-01-2036	15.004.835,98	0,39
11.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	11.328.693,83	0,30	22.575.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	21.469.931,41	0,56
15.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.503% 13-01-2036	15.151.632,53	0,40	6.600.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	6.589.804,65	0,17
4.600.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	4.597.515,09	0,12	2.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	2.016.915,91	0,05
13.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	12.865.959,83	0,34	20.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	19.784.502,49	0,52
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	30.886.587,35	0,81	17.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	17.384.948,56	0,46
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	26.338.604,67	0,69	33.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 16-01-2031	33.328.277,08	0,88
12.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.625% 22-01-2030	12.361.036,14	0,33	11.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	11.232.117,03	0,30
8.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	8.526.533,00	0,22	32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	32.117.272,29	0,84
12.000.000,00	Banco BPI SA 2.625% 08-04-2031	11.828.826,00	0,31	68.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 20-10-2031	69.249.983,21	1,82
3.600.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	3.643.352,44	0,10	27.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.25% 29-06-2033	27.544.927,33	0,72
7.500.000,00	Banco BPM SpA 2.75% 25-02-2032	7.367.595,00	0,19	6.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.375% 16-01-2036	6.000.620,97	0,16
5.169.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.240.284,64	0,14	40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	35.124.677,00	0,92
5.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	5.596.305,10	0,15	20.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.875% 08-09-2032	20.219.405,01	0,53
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.163.431,00	0,16	12.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	12.145.387,39	0,32
10.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	10.443.007,45	0,27	44.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	44.282.119,76	1,16
20.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 4% 13-03-2028	20.368.648,79	0,54	18.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 24-11-2032	18.418.350,14	0,48
9.700.000,00	Banco Santander SA 2.625% 23-02-2031	9.580.703,49	0,25	11.700.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.375% 16-01-2036	11.677.764,03	0,31
23.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	22.697.874,93	0,60	30.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.625% 27-05-2036	30.540.646,39	0,80
18.000.000,00	Banco Santander SA 3% 23-02-2036	17.692.991,48	0,47	5.800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	5.738.294,61	0,15
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.464.066,75	0,67	37.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	37.664.986,93	0,99
9.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	8.921.327,18	0,23	22.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	22.750.668,05	0,60
25.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.125% 16-04-2033	25.561.292,57	0,67	21.000.000,00	CCF SFH SACA 2.75% 07-05-2031	20.719.837,29	0,54
6.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	6.888.534,41	0,18	18.200.000,00	Ceska sporitelna AS 3.224% 19-05-2031	18.393.155,82	0,48
22.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	22.447.811,29	0,59	33.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.25% 26-05-2031	33.663.169,80	0,89
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	12.276.832,85	0,32	3.200.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	3.240.136,45	0,09
10.200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	10.289.464,87	0,27	27.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	25.436.691,83	0,67
				21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	18.824.121,08	0,49
				7.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.5% 28-06-2029	7.524.120,10	0,20

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 30/06/2026
(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
17.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.75% 10-03-2031	16.913.891,93	0,44	22.200.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 16-06-2036	21.916.583,70	0,58
8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-02-2033	8.722.808,21	0,23	23.700.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	23.274.554,50	0,61
22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.654.568,47	0,60	12.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	12.816.480,00	0,34
15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	14.852.988,87	0,39	21.500.000,00	Iccrea Banca SpA 2.625% 07-11-2030	21.230.842,03	0,56
11.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.25% 06-07-2034	11.474.470,00	0,30	2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.548.809,22	0,07
8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.5% 12-05-2036	8.888.642,56	0,23	12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	12.185.672,48	0,32
8.500.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.853% 09-10-2031	8.434.552,13	0,22	9.900.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	10.135.501,58	0,27
12.600.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	12.478.172,83	0,33	10.000.000,00	ING Belgium SA 2.75% 25-08-2032	9.850.872,18	0,26
42.500.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.331% 01-06-2033	43.107.928,57	1,13	8.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.927.056,92	0,23
8.600.000,00	Coop Pank AS 3.125% 20-03-2029	8.655.046,38	0,23	92.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	93.454.060,00	2,46
15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.636.806,54	0,38	62.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	61.922.730,47	1,63
6.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	6.412.579,55	0,17	10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.248.245,00	0,27
15.400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.75% 18-07-2031	15.249.879,68	0,40	3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.65% 01-10-2055	3.128.781,20	0,08
14.100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	14.060.707,02	0,37	18.000.000,00	KEB Hana Bank 3.125% 20-01-2031	18.066.105,91	0,48
10.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 29-08-2033	10.708.585,92	0,28	11.000.000,00	Komerční Banka AS 2.75% 15-10-2030	10.887.580,00	0,29
10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	10.085.815,85	0,27	14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	13.094.494,08	0,34
13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.556.244,61	0,36	14.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	14.006.586,77	0,37
27.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 24-06-2037	27.139.052,81	0,71	1.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.507.413,15	0,04
22.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 3% 16-01-2033	21.842.456,24	0,57	10.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 05-11-2031	9.854.044,70	0,26
22.500.000,00	Credit Agricole Public Secto 3.5% 31-05-2036	22.688.195,45	0,60	12.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 23-01-2033	12.425.691,12	0,33
18.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 2.625% 10-09-2031	18.176.291,63	0,48	3.900.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	3.978.007,06	0,10
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.349.703,57	0,27	7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	6.604.890,39	0,17
15.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	14.929.828,69	0,39	18.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	18.601.628,57	0,49
15.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	14.742.313,78	0,39	7.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	6.957.207,52	0,18
12.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 10-03-2036	12.033.828,00	0,32	17.300.000,00	MBH Mortgage Bank Co PLC 3.458% 30-06-2032	17.366.498,39	0,46
25.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 17-11-2032	25.522.849,30	0,67	9.800.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	9.679.420,22	0,25
10.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	10.587.954,56	0,28	15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	14.965.416,67	0,39
18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.210.294,12	0,48	12.500.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.125% 24-08-2032	12.538.205,88	0,33
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.032.390,21	0,11	30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	29.576.228,61	0,78
27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	25.762.751,72	0,68	10.200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.723% 27-08-2030	10.112.513,47	0,27
9.900.000,00	Danmarks Skibskredit 3.25% 25-03-2031 SDO A A	9.848.959,07	0,26	5.200.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	5.236.596,95	0,14
8.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	7.662.083,72	0,20	12.600.000,00	Nationwide Building Society 2.875% 16-09-2032	12.442.106,76	0,33
4.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.75% 29-01-2030	3.962.482,24	0,10	20.400.000,00	Nationwide Building Society 3% 24-03-2032	20.370.001,65	0,54
1.861.227,54	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	1.856.295,29	0,05	13.100.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	12.950.577,85	0,34
3.200.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3.198.543,30	0,08	9.000.000,00	Novo Banco SA 2.75% 04-02-2030	8.940.522,05	0,24
6.000.000,00	Erste Group Bank AG 3% 20-04-2032	6.010.399,00	0,16	17.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 2.75% 24-03-2032	16.686.582,43	0,44
33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	28.743.713,28	0,76	7.400.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	7.384.423,43	0,19
72.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	64.063.428,05	1,68	14.000.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.137% 31-03-2031	14.005.695,79	0,37
9.600.000,00	French Republic Government B 4.1% 25-05-2046	9.501.804,00	0,25	7.400.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.161% 31-05-2032	7.369.290,00	0,19
60.546.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	38.881.677,40	1,02	37.500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.444% 31-08-2033	37.757.025,00	0,99
				52.500.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 2.989% 18-05-2029	52.707.837,95	1,39

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 30/06/2026 (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
18.900.000,00 PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	18.666.266,33	0,49	12.000.000,00 UniCredit Bank Czech Republi 2.75% 24-02-2031	11.856.875,23	0,31
16.000.000,00 Portugal Obrigacoes do Tesou 3% 15-06-2035	15.844.622,58	0,42	37.500.000,00 UniCredit SpA 3% 31-07-2029	37.633.694,92	0,99
11.000.000,00 Portugal Obrigacoes do Tesou 3.625% 12-06-2054	10.495.901,67	0,28	10.000.000,00 UniCredit SpA 3.375% 31-07-2033	10.128.529,26	0,27
13.600.000,00 Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	13.691.110,19	0,36	35.700.000,00 UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	36.475.651,65	0,96
20.000.000,00 Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	19.216.909,61	0,51	47.000.000,00 United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	43.445.604,01	1,14
19.600.000,00 Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	19.365.499,75	0,51	30.000.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	29.619.256,44	0,78
34.411.000,00 Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	28.429.723,51	0,75	5.400.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	5.343.860,10	0,14
2.000.000,00 Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.319.263,09	0,03	11.200.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 14-10-2030	11.287.750,42	0,30
44.000.000,00 Romanian Government Internat 4.625% 04-03-2033	42.786.414,67	1,13	10.900.000,00 Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	11.103.976,49	0,29
7.100.000,00 Romanian Government Internat 5.375% 07-06-2033	7.189.958,00	0,19	6.300.000,00 Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	5.925.307,22	0,16
3.300.000,00 Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	3.467.193,33	0,09	9.600.000,00 Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	9.480.411,84	0,25
17.600.000,00 Romanian Government Internat 6.5% 07-10-2045	17.863.270,62	0,47	16.600.000,00 Westpac Banking Corp 2.912% 26-11-2032	16.444.220,71	0,43
15.000.000,00 Santander UK PLC 2.625% 12-04-2028	14.944.513,51	0,39	14.000.000,00 Westpac Banking Corp 3.477% 23-06-2036	14.186.069,13	0,37
9.700.000,00 Santander UK PLC 2.875% 12-01-2032	9.616.687,95	0,25	4.800.000,00 Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	4.748.982,18	0,12
16.000.000,00 Santander UK PLC 2.875% 12-02-2033	15.787.584,00	0,42	19.200.000,00 Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.119% 15-05-2031	19.310.580,10	0,51
10.000.000,00 Slovakia Government Bond 3.625% 04-11-2037	9.959.362,33	0,26		3.470.084.136,31	91,25
6.600.000,00 Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3.205.164,40	0,08	JPY		
5.000.000,00 Slovenska Sporitelna AS 2.75% 10-09-2030	4.952.938,81	0,13	1.000.000,00 Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	2.687,80	0,00
9.200.000,00 Slovenska Sporitelna AS 2.875% 22-01-2032	9.122.039,62	0,24	3.000.000.000,00 Japan Government Thirty Year 3.2% 20-09-2055	14.257.201,90	0,37
32.334.000,00 Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	21.529.528,31	0,57		14.259.889,70	0,37
6.700.000,00 Spain Government Bond 3.3% 30-04-2036	6.708.391,04	0,18	USD		
23.000.000,00 Spain Government Bond 3.95% 31-10-2056	22.607.493,60	0,59	29.000.000,00 Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	25.510.707,70	0,67
30.900.000,00 Spain Government Bond 4% 31-10-2054	30.899.897,67	0,81		25.510.707,70	0,67
10.700.000,00 Standard Chartered Bank Sing 2.572% 03-09-2029	10.580.663,20	0,28	Total bonos	3.573.123.689,08	93,96
11.700.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	10.753.868,45	0,28	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	3.573.123.689,08	93,96
6.500.000,00 Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	6.435.139,09	0,17	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
19.900.000,00 Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	19.167.390,09	0,50	Bonos		
32.800.000,00 Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	30.801.790,27	0,81	EUR		
25.500.000,00 Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	25.426.771,52	0,67	16.400.000,00 Lloyds Bank GmbH 2.875% 09-09-2032	16.252.646,00	0,43
9.000.000,00 Tatra Banka as 2.75% 10-02-2031	8.904.773,97	0,23	12.800.000,00 National Australia Bank Ltd 2.848% 04-03-2033	12.621.907,20	0,33
12.400.000,00 Tatra Banka as 2.75% 27-05-2030	12.315.905,71	0,32	3.700.000,00 San Marino International Bon 3.625% 30-04-2031	3.732.912,93	0,10
8.000.000,00 Tatra Banka as 2.875% 11-09-2031	7.938.480,00	0,21	16.900.000,00 UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	16.722.363,12	0,44
17.000.000,00 UBS Switzerland AG 2.783% 09-09-2030	16.837.360,15	0,44	47.500.000,00 United Overseas Bank Ltd 2.718% 01-12-2030	46.985.502,73	1,24
1.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	934.881,26	0,02		96.315.331,98	2,53
4.320.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	4.128.731,84	0,11	Total bonos	96.315.331,98	2,53
900.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	903.097,38	0,02	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	96.315.331,98	2,53
3.800.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.708.614,88	0,10	Total inversiones en valores	3.669.439.021,06	96,49
2.900.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.762.493,60	0,07	Saldos bancarios	110.175.651,83	2,90
1.000.000,00 UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	957.100,00	0,03	Otros activos netos	23.266.562,31	0,61
7.000.000,00 UniCredit Bank Czech Republi 2.625% 03-03-2030	6.912.324,61	0,18	Total activos netos	3.802.881.235,20	100,00

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Francia	29,22	Renta fija privada garantizada	52,45
Italia	13,43	Cédulas hipotecarias	26,21
España	7,88	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	17,00
Australia	5,16	Renta fija privada	0,79
Eslovaquia	4,55	Cédulas hipotecarias redimibles	0,05
Singapur	4,04		
Austria	3,77	Total	96,49
Alemania	3,64		
Portugal	3,35		
Rumania	2,66		
Dinamarca	2,65		
Grecia	2,55		
Reino Unido	2,48		
Hungría	2,21		
Japón	2,14		
República Checa	1,26		
Nueva Zelanda	1,17		
Polonia	1,08		
Estonia	0,72		
Canadá	0,54		
República de Corea	0,51		
Suiza	0,44		
Islandia	0,34		
Bélgica	0,26		
Países Bajos	0,26		
San Marino	0,10		
Eslovenia	0,08		
Total	96,49		

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

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

Subyacente	Compra/Venta	Tipo fijo	Nominal	Divisa	Coste (EUR)	Plusvalías / (minusvalías) no materializadas (EUR)	Valor de mercado (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS45V1-5Y	Compra	5,00%	14.399.000,00	EUR	(1.018.097,97)	(563.933,75)	(1.582.031,72)	20/06/2031
					(1.018.097,97)	(563.933,75)	(1.582.031,72)	

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	981,00	93.425.535,00	74.180,48	996.770,71
AUST 3YR BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	(903,00)	(86.358.405,00)	(7.807,13)	(330.019,63)
CAN 10YR BOND FUT 9/2026	29/09/2026	CAD	(174,00)	(21.076.620,00)	(2.145,45)	(226.317,28)
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(7.129,00)	(822.686.600,00)	0,00	(2.988.141,01)
Euro-BTP Future 9/2026	10/09/2026	EUR	2.176,00	259.836.160,00	21.760,00	2.577.346,62
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	(2.822,00)	(359.551.020,00)	0,00	(3.759.188,83)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2026	10/09/2026	EUR	873,00	97.287.120,00	0,00	1.901.735,95
Euro-OAT Future 9/2026	10/09/2026	EUR	560,00	67.256.000,00	(11.200,00)	239.082,48
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(6.061,00)	(642.284.170,00)	(60.610,00)	(848.703,65)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2026	24/09/2026	JPY	(258,00)	(32.936.280.000,00)	529.809,83	(663.046,21)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	732,00	65.484.720,00	(169.959,43)	1.046.722,57
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	2.364,00	253.078.020,00	0,00	615.425,21
SW 5YR STDS FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	760,00	696.791.061,77	(20.961,32)	983.871,39
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(549,00)	(468.632.395,09)	94.173,25	(1.064.138,91)
SWEDISH 5YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	(700,00)	(656.283.506,77)	59.529,36	(827.931,62)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(1.163,00)	(128.039.031,25)	95.696,01	(1.114.741,71)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(644,00)	(132.794.809,28)	26.498,20	15.470,55
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.410,00)	(151.101.324,60)	87.024,36	(351.503,16)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	(682,00)	(77.726.687,50)	112.235,05	(2.028.779,46)
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	58,00	6.766.062,50	(12.726,55)	74.270,37
					815.496,66	(5.751.815,62)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
11.539.597,03	CHF	12.543.227,96	EUR	(5.041,31)	31/07/2026
45.174,71	EUR	500.518,63	SEK	13,20	31/07/2026
1.802.020,01	GBP	2.088.445,27	EUR	885,18	31/07/2026
1.068.037,95	NOK	95.028,97	EUR	(710,98)	31/07/2026
558.106.128,38	SEK	50.425.679,49	EUR	(67.986,71)	31/07/2026
39.589.283,69	USD	34.878.082,36	EUR	(174.118,29)	31/07/2026
				(246.958,91)	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
1.319.517,26	EUR	1.142.159,00	GBP	(3.174,43)	28/08/2026
61.669,00	AUD	37.565,28	EUR	(415,97)	31/08/2026
118.859,00	CAD	73.385,49	EUR	(96,44)	31/08/2026
286.012,79	EUR	472.513,00	AUD	1.378,50	31/08/2026
132.013,12	EUR	212.760,00	CAD	821,80	31/08/2026
73.551.870,65	EUR	85.931.386,00	USD	(1.670.071,59)	31/08/2026
297.117.084,00	JPY	1.610.369,58	EUR	(942,19)	31/08/2026
1.895.461,00	USD	1.632.113,74	EUR	27.156,73	31/08/2026
				(1.645.343,59)	

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)

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
Contraparte: BNP Paribas SA					
945.889,47	EUR	819.131,00	GBP	(2.713,98)	28/08/2026
271.041,00	GBP	312.602,61	EUR	1.277,97	28/08/2026
120.564,00	AUD	73.406,27	EUR	(778,83)	31/08/2026
168.606,96	EUR	278.041,00	AUD	1.118,34	31/08/2026
136.759.600,00	EUR	1.020.891.267,66	DKK	76.726,76	31/08/2026
239.862,05	EUR	2.636.030,00	SEK	1.907,99	31/08/2026
1.311.224,00	SEK	118.891,97	EUR	(529,55)	31/08/2026
				77.008,70	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
1.029.705,36	EUR	892.069,00	GBP	(3.363,25)	28/08/2026
1.196.952,00	GBP	1.377.407,45	EUR	8.718,52	28/08/2026
388.841,00	AUD	235.153,79	EUR	(922,99)	31/08/2026
183.748,00	CAD	113.488,16	EUR	(188,09)	31/08/2026
96.660.339,00	DKK	12.943.113,83	EUR	(1.685,40)	31/08/2026
515.580,31	EUR	851.503,00	AUD	2.647,89	31/08/2026
117.903,24	EUR	190.825,00	CAD	239,26	31/08/2026
284.664,61	EUR	52.410.906,00	JPY	762,33	31/08/2026
556.924,96	EUR	6.051.721,00	SEK	10.613,33	31/08/2026
3.767.359,88	EUR	4.399.340,00	USD	(83.706,64)	31/08/2026
4.976.332,00	SEK	456.820,40	EUR	(7.592,48)	31/08/2026
2.847.023,00	USD	2.476.207,90	EUR	16.145,28	31/08/2026
				(58.332,24)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
605.934,74	EUR	523.680,00	GBP	(522,88)	28/08/2026
41.941,00	AUD	25.366,12	EUR	(101,61)	31/08/2026
161.924,00	CAD	100.183,77	EUR	(339,77)	31/08/2026
109.493,41	EUR	181.041,00	AUD	437,55	31/08/2026
88.695,33	EUR	143.297,00	CAD	336,85	31/08/2026
35.590.121,00	JPY	192.869,77	EUR	(84,88)	31/08/2026
2.868.936,00	SEK	261.042,15	EUR	(2.063,75)	31/08/2026
1.463.454,00	USD	1.256.944,65	EUR	24.138,53	31/08/2026
				21.800,04	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
240.829,99	EUR	208.673,00	GBP	(825,53)	28/08/2026
436.058,00	GBP	502.335,64	EUR	2.641,69	28/08/2026
286.136.315,00	DKK	38.321.091,25	EUR	(11.531,44)	31/08/2026
1.203.344,07	EUR	223.192.287,00	JPY	(5.622,60)	31/08/2026
64.261,94	EUR	711.571,00	SEK	30,36	31/08/2026
188.120.741,00	JPY	1.018.639,06	EUR	371,95	31/08/2026
4.146.028,00	SEK	377.335,32	EUR	(3.073,68)	31/08/2026
				(18.009,25)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
558.830,62	EUR	483.699,00	GBP	(1.323,19)	28/08/2026
524.410,00	GBP	603.283,46	EUR	4.006,98	28/08/2026
826.459,00	AUD	504.550,68	EUR	(6.688,77)	31/08/2026
110.165,85	EUR	181.746,00	AUD	684,39	31/08/2026
759.720,31	EUR	139.725.968,00	JPY	2.841,91	31/08/2026
2.386.721,80	EUR	25.754.730,05	SEK	61.682,75	31/08/2026
1.197.524,25	EUR	1.388.418,00	USD	(17.892,66)	31/08/2026
9.279.465,00	SEK	858.769,79	EUR	(21.059,40)	31/08/2026
				22.252,01	
Contraparte: JP Morgan SE					
2.986.391,87	EUR	2.596.390,00	GBP	(20.343,09)	28/08/2026
2.534.262,00	GBP	2.929.798,51	EUR	5.042,88	28/08/2026
18.197.266,97	EUR	3.364.688.766,00	JPY	(28.471,22)	31/08/2026
470.439,22	EUR	5.208.738,00	SEK	260,47	31/08/2026
35.703.984,00	JPY	194.198,38	EUR	(794,03)	31/08/2026
1.133.736,00	SEK	104.156,68	EUR	(1.810,73)	31/08/2026
				(46.115,72)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
341.718,66	EUR	296.592,00	GBP	(1.750,11)	28/08/2026
1.363.107,00	GBP	1.571.377,58	EUR	7.173,51	28/08/2026
333.210,00	AUD	203.526,04	EUR	(2.798,73)	31/08/2026
159.935.894,00	DKK	21.414.647,88	EUR	(1.537,93)	31/08/2026
223.131,04	EUR	363.750,00	AUD	4.002,70	31/08/2026
255.295,94	EUR	411.074,46	CAD	1.819,75	31/08/2026
531.357,37	EUR	98.147.488,00	JPY	(286,85)	31/08/2026
440.362,71	EUR	4.778.876,00	SEK	8.953,42	31/08/2026
4.607.280,83	EUR	5.372.693,00	USD	(95.857,45)	31/08/2026
306.728.681,00	JPY	1.658.424,55	EUR	3.051,80	31/08/2026
4.231.316,00	SEK	390.425,79	EUR	(8.445,07)	31/08/2026
				(85.674,96)	

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) 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
Contraparte: UBS Europe SE					
4.041.493,25	EUR	3.506.584,00	GBP	(19.316,20)	28/08/2026
1.651.190,00	GBP	1.904.917,91	EUR	7.253,95	28/08/2026
608.447,00	AUD	371.683,77	EUR	(5.152,21)	31/08/2026
317.539,00	CAD	197.321,56	EUR	(1.520,66)	31/08/2026
2.140.548,16	EUR	3.511.147,00	AUD	25.431,73	31/08/2026
108.015,34	EUR	173.963,00	CAD	746,59	31/08/2026
923.445,61	EUR	170.700.354,00	JPY	(1.199,52)	31/08/2026
685.445,59	EUR	7.452.526,00	SEK	12.679,48	31/08/2026
6.284.398,59	EUR	7.312.177,00	USD	(116.574,31)	31/08/2026
77.694.565,00	JPY	419.535,43	EUR	1.315,50	31/08/2026
6.348.698,00	SEK	579.772,63	EUR	(6.668,69)	31/08/2026
2.223.046,00	USD	1.950.884,02	EUR	(4.709,85)	31/08/2026
1.038,00	EUR	944,00	CHF	9,92	03/09/2026
				(107.704,27)	
				(1.840.119,28)	
				(2.087.078,19)	

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 tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.1280%	(225.000.000,00)	SEK	162.023,03	3.917,77	27/11/2029
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.4290%	(30.000.000,00)	EUR	496.281,28	(2.465,00)	28/01/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4560%	(60.000.000,00)	EUR	922.120,48	(17.865,00)	28/01/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4000%	(285.000.000,00)	SEK	(8.677,69)	6.318,63	17/02/2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 4.2060%	(100.000,00)	USD	(1.817,85)	6,74	18/02/2035
Receiving float rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.5770%	10.000.000,00	EUR	(255.757,29)	(715.125,39)	12/03/2055
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9650%	(15.000.000,00)	EUR	328.362,87	3.435,00	09/10/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4780%	(100.000.000,00)	EUR	1.695.434,93	(5.694,00)	03/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4900%	(50.000.000,00)	EUR	816.711,81	(6.536,00)	04/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9160%	(17.000.000,00)	EUR	534.954,13	0,00	05/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9530%	(15.000.000,00)	EUR	360.594,17	2.203,00	11/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5130%	(50.000.000,00)	EUR	742.364,34	3.929,00	12/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5230%	(25.000.000,00)	EUR	361.137,48	(953,00)	14/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9060%	(10.000.000,00)	EUR	(231.379,58)	1.475,00	17/11/2075
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5310%	(23.000.000,00)	EUR	326.409,05	(83,00)	17/11/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0620%	(15.000.000,00)	EUR	46.048,11	2.146,00	21/11/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5850%	(30.000.000,00)	EUR	327.170,98	2.669,00	03/12/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2090%	(15.000.000,00)	EUR	(387.369,85)	1.460,00	17/12/2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.2600%	10.000.000,00	EUR	203.727,72	(1.784.114,67)	18/02/2055
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.6950%	(60.000.000,00)	EUR	295.415,64	9.987,00	12/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7050%	(60.000.000,00)	EUR	271.298,68	3.047,00	22/01/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4670%	(40.000.000,00)	EUR	140.906,39	4.000,00	29/01/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					

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 tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Receiving fixed rate 4.6100%	19.000.000,00	GBP	(494.674,76)	15.437,80	06/02/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.1760%	(110.000.000,00)	EUR	1.345.905,96	3.598,00	04/03/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.4830%	(30.000.000,00)	EUR	(34.800,60)	(3.860,00)	16/03/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0950%	(32.000.000,00)	EUR	(157.083,45)	17.475,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0970%	(18.000.000,00)	EUR	(90.477,31)	4.880,00	19/03/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4680%	(220.000.000,00)	EUR	(196.869,40)	12.198,00	24/03/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1010%	(12.000.000,00)	EUR	(88.656,43)	24.917,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0980%	(17.000.000,00)	EUR	(88.993,14)	8.719,00	10/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1250%	(20.000.000,00)	EUR	(235.299,32)	28.516,00	13/04/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0820%	(20.000.000,00)	EUR	(523.566,85)	(2.417,00)	22/04/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9360%	(7.000.000,00)	EUR	(231.443,22)	497,00	23/04/2076
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.4310%	(170.000.000,00)	EUR	(53.091,45)	9.989,00	24/04/2028
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3120%	50.000.000,00	EUR	702.968,25	4.190,00	29/04/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.3500%	50.000.000,00	EUR	846.887,08	(1.105,00)	07/05/2041
Paying float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5400%	(30.000.000,00)	EUR	(110.228,67)	(2.722,00)	11/05/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2080%	(45.000.000,00)	EUR	(1.185.063,05)	20.549,00	21/05/2036
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1450%	(25.000.000,00)	EUR	(375.193,41)	(2.030,00)	29/05/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.7770%	(50.000.000,00)	EUR	(420.350,18)	2.183,00	29/05/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7960%	(57.000.000,00)	EUR	(571.416,64)	1.997,00	03/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.6000%	(105.000.000,00)	EUR	(685.815,17)	(49,00)	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.7100%	(80.000.000,00)	EUR	(880.616,18)	16.749,00	08/06/2033
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.8870%	(45.000.000,00)	EUR	(836.170,85)	29.035,00	10/06/2036
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2330%	(20.000.000,00)	EUR	(640.830,04)	6.974,00	11/06/2056
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0640%	(20.000.000,00)	EUR	(460.109,06)	3.813,00	17/06/2056
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 4.8360%	10.000.000,00	GBP	158.570,77	3.316,58	16/06/2056
Paying float rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5920%	(40.000.000,00)	EUR	(256.310,58)	9.926,50	05/06/2031
Receiving float rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			1.583.231,13	(2.275.465,04)	

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 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
USD							
515.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	509.915,18	0,46	265.000,00	Allegiant Travel Co 7.125% 01-07-2031	268.297,30	0,24
1.220.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.226.694,14	1,12	675.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-04-2028	680.781,38	0,62
1.260.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	1.259.344,93	1,15	840.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	879.067,56	0,80
1.140.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.35% 15-11-2028	1.188.861,54	1,08	1.750.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	1.808.402,74	1,65
710.000,00	Centene Corp 2.5% 01-03-2031	620.796,31	0,56	750.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	748.264,20	0,68
775.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 16-11-2027	776.100,32	0,71	1.030.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.010.998,97	0,92
415.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	409.389,53	0,37	415.000,00	Arcosa Inc 4.375% 15-04-2029	408.839,99	0,37
165.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	165.410,33	0,15	140.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	133.133,45	0,12
990.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	989.351,85	0,90	350.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6.25% 30-01-2031	354.596,55	0,32
620.000,00	Herens Holdco Sarl 4.75% 15-05-2028	538.364,85	0,49	498.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	499.679,75	0,45
270.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	253.963,40	0,23	460.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	477.545,32	0,43
920.000,00	Kioxia Holdings Corp 6.25% 24-07-2030	950.396,64	0,86	260.000,00	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15-02-2031	263.343,34	0,24
375.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	380.469,75	0,35	375.000,00	Block Inc 5.625% 15-08-2030	375.993,00	0,34
1.100.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.345% 17-09-2027	1.083.363,48	0,99	850.000,00	Bread Financial Holdings Inc 6.75% 15-05-2031	870.022,60	0,79
756.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	728.946,77	0,66	540.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	551.533,32	0,50
940.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	915.443,63	0,83	390.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	213.791,53	0,19
1.400.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.374.613,94	1,25	1.110.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	1.066.549,72	0,97
575.000,00	Paramount Global 4.2% 01-06-2029	552.127,23	0,50	210.000,00	Canpack Group Inc / CANPACK 6% 15-05-2031	211.451,52	0,19
1.080.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.112.472,54	1,01	640.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	614.085,25	0,56
475.000,00	Piedmont Operating Partnersh 9.25% 20-07-2028	512.206,14	0,47	545.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	508.853,58	0,46
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	278.728,83	0,25	1.030.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	978.586,62	0,89
160.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	159.762,83	0,15	276.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	275.661,93	0,25
140.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	141.999,06	0,13	470.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	469.981,95	0,43
439.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	437.141,76	0,40	535.000,00	Cipher Compute LLC 7.125% 15-11-2030	558.073,91	0,51
330.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 01-03-2029	327.721,81	0,30	645.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	664.643,48	0,60
450.000,00	United Airlines Holdings Inc 5.375% 01-03-2031	447.905,79	0,41	1.655.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.641.849,24	1,49
230.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	202.305,19	0,18	710.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	687.296,39	0,63
		17.543.797,77	15,96	940.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	878.172,63	0,80
				500.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	499.753,40	0,45
				1.245.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	1.119.651,78	1,02
				955.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	1.007.316,81	0,92
				265.000,00	Core Scientific Finance I LL 7.75% 15-05-2031	269.015,81	0,24
				510.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	511.836,80	0,47
				980.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	980.066,35	0,89
				520.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	539.239,48	0,49
				108.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	107.767,68	0,10
				2.145.000,00	Directv Financing LLC 8.875% 01-02-2030	2.185.772,16	1,99
				64.000,00	Discovery Global Holdings In 3.755% 15-03-2027	63.675,23	0,06
				1.550.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.593.686,75	1,45
				1.729.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.727.353,58	1,57
				240.000,00	Embecka Corp 5% 15-02-2030	184.786,94	0,17
				615.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	627.562,61	0,57
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
USD							
465.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	472.419,54	0,43				
375.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5.5% 01-07-2028	373.506,23	0,34				
615.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	583.883,21	0,53				
410.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.5% 31-03-2031	401.155,93	0,36				

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
515.000,00	Fertitta Entertainment LLC / 4.625% 15-01-2029	501.033,92	0,46	1.180.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.179.235,93	1,07
560.000,00	Flash Compute LLC 7.25% 31-12-2030	577.883,04	0,53	705.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	738.900,21	0,67
1.000.000,00	Flutter Treasury DAC 6.375% 29-04-2029	1.017.186,00	0,93	580.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	568.300,65	0,52
1.235.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.285.388,96	1,17	500.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	501.112,50	0,46
205.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	212.932,12	0,19	500.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	490.034,05	0,45
350.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	329.946,75	0,30	1.500.000,00	Rakuten Group Inc 11.25% 15-02-2027	1.552.229,88	1,41
325.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	325.707,92	0,30	390.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	381.343,76	0,35
280.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-02-2031	245.877,80	0,22	200.000,00	RB Global Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	202.995,40	0,18
810.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	858.290,58	0,78	1.005.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 4.5% 15-02-2029	986.498,65	0,90
800.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	779.362,16	0,71	160.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	166.186,08	0,15
1.040.000,00	Herc Holdings Inc 5.75% 15-03-2031	1.038.273,81	0,94	1.310.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.302.468,29	1,18
770.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	779.622,69	0,71	380.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	327.141,35	0,30
1.280.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	1.356.729,60	1,23	1.110.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.095.800,21	1,00
590.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	589.904,95	0,54	695.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	672.163,83	0,61
810.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	793.800,57	0,72	1.280.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	1.246.846,72	1,13
157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	154.554,44	0,14	325.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	305.442,87	0,28
1.240.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.237.590,33	1,13	335.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	328.891,41	0,30
135.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	146.416,82	0,13	435.000,00	Sotheby's 8.25% 15-04-2031	432.548,30	0,39
970.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	944.976,04	0,86	825.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	787.748,28	0,72
520.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 7.375% 01-08-2033	546.550,68	0,50	370.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	368.957,49	0,34
100.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	93.429,98	0,09	335.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.75% 15-01-2031	333.495,88	0,30
670.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	654.633,55	0,60	105.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.125% 01-06-2031	105.518,18	0,10
1.240.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030	1.171.921,15	1,07	505.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	498.936,41	0,45
620.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	617.042,29	0,56	590.000,00	Stingray Compute LLC 6% 15-06-2031	591.608,93	0,54
260.000,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	260.468,00	0,24	490.000,00	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 01-03-2031	482.770,64	0,44
480.000,00	Mineral Resources Ltd 7% 01-04-2031	496.688,00	0,45	900.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	900.121,77	0,82
274.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	283.403,19	0,26	1.300.000,00	Terex Corp 5% 15-05-2029	1.289.513,68	1,17
635.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	597.925,33	0,54	750.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	723.193,20	0,66
230.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	226.084,00	0,21	150.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	165.938,10	0,15
625.000,00	Molina Healthcare Inc 6.5% 15-02-2031	636.867,50	0,58	36.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	38.082,60	0,03
795.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-01-2031	770.774,41	0,70	635.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	638.498,85	0,58
485.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	483.520,52	0,44	910.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	868.997,04	0,79
370.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	368.399,97	0,34	850.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	869.579,75	0,79
760.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	768.717,96	0,70	260.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	258.158,11	0,23
380.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	396.597,64	0,36	355.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	363.111,75	0,33
550.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	542.405,03	0,49	790.000,00	Versant Media Group Inc 7.25% 30-01-2031	816.619,84	0,74
1.075.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	1.101.392,33	1,00	670.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	699.776,14	0,64
680.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	652.452,93	0,59	1.165.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	1.134.806,70	1,03
275.000,00	Penn Entertainment Inc 6.75% 01-04-2031	276.656,32	0,25	790.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	815.963,35	0,74
590.000,00	PennyMac Financial Services 4.25% 15-02-2029	563.873,15	0,51	1.000.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	999.441,20	0,91
600.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	608.482,20	0,55	720.000,00	VoltaGrid LLC 7.375% 01-11-2030	746.624,16	0,68
675.000,00	PetSmart LLC / PetSmart Fina 7.5% 15-09-2032	674.716,16	0,61	1.180.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	1.214.858,38	1,11
450.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	459.953,10	0,42	595.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	627.556,02	0,57
605.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	621.583,05	0,57	555.000,00	WULF Compute LLC 7.75% 15-10-2030	583.170,14	0,53
400.000,00	PR RNO Property Owner 1 LLC 6.5% 01-05-2031	399.014,35	0,36				

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 30/06/2026
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
340.000,00 Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	338.595,05	0,31
695.000,00 XHR LP 6.625% 15-05-2030	711.784,95	0,65
525.000,00 XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	543.437,48	0,49
130.000,00 Yondr JK 1 LLC 6.875% 30-06-2031	130.322,12	0,12
	89.922.305,08	81,81
Total bonos	89.922.305,08	81,81
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	89.922.305,08	81,81
Total inversiones en valores	107.466.102,85	97,77
Saldos bancarios	1.180.266,38	1,07
Otros activos netos	1.267.934,41	1,15
Total activos netos	109.914.303,64	100,00

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	82,12	Renta fija privada	97,77
Japón	3,26		
Bermudas	3,20		
Australia	1,72		
Reino Unido	1,54		
Francia	1,23		
Irlanda	0,93		
Países Bajos	0,77		
Alemania	0,71		
Canadá	0,65		
Luxemburgo	0,49		
Finlandia	0,46		
Islas Caimán	0,43		
Puerto Rico	0,25		
Total	97,77		

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 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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(76,00)	(8.144.468,56)	5.344,32	(39.187,88)
					5.344,32	(39.187,88)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
14.856.835,33	EUR	16.863.650,11	USD	84.494,79	31/07/2026
69.465.130,74	NOK	7.015.397,26	USD	(17.386,64)	31/07/2026
30.625.139,74	SEK	3.140.691,43	USD	11.580,37	31/07/2026
634.994,15	USD	559.453,49	EUR	(3.210,25)	31/07/2026
78.811,71	USD	765.070,26	SEK	61,27	31/07/2026
				75.539,54	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
7.964,00	EUR	9.285,60	USD	(186,93)	01/09/2026
27.174,12	USD	23.865,00	EUR	(86,87)	01/09/2026
				(273,80)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
39.828,00	EUR	45.784,38	USD	(286,07)	01/09/2026
5.267,86	USD	4.525,00	EUR	98,22	01/09/2026
				(187,85)	
Contraparte: JP Morgan SE					
12.257,81	USD	10.600,00	EUR	148,22	01/09/2026
				148,22	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
9.479,00	EUR	11.063,89	USD	(234,27)	01/09/2026
16.678,08	USD	14.291,00	EUR	350,86	01/09/2026
				116,59	
Contraparte: UBS Europe SE					
1.446,00	EUR	1.687,22	USD	(35,19)	01/09/2026
1.888,59	USD	1.620,00	EUR	37,77	01/09/2026
				2,58	
				(194,26)	
				75.345,28	

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 - Multi Credit Fund of Funds

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				10.441,03	Nordea 1 - European Financial Debt Fd Y-EUR	2.592.335,22	11,21
Bonos				17.771,61	Nordea 1 - European HY Sustai Stars Bd - Y EUR	2.619.750,20	11,33
EUR				29.876,21	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fd Y-EUR	3.124.059,47	13,51
100.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	101.369,19	0,44	15.690,64	Nordea 1 - Low Dur European Covered Bd Y-EUR	1.832.242,00	7,93
100.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 13-03-2039	102.486,08	0,44			19.113.581,78	82,68
70.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2035	68.729,77	0,30	Total organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)			
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.9% 15-08-2036	27.133,32	0,12			19.113.581,78	82,68
300.000,00	CCF SFH SACA 3% 23-04-2030	300.102,14	1,30	Total inversiones en valores			
10.000,00	Cyprus Government Internatio 3.25% 28-01-2036	10.036,14	0,04			23.070.550,79	99,80
320.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2036	258.283,04	1,12	Saldos bancarios			
536.205,00	French Republic Government B 2.4% 24-09-2028	532.680,12	2,30			48.095,61	0,21
250.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	203.149,25	0,88	Otros pasivos netos			
50.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	50.720,50	0,22			(2.414,73)	(0,01)
70.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	68.706,37	0,30	Total activos netos			
30.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	20.404,26	0,09			23.116.231,67	100,00
100.000,00	Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	97.800,55	0,42				
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	198.921,32	0,86				
161.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-10-2030	159.494,33	0,69				
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.15% 15-03-2033	39.800,38	0,17				
80.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.6% 01-10-2035	80.492,36	0,35				
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	148.583,52	0,64				
170.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	177.779,80	0,77				
40.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	21.633,23	0,09				
168.103,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	165.772,10	0,72				
100.000,00	Republic of Austria Governme 2.95% 20-02-2035	99.379,02	0,43				
50.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	41.291,67	0,18				
65.559,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	67.447,46	0,29				
670.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	617.188,66	2,67				
134.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	97.994,97	0,42				
100.000,00	Spain Government Bond 3.2% 31-10-2035	99.620,81	0,43				
100.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	99.968,65	0,43				
		3.956.969,01	17,12				
Total bonos							
		3.956.969,01	17,12				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		3.956.969,01	17,12				
Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM)							
EUR							
21.310,75	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fd Y-EUR	2.321.026,13	10,04				
213.615,02	Nordea 1 - European Covered Bond Y-EUR	3.256.240,56	14,09				
24.693,19	Nordea 1 - European Cross Credit fund Y-EUR	3.367.928,20	14,57				

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 - Multi Credit Fund of Funds

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Luxemburgo	82,68	Fondos de renta fija abiertos	82,68
Francia	5,60	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	15,38
España	3,96	Cédulas hipotecarias	1,30
Italia	3,92	Renta fija privada garantizada	0,44
Portugal	0,81		
Grecia	0,52		
Irlanda	0,51		
Polonia	0,44		
Austria	0,43		
Alemania	0,41		
Eslovaquia	0,29		
Rumania	0,18		
Chipre	0,04		
Total	99,80	Total	99,80

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

Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds

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 (EUR) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	1,00	115.390,00	(10,00)	405,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2026	10/09/2026	EUR	(5,00)	(529.800,00)	0,00	(700,13)
Short Euro-BTP Fu 9/2026	10/09/2026	EUR	2,00	214.100,00	(10,00)	423,21
					(20,00)	128,08

Permutas de tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR)	Coste en la divisa de base del subfondo (EUR)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.2780%	(100.000,00)	EUR	1.755,69	24,00	17/10/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5860%	(100.000,00)	EUR	2.387,47	43,00	17/10/2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			4.143,16	67,00	

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
DKK			
46.244,00	Coloplast B	2.301.551,97	1,27
35.600,00	DSV A/S	7.396.800,53	4,09
420.000,00	Novo Nordisk B	17.809.941,78	9,86
179.000,00	Novonosis (Novozymes) B	9.818.820,96	5,44
15.000,00	Royal Unibrew	868.963,65	0,48
338.300,00	Tryg	6.730.315,44	3,73
99.400,00	Vestas Wind Systems	2.484.860,08	1,38
		47.411.254,41	26,25
EUR			
41.105,00	Huhtamäki	1.075.306,80	0,60
51.000,00	Kesko B	992.460,00	0,55
185.000,00	Neste	5.239.200,00	2,90
675.000,00	Nokia	7.914.375,00	4,38
720.367,00	Nordea Bank	11.878.851,83	6,58
786.050,00	Sampo A	7.203.362,20	3,99
155.000,00	Wärtsilä	5.158.400,00	2,86
		39.461.955,83	21,85
NOK			
1.452.701,00	AutoStore Holdings	1.567.705,09	0,87
15.500,00	Bakkafrost	554.735,40	0,31
108.057,00	Gjensidige Forsikring	2.565.450,97	1,42
343.189,00	Tomra Systems	2.888.487,24	1,60
29.800,00	Vend Marketplaces	626.312,39	0,35
		8.202.691,09	4,54
SEK			
110.000,00	AAK	2.279.870,76	1,26
132.500,00	Alfa Laval	6.883.445,54	3,81
16.500,00	Assa Abloy B	510.292,22	0,28
14.500,00	AstraZeneca	2.392.588,08	1,32
878.000,00	Atlas Copco A	15.544.699,63	8,61
70.000,00	Beijer Ref B	908.502,97	0,50
342.000,00	Epiroc A	8.217.275,46	4,55
38.000,00	EQT	945.247,15	0,52
149.000,00	Ericsson B	1.466.822,38	0,81
66.000,00	Essity B	1.627.458,66	0,90
92.500,00	Evolution	5.567.951,64	3,08
148.000,00	Hennes & Mauritz B	2.228.515,49	1,23
98.000,00	Hexagon B	710.109,66	0,39
84.000,00	Sandvik	3.034.235,78	1,68
364.800,00	SEB A	6.350.086,74	3,52
192.632,00	SECTRA B	4.774.332,72	2,64
221.400,00	Swedbank A	7.224.598,19	4,00
255.000,00	Telia Company	1.089.689,47	0,60
97.000,00	Volvo B	2.887.042,61	1,60
		74.642.765,15	41,32
USD			
22.000,00	Spotify Technology	8.903.497,61	4,93
		8.903.497,61	4,93
	Total acciones	178.622.164,09	98,89
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	178.622.164,09	98,89
	Total inversiones en valores	178.622.164,09	98,89
	SalDOS bancarios	2.903.599,72	1,61
	Otros pasivos netos	(892.408,06)	(0,49)
	Total activos netos	180.633.355,75	100,00

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 Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Suecia	40,00	Maquinaria industrial	19,42
Dinamarca	26,25	Bancos diversificados	14,09
Finlandia	21,85	Farmacéuticas	11,18
Luxemburgo	4,93	Seguros de bienes y accidentes	7,71
Noruega	3,37	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	6,15
Reino Unido	1,32	Química especializada	5,44
Bermudas	0,87	Equipos de comunicaciones	5,19
Islas Feroe	0,31	Cine y ocio	4,93
Total	98,89	Transporte aéreo y logística	4,09
		Casinos y apuestas	3,08
		Refino y comercialización de petróleo y gas	2,90
		Tecnología de atención sanitaria	2,64
		Alimentos envasados y carnes	1,57
		Seguros multiramo	1,42
		Equipos eléctricos pesados	1,38
		Suministros sanitarios	1,27
		Ropa al por menor	1,23
		Artículos del hogar	0,90
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,60
		Envases de papel	0,60
		Alimentación al por menor	0,55
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,52
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,50
		Cerveceras	0,48
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,39
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,35
		Productos de construcción	0,28
		Total	98,89

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

Nordea 1 - Nordic 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
41,02	EUR	46,77	USD	0,02	31/07/2026
7.939,59	USD	6.994,35	EUR	(34,51)	31/07/2026
				(34,49)	

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 - Nordic Equity Small Cap Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Acciones							
DKK							
18.348,00	AL Sydbank	1.417.630,91	1,23	169,00	Kid	1.781,93	0,00
9.614,00	ALK-Abelló B	315.646,61	0,27	40.161,00	Kitron	376.563,90	0,33
85.278,00	Alm. Brand	185.515,41	0,16	200.274,00	Lerøy Seafood Group	682.045,90	0,59
115.462,00	Bang & Olufsen	138.874,09	0,12	56,00	LINK Mobility Group Holding	126,71	0,00
100,00	BioMar Group A/S	1.404,79	0,00	134.128,00	Magnora Data Center	143.559,89	0,12
30,00	FLSmith & Co	1.909,71	0,00	22.573,00	Magnora	47.921,33	0,04
2.269,00	Flügger group B	116.873,94	0,10	150.981,00	Navamedic	215.018,82	0,19
4.322,00	GN Store Nord	50.723,11	0,04	223.973,00	Norse Atlantic	9.925,71	0,01
800,00	Gubra	34.485,62	0,03	1.141.956,00	NRC Group	873.763,26	0,76
2.776,00	H+H International	36.137,22	0,03	1.608,00	Otovo	1.692,63	0,00
24.871,00	Harboes Bryggeri B	372.012,48	0,32	138.569,00	Polaris Media	740.340,18	0,64
26.597,00	Jeudan	733.030,98	0,64	4.000,00	SalMar	164.316,25	0,14
14.789,00	Jyske Bank	1.871.769,64	1,63	64.231,00	SATS	239.764,81	0,21
100,00	Matas	1.180,02	0,00	13.864,00	SpareBank 1 Helgeland	188.981,59	0,16
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	63.180,28	0,05	2.800,00	SpareBank 1 SMN	46.662,42	0,04
1,00	NKT	132,45	0,00	43.331,00	SpareBank 1 Sør-Norge	740.515,47	0,64
5.382,00	NNIT	27.506,13	0,02	2.193,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	85.324,06	0,07
100,00	NTG Nordic Transport Group	2.574,11	0,00	8.099,00	SpareBank 1 Østlandet	135.071,34	0,12
32.743,00	Per Aarsleff Holding B	3.237.317,98	2,82	30.320,00	Sparebanken Norge	497.402,26	0,43
200,00	Rockwool B	5.619,16	0,00	526,00	Storebrand	8.644,90	0,01
2.981,00	Royal Unibrew	172.692,04	0,15	1.000,00	Tomra Systems	8.416,61	0,01
9.497,00	Schouw & Co.	740.759,87	0,64	418,00	Wallenius Wilhelmsen	4.869,57	0,00
31.743,00	Solar B	804.359,87	0,70	8.141,00	Webstep	9.793,66	0,01
		10.331.336,42	8,99	386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	23.525,28	0,02
EUR				11.290,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	614.182,39	0,53
142.762,00	Alma Media	1.863.044,10	1,62	1.000,00	Zaptec	4.237,05	0,00
20.160,00	Apetit Plc	248.976,00	0,22			7.544.821,27	6,57
43.166,00	Aspo	255.542,72	0,22	SEK			
19.000,00	CapMan	33.250,00	0,03	100,00	AAC Clyde Space	1.186,93	0,00
12.592,00	Enento Group Plc	178.806,40	0,16	48.137,00	AAK	997.692,17	0,87
245,00	Etteplan	1.768,90	0,00	590,00	AcadeMedia	5.316,00	0,00
10.000,00	Finnair	52.700,00	0,05	5,00	AddLife B	73,82	0,00
23.120,00	Fiskars	310.270,40	0,27	846,00	AFRY	7.988,86	0,01
737.953,00	F-Secure	1.520.183,18	1,32	5.956,00	Alleima	47.863,00	0,04
112.075,00	Glaston	123.842,88	0,11	19.877,00	Altra Fastigheter	124.506,09	0,11
25.659,00	Harvia Plc	1.068.697,35	0,93	7.596,00	Annehem Fastigheter B	11.304,11	0,01
12.103,00	Hiab	672.926,80	0,59	236.051,00	Apotea	1.575.451,66	1,37
13.226,00	Honkarakenne B	34.784,38	0,03	49.149,00	AQ Group	981.431,11	0,85
25.262,00	Huhtamäki	660.853,92	0,58	4.750,00	Arla Plast	16.065,43	0,01
11.643,00	Incap	101.992,68	0,09	297.100,00	Asker Healthcare Group	2.139.661,59	1,86
24.230,00	Kalmar Corporation	932.855,00	0,81	7.890,00	Atrium Ljungberg B	18.751,03	0,02
117.966,00	Kemira	1.931.103,42	1,68	36.521,00	Avanza	1.284.949,71	1,12
56,00	Kempower Corporation	693,84	0,00	46.894,00	Axfood	1.092.469,21	0,95
6.317,00	Kesko B	122.928,82	0,11	216.006,00	Bactiguard B	306.841,36	0,27
9.447,00	Konecranes	254.691,12	0,22	66.783,00	Bahnhof B	307.789,89	0,27
99.298,00	Lassila & Tikanoja	674.233,42	0,59	45.646,00	Balder B	214.737,47	0,19
10.000,00	Lumo Homes Plc	74.350,00	0,06	94.070,00	Beijer Alma B	2.515.610,28	2,19
99.298,00	Luotea Plc	175.956,06	0,15	5.000,00	Beijer Ref B	64.893,07	0,06
20.550,00	Mandatum Plc	112.614,00	0,10	35.969,00	Besqab	87.591,03	0,08
56.111,00	Marimekko	593.654,38	0,52	64.634,00	BHG Group	127.082,29	0,11
1.622,00	Martela A	798,02	0,00	48.089,00	Billerud	274.547,17	0,24
13.778,00	NoHo Partners Oyj	101.957,20	0,09	61.092,00	BioArctic B	1.827.117,11	1,59
24.936,00	Nokian Renkaat	299.232,00	0,26	4.000,00	BioGaia B	42.354,11	0,04
19.062,00	Optomed Oyj	34.006,61	0,03	355.676,00	Bonava B	294.165,28	0,26
81.133,00	Ponsse	1.882.285,60	1,64	52.878,00	Boule Diagnostics	17.741,30	0,02
2,00	Qt Group Plc	46,64	0,00	155,00	Bravida Holding	1.750,26	0,00
395.929,00	Rapala VMC	479.074,09	0,42	38.509,00	BTS Group B	598.779,64	0,52
10.000,00	Robit plc	12.050,00	0,01	41.913,00	Bulten	162.549,16	0,14
7.620,00	Scanfil plc	98.298,00	0,09	3.301,00	Bure Equity	79.492,16	0,07
146.226,00	Suominen	78.962,04	0,07	135.769,00	Byggmax Group	571.853,81	0,50
194.968,00	Suominen	89.880,25	0,08	17.929,00	CAG Group	168.173,25	0,15
473,00	Terveystalo Plc	3.632,64	0,00	167.732,00	Careium	408.457,81	0,36
1.000,00	Tieto	18.480,00	0,02	188.664,00	Castellum	2.182.297,38	1,90
62.344,00	Vaisala A	3.572.311,20	3,11	194.593,00	Cavotec Group	229.914,32	0,20
569,00	Valmet Corporation	12.017,28	0,01	8.653,00	CellaVision	105.982,46	0,09
90.899,00	Verkkokauppa Oyj	288.149,83	0,25	197.592,00	Clas Ohlson B	7.663.114,80	6,67
21.269,00	Wulff-Group	81.247,58	0,07	190.133,00	Cloetta	846.104,81	0,74
		19.053.148,75	16,58	8.000,00	Coffee Stain Group B	12.660,06	0,01
NOK				184.760,00	COOR Service Management	844.857,44	0,74
20.000,00	AKVA Group	228.217,01	0,20	36.083,00	CTEK	42.176,95	0,04
33.581,00	Austevoll Seafood	230.209,71	0,20	30.600,00	DevPort B	29.806,62	0,03
50.561,00	Borregaard	673.548,58	0,59	133.049,00	Diös Fastigheter	774.596,23	0,67
418,00	Bouvet	1.589,91	0,00	91.851,00	Dometic Group	205.117,19	0,18
8.535,00	Cadeler A/S	41.183,82	0,04	39.756,00	Duni	285.419,26	0,25
47.849,00	Elopak	149.408,69	0,13	53,00	Electrolux B	147,61	0,00
36.948,00	Entra	347.744,98	0,30	356.466,00	Electrolux Professional B	1.371.212,20	1,19
1.462,00	Icelandic Salmon AS	8.470,65	0,01	106,00	Electrolux	285,76	0,00
				45.927,00	Eltel	50.949,59	0,04
				5.159,00	Emilshus B	25.684,56	0,02
				9.000,00	Enity Holding	55.765,65	0,05
				1,00	Eolus	3,91	0,00
				276.942,00	Ependion	3.646.776,93	3,17

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

**Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en EUR) (continuación)**

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Suecia	64,81	Construcción e ingeniería	7,69
Finlandia	16,60	Tiendas de bricolaje	7,28
Dinamarca	9,03	Maquinaria industrial	6,94
Noruega	6,53	Fabricantes de equipos electrónicos	6,28
Suiza	1,92	Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	5,58
Total	98,89	Alimentos envasados y carnes	5,37
		Productos de construcción	4,46
		Tecnología de atención sanitaria	4,02
		Bancos diversificados	3,44
		Conglomerados industriales	3,23
		Sociedades comerciales y distribuidores	2,82
		Editoriales	2,46
		Maquinaria agrícola y de granja	2,07
		Tiendas especializadas	1,92
		Distribuidores del sector sanitario	1,86
		Biotechnología	1,83
		Servicios de consultoría y análisis	1,70
		Química diversificada	1,68
		Radiodifusión	1,46
		Equipos y componentes eléctricos	1,40
		Medicamentos al por menor	1,37
		Equipos sanitarios	1,36
		Productos de ocio	1,35
		Software de sistemas	1,32
		Banca de inversión y corretaje	1,12
		Fabricantes de automóviles	1,06
		Alimentación al por menor	1,06
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	1,02
		Envases de papel	0,94
		Bancos regionales	0,92
		Química especializada	0,79
		Servicios de apoyo diversificados	0,74
		Servicios medioambientales y de tratamiento	0,74
		Entretenimiento en casa interactivo	0,70
		Recursos humanos y servicios de empleo	0,66
		Distribuidores	0,62
		Aluminio	0,56
		Marítimo	0,56
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,55
		Servicios de fabricación de electrónica	0,55
		Ropa, accesorios y artículos de lujo	0,52
		Productos del hogar y especializados	0,52
		Farmacéuticas	0,49
		Cerveceras	0,47
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,45
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,38
		Construcción de viviendas	0,37
		Equipos de comunicaciones	0,34
		Componentes y equipos automovilísticos	0,32
		Hoteles, complejos turísticos y cruceros	0,32
		Software de aplicaciones	0,31
		Servicios y suministros de oficina	0,30
		Suministros sanitarios	0,27
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,27
		Neumáticos y caucho	0,26
		Comercio al por menor generalista	0,25
		Comercio minorista de informática y electrónica	0,22
		Instalaciones de ocio	0,22
		Artículos del hogar	0,19
		Productos de electrónica de consumo	0,16
		Seguros de bienes y accidentes	0,16
		Productos químicos de base	0,12
		Seguros de vida y de salud	0,11
		Restaurantes	0,09
		Equipos de semiconductores	0,08
		Compañías aéreas	0,05
		Financiación hipotecaria comercial y residencial	0,05
		Acero	0,05
		Electricidad renovable	0,04
		Materiales de construcción	0,03
		Productos de papel	0,01
		Total	98,89

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

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
Acciones		
DKK		
28.627,00 Coloplast B	1.424.758,42	1,33
21.109,00 DSV A/S	4.385.928,72	4,10
251.000,00 Novo Nordisk B	10.643.560,44	9,95
113.110,00 Novonesis (Novozymes) B	6.204.507,48	5,80
199.137,00 Tryg	3.961.734,63	3,70
66.711,00 Vestas Wind Systems	1.667.681,10	1,56
	28.288.170,79	26,44
EUR		
20.910,00 Huhtamäki	547.005,60	0,51
59.741,00 Kesko B	1.162.559,86	1,09
403.252,00 Nokia	4.728.129,70	4,42
442.000,00 Nordea Bank	7.288.580,00	6,81
480.915,00 Sampo A	4.407.105,06	4,12
69.698,00 Vaisala A	3.993.695,40	3,73
93.594,00 Wärtsilä	3.114.808,32	2,91
	25.241.883,94	23,60
NOK		
832.363,00 AutoStore Holdings	898.257,60	0,84
26.884,00 Bakkafrost	962.161,70	0,90
65.217,00 Gjensidige Forsikring	1.548.358,88	1,45
230.467,00 Tomra Systems	1.939.750,37	1,81
16.124,00 Vend Marketplaces	338.881,24	0,32
	5.687.409,79	5,32
SEK		
67.706,00 AAK	1.403.281,18	1,31
81.645,00 Alfa Laval	4.241.501,22	3,97
9.957,00 Assa Abloy B	307.938,16	0,29
7.767,00 AstraZeneca	1.281.602,18	1,20
511.782,00 Atlas Copco A	9.060.931,06	8,47
40.000,00 Beijer Ref B	519.144,56	0,49
202.522,00 Epiroc A	4.866.020,65	4,55
21.208,00 EQT	527.547,41	0,49
89.611,00 Ericsson B	882.170,61	0,82
65.317,00 Essity B	1.610.616,93	1,51
80.651,00 Hennes & Mauritz B	1.214.405,43	1,14
44.805,00 Hexagon B	324.657,79	0,30
43.810,00 Sandvik	1.582.498,45	1,48
219.100,00 SEB A	3.813.881,59	3,57
146.516,00 SECTRA B	3.631.359,96	3,39
143.600,00 Swedbank A	4.685.873,08	4,38
139.396,00 Telia Company	595.679,82	0,56
50.259,00 Volvo B	1.495.874,99	1,40
	42.044.985,07	39,30
USD		
12.446,00 Spotify Technology	5.036.951,42	4,71
	5.036.951,42	4,71
Total acciones	106.299.401,01	99,37
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	106.299.401,01	99,37
Total inversiones en valores	106.299.401,01	99,37
Saldos bancarios	1.310.382,60	1,22
Otros pasivos netos	(638.351,04)	(0,60)
Total activos netos	106.971.432,57	100,00

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Suecia	38,11	Maquinaria industrial	19,48
Dinamarca	26,44	Bancos diversificados	14,76
Finlandia	23,60	Farmacéuticas	11,15
Luxemburgo	4,71	Seguros de bienes y accidentes	7,82
Noruega	3,58	Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	5,95
Reino Unido	1,20	Química especializada	5,80
Islas Feroe	0,90	Equipos de comunicaciones	5,24
Bermudas	0,84	Cine y ocio	4,71
		Transporte aéreo y logística	4,10
		Fabricantes de equipos electrónicos	4,04
		Tecnología de atención sanitaria	3,39
		Alimentos envasados y carnes	2,21
		Equipos eléctricos pesados	1,56
		Artículos del hogar	1,51
		Seguros multiramo	1,45
		Suministros sanitarios	1,33
		Ropa al por menor	1,14
		Alimentación al por menor	1,09
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,56
		Envases de papel	0,51
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,49
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,49
		Servicios y medios de comunicación interactivos	0,32
		Productos de construcción	0,29
Total	99,37	Total	99,37

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

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en USD)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Acciones			
USD			
124.501,00	AbbVie	31.385.457,09	2,49
125.269,00	Allegion	17.459.993,22	1,39
154.578,00	Alphabet	54.389.815,08	4,32
275.134,00	Amazon.com	65.646.972,40	5,21
226.808,00	Apple	64.710.590,48	5,14
64.985,00	Applied Materials	47.091.055,33	3,74
6.643,00	AutoZone	21.017.521,98	1,67
284.059,00	Boston Scientific	12.154.884,61	0,97
139.086,00	Broadcom	52.374.224,16	4,16
152.025,00	Brown & Brown	9.642.945,75	0,77
80.052,00	CBRE Group	10.819.828,32	0,86
33.534,00	Cintas	5.646.454,92	0,45
479.726,00	Cognex	33.542.441,92	2,66
123.489,00	Colgate-Palmolive	11.296.773,72	0,90
141.568,00	Danaher	27.046.566,40	2,15
35.978,00	Deere	22.408.177,74	1,78
107.395,00	Dollar General	12.196.850,15	0,97
32.389,00	Ecolab	8.992.481,96	0,71
244.665,00	Edwards Lifesciences	22.071.229,65	1,75
416.282,00	Fastenal	19.681.812,96	1,56
188.064,00	Fortinet	28.877.227,20	2,29
26.999,00	GE Vernova	30.322.036,92	2,41
67.127,00	Houlihan Lokey	9.080.604,93	0,72
886.247,00	Huntington Bancshares	15.775.196,60	1,25
121.842,00	IDEX	27.547.257,78	2,19
139.871,00	International Flavors & Fragrances	10.595.228,25	0,84
30.350,00	Jones Lang LaSalle	9.547.199,50	0,76
99.837,00	JPMorgan Chase	32.892.298,02	2,61
51.157,00	Littelfuse	23.370.052,31	1,86
34.406,00	Mastercard	17.605.206,14	1,40
68.880,00	Meta Platforms	38.317.944,00	3,04
187.479,00	Microsoft	69.655.947,66	5,53
40.428,00	MKS	17.748.700,56	1,41
259.092,00	Mondelez International	15.317.519,04	1,22
23.838,00	MSCI	13.182.652,38	1,05
151.915,00	NextEra Energy	13.301.677,40	1,06
526.669,00	NVIDIA	104.183.028,24	8,27
108.878,00	NXP Semiconductors	30.509.793,16	2,42
51.509,00	Progressive	11.359.794,86	0,90
125.710,00	ServiceNow	12.356.035,90	0,98
41.114,00	Sherwin-Williams	14.031.385,92	1,11
55.776,00	Spotify Technology	25.718.313,60	2,04
68.460,00	Stryker	21.507.393,60	1,71
72.737,00	TJX Cos	10.892.365,75	0,87
146.536,00	Veralto	12.842.415,04	1,02
60.410,00	Visa	20.677.738,90	1,64
60.270,00	Waste Management	13.396.212,90	1,06
24.231,00	Watsco	10.033.087,86	0,80
333.220,00	Wells Fargo	27.873.853,00	2,21
128.822,00	Xcel Energy	10.437.158,44	0,83
25.070,00	Zebra Technologies	6.356.247,80	0,50
		1.254.887.651,50	99,66
	Total acciones	1.254.887.651,50	99,66
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.254.887.651,50	99,66
	Total inversiones en valores	1.254.887.651,50	99,66
	Saldos bancarios	109.596.027,59	8,70
	Otros pasivos netos	(105.281.216,76)	(8,36)
	Total activos netos	1.259.202.462,33	100,00

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, SICAV – Informe semestral sin auditar 2026

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	93,81	Semiconductores	14,86
Países Bajos	2,42	Software de sistemas	8,81
Luxemburgo	2,04	Servicios y medios de comunicación interactivos	7,36
Irlanda	1,39	Comercio al por menor generalista	5,21
Total	99,66	Equipos de semiconductores	5,15
		Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	5,14
		Bancos diversificados	4,83
		Equipos sanitarios	4,43
		Fabricantes de equipos electrónicos	3,17
		Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	3,04
		Química especializada	2,67
		Bioteología	2,49
		Equipos eléctricos pesados	2,41
		Sociedades comerciales y distribuidores	2,36
		Maquinaria industrial	2,19
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	2,15
		Servicios medioambientales y de tratamiento	2,08
		Cine y ocio	2,04
		Eléctricas	1,89
		Componentes electrónicos	1,86
		Maquinaria agrícola y de granja	1,78
		Comercio al por menor de automóviles	1,67
		Servicios inmobiliarios	1,62
		Productos de construcción	1,39
		Bancos regionales	1,25
		Alimentos envasados y carnes	1,22
		Datos y mercados financieros	1,05
		Hipermercados y supermercados	0,97
		Artículos del hogar	0,90
		Seguros de bienes y accidentes	0,90
		Ropa al por menor	0,87
		Corredores de seguros	0,77
		Banca de inversión y corretaje	0,72
		Servicios de apoyo diversificados	0,45
		Total	99,66

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

Nordea 1 - North American Sustainable 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
33.251,64	CHF	41.028,49	USD	186,48	31/07/2026
88.213.816,13	EUR	100.140.895,13	USD	490.358,79	31/07/2026
238,29	USD	192,29	CHF	(0,05)	31/07/2026
580.341,29	USD	509.598,21	EUR	(996,40)	31/07/2026
				489.548,82	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
968.527,01	USD	9.612.401,00	NOK	(154,70)	06/07/2026
410.604,94	USD	4.000.000,00	SEK	(569,38)	06/07/2026
				(724,08)	
				488.824,74	

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 30/06/2026 (expresado en NOK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
NOK							
24.000.000,00	Akershus fylke 20/28 2,04%	22.645.934,40	1,42	26.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 24/29 FRN	26.278.782,40	1,65
8.000.000,00	AL Sydbank 5.465% MULTI 02-06-2032	8.072.772,80	0,51	19.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 26/31 FRN	19.008.346,70	1,19
12.000.000,00	Danske Bank A/S 26/32 FRN C	12.030.996,00	0,76	8.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	7.898.110,40	0,50
20.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	17.835.200,00	1,12	15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.501.861,00	0,97
40.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	37.103.600,00	2,33	5.000.000,00	Haugaland Kraft AS 26/31 FRN	5.017.729,00	0,32
45.000.000,00	Den norske stat 24/34 3,625%	43.340.400,00	2,72	15.000.000,00	Haugesund Spb 26/31 FRN	15.058.044,00	0,95
25.000.000,00	Den norske stat 26/36 4,125%	24.836.250,00	1,56	14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14.398.392,40	0,90
12.000.000,00	DLR Kredit A/S 26/30 FRN	12.010.231,20	0,75	15.000.000,00	OBOS-banken AS 25/30 FRN	15.111.190,50	0,95
20.000.000,00	Drammen komm 26/33 4,418%	19.816.176,00	1,24	25.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	25.293.185,00	1,59
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	71.346.740,40	4,48	20.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN STEP C SUB	20.761.890,00	1,30
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	19.661.500,00	1,23	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN C SUB	10.366.180,00	0,65
20.000.000,00	Fremtind Forsikring AS 26/57 FRN C SUB	19.947.472,00	1,25	15.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	14.924.497,50	0,94
14.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.38% 03-03-2033	11.909.406,60	0,75	5.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	5.030.313,50	0,32
25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06-05-2030	22.714.120,00	1,43	35.000.000,00	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	33.248.908,00	2,09
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.536.059,60	0,72	40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	38.087.836,00	2,39
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.548.241,00	0,60	40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/34 FRN C SUB	41.022.468,00	2,58
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	18.443.740,00	1,16	5.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 23/30 4,32%	4.893.702,50	0,31
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 24/35 FRN C SUB	20.323.896,00	1,28	14.000.000,00	Spb Norge 22/28 FRN	14.273.719,60	0,90
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 25/32 FRN	20.279.674,00	1,27	25.000.000,00	Spb Norge 24/28 4,73%	24.873.660,00	1,56
20.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 25/32 4,25% C COVD	19.698.734,00	1,24	8.000.000,00	Spb Norge 24/29 4,14%	7.832.183,20	0,49
24.000.000,00	NorgesGruppen ASA 25/32 FRN	24.156.348,00	1,52	5.000.000,00	Spb Norge 25/30 FRN	5.049.013,00	0,32
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	27.978.431,60	1,76	58.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	56.983.677,60	3,58
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	31.052.694,00	1,95	24.000.000,00	Spb Øst 23/29 5,15%	24.148.886,40	1,52
14.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 25/31 FRN	14.164.250,80	0,89	30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	29.691.687,00	1,86
8.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 26/30 4,90%	7.943.678,40	0,50	10.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	10.041.492,00	0,63
12.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 21/31 FRN	12.177.657,60	0,76	30.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 26/31 FRN	30.066.075,00	1,89
25.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 23/30 FRN	26.229.952,50	1,65			666.047.585,30	41,81
25.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 25/31 4,613%	24.348.275,00	1,53	Total bonos		666.047.585,30	41,81
24.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	23.518.747,20	1,48	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		666.047.585,30	41,81
25.000.000,00	Oslo komm 23/31 4,45%	24.809.865,00	1,56	Total inversiones en valores		1.504.862.048,00	94,48
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.547.956,40	1,04	Saldos bancarios		78.429.338,06	4,92
10.000.000,00	Posten Bring AS 24/31 FRN	10.093.238,00	0,63	Otros activos netos		9.553.515,21	0,60
10.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	10.087.892,00	0,63	Total activos netos		1.592.844.901,27	100,00
18.000.000,00	Ringkjøbing Landbobank A/S FRN 08-05-2031	18.036.129,60	1,13				
20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/30 ADJ C COVD	19.516.154,00	1,23				
50.000.000,00	Spb Norge Boligkredi AS 26/33 ADJ C COVD	49.829.255,00	3,13				
14.000.000,00	Statkraft AS 24/34 4,50%	13.656.328,00	0,86				
20.000.000,00	Swedbank AB 4.88% 08-05-2030	19.873.992,00	1,25				
10.000.000,00	Vestland fylke 23/30 3,77%	9.683.440,00	0,61				
12.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 26-06-2031	12.009.033,60	0,75				
	838.814.462,70	52,66					
Total bonos		838.814.462,70	52,66				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							
Bonos							
NOK							
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.163.424,00	0,64				
20.000.000,00	BN Bank ASA 21/28 2,30%	18.869.042,00	1,18				
20.000.000,00	BN Bank ASA 24/31 4,23%	19.382.270,00	1,22				
23.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	23.831.972,10	1,50				
25.000.000,00	Brage Finans AS 25/28 FRN	25.254.077,50	1,59				
20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVD	18.300.282,00	1,15				
10.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	10.113.712,00	0,63				
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 25/30 FRN C COVD	25.270.975,00	1,59				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Noruega	79,47	Renta fija privada	67,85
Dinamarca	6,49	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	16,73
Suecia	4,81	Renta fija privada garantizada	9,90
Finlandia	3,71		
Total	94,48	Total	94,48

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

Nordea 1 - Norwegian 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 (NOK)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
5.790,33	NOK	524,00	EUR	(151,03)	26/08/2026
				(151,03)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
35.939,00	USD	357.132,49	NOK	(256,54)	26/08/2026
				(256,54)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
34.388,00	EUR	379.421,91	NOK	10.482,16	26/08/2026
629.692,26	NOK	57.237,00	EUR	(19.270,59)	26/08/2026
27.916.583,06	NOK	3.010.624,00	USD	(1.965.895,05)	26/08/2026
162.440,00	USD	1.561.095,33	NOK	51.592,28	26/08/2026
				(1.923.091,20)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
7.950,00	EUR	87.285,36	NOK	2.851,92	26/08/2026
90.515,47	NOK	8.366,00	EUR	(4.329,70)	26/08/2026
				(1.477,78)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
10.066,00	EUR	111.850,07	NOK	2.287,21	26/08/2026
				2.287,21	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
7.887,00	EUR	85.744,07	NOK	3.673,35	26/08/2026
81.358,80	NOK	7.441,00	EUR	(3.005,25)	26/08/2026
30.545,00	USD	282.581,23	NOK	20.594,19	26/08/2026
				21.262,29	
Contraparte: JP Morgan SE					
593.941,40	EUR	6.714.355,00	NOK	1.270,80	03/07/2026
				1.270,80	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
23.897,00	EUR	261.162,52	NOK	9.774,31	26/08/2026
7.009,29	NOK	625,00	EUR	(77,94)	26/08/2026
77.284,00	USD	739.168,16	NOK	28.076,08	26/08/2026
				37.772,45	
Contraparte: UBS Europe SE					
1.222,00	EUR	13.483,91	NOK	371,62	26/08/2026
				371,62	
				(1.862.012,18)	

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 tipos de interés

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (NOK)	Coste en la divisa de base del subfondo (NOK)	Fecha de vencimiento
Contraparte: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1098%	300.000.000,00	NOK	(4.004.032,39)	0,00	18/08/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.5958%	350.000.000,00	NOK	(103.099,33)	0,00	23/08/2026
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7473%	275.000.000,00	NOK	(8.071.834,81)	(1.942.255,49)	02/06/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4200%	250.000.000,00	NOK	2.193.689,08	(6.581.388,89)	07/10/2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8132%	150.000.000,00	NOK	(3.448.347,87)	0,00	05/04/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.8500%	130.000.000,00	NOK	(2.813.468,76)	(66.307,00)	08/07/2031
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.0800%	75.000.000,00	NOK	(3.123.087,51)	(472.958,33)	05/04/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 3.5450%	110.000.000,00	NOK	(4.154.150,05)	88.425,00	29/11/2031

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 los instrumentos derivados (continuación)

Permutas de tipos de interés (continuación)

Descripción	Nominal	Divisa	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (NOK)	Coste en la divisa de base del subfondo (NOK)	Fecha de vencimiento
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0420%	150.000.000,00	NOK	(1.760.824,57)	(47,00)	21/01/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.7480%	90.000.000,00	NOK	(2.355.477,82)	84.814,00	09/04/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.8080%	50.000.000,00	NOK	(842.858,73)	9.341,00	24/04/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.9970%	50.000.000,00	NOK	(853.063,83)	20.567,00	30/09/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0280%	50.000.000,00	NOK	(730.747,11)	14.292,00	30/09/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 3.9490%	25.000.000,00	NOK	(471.899,86)	12.602,00	18/12/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0650%	50.000.000,00	NOK	(335.803,41)	9.777,00	03/03/2035
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.0660%	50.000.000,00	NOK	(411.416,73)	8.850,00	03/03/2034
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.4950%	140.000.000,00	NOK	(592.271,92)	115.168,00	19/03/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months Receiving fixed rate 4.6820%	150.000.000,00	NOK	120.830,97	76.695,00	24/03/2029
Paying floating rate OIBOR 3 months			(31.757.864,65)	(8.622.425,71)	

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 30/06/2026 (expresado en NOK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario			
Acciones				Acciones			
DKK				CAD			
5.917,00	Novo Nordisk B	2.836.524,09	0,23	5.000,00	Stage Holdco NEW	0,07	0,00
		2.836.524,09	0,23			0,07	0,00
EUR				NOK			
51.920,00	ABN AMRO Bank	21.752.631,24	1,74	665,00	ZEG Power AS NEW1	0,67	0,00
50.335,00	Huhtamäki	14.886.051,30	1,19			0,67	0,00
8.224,00	NN Group	7.129.136,08	0,57				
		43.767.818,62	3,49		Total acciones	0,74	0,00
NOK					Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario	0,74	0,00
190.090,00	Aker BP	57.464.207,00	4,58				
4.561,00	Aker	5.263.394,00	0,42				
251.192,00	AKVA Group	32.403.768,00	2,58				
4.983,00	Appear	365.752,20	0,03				
362.759,00	Atea	62.902.410,60	5,02				
84.319,00	Bakkafrost	34.115.467,40	2,72				
209.953,00	Borregaard	31.618.921,80	2,52				
585.854,00	Bouvet	25.191.722,00	2,01				
45,00	BW LPG Limited	7.807,50	0,00				
705.692,00	Cadeler A/S	38.495.498,60	3,07				
128.691,00	Capital Tankers Corp.	16.202.196,90	1,29				
66.644,00	CMB.TECH	9.330.160,00	0,74				
62.633,00	Constellation Oil Services	8.204.923,00	0,65				
190.913,00	DNB Bank	56.338.426,30	4,49				
252.473,00	DNO	4.125.408,82	0,33				
490.686,00	DOF Group	55.987.272,60	4,47				
1.126.175,00	Elkem	35.744.794,50	2,85				
579.978,00	Elmera Group	26.910.979,20	2,15				
358.347,00	Elopak	12.649.649,10	1,01				
260.935,00	Equinor	81.724.842,00	6,52				
149.600,00	Fjord Defence Group	2.445.960,00	0,20				
1.383.663,00	Gigante Salmon AS	9.408.908,40	0,75				
152.431,00	Gjensidige Forsikring	40.912.480,40	3,26				
22.367,00	Hafnia Limited	1.447.144,90	0,12				
84.416,00	Integrated Wind Solutions	4.896.128,00	0,39				
104.048,00	Kid	12.402.521,60	0,99				
173.034,00	Klaveness Combination Carri	15.140.475,00	1,21				
177.673,00	Lerøy Seafood Group	6.840.410,50	0,55				
157.459,00	M Vest Water AS	834.532,70	0,07				
159.571,00	Moreld	3.019.083,32	0,24				
527.776,00	Mowi	96.266.342,40	7,68				
129.963,00	Måsøval AS	4.236.793,80	0,34				
62.670,00	Nordic Aqua Partners AS	5.001.066,00	0,40				
78.560,00	Norsk Hydro	7.068.828,80	0,56				
2.398.066,00	Norsk Titanium AS	2.441.231,19	0,19				
697.177,00	Norwegian Air Shuttle	10.272.903,10	0,82				
96.022,00	Orkla	10.015.094,60	0,80				
467.524,00	poLight	4.712.641,92	0,38				
292.435,00	PPI Public Property NOK	5.644.580,37	0,45				
2.378.079,00	Reach Subsea	11.628.806,31	0,93				
270.841,00	Salmon Evolution	1.071.176,16	0,09				
366.317,00	SATS	15.458.577,40	1,23				
266.793,00	Scatec	26.119.034,70	2,08				
67.403,00	SpareBank 1 Helgeland	10.386.802,30	0,83				
210.648,00	SpareBank 1 SMN	39.686.083,20	3,17				
275.565,00	SpareBank 1 Sør-Norge	53.239.158,00	4,25				
261,00	Sparebanken Norge	48.405,06	0,00				
275.677,00	Storebrand	51.220.786,60	4,09				
5.762,00	Subsea 7 S.A.	1.956.775,20	0,16				
6.950,00	Telenor	985.510,00	0,08				
274.999,00	Tomra Systems	26.166.154,85	2,09				
154.956,00	Vend Marketplaces	36.817.545,60	2,94				
12.051,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	8.303.139,00	0,66				
48.242,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	29.668.830,00	2,37				
121.985,00	Yara International	53.307.445,00	4,25				
6.746,00	Zelluna	127.499,40	0,01				
		1.204.246.457,30	96,05				
	Total acciones	1.250.850.800,01	99,77				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	1.250.850.800,01	99,77				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Noruega	86,85	Alimentos envasados y carnes	13,32
Dinamarca	3,30	Bancos regionales	8,24
Islas Feroe	2,72	Servicios de consultoría informática y otros servicios	7,03
Países Bajos	2,30	Gasísticas y petroleras integradas	6,52
Islas Marshall	1,29	Bancos diversificados	6,23
Finlandia	1,19	Equipos y servicios de petróleo y gas	5,55
Luxemburgo	0,81	Química especializada	5,44
Bélgica	0,74	Exploración y producción de petróleo y gas	4,91
Suecia	0,45	Seguros de vida y de salud	4,65
Singapur	0,12	Fertilizantes y química agrícola	4,25
Total		Marítimo	4,24
		Construcción e ingeniería	3,70
		Seguros multiramo	3,26
		Servicios y medios de comunicación interactivos	2,94
		Maquinaria agrícola y de granja	2,58
		Envases de papel	2,20
		Eléctricas	2,15
		Almacenamiento y transporte de petróleo y gas	2,15
		Maquinaria industrial	2,09
		Electricidad renovable	2,08
		Instalaciones de ocio	1,23
		Mobiliario para el hogar al por menor	0,99
		Compañías aéreas	0,82
		Extracción de petróleo y gas	0,65
		Aluminio	0,56
		Sociedades de inversión inmobiliaria (REOC)	0,45
		Conglomerados industriales	0,42
		Aeroespacial y defensa	0,39
		Componentes electrónicos	0,38
		Farmacéuticas	0,23
		Servicios de telecomunicaciones integrados	0,08
		Equipos de comunicaciones	0,03
		Biotecnología	0,01
		Total	
		99,77	

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

Nordea 1 - Norwegian 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 (NOK)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: JP Morgan SE					
10.924,71	EUR	123.501,00	NOK	23,40	03/07/2026
				23,40	

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 Short-Term Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	13.009.861,80	0,66
Bonos			9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	9.280.907,10	0,47
NOK			20.000.000,00	Flekkefjord Spb 26/31 FRN	20.013.362,00	1,01
21.000.000,00	Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	21.350.546,70	15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.501.861,00	0,78
9.000.000,00	AL Sydbank FRN 02-06-2032	9.018.891,00	15.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 23/28 FRN C COVD	15.120.889,50	0,76
18.000.000,00	Ayvens SA FRN 02-10-2028	18.115.412,40	10.000.000,00	Helgeland Kraft AS 22/27 FRN	10.045.221,00	0,51
24.000.000,00	Danske Bank A/S 21/27 ADJ C	23.877.441,60	10.000.000,00	Helgeland Kraft AS 22/28 FRN	10.141.192,00	0,51
8.000.000,00	Danske Bank A/S 26/36 FRN C SUB	7.989.676,80	25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.343.287,50	1,28
20.000.000,00	DLR Kredit A/S 26/30 FRN	20.017.052,00	25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.259.800,00	1,27
30.000.000,00	DNB Bank ASA 26/32 FRN STEP C	30.068.418,00	20.000.000,00	Høland og Setskog Spb 25/28 FRN	20.126.290,00	1,01
23.000.000,00	Eidsvoll komm 23/26 FRN	23.018.402,30	35.000.000,00	JBF Spb 24/29 FRN	35.400.617,00	1,78
26.000.000,00	Elopak ASA 24/27 FRN	26.158.285,40	9.000.000,00	Jotun A/S 26/31 FRN	9.004.109,40	0,45
12.000.000,00	Elopak ASA 24/29 FRN	12.188.746,80	10.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 24/29 FRN	10.140.818,00	0,51
48.000.000,00	Entra ASA 20/27 FRN	48.304.958,40	15.000.000,00	Landkredit Boligkre AS 24/29 FRN C COVD	15.148.411,50	0,76
20.000.000,00	Entra ASA 25/28 FRN	20.178.520,00	10.000.000,00	Landkredit Boligkre AS 25/30 FRN C COVD	10.100.003,00	0,51
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	16.336.232,00	10.000.000,00	Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	10.310.678,00	0,52
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 24/30 FRN	20.221.444,00	10.000.000,00	Melhus Spb 25/28 FRN	10.075.614,00	0,51
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 25/28 FRN	16.121.204,80	25.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisit AS 25/28 FRN	25.099.525,00	1,26
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 26/31 FRN	50.111.470,00	15.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisit AS 25/30 FRN	15.085.791,00	0,76
15.000.000,00	Norwegian Property ASA 26/29 FRN FLOOR	15.018.789,00	25.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	25.151.507,50	1,27
7.000.000,00	Norwegian Property ASA 26/29 FRN FLOOR	7.002.539,60	20.000.000,00	OBOS BBL 26/31 FRN	19.994.364,00	1,01
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.350.898,00	6.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	6.017.553,60	0,30
53.000.000,00	Olav Thon Eiendom AS 24/29 FRN	54.359.868,70	24.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	24.516.448,80	1,24
5.000.000,00	Protector Forsi ASA 25/55 FRN STEP C SUB	5.181.493,00	30.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	30.083.868,00	1,52
40.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 25/28 FRN COVD	40.254.400,00	19.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	19.222.820,60	0,97
18.000.000,00	Ringkjøbing Landbobank A/S FRN 08-05-2031	18.036.129,60	20.000.000,00	Pareto Bank ASA 26/29 FRN	20.098.940,00	1,01
20.000.000,00	Tomra Systems ASA 22/27 FRN FLOOR	20.359.974,00	4.000.000,00	Rogaland Spb 22/32 FRN C SUB	4.064.810,40	0,20
16.000.000,00	Vend Marketplaces ASA 21/26 FRN	16.041.441,60	8.000.000,00	Rogaland Spb 24/34 FRN STEP C SUB	8.172.062,40	0,41
10.000.000,00	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	10.164.738,00	20.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 25/28 FRN	20.081.726,00	1,01
80.000.000,00	Ziklo Bank AB 24/29 FRN	80.722.184,00	25.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 26/29 FRN	25.056.590,00	1,26
	640.569.157,70	32,28	7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	7.093.492,00	0,36
Total bonos	640.569.157,70	32,28	25.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 26/29 FRN	24.998.075,00	1,26
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	640.569.157,70	32,28	18.000.000,00	Spb 1 Helgeland 25/29 FRN	18.192.247,20	0,92
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			5.000.000,00	Spb 1 Lom og Skjåk 24/35 FRN STEP C SUB	5.083.490,00	0,26
Bonos			9.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	9.157.419,00	0,46
NOK			8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	8.048.501,60	0,41
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.163.424,00	62.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	63.211.318,80	3,19
20.000.000,00	Arva AS 25/30 FRN	20.144.790,00	17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	17.584.813,60	0,89
50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	50.506.455,00	25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	25.490.735,00	1,28
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.343.521,20	15.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	15.336.594,00	0,77
20.000.000,00	BN Bank ASA 22/28 FRN	20.405.142,00	10.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/29 FRN	10.211.491,00	0,51
30.000.000,00	BN Bank ASA 24/27 FRN	30.164.091,00	7.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/33 FRN C SUB	7.190.613,50	0,36
30.000.000,00	BN Bank ASA 24/28 FRN	30.201.279,00	10.000.000,00	Spb 1 Østfold Akers 24/34 FRN STEP C SUB	10.225.059,00	0,52
35.000.000,00	Brage Finans AS 23/27 FRN	35.438.347,00	10.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/32 FRN C SUB	10.066.156,00	0,51
27.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	27.976.662,90	3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	3.022.701,00	0,15
4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	4.013.377,20	35.000.000,00	Spb Møre 24/29 FRN	35.460.498,50	1,79
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVD	25.147.482,50	30.000.000,00	Spb Norge 22/27 FRN	30.402.792,00	1,53
47.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	47.534.446,40	30.000.000,00	Spb Norge 23/28 FRN	30.573.615,00	1,54
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 26/29 FRN	50.142.030,00	6.000.000,00	Spb Norge 23/33 FRN C SUB	6.118.034,40	0,31
30.000.000,00	Eiendomsspar AS 25/28 FRN	30.210.216,00	7.000.000,00	Spb Norge 23/33 FRN STEP C SUB	7.179.890,90	0,36
12.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 26/31 FRN	12.005.271,60	12.000.000,00	Spb Norge 25/28 FRN	12.091.449,60	0,61
			5.000.000,00	Spb Norge 25/36 FRN C SUB	5.023.673,50	0,25
			6.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 26/31 FRN	6.004.608,00	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 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en NOK) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
10.000.000,00	Søgne og Greipstad Spb 23/26 FRN	10.040.210,00	0,51
6.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	6.024.895,20	0,30
7.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	7.158.116,70	0,36
		1.314.055.956,40	66,21
	Total bonos	1.314.055.956,40	66,21
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	1.314.055.956,40	66,21
	Total inversiones en valores	1.954.625.114,10	98,49
	Saldos bancarios	12.704.636,23	0,64
	Otros activos netos	17.240.482,39	0,87
	Total activos netos	1.984.570.232,72	100,00

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 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Noruega	80,22	Renta fija privada	89,30
Dinamarca	7,60	Renta fija privada garantizada	7,72
Finlandia	5,18	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	1,46
Suecia	4,58		
Francia	0,91		
Total	98,49	Total	98,49

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term 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 (NOK)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
1.204.138,86	NOK	111.613,00	EUR	(59.922,73)	06/08/2026
				(59.922,73)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
242.452,00	EUR	2.631.509,99	NOK	114.422,45	06/08/2026
4.408.133,19	NOK	403.402,00	EUR	(160.792,27)	06/08/2026
11.462,18	NOK	11.565,00	SEK	(357,74)	06/08/2026
81.244,50	NOK	8.765,00	USD	(5.743,50)	06/08/2026
10.429,00	SEK	10.678,54	NOK	(18,21)	06/08/2026
				(52.489,27)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
197.148,00	EUR	2.159.105,92	NOK	73.810,06	06/08/2026
1.964.837,45	NOK	180.990,00	EUR	(84.997,99)	06/08/2026
				(11.187,93)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
16.636,00	EUR	184.656,73	NOK	3.774,50	06/08/2026
7.838,00	SEK	7.780,37	NOK	230,46	06/08/2026
				4.004,96	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
227.332,00	EUR	2.465.192,90	NOK	109.485,78	06/08/2026
2.238.237,29	NOK	206.982,00	EUR	(105.938,18)	06/08/2026
				3.547,60	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
288.757,00	EUR	3.162.946,73	NOK	107.543,46	06/08/2026
1.183.861,06	NOK	107.091,00	EUR	(29.108,01)	06/08/2026
				78.435,45	
Contraparte: UBS Europe SE					
71.466,00	EUR	778.818,70	NOK	30.595,23	06/08/2026
229.371,60	NOK	20.800,00	EUR	(6.217,71)	06/08/2026
102.274,95	NOK	101.522,00	SEK	(1.491,87)	06/08/2026
				22.885,65	
				(14.726,27)	

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 - Smart Step Fund (Nota 1a)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			GBP		
Bonos			1.439,00 Diageo	25.626,56	0,23
EUR			187,00 Intertek Group	12.602,25	0,11
500.000,00 Aareal Bank AG 2.625% 03-02-2031	491.660,20	4,43	1.477,00 National Grid	21.450,73	0,19
400.000,00 Arkea Public Sector SCF SA 0.875% 31-03-2028	386.720,42	3,48	960,00 Reckitt Benckiser Group	54.988,84	0,50
300.000,00 Banco BPM SpA 2.625% 06-09-2029	297.597,47	2,68	3.378,00 Smith & Nephew	42.804,32	0,39
250.000,00 Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	254.363,09	2,29	2.039,00 SSE	57.568,51	0,52
200.000,00 Banco Santander SA 2.625% 23-02-2031	197.514,27	1,78	1.175,00 United Utilities Group	17.828,62	0,16
200.000,00 BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	190.196,79	1,71		232.869,83	2,10
300.000,00 Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	294.001,99	2,65	HKD		
200.000,00 Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	195.838,29	1,76	2.000,00 Link REIT	8.170,68	0,07
200.000,00 Credit Agricole Home Loan SF 1.625% 31-05-2030	190.759,32	1,72		8.170,68	0,07
400.000,00 Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	383.089,21	3,45	JPY		
200.000,00 Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	198.727,33	1,79	5.300,00 Asahi Group Holdings	44.336,72	0,40
500.000,00 Deutsche Pfandbriefbank AG 2.75% 29-01-2030	495.226,31	4,46	3.900,00 FUJIFILM Holdings	73.406,55	0,66
200.000,00 Hamburg Commercial Bank AG 3.125% 01-07-2026	200.000,00	1,80	2.400,00 KDDI	35.601,66	0,32
300.000,00 ING Bank NV 2.625% 10-01-2028	299.454,20	2,70	1.900,00 Kirin Holdings	28.857,18	0,26
200.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	203.130,24	1,83	500,00 Nissan Chemical	22.894,12	0,21
300.000,00 La Banque Postale Home Loan 3.25% 23-01-2030	303.010,97	2,73	1.400,00 Nissin Foods Holdings	21.108,09	0,19
400.000,00 Lloyds Bank PLC 3% 12-05-2029	401.866,96	3,62	70.400,00 NTT	55.164,21	0,50
200.000,00 Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	199.365,43	1,79	1.400,00 Seven & i Holdings	14.805,93	0,13
200.000,00 Nationwide Building Society 2.375% 16-01-2029	197.763,74	1,78		296.174,46	2,67
500.000,00 NIBC Bank NV 2.75% 26-03-2029	499.108,45	4,49	SGD		
200.000,00 Novo Banco SA 3.25% 01-03-2027	200.680,33	1,81	13.500,00 CapitaLand Ascendas REIT	22.784,51	0,21
100.000,00 Sparebanken Norge Boligkredi 3% 31-07-2029	100.535,68	0,91		22.784,51	0,21
200.000,00 TSB Bank PLC 3.319% 05-03-2029	201.784,20	1,82	USD		
400.000,00 UniCredit SpA 3% 31-07-2029	401.388,95	3,61	904,00 ABM Industries	35.506,21	0,32
	6.783.783,84	61,08	283,00 Akamai Technologies	29.237,66	0,26
Total bonos			67,00 Alphabet	20.691,29	0,19
Acciones			1.079,00 Amdocs	48.170,75	0,43
CAD			248,00 Assurant	58.261,01	0,52
500,00 CCL Industries	28.424,16	0,26	2.733,00 AT&T	50.373,46	0,45
400,00 Open Text	7.696,50	0,07	449,00 Becton Dickinson	59.443,68	0,54
300,00 Quebecor	12.423,28	0,11	224,00 Cardinal Health	46.901,69	0,42
900,00 Rogers Communications	26.328,03	0,24	72,00 Chubb	21.638,23	0,19
	74.871,97	0,67	412,00 Cigna Group/The	100.856,56	0,91
DKK			278,00 Cisco Systems	29.013,89	0,26
253,00 Carlsberg B	29.137,03	0,26	1.246,00 Coca-Cola	89.139,83	0,80
801,00 Novo Nordisk B	33.966,10	0,31	1.870,00 Comcast	39.932,51	0,36
	63.103,13	0,57	729,00 Crown Holdings	70.970,89	0,64
EUR			563,00 CVS Health	51.000,33	0,46
786,00 Bureau Veritas	21.017,64	0,19	229,00 eBay	22.215,62	0,20
662,00 Cargemini	58.269,24	0,52	1.727,00 Essential Utilities	57.993,61	0,52
4.740,00 Deutsche Telekom	113.191,20	1,02	271,00 Fiserv	11.428,93	0,10
4.059,00 EDP	18.557,75	0,17	1.048,00 Genpact	24.899,60	0,22
302,00 Eiffage	38.958,00	0,35	1.015,00 Global Payments	62.948,08	0,57
1.196,00 Fresenius	47.337,68	0,43	368,00 Globe Life	57.928,47	0,52
734,00 Heineken	53.919,64	0,49	469,00 Ingredion	39.023,30	0,35
229,00 Henkel	16.730,74	0,15	367,00 Intercontinental Exchange	39.758,47	0,36
517,00 Kerry Group	41.721,90	0,38	284,00 Johnson & Johnson	63.674,73	0,57
1.285,00 Koninklijke Ahold Delhaize	45.129,20	0,41	100,00 Kimberly-Clark	9.597,58	0,09
404,00 Poste Italiane	11.627,12	0,10	1.200,00 Kroger	58.212,14	0,52
1.653,00 Sanofi	123.528,69	1,11	465,00 Labcorp Holdings	113.263,53	1,02
326,00 Teleperformance	15.057,94	0,14	1.778,00 LKQ	41.057,78	0,37
519,00 Unilever	27.340,92	0,25	28,00 McKesson	18.484,89	0,17
575,00 Veolia Environnement	20.786,25	0,19	552,00 Medtronic	38.453,71	0,35
990,00 Vinci	125.928,00	1,13	124,00 Merck	13.906,81	0,13
	779.101,91	7,01	160,00 Meta Platforms	78.121,74	0,70
			363,00 Microsoft	118.373,65	1,07
			528,00 PepsiCo	63.734,45	0,57
			814,00 Pfizer	17.132,33	0,15
			467,00 Prestige Consumer Healthcare	19.580,10	0,18
			135,00 Primerica	34.000,31	0,31
			218,00 Reinsurance Group of America	40.829,44	0,37
			932,00 Service Corp International/US	61.686,15	0,56
			1.115,00 Sonoco Products	54.578,09	0,49
			652,00 Sysco	47.703,27	0,43
			47,00 TD SYNNEX	11.073,16	0,10
			70,00 Travelers Cos	20.311,58	0,18
			151,00 Universal Health Services	19.476,86	0,18
			583,00 Unum	45.576,70	0,41
			1.991,00 Verizon Communications	74.198,32	0,67
			75,00 Waters	24.275,03	0,22
			1.206,00 Zoetis	76.349,48	0,69
				2.230.985,90	20,09
			Total acciones		
				3.708.062,39	33,38
			Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
				10.491.846,23	94,46

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 - Smart Step Fund (Nota 1a)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos			
EUR			
350.000,00	Commerzbank AG 2.625% 15-01-2031	346.117,02	3,12
		346.117,02	3,12
	Total bonos	346.117,02	3,12
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	346.117,02	3,12
	Total inversiones en valores	10.837.963,25	97,58
	Saldos bancarios	193.016,90	1,74
	Otros activos netos	76.295,81	0,69
	Total activos netos	11.107.275,96	100,00

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

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				PHP			
	Acciones			11.352.700,00	Megaworld	384.774,58	0,10
	BRL			126.873,00	PLDT	2.336.100,54	0,63
1.736.500,00	Ambev	5.491.930,14	1,48	419.640,00	SM Investments	4.034.342,51	1,08
851.728,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	4.827.947,86	1,30			6.755.217,63	1,81
416.900,00	Hypera	1.664.039,95	0,45		SGD		
1.734.100,00	Lojas Renner	4.921.499,79	1,32	18.036.100,00	Thai Beverage	6.058.926,17	1,63
621.300,00	M Dias Branco	2.106.589,97	0,57			6.058.926,17	1,63
		19.012.007,71	5,11		THB		
	CLP			112.800,00	Advanced Info Service	1.246.146,20	0,33
3.079.151,00	Aguas Andinas	1.107.726,00	0,30	9.344.500,00	Thai Union Group	3.291.059,74	0,88
		1.107.726,00	0,30			4.537.205,94	1,22
	EUR				TWD		
244.982,00	JUMBO	6.274.623,03	1,69	1.223.000,00	Hon Hai Precision Industry	9.636.118,22	2,59
134.796,00	Prosus	5.816.835,78	1,56	709.000,00	Quanta Computer	8.190.228,05	2,20
		12.091.458,81	3,25	149.000,00	Sinbon Electronics	1.536.468,22	0,41
	HKD			480.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	36.312.840,39	9,75
2.189.000,00	Bank of China	1.392.960,67	0,37			55.675.654,88	14,96
318.200,00	BYD	2.939.890,20	0,79		USD		
7.605.701,00	China Communications Services	3.802.050,32	1,02	79.189,00	Alibaba Group Holding ADR	7.517.411,77	2,02
3.968.000,00	China Construction Bank	4.083.548,74	1,10	41.453,00	Baidu ADR	4.694.552,25	1,26
1.772.000,00	China Medical System Holdings	2.323.000,90	0,62	30.536,00	NetEase ADR	3.920.211,68	1,05
100.000,00	Fu Shou Yuan International Group	33.666,38	0,01	152.678,00	Yum China Holdings	6.221.628,50	1,67
568.400,00	Fuyao Glass Industry Group	3.711.218,94	1,00			22.353.804,20	6,00
3.119.000,00	Geely Automobile Holdings	6.706.029,98	1,80		ZAR		
3.160.000,00	PICC Property & Casualty	5.770.622,25	1,55	508.239,00	AVI	3.090.267,01	0,83
611.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.980.931,95	1,07	128.353,00	Naspers	6.441.136,62	1,73
4.366.800,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	1.765.286,13	0,47	154.915,00	Shoptite Holdings	2.779.052,53	0,75
741.100,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	1.077.393,15	0,29	320.309,00	Truworths International	1.098.845,29	0,30
850.800,00	Sinopharm Group	1.726.196,40	0,46			13.409.301,45	3,60
62.300,00	Tencent Holdings	3.414.656,35	0,92		Total acciones	322.485.299,79	86,63
1.586.000,00	Uni-President China Holdings	1.365.210,13	0,37		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	322.485.299,79	86,63
4.515.000,00	Want Want China Holdings	1.951.866,00	0,52				
		46.044.528,49	12,37		Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
	HUF				Acciones		
88.247,00	Richter Gedeon Nyrt	3.451.907,53	0,93		AED		
		3.451.907,53	0,93	609.247,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	3.184.911,35	0,86
	IDR					3.184.911,35	0,86
5.639.800,00	Bank Central Asia	1.750.609,06	0,47		CNY		
150.462.962,00	Kalbe Farma	6.437.593,17	1,73	465.444,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.542.699,85	0,41
19.235.100,00	Telkom Indonesia Persero	2.528.103,19	0,68	260.257,00	Contemporary Amperex Technology	15.074.071,33	4,05
		10.716.305,42	2,88	1.474.500,00	Grandblue Environment	5.967.189,85	1,60
	INR			478.200,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	2.642.806,61	0,71
1.291.847,00	EPL	3.067.938,31	0,82	3.442.920,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	12.157.332,39	3,27
		3.067.938,31	0,82	370.800,00	Midea Group	4.127.468,39	1,11
	KRW					41.511.568,42	11,15
414.339,00	Cheil Worldwide	4.867.339,96	1,31		Total acciones	44.696.479,77	12,01
187.685,00	Coway	10.939.105,08	2,94		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	44.696.479,77	12,01
77.820,00	DB Insurance	6.725.681,28	1,81		Total inversiones en valores	367.181.779,56	98,64
39.453,00	Hyundai Glovis	4.662.650,42	1,25		Saldos bancarios	4.178.661,45	1,12
5.723,00	Hyundai Mobis	1.846.963,14	0,50		Otros activos netos	900.950,76	0,24
20.587,00	NAVER	2.644.299,36	0,71		Total activos netos	372.261.391,77	100,00
22.678,00	NongShim	4.910.907,51	1,32				
15.858,00	S-1	729.797,59	0,20				
159.669,00	Samsung Electronics	34.421.639,45	9,25				
18.918,00	Samsung Fire & Marine Insurance	7.546.197,64	2,03				
42.675,00	Samsung SDS	5.255.528,30	1,41				
31.876,00	Shinhan Financial Group	1.971.032,60	0,53				
15.399,00	SK Telecom	878.636,55	0,24				
		87.399.778,88	23,48				
	MXN						
346.400,00	Arca Continental	4.164.019,35	1,12				
1.352.300,00	Bolsa Mexicana de Valores	2.668.906,19	0,72				
848.697,00	Coca-Cola Femsa	9.042.142,38	2,43				
591.949,00	Grupo Financiero Banorte	6.217.574,31	1,67				
3.367.021,00	Kimberly-Clark de Mexico	7.524.252,36	2,02				
		29.616.894,59	7,96				
	MYR						
226.100,00	Hong Leong Bank	1.186.643,78	0,32				
		1.186.643,78	0,32				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
República de Corea	23,48	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	11,45
China	19,28	Semiconductores	9,75
Taiwán, provincia de China	14,96	Alimentos envasados y carnes	7,76
Islas Caimán	8,58	Seguros de bienes y accidentes	5,38
México	7,96	Comercio al por menor generalista	5,31
Brasil	5,11	Aparatos domésticos	4,76
Sudáfrica	3,60	Bancos diversificados	4,46
Indonesia	2,88	Farmacéuticas	4,14
Tailandia	2,85	Equipos y componentes eléctricos	4,05
Filipinas	1,81	Bebidas no alcohólicas	3,55
Grecia	1,69	Compañías de agua	3,20
Estados Unidos	1,67	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,89
Países Bajos	1,56	Fabricantes de automóviles	2,59
Hungría	0,93	Servicios de fabricación de electrónica	2,59
Emiratos Árabes Unidos	0,86	Artículos del hogar	2,02
La India	0,82	Tiendas especializadas	1,69
Malasia	0,32	Restaurantes	1,67
Chile	0,30	Destilerías y vinateros	1,63
Total	98,64	Ropa al por menor	1,62
		Servicios de telecomunicaciones integrados	1,53
		Componentes y equipos automovilísticos	1,49
		Cerveceras	1,48
		Servicios de consultoría informática y otros servicios	1,41
		Publicidad	1,31
		Transporte aéreo y logística	1,25
		Servicios de telecomunicaciones móviles	1,20
		Conglomerados industriales	1,08
		Seguros de vida y de salud	1,07
		Entretenimiento en casa interactivo	1,05
		Construcción e ingeniería	1,02
		Recipientes de metal y vidrio	0,82
		Alimentación al por menor	0,75
		Distribuidores del sector sanitario	0,75
		Datos y mercados financieros	0,72
		Suministros sanitarios	0,47
		Componentes electrónicos	0,41
		Servicios de seguridad y alarmas	0,20
		Promoción inmobiliaria	0,10
		Servicios especializados al consumidor	0,01
		Total	98,64

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets 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
Gestión eficiente de la cartera: Contraparte: Deutsche Bank AG					
166.332,73	USD	1.649.976,00	NOK	50,81	03/07/2026
				50,81	

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

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en EUR)

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 30/06/2026 (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
139.004,00	Arista Networks	20.625.809,66	1,07	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
50.906,00	Assurant	11.959.011,68	0,62	Acciones			
9.942,00	Baidu ADR	988.222,67	0,05	AED			
58.985,00	Broadcom	19.494.792,29	1,01	126.873,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	582.124,67	0,03
12.827,00	Cardinal Health	2.685.749,87	0,14	582.124,67 0,03			
8.505,00	Cboe Global Markets	1.764.077,41	0,09	CNY			
19.892,00	Chubb	5.978.162,74	0,31	238.470,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	693.730,19	0,04
144.993,00	Church & Dwight	12.283.077,51	0,64	77.100,00	Contemporary Amperex Technology	3.919.452,16	0,20
88.223,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	440.592,33	0,02	631.168,00	Grandblue Environment	2.241.882,74	0,12
67.198,00	Cigna Group/The	16.449.900,54	0,85	101.600,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	492.824,58	0,03
82.027,00	Cisco Systems	8.560.872,93	0,44	1.486.110,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	4.605.800,89	0,24
504.571,00	Coca-Cola	36.097.408,36	1,87	64.700,00	Midea Group	632.107,81	0,03
186.129,00	Colgate-Palmolive	14.944.556,91	0,77	12.585.798,37 0,65			
9.900,00	Comfort Systems USA	17.104.273,49	0,89	Total acciones 13.167.923,04 0,68			
183.968,00	Crown Holdings	17.909.975,48	0,93	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado 13.167.923,04 0,68			
102.740,00	CVS Health	9.306.881,47	0,48	Total inversiones en valores 1.814.616.632,73 94,08			
47.996,00	eBay	4.656.161,74	0,24	Saldos bancarios 169.344.414,94 8,78			
18.407,00	EMCOR Group	13.183.215,05	0,68	Otros pasivos netos (55.102.589,51) (2,86)			
74.878,00	Essential Utilities	2.514.444,45	0,13	Total activos netos 1.928.858.458,16 100,00			
30.699,00	Fastenal	1.273.926,99	0,07				
19.069,00	Federal Signal	2.137.783,27	0,11				
190.160,00	Fortinet	25.627.829,90	1,33				
31.362,00	General Electric	10.349.583,87	0,54				
146.533,00	Global Payments	9.087.656,80	0,47				
30.977,00	Globe Life	4.876.223,24	0,25				
73.799,00	Howmet Aerospace	17.718.625,93	0,92				
87.864,00	Intercontinental Exchange	9.518.632,13	0,49				
3.751,00	Intuitive Surgical	1.317.911,80	0,07				
64.862,00	Johnson & Johnson	14.542.500,46	0,75				
25.200,00	Keyight Technologies	7.732.408,83	0,40				
23.201,00	Kimberly-Clark	2.226.733,97	0,12				
265.988,00	Kroger	12.903.108,58	0,67				
58.036,00	Labcorp Holdings	14.136.262,54	0,73				
69.191,00	Lam Research	26.316.689,21	1,36				
48.863,00	Marsh & McLennan Cos	7.107.189,50	0,37				
16.827,00	Mastercard	7.557.122,60	0,39				
46.772,00	McDonald's	11.008.364,00	0,57				
17.580,00	McKesson	11.605.870,54	0,60				
122.936,00	Medtronic	8.564.032,40	0,44				
31.162,00	Meta Platforms	15.215.184,62	0,79				
114.047,00	Microsoft	37.190.523,00	1,93				
2.833,00	Monolithic Power Systems	3.372.298,17	0,17				
26.533,00	Morningstar	3.635.231,75	0,19				
9.342,00	NetEase ADR	1.052.640,51	0,05				
117.308,00	Neurocrine Biosciences	17.497.100,56	0,91				
190.578,00	PepsiCo	23.004.513,40	1,19				
158.051,00	Pfizer	3.326.513,35	0,17				
111.103,00	Procter & Gamble	14.142.509,40	0,73				
45.387,00	Reinsurance Group of America	8.500.576,58	0,44				
59.945,00	Service Corp International/US	3.967.571,38	0,21				
151.022,00	Sysco	11.049.452,69	0,57				
52.370,00	Teradyne	21.782.720,85	1,13				
744.297,00	Toast	18.395.930,59	0,95				
23.537,00	Travelers Cos	6.829.624,08	0,35				
26.891,00	Universal Health Services	3.468.557,83	0,18				
125.071,00	Verizon Communications	4.661.003,78	0,24				
53.978,00	Vertiv Holdings	15.133.358,97	0,78				
7.517,00	Visa	2.258.299,85	0,12				
14.264,00	Waters	4.616.786,13	0,24				
60.431,00	Yum China Holdings	2.161.375,57	0,11				
205.014,00	Zoetis	12.979.031,75	0,67				
		738.512.261,95	38,29				
ZAR							
97.886,00	AVI	522.385,90	0,03				
43.271,00	Naspers	1.905.883,11	0,10				
69.700,00	Shoprite Holdings	1.097.435,25	0,06				
69.136,00	Standard Bank Group	1.194.548,42	0,06				
		4.720.252,68	0,24				
Total acciones		1.088.532.019,05	56,43				
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
		1.801.448.709,69	93,39				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico			
Estados Unidos	74,15	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	36,96		
Japón	3,13	Equipos de semiconductores	4,49		
Francia	2,65	Farmacéuticas	4,16		
Reino Unido	2,34	Semiconductores	3,74		
Países Bajos	1,61	Software de sistemas	3,26		
República de Corea	1,59	Bebidas no alcohólicas	3,20		
Taiwán, provincia de China	1,33	Artículos del hogar	2,79		
Suiza	1,13	Construcción e ingeniería	2,64		
China	0,93	Servicios y medios de comunicación interactivos	2,09		
Alemania	0,80	Servicios de atención sanitaria	2,07		
Bélgica	0,51	Servicios de procesamiento de transacciones y pagos	1,93		
Islas Caimán	0,47	Aeroespacial y defensa	1,89		
Canadá	0,44	Servicios de telecomunicaciones integrados	1,70		
Irlanda	0,44	Equipos de comunicaciones	1,51		
Noruega	0,44	Seguros de bienes y accidentes	1,49		
México	0,38	Equipos y componentes eléctricos	1,20		
Brasil	0,32	Hardware de tecnología, almacenamiento y periféricos	1,10		
Dinamarca	0,28	Comercio al por menor generalista	1,02		
España	0,26	Alimentación al por menor	1,00		
Sudáfrica	0,24	Componentes electrónicos	0,95		
Italia	0,13	Recipientes de metal y vidrio	0,93		
Tailandia	0,11	Biotecnología	0,91		
Guernsey	0,09	Datos y mercados financieros	0,84		
Indonesia	0,08	Calzado	0,80		
Hong Kong	0,07	Distribuidores del sector sanitario	0,76		
Grecia	0,06	Múltiples suministros públicos	0,73		
Emiratos Árabes Unidos	0,03	Servicios de telecomunicaciones móviles	0,69		
Hungría	0,02	Restaurantes	0,68		
Filipinas	0,02	Servicios de consultoría informática y otros servicios	0,66		
Total	94,08	Equipos sanitarios	0,61		
		Distribuidores de alimentos	0,57		
		Fabricantes de equipos electrónicos	0,50		
		Destilerías y vinateros	0,48		
		Reaseguros	0,44		
		Alimentos envasados y carnes	0,39		
		Gestión de activos y bancos depositarios	0,37		
		Corredores de seguros	0,37		
		Bancos diversificados	0,35		
		Compañías de agua	0,35		
		Seguros de vida y de salud	0,32		
		Cerveceras	0,29		
		Eléctricas	0,26		
		Artículos personales	0,25		
		Herramientas y servicios de ciencias de la vida	0,24		
		Servicios e infraestructuras de Internet	0,23		
		Servicios especializados al consumidor	0,21		
		Centros de atención sanitaria	0,18		
		Maquinaria industrial	0,18		
		Aparatos domésticos	0,17		
		Fabricantes de automóviles	0,13		
		Otros servicios financieros diversificados	0,13		
		Servicios de fabricación de electrónica	0,12		
		Maquinaria de construcción y agrícola y vehículos pesados	0,11		
		Química diversificada	0,10		
		Transporte aéreo y logística	0,08		
		Ropa al por menor	0,08		
		Software de aplicaciones	0,07		
		Sociedades comerciales y distribuidores	0,07		
		Componentes y equipos automovilísticos	0,06		
		Tiendas especializadas	0,06		
		Entretenimiento en casa interactivo	0,05		
		Publicidad	0,03		
		Conglomerados industriales	0,02		
		Suministros sanitarios	0,01		
		Total		94,08	

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 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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (EUR) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2026	15/09/2026	AUD	1.046,00	99.610.580,00	52.717,75	1.062.815,68
DAX INDEX FUTURE 9/2026	18/09/2026	EUR	(20,00)	(12.532.000,00)	(135.000,00)	(2.571,43)
DJIA MINI e-CBOT 9/2026	18/09/2026	USD	77,00	20.229.055,00	(9.799,45)	9.679,92
E-Mini Russ 2000 9/2026	18/09/2026	USD	(104,00)	(15.754.960,00)	3.651,20	(65.502,60)
EURO STOXX 50 9/2026	18/09/2026	EUR	161,00	10.183.250,00	98.210,00	(19.898,97)
EURO-BUND FUTURE 9/2026	10/09/2026	EUR	3.687,00	469.650.060,00	(110.610,00)	3.742.305,00
FTSE 100 IDX FUT 9/2026	18/09/2026	GBP	42,00	4.438.980,00	17.309,39	(13.606,03)
LONG GILT FUTURE 9/2026	30/09/2026	GBP	704,00	62.888.320,00	(269.706,12)	1.680.731,83
MSCI EmgMkt 9/2026	21/09/2026	USD	(874,00)	(76.317.680,00)	(544.643,88)	2.013.002,65
NASDAQ 100 E-MINI 9/2026	18/09/2026	USD	17,00	10.324.695,00	93.702,55	30.607,45
NIKKEI 225 MINI 9/2026	11/09/2026	JPY	74,00	524.771.000,00	45.388,34	(54.312,35)
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	(31,00)	(9.961.850,00)	(11.355,26)	0,00
OMXS30 IND FUTURE 7/2026	17/07/2026	SEK	31,00	9.961.850,00	12.092,48	(735,51)
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	26,00	10.050.560,00	25.558,43	36.065,00
S&P MID 400 EMINI 9/2026	18/09/2026	USD	(24,00)	(9.277.440,00)	(23.592,40)	(78.156,20)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	45,00	18.515.700,00	19.974,90	(2.542,92)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2026	18/09/2026	CAD	(3,00)	(1.234.380,00)	(1.331,66)	169,53
S&P500 EMINI FUT 9/2026	18/09/2026	USD	80,00	30.107.000,00	93.035,50	182.047,57
SPI 200 FUTURES 9/2026	17/09/2026	AUD	10,00	2.196.500,00	(5.441,39)	6.344,79
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	29,00	4.127.280,00	5.345,31	1.729,53
SWISS MKT IX FUTR 9/2026	18/09/2026	CHF	(65,00)	(9.250.800,00)	(11.980,87)	(3.876,54)
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(6.449,00)	(709.591.531,25)	884.413,26	(5.221.655,09)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	4.122,00	441.569.250,00	(395.720,68)	1.525.233,26
					(167.782,60)	4.827.874,57

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
Cobertura de clase de acciones: Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.021.546,96	AUD	1.833.201,46	EUR	(9.666,12)	31/07/2026
117.774.326,91	CAD	72.953.230,24	EUR	(337.570,60)	31/07/2026
11.704.528,59	CHF	12.722.503,14	EUR	(5.071,34)	31/07/2026
43.005,43	EUR	69.494,73	CAD	157,42	31/07/2026
2.394,62	EUR	2.203,73	CHF	0,18	31/07/2026
9,19	EUR	104,05	NOK	0,00	31/07/2026
82.186,48	EUR	93.660,61	USD	84,26	31/07/2026
2.116.556,19	GBP	2.452.982,10	EUR	1.037,81	31/07/2026
69.785.949,78	NOK	6.209.325,52	EUR	(46.546,24)	31/07/2026
130.382,98	PLN	30.370,16	EUR	(50,77)	31/07/2026
9.239.116,26	SEK	834.767,25	EUR	(1.124,01)	31/07/2026
3.423.529,28	SGD	2.328.903,92	EUR	(6.318,85)	31/07/2026
108.895.360,59	USD	95.934.926,46	EUR	(477.319,81)	31/07/2026
				(882.388,07)	

Gestión eficiente de la cartera:
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC

1.873.047,34	EUR	346.000.000,00	JPY	2.763,46	07/07/2026
4.968.317,16	EUR	5.664.519,00	USD	(1.982,63)	07/07/2026
7.669.612,74	GBP	14.683.037,34	AUD	27.431,85	07/07/2026
326.400.000,00	JPY	1.766.944,08	EUR	(2.606,92)	07/07/2026
3.386.474,12	NOK	304.069,49	EUR	(4.626,99)	07/07/2026
1.839.189,62	NZD	10.175.759,08	NOK	13.790,69	07/07/2026
8.129.236,82	GBP	15.152.217,83	CAD	89.208,61	16/07/2026
12.000.916,05	GBP	12.675.727,56	CHF	164.288,43	16/07/2026
138.606,00	GBP	159.617,14	EUR	1.186,73	16/07/2026
22.133.992,00	NOK	2.005.845,97	EUR	(49.598,62)	16/07/2026
10.513.108,58	USD	7.804.652,87	GBP	166.534,23	16/07/2026
7.692.477,15	AUD	7.603.479,80	CAD	(44.339,86)	27/07/2026
643.161,00	AUD	393.137,67	EUR	(4.887,25)	27/07/2026
3.690.003,21	AUD	2.636.884,41	USD	(84.252,44)	27/07/2026
1.064.058,00	CAD	660.861,34	EUR	(4.804,27)	27/07/2026
10.348.905,84	CAD	1.192.855.041,00	JPY	(72.024,38)	27/07/2026
244.967,00	CHF	268.430,25	EUR	(2.333,47)	27/07/2026
1.261.889,54	EUR	2.057.847,00	AUD	19.643,52	27/07/2026
268.516,31	EUR	431.181,00	CAD	2.665,58	27/07/2026
9.475.024,58	EUR	103.059.404,60	SEK	176.231,14	27/07/2026
9.138.955,00	JPY	49.462,75	EUR	(25,13)	27/07/2026
70.456.150,44	SEK	6.477.562,72	EUR	(120.479,72)	27/07/2026

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
3.830.516,11	USD	5.360.347,49	AUD	122.390,78	27/07/2026
3.971.216,16	AUD	3.898.938,04	CAD	(6.828,55)	28/07/2026
593.233,00	AUD	362.736,86	EUR	(4.646,63)	28/07/2026
375.910,38	EUR	615.466,00	AUD	4.400,47	28/07/2026
1.882.417,30	USD	3.153.382,40	NZD	83.220,19	11/08/2026
18.199.973,48	EUR	197.574.336,66	SEK	365.376,44	26/08/2026
142.744.077,95	SEK	13.149.169,46	EUR	(263.978,23)	26/08/2026
558.884.996,21	EUR	652.950.929,91	USD	(12.689.678,09)	31/08/2026
10.068.167,00	USD	8.617.718,76	EUR	195.668,29	31/08/2026
				(11.922.292,77)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
289.078,00	AUD	175.779,08	EUR	(1.071,66)	07/07/2026
371.821,09	EUR	609.454,00	AUD	3.490,45	07/07/2026
238.181,63	EUR	219.380,00	CHF	206,66	07/07/2026
2.933.201,88	EUR	2.530.981,00	GBP	(4.226,62)	07/07/2026
57.346,46	EUR	10.614.466,00	JPY	(29,40)	07/07/2026
25.545.054,17	EUR	29.431.909,00	USD	(279.692,11)	07/07/2026
2.966.533,00	GBP	3.437.971,36	EUR	4.953,96	07/07/2026
475.674.723,16	MXN	23.851.015,58	EUR	32.610,01	07/07/2026
78.804.593,57	NOK	1.300.272.161,00	JPY	(60.419,40)	07/07/2026
151.748.848,17	NOK	27.320.630,27	NZD	(152.630,92)	07/07/2026
26.409.036,74	NZD	148.445.298,51	NOK	(7.999,93)	07/07/2026
8.402.498,92	PLN	2.287.326,00	USD	(51.077,80)	07/07/2026
74.359.475,95	SEK	74.915.559,16	NOK	83.011,79	07/07/2026
7.742.154,09	USD	6.262.247,53	CHF	267,62	07/07/2026
10.890.080,14	USD	227.391.302,83	CZK	182.621,89	07/07/2026
27.503.324,00	USD	24.038.151,11	EUR	94.447,36	07/07/2026
2.695.236,70	USD	840.241.804,99	HUF	7.547,89	07/07/2026
2.692.300.686,00	KRW	1.775.245,70	USD	(33.914,72)	08/07/2026
1.926.843,29	USD	2.864.040.964,00	KRW	69.715,50	08/07/2026
93.246,98	EUR	80.920,00	GBP	(632,48)	16/07/2026
4.765.664,00	USD	4.090.257,03	EUR	89.750,23	16/07/2026
5.427.285.941,00	CLP	6.016.937,28	USD	(121.432,19)	22/07/2026
114.819.718,56	PHP	1.888.836,37	USD	(17.105,86)	22/07/2026
6.953.409,44	USD	6.366.999.147,00	CLP	50.209,36	22/07/2026
236.959.281.271,66	IDR	13.220.164,23	USD	(36.698,09)	11/08/2026
918.860.075,00	INR	9.637.908,69	USD	34.924,30	11/08/2026
373.542.604,66	PHP	6.093.825,13	USD	(14.088,92)	11/08/2026
7.569.994,25	USD	734.889.918,48	INR	(148.759,18)	11/08/2026
11.019.745,84	USD	677.522.585,66	PHP	(3.362,63)	11/08/2026
38.449.589,11	EUR	57.028.192,18	SGD	(266.252,56)	26/08/2026
9.186.368,31	NZD	4.632.560,92	EUR	(71.094,81)	26/08/2026
210.026,98	EUR	1.568.711,00	DKK	(1,15)	31/08/2026
172.990.707,66	BRL	33.626.992,64	USD	(625.369,77)	01/09/2026
243.086.405,61	PHP	3.922.457,91	USD	26.166,51	01/09/2026
15.237.106,01	BRL	2.873.971,45	USD	15.780,32	11/09/2026
				(1.200.156,35)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
1.258.752,00	AUD	766.024,97	EUR	(5.284,31)	07/07/2026
3.317.716,00	CAD	2.049.425,00	EUR	(3.972,28)	07/07/2026
10.314.076,62	CAD	1.173.661.470,00	JPY	14.709,73	07/07/2026
703.034,67	CHF	1.251.207,40	AUD	6.443,14	07/07/2026
2.027,00	CHF	2.199,46	EUR	(0,65)	07/07/2026
2.044.276,19	EUR	3.353.136,40	AUD	17.769,66	07/07/2026
2.001.641,50	EUR	3.246.204,45	CAD	278,92	07/07/2026
7.756.819,48	EUR	7.147.595,00	CHF	3.385,38	07/07/2026
1.177.400,31	EUR	1.015.615,00	GBP	(1.311,38)	07/07/2026
173.371,56	EUR	31.861.257,00	JPY	1.146,91	07/07/2026
1.523.947,92	EUR	30.434.425,59	MXN	(4.163,56)	07/07/2026
436.432,81	EUR	4.806.125,11	NOK	11.458,32	07/07/2026
2.713.943,89	EUR	11.632.804,84	PLN	6.100,81	07/07/2026
81.274.878,17	EUR	92.774.736,00	USD	(129.742,14)	07/07/2026
770.483,00	GBP	890.643,47	EUR	3.569,59	07/07/2026
347.409.553,00	JPY	3.053.017,28	CAD	(4.354,15)	07/07/2026
292.631.870,00	JPY	1.827.771,76	USD	(21.954,45)	07/07/2026
105.672.508,96	NOK	9.472.265,94	EUR	(128.383,13)	07/07/2026
8.721.746,52	NOK	891.821,57	USD	(11.320,36)	07/07/2026
27.387.736,81	PLN	6.389.583,77	EUR	(14.363,46)	07/07/2026
15.813.980,32	SEK	269.392.736,00	JPY	(29.743,69)	07/07/2026
15.936.638,74	SEK	16.128.291,22	NOK	11.385,42	07/07/2026
2.012.209,13	SGD	1.569.616,51	USD	(13.085,70)	07/07/2026
14.065.147,32	USD	300.030.549,41	CZK	(25.429,93)	07/07/2026
190.420.789,00	USD	166.418.773,97	EUR	664.605,27	07/07/2026
7.382.789,78	USD	69.818.002,00	SEK	180.286,47	07/07/2026
33.378.044,69	USD	540.995.654,10	ZAR	302.378,46	07/07/2026
14.231.843,74	ZAR	762.438,24	EUR	59,88	07/07/2026
351.067,00	CAD	218.163,80	EUR	(1.716,10)	16/07/2026
1.220.717,14	CHF	1.151.977,49	GBP	(11.471,79)	16/07/2026
315.074,34	CHF	63.699.209,00	JPY	(2.447,70)	16/07/2026
486.618,20	EUR	420.910,00	GBP	(1.702,74)	16/07/2026
991.015,86	EUR	183.177.300,00	JPY	525,82	16/07/2026
610.682,32	EUR	6.610.254,00	NOK	26.443,30	16/07/2026

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
328.624,80	EUR	3.576.001,42	SEK	6.022,91	16/07/2026
958.194,00	GBP	1.108.273,29	EUR	3.380,97	16/07/2026
14.848.255,00	JPY	80.332,05	EUR	(43,45)	16/07/2026
30.164.259,00	NOK	2.745.404,74	EUR	(79.414,55)	16/07/2026
79.375.207,35	SEK	6.316.212,22	GBP	(167.101,97)	16/07/2026
901.670,00	AUD	552.361,54	EUR	(8.057,66)	27/07/2026
18.419,26	CHF	219.083,82	NOK	655,50	27/07/2026
4.566.438,00	AUD	2.782.943,10	EUR	(26.542,98)	28/07/2026
11.045.768,29	EUR	47.030.052,95	PLN	120.982,56	26/08/2026
69.967.097,56	PLN	16.436.188,47	EUR	(183.260,03)	26/08/2026
5.445.980,45	USD	97.663.312.007,90	IDR	17.806,25	26/08/2026
3.946.102,00	DKK	528.333,19	EUR	(6,12)	31/08/2026
292.179,53	EUR	2.182.333,00	DKK	(3,87)	31/08/2026
6.582.213,10	EUR	126.716.705,36	ZAR	(160.709,57)	31/08/2026
6.481.823,72	PLN	1.522.778,45	EUR	(17.401,91)	31/08/2026
10.901.578.360,00	KRW	7.241.504,66	USD	(179.291,71)	01/09/2026
4.703.728.176,00	CLP	5.139.787,77	USD	(37.059,32)	23/09/2026
				130.054,61	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
275.161,00	AUD	166.976,56	EUR	(680,18)	07/07/2026
2.948.589,25	CAD	2.999.200,76	AUD	5.278,62	07/07/2026
15.223.578,22	CAD	103.741.740,56	SEK	28.120,83	07/07/2026
15.201.922,56	CAD	10.867.582,78	USD	(163.283,10)	07/07/2026
1.049.910,20	EUR	367.472.923,98	HUF	18.925,88	07/07/2026
420.924,83	EUR	4.776.160,00	NOK	(1.394,64)	07/07/2026
38.644.240,79	EUR	44.567.523,00	USD	(461.088,95)	07/07/2026
345.082.986,00	JPY	2.137.749,11	USD	(10.425,79)	07/07/2026
126.952.609,07	NOK	18.422.084,61	CAD	(132.130,25)	07/07/2026
12.194.639,75	NOK	1.106.006,81	EUR	(27.714,43)	07/07/2026
35.460.795,51	PLN	9.680.849,14	USD	(239.875,26)	07/07/2026
2.069.419,91	USD	43.981.025,41	CZK	2.965,38	07/07/2026
34.137.730,00	USD	29.741.188,62	EUR	212.682,41	07/07/2026
70.559.858,22	ZAR	4.309.180,29	USD	(687,09)	07/07/2026
188.510,99	USD	290.334.314,00	KRW	1.088,39	08/07/2026
250.234,88	EUR	2.723.921,00	NOK	9.485,90	16/07/2026
3.093.420,37	GBP	5.817.768,78	AUD	74.623,73	16/07/2026
434.320,00	HKD	47.722,51	EUR	885,30	16/07/2026
7.361.197,99	NZD	3.248.469,69	GBP	(112.377,18)	16/07/2026
208.019.393,85	ZAR	10.893.746,69	EUR	238.949,90	16/07/2026
14.556.278,34	AUD	8.853.273,81	EUR	(66.306,89)	27/07/2026
4.632,74	EUR	7.617,00	AUD	34,70	27/07/2026
290.334.314,00	KRW	188.715,16	USD	(1.173,56)	28/08/2026
149.789,14	EUR	1.118.362,00	DKK	56,12	31/08/2026
3.254.019,35	USD	197.103.533,89	PHP	42.917,08	01/09/2026
				(581.123,08)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
9.643.641,03	AUD	5.873.885,41	EUR	(45.642,39)	07/07/2026
4.652.927,97	BRL	914.321,64	USD	(15.114,89)	07/07/2026
5.365.929,46	EUR	986.581.867,00	JPY	33.005,06	07/07/2026
112.504,23	EUR	1.246.721,92	NOK	2.264,99	07/07/2026
4.428.546,62	EUR	6.533.046,44	SGD	(476,30)	07/07/2026
2.274.321,25	EUR	2.605.570,00	USD	(11.916,58)	07/07/2026
11.845.864,97	GBP	12.648.310,97	CHF	27.781,12	07/07/2026
1.189.858.456,00	JPY	6.473.340,76	EUR	(41.613,04)	07/07/2026
2.825.231,00	NOK	253.862,24	EUR	(4.046,51)	07/07/2026
15.074.382,25	SGD	11.644.188,34	USD	2.419,70	07/07/2026
6.106.985,87	USD	100.942.986,86	ZAR	(49.651,14)	07/07/2026
72.904.444,88	ZAR	3.868.962,96	EUR	37.015,94	07/07/2026
7.700.640,61	USD	11.298.533.916,00	KRW	362.123,96	08/07/2026
11.850.569,47	AUD	6.243.824,69	GBP	(85.531,94)	16/07/2026
61.701.914,26	EUR	11.511.328.493,00	JPY	(542.445,57)	16/07/2026
297.349,00	GBP	344.082,37	EUR	888,93	16/07/2026
2.901.469,12	GBP	36.918.634,30	NOK	103.201,92	16/07/2026
1.016.680,00	HKD	112.548,01	EUR	1.236,61	16/07/2026
2.960.071.904,00	CLP	3.279.204,82	USD	(64.070,03)	22/07/2026
506.390.042,97	PHP	8.225.030,28	USD	16.787,38	22/07/2026
8.341.328,99	USD	7.661.054.983,00	CLP	38.239,53	22/07/2026
1.725.046.681,91	PHP	28.037.770,03	USD	25.786,63	11/08/2026
18.130.365,69	USD	1.741.262.980,04	INR	(183.041,61)	11/08/2026
1.966.481,68	USD	121.385.014,66	PHP	(7.434,19)	11/08/2026
11.526.756.346,00	CLP	12.891.444,68	USD	(349.727,78)	31/08/2026
7.460.797,98	USD	721.713.577,88	INR	(112.106,03)	31/08/2026
7.391.202,16	USD	11.320.365.228,00	KRW	74.277,52	31/08/2026
53.164.157,92	USD	945.976.443.949,52	IDR	553.163,75	01/09/2026
48.783.170,64	BRL	9.256.926,71	USD	2.078,80	11/09/2026
				(232.546,16)	

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
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.363.571,00	AUD	829.759,75	EUR	(5.670,59)	07/07/2026
11.705.053,02	AUD	78.769.883,52	SEK	(31.019,80)	07/07/2026
17.754.705,11	BRL	3.582.786,26	USD	(140.037,59)	07/07/2026
9.521.048,49	CHF	114.609.497,42	SEK	(9.777,68)	07/07/2026
959.815,60	EUR	1.577.933,00	AUD	6.174,58	07/07/2026
15.728.248,09	EUR	380.793.154,29	CZK	32.490,61	07/07/2026
585.273,50	EUR	11.012.255,09	ZAR	(4.727,05)	07/07/2026
1.225.974,83	GBP	1.414.345,50	EUR	8.504,57	07/07/2026
5.410.326,76	GBP	69.327.521,33	SEK	25.774,81	07/07/2026
409.169.887,00	JPY	3.617.050,35	AUD	25.735,09	07/07/2026
1.362.388.750,00	JPY	81.924.098,72	SEK	(25.278,93)	07/07/2026
50.508.999,72	NOK	4172.504,70	CHF	(60.012,68)	07/07/2026
2.548.671,82	NOK	2.529.776,73	SEK	(2.826,20)	07/07/2026
8.296.934,50	NZD	3.810.712,32	CHF	(12.451,89)	07/07/2026
13.545.277,11	NZD	6.804.242,56	EUR	(75.997,37)	07/07/2026
18.326.636,05	NZD	10.686.661,00	USD	(273.624,70)	07/07/2026
16.323.396,85	PLN	4.338.156,21	USD	(6.789,28)	07/07/2026
13.228.688,32	SGD	8.970.128,69	EUR	(1.851,47)	07/07/2026
1.588.919,54	USD	8.215.826,28	BRL	4.298,99	07/07/2026
16.367.013,70	USD	5.045.851.904,33	HUF	204.494,89	07/07/2026
808.391,14	EUR	8.859.515,00	NOK	25.363,78	16/07/2026
10.296.732,08	GBP	23.490.717,45	NZD	277.903,09	16/07/2026
420.080,00	HKD	46.666,21	EUR	348,39	16/07/2026
11.174.142,00	NOK	1.027.299,27	EUR	(39.691,58)	16/07/2026
11.065.436,70	USD	15.774.842,37	AUD	176.993,34	16/07/2026
3.398.496.163,00	CLP	3.820.677,17	USD	(122.409,12)	22/07/2026
7.136.351,19	PHP	115.910,07	USD	238,30	22/07/2026
10.443.039,32	AUD	69.669.596,34	SEK	17.964,31	27/07/2026
4.405.847,00	CHF	4.807.679,19	EUR	(21.836,14)	27/07/2026
17.177.200,00	EUR	15.676.909,00	CHF	148.071,55	27/07/2026
38.600.531,90	NOK	3.249.489,13	CHF	(120.034,21)	27/07/2026
297.368.238,22	NOK	27.123.222,01	EUR	(855.982,82)	27/07/2026
9.144.247,73	AUD	5.097.232,29	CHF	(17.594,08)	28/07/2026
853.493,00	AUD	520.048,06	EUR	(4.861,51)	28/07/2026
6.479.352,68	AUD	42.982.963,07	SEK	32.779,68	28/07/2026
49.756,87	NZD	270.261,21	NOK	854,43	11/08/2026
114.367.370,88	PHP	1.860.155,31	USD	570,36	11/08/2026
1.881.404,33	USD	183.960.705,60	INR	(49.078,42)	11/08/2026
1.770.849,21	USD	109.218.718,79	PHP	(5.407,88)	11/08/2026
2.345.733.752,00	JPY	138.791.336,50	SEK	171.626,16	12/08/2026
36.597.548,20	EUR	33.355.868,52	CHF	290.698,56	26/08/2026
14.318.427,08	EUR	154.943.299,13	NOK	653.200,25	26/08/2026
18.198.775,86	EUR	197.901.332,41	SEK	334.770,38	26/08/2026
6.462.750,33	EUR	124.147.566,11	ZAR	(147.596,56)	26/08/2026
2.892.492.306,59	HUF	8.093.101,57	EUR	(10.491,20)	26/08/2026
380.623.399,00	JPY	4.110.816,73	NZD	20.195,29	26/08/2026
160.233.706,06	NOK	14.807.317,58	EUR	(675.503,24)	26/08/2026
108.554.837,69	PHP	1.756.209,76	USD	8.007,78	26/08/2026
1.696.976,60	EUR	18.289.874,64	SEK	45.822,00	31/08/2026
474.759.453.254,50	IDR	26.251.007,90	USD	99.654,07	31/08/2026
44.879,53	MXN	2.200,53	EUR	37,45	31/08/2026
221.359.308,91	NOK	20.338.415,62	EUR	(821.249,53)	31/08/2026
25.584.239,79	SEK	2.373.764,56	EUR	(64.096,72)	31/08/2026
8.215.826,28	BRL	1.559.966,03	USD	(4.198,77)	23/09/2026
1.480.577.139,62	PHP	23.992.343,91	USD	52.492,36	23/09/2026
10.410.038,31	USD	994.907.140,36	INR	(26.460,00)	23/09/2026
				(971.491,94)	
Contraparte: JP Morgan SE					
33.508.321,64	AUD	3.748.996.136,00	JPY	(13.908,58)	07/07/2026
76.700.563,28	BRL	15.449.712,92	USD	(580.431,14)	07/07/2026
418.204,16	EUR	77.483.842,00	JPY	(629,94)	07/07/2026
209.149,45	EUR	2.325.000,00	NOK	3.565,60	07/07/2026
13.527.466,56	GBP	15.683.417,32	EUR	16.413,09	07/07/2026
1.245.131.627,00	JPY	6.758.086,55	EUR	(27.588,89)	07/07/2026
20.705.048,00	USD	104.850.212,27	BRL	429.626,89	07/07/2026
215.886,96	EUR	198.626,00	CHF	293,47	16/07/2026
100.025,92	EUR	86.700,00	GBP	(559,34)	16/07/2026
20.742.244,31	EUR	3.838.710.836,00	JPY	(14.695,80)	16/07/2026
9.734.494,30	EUR	11.265.263,00	USD	(146.434,20)	16/07/2026
5.707.352,00	GBP	6.591.600,42	EUR	29.807,35	16/07/2026
2.532.479,13	GBP	3.396.657,50	USD	(41.182,45)	16/07/2026
654.798.765,00	JPY	3.535.450,62	EUR	5.219,47	16/07/2026
20.456.135,00	NOK	1.875.285,53	EUR	(67.309,76)	16/07/2026
7.388.861,18	USD	5.502.670,61	GBP	96.904,68	16/07/2026
77.536.040,12	PHP	1.255.961,67	USD	5.561,89	22/07/2026
37.981.134,09	AUD	4.321.177.814,00	JPY	(447.657,00)	27/07/2026
1.725.827.885,00	JPY	8.517.437,91	CHF	83.822,29	27/07/2026
38.854.360,86	AUD	4.367.603.551,00	JPY	(174.430,00)	28/07/2026
3.866.710,46	AUD	2.790.364,43	USD	(112.129,52)	28/07/2026
232.272.834,24	PHP	3.778.151,73	USD	900,58	11/08/2026
5.166.372,21	USD	490.863.739,96	INR	(3.179,03)	11/08/2026
23.236.922,95	CAD	14.419.091,76	EUR	(90.898,17)	26/08/2026

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
14.385.343,41	EUR	5.200.653.653,60	HUF	(146.481,20)	26/08/2026
39.655.879,34	EUR	34.477.099,09	GBP	(270.204,00)	28/08/2026
10.980.225,92	GBP	12.629.557,76	EUR	86.054,24	28/08/2026
285.601,98	EUR	2.132.928,00	DKK	33,07	31/08/2026
23.014.604,08	EUR	4.255.243.335,00	JPY	(35.085,75)	31/08/2026
2.260.612.373,00	JPY	12.226.586,04	EUR	18.639,42	31/08/2026
565.216.470,00	PHP	9.100.000,00	USD	78.604,58	01/09/2026
119.499.073,21	BRL	22.435.031,44	USD	160.483,78	23/09/2026
				(1.156.874,37)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
11.797.742,50	AUD	7.125.486,74	EUR	4.586,21	07/07/2026
13.957.842,19	BRL	2.742.964,91	USD	(45.503,91)	07/07/2026
821.000,00	CHF	889.893,70	EUR	694,82	07/07/2026
161.870,90	EUR	149.164,00	CHF	63,58	07/07/2026
107.406,43	EUR	92.480,00	GBP	75,07	07/07/2026
6.249.860,62	EUR	124.750.601,02	MXN	(13.864,22)	07/07/2026
214.927,68	EUR	2.393.983,00	NOK	3.244,32	07/07/2026
3.838,32	EUR	42.617,00	SEK	(5,75)	07/07/2026
8.202.888,59	EUR	9.518.513,00	USD	(149.014,59)	07/07/2026
109.514,00	GBP	127.189,75	EUR	(88,90)	07/07/2026
6.350.224,42	GBP	8.382.336,88	USD	14.963,46	07/07/2026
4.064.396.123,00	JPY	25.373.303,97	USD	(293.685,05)	07/07/2026
3.394.454,00	NOK	303.361,78	EUR	(3.214,28)	07/07/2026
144.846.639,78	NOK	15.211.122,07	USD	(538.982,89)	07/07/2026
1.097.436,62	NZD	544.842,30	EUR	276,55	07/07/2026
658.070,75	NZD	374.258,66	USD	(1.513,48)	07/07/2026
14.286.272,71	SGD	11.133.698,16	USD	(83.909,17)	07/07/2026
9.717.414,94	USD	13.998.121,77	AUD	66.568,98	07/07/2026
10.311.644,80	USD	219.474.058,46	CZK	1.491,00	07/07/2026
48.794.057,00	USD	42.418.677,72	EUR	395.228,58	07/07/2026
27.412.128,24	USD	35.461.868,53	SGD	11.542,92	07/07/2026
11.760.608.508,00	KRW	7.713.986,58	USD	(112.447,18)	08/07/2026
193.486,00	CHF	210.543,20	EUR	(528,55)	16/07/2026
220.122,65	EUR	202.638,00	CHF	174,57	16/07/2026
33.637.991,21	EUR	29.357.235,00	GBP	(420.665,46)	16/07/2026
95.342,57	EUR	875.884,00	HKD	(2.682,90)	16/07/2026
1.384.668,83	EUR	256.460.723,00	JPY	(2.082,09)	16/07/2026
16.684.307,50	EUR	185.984.816,00	NOK	246.755,26	16/07/2026
10.781.073,93	EUR	21.363.269,39	NZD	169.922,41	16/07/2026
365.027.039,26	EUR	432.374.875,00	USD	(14.207.010,26)	16/07/2026
3.957.970,00	GBP	4.569.341,83	EUR	22.511,48	16/07/2026
7.666.277,46	GBP	97.229.337,86	SEK	122.789,74	16/07/2026
2.518.240,00	HKD	274.734,76	EUR	7.097,29	16/07/2026
221.585.895,00	JPY	1.196.780,27	EUR	1.393,63	16/07/2026
10.873.993,00	NOK	992.160,36	EUR	(31.088,16)	16/07/2026
6.954.638,44	CAD	4.315.159,16	EUR	(27.204,57)	27/07/2026
716.027,00	CHF	783.323,04	EUR	(5.536,80)	27/07/2026
23.041.399,31	EUR	37.018.629,86	CAD	217.059,89	27/07/2026
15.411.078,29	EUR	13.412.654,00	GBP	(142.448,78)	27/07/2026
894.155.354,73	EUR	1.043.178.455,50	USD	(20.403.141,44)	27/07/2026
9.763.440,00	GBP	11.230.898,13	EUR	90.963,18	27/07/2026
263.388.262,00	USD	225.792.028,50	EUR	5.121.505,92	27/07/2026
329.975.175.373,00	IDR	18.222.215,95	USD	112.662,10	11/08/2026
31.442.451,06	CAD	19.646.018,75	EUR	(257.718,78)	26/08/2026
114.615.022,17	CZK	4.727.445,38	EUR	(10.782,65)	26/08/2026
7.965.526,26	EUR	12.748.418,53	CAD	104.492,72	26/08/2026
26.750.649,95	EUR	53.040.145,43	NZD	413.699,28	26/08/2026
4.740.398,28	EUR	5.534.016,33	USD	(104.990,79)	26/08/2026
38.201.384,44	GBP	43.966.520,87	EUR	276.314,59	26/08/2026
1.252.072.952,53	MXN	61.586.704,41	EUR	889.680,94	26/08/2026
9.321.157,58	NZD	4.701.099,92	EUR	(72.702,59)	26/08/2026
1.674.517,29	USD	8.587.761,92	BRL	33.545,83	26/08/2026
94.945.588,82	USD	81.506.243,77	EUR	1.625.370,29	26/08/2026
284.097.932,33	ZAR	14.662.447,83	EUR	464.157,32	26/08/2026
10.569.026,47	CAD	6.563.846,25	EUR	(46.734,96)	31/08/2026
12.607.121,00	DKK	1.688.121,58	EUR	(206,24)	31/08/2026
25.014.547,81	EUR	40.278.124,71	CAD	178.105,02	31/08/2026
697.279,03	EUR	5.207.616,00	DKK	52,96	31/08/2026
1.681.901.152,94	HUF	4.698.621,46	EUR	(618,89)	31/08/2026
				(26.381.383,42)	
Contraparte: UBS Europe SE					
399.105,48	CAD	247.076,10	EUR	(1.017,62)	07/07/2026
17.479.450,02	CAD	119.609.376,93	SEK	(12.333,49)	07/07/2026
2.472.224,52	EUR	2.275.311,84	CHF	4.053,13	07/07/2026
1.854.087,43	EUR	344.310.526,00	JPY	(7.059,94)	07/07/2026
465.213,81	EUR	924.155,61	NZD	6.164,42	07/07/2026
67.113.950,88	NOK	9.893.778,37	AUD	(44.993,50)	07/07/2026
925.411,81	NZD	538.290,77	USD	(12.644,14)	07/07/2026
2.048.255,27	USD	1.795.757,41	EUR	1.472,14	07/07/2026
7.393.854,19	USD	70.254.761,08	SEK	150.611,49	07/07/2026
359.447,00	AUD	218.358,55	EUR	(1.237,06)	16/07/2026

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
282.449,16	EUR	466.361,00	AUD	747,84	16/07/2026
181.481,63	EUR	157.310,00	GBP	(1.022,03)	16/07/2026
2.056.491,54	EUR	18.992.800,00	HKD	(69.096,88)	16/07/2026
7.718.907,85	EUR	2.755.168.442,60	HUF	(5.085,32)	16/07/2026
1.000.986,87	EUR	185.312.125,00	JPY	(1.045,21)	16/07/2026
917.120,00	GBP	1.059.836,53	EUR	4.164,60	16/07/2026
2.399.923,00	HKD	262.576,27	EUR	6.014,93	16/07/2026
1.065.898.974,00	JPY	5.779.962,46	EUR	(16.340,70)	16/07/2026
4.037.612,00	NOK	367.997,68	EUR	(11.143,26)	16/07/2026
139.596.040,44	NOK	2.396.187.253,00	JPY	(618.756,95)	16/07/2026
7.524.041,62	NZD	4.471.267,07	USD	(184.552,74)	16/07/2026
2.411.770,00	AUD	1.478.549,30	EUR	(22.653,69)	27/07/2026
3.096.778,00	CHF	3.372.364,23	EUR	(8.506,16)	27/07/2026
1.155.037,76	EUR	1.888.361,00	AUD	15.108,95	27/07/2026
434.327,86	EUR	399.351,00	CHF	535,95	27/07/2026
2.170.298,81	EUR	404.004.695,00	JPY	(15.157,41)	27/07/2026
4.253.084.521,00	JPY	22.930.714,55	EUR	76.407,00	27/07/2026
384.461,00	AUD	235.255,37	EUR	(3.184,82)	28/07/2026
5.081.699,10	EUR	8.356.733,00	AUD	37.414,47	28/07/2026
22.167.057,96	AUD	13.524.836,32	EUR	(167.284,30)	26/08/2026
15.631.476,21	EUR	25.619.817,56	AUD	193.340,67	26/08/2026
1.610.114,39	EUR	39.235.154,84	CZK	(4.470,93)	26/08/2026
13.837.805,21	EUR	2.547.783.485,00	JPY	39.452,65	26/08/2026
34.844.277,25	EUR	51.712.635,78	SGD	(262.814,43)	26/08/2026
302.914.525,00	JPY	1.644.932,82	EUR	(4.401,39)	26/08/2026
404.720,87	AUD	246.740,55	EUR	(2.934,98)	31/08/2026
6.000.774,37	EUR	44.793.440,37	DKK	3.554,97	31/08/2026
				(938.693,74)	
				(43.254.507,22)	
				(44.136.895,29)	

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 - Swedish Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en SEK)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
Bonos			
SEK			
40.000.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 3.045% 19-06-2030	39.923.200,00	1,53
80.000.000,00	Assa Abloy AB FRN 17-01-2028	80.292.000,00	3,08
86.000.000,00	Danske Bank A/S 2.78% 29-08-2029	85.940.660,00	3,29
40.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 23-08-2034	40.930.000,00	1,57
128.000.000,00	Danske Hypotek AB 3.5% 20-12-2028	131.173.120,00	5,03
30.000.000,00	DNB Bank ASA 23/33 FRN SEK C SUB	30.442.200,00	1,17
54.000.000,00	Finland Government Internati 3.23% 15-04-2036	54.472.770,00	2,09
60.000.000,00	Hexagon AB FRN 24-05-2027	60.244.800,00	2,31
54.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	54.236.520,00	2,08
18.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	18.251.280,00	0,70
230.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 23-09-2032	231.550.200,00	8,87
112.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.5% 10-09-2031	115.877.440,00	4,44
180.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	187.833.600,00	7,20
90.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2036	90.201.600,00	3,46
160.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	164.761.600,00	6,31
28.000.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.625% MULTI 03-11-2033	29.503.600,00	1,13
2.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	1.985.980,00	0,08
36.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-12-2035	36.514.080,00	1,40
370.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	366.714.400,00	14,05
100.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	65.778.000,00	2,52
3.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	2.858.190,00	0,11
230.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 11-05-2035	224.995.200,00	8,62
219.500.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	237.812.885,00	9,11
35.000.000,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	45.291.400,00	1,74
30.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.46% 03-11-2026	30.225.450,00	1,16
78.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 10-01-2028	78.404.820,00	3,00
36.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 24-01-2028	36.108.180,00	1,38
	2.542.323.175,00	97,43	
Total bonos		2.542.323.175,00	97,43
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		2.542.323.175,00	97,43
Total inversiones en valores		2.542.323.175,00	97,43
Saldos bancarios		17.089.048,18	0,65
Otros activos netos		50.045.505,62	1,92
Total activos netos		2.609.457.728,80	100,00

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 - Swedish Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Suecia	85,85	Cédulas hipotecarias	35,27
Finlandia	5,54	Renta fija privada	26,56
Dinamarca	4,86	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	24,19
Noruega	1,17	Renta fija privada garantizada	11,42
Total	97,43	Total	97,43

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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (SEK) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
SW 5YR NBK Future 9/2026	16/09/2026	SEK	(100,00)	(91.613.195,42)	56.730,00	(582.800,00)
SWEDISH 10YR FUT 9/2026	16/09/2026	SEK	661,00	564.236.818,13	(1.257.155,90)	15.335.464,40
					(1.200.425,90)	14.752.664,40

Contratos de divisas a plazo

Importe comprado	Divisa adquirida	Importe vendido	Divisa vendida	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (SEK)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
9.409,00	EUR	101.892,10	SEK	2.383,05	31/07/2026
152.179,62	SEK	14.040,00	EUR	(3.418,82)	31/07/2026
				(1.035,77)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
824.389,97	SEK	76.187,00	EUR	(19.951,00)	31/07/2026
				(19.951,00)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
18.409,00	EUR	201.268,56	SEK	2.751,94	31/07/2026
1.211.964,96	SEK	112.102,00	EUR	(30.401,57)	31/07/2026
				(27.649,63)	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
20.162,00	EUR	218.745,06	SEK	4.700,81	31/07/2026
158.824,13	SEK	14.580,00	EUR	(2.760,09)	31/07/2026
				1.940,72	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
388,00	EUR	4.293,94	SEK	6,20	31/07/2026
54.867,11	SEK	5.035,00	EUR	(933,70)	31/07/2026
				(927,50)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
49.309,00	EUR	533.898,26	SEK	12.568,39	31/07/2026
501.383,59	SEK	46.147,00	EUR	(10.042,62)	31/07/2026
				2.525,77	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
74.299,00	EUR	803.530,70	SEK	19.886,01	31/07/2026
704.741,84	SEK	65.087,00	EUR	(16.584,28)	31/07/2026
				3.301,73	
Contraparte: UBS Europe SE					
185.836,00	EUR	2.018.554,78	SEK	40.980,49	31/07/2026
171.422,29	SEK	15.840,00	EUR	(4.124,25)	31/07/2026
				36.856,24	
				(4.939,44)	

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 - Swedish Short-Term Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (expresado en SEK)

Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos	Número/ Descripción Nominal	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa					
Bonos					
SEK					
18.000.000,00 Arla Foods amba FRN 23-07-2027	18.114.030,00	0,69	20.000.000,00 Wihlborgs Fastigheter AB FRN 03-05-2027	20.153.300,00	0,76
36.000.000,00 Beijer Ref AB FRN 25-09-2028	36.202.320,00	1,37	14.000.000,00 Wihlborgs Fastigheter AB FRN 10-12-2027	14.073.430,00	0,53
16.000.000,00 Boliden AB FRN 01-03-2027	16.191.200,00	0,61	50.000.000,00 Ziklo Bank AB FRN 17-09-2026	50.029.500,00	1,90
68.750.000,00 Castellum AB FRN 15-03-2027	69.318.906,25	2,63	18.000.000,00 Ziklo Bank AB FRN 19-05-2027	18.155.250,00	0,69
8.000.000,00 Castellum AB FRN 27-08-2027	8.128.240,00	0,31	18.000.000,00 Ziklo Bank AB FRN 26-01-2027	18.077.040,00	0,69
10.000.000,00 Catena AB FRN 17-09-2027	10.061.600,00	0,38		2.200.628.396,25	83,51
25.000.000,00 Danske Bank A/S FRN 29-08-2029	25.111.750,00	0,95			
20.000.000,00 Electrolux Professional AB FRN 22-03-2027	20.130.900,00	0,76	Total bonos	2.200.628.396,25	83,51
22.000.000,00 Elekta AB FRN 24-09-2027	22.111.540,00	0,84	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		
10.000.000,00 Fabege AB FRN 07-05-2027	10.070.000,00	0,38		2.200.628.396,25	83,51
4.000.000,00 Getinge AB FRN 04-11-2026	4.007.840,00	0,15	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
16.000.000,00 Getinge AB FRN 17-05-2028	16.319.280,00	0,62	Bonos		
52.000.000,00 Getinge AB FRN 20-09-2027	52.283.920,00	1,98	SEK		
42.000.000,00 Hexagon AB FRN 07-12-2026	42.183.120,00	1,60	40.000.000,00 Arjo CP 11-12-2026	39.545.577,91	1,50
40.000.000,00 Hexagon AB FRN 26-11-2027	40.184.200,00	1,52	10.000.000,00 Beijer Ref CP 05-10-2026	9.937.536,78	0,38
12.000.000,00 Holmen AB FRN 17-11-2026	12.015.420,00	0,46	10.000.000,00 Beijer Ref CP 19-08-2026	9.968.626,83	0,38
34.000.000,00 Humlegarden Fastigheter AB FRN 12-12-2028	34.054.570,00	1,29	23.000.000,00 Beijer Ref CP 26-08-2026	22.917.320,35	0,87
20.000.000,00 Husqvarna AB FRN 23-11-2027	20.342.500,00	0,77	20.000.000,00 Granges CP 04-09-2026	19.916.261,75	0,76
38.000.000,00 ICA Gruppen AB FRN 18-09-2026	38.091.960,00	1,45	30.000.000,00 Hexagon CP 02-07-2026	30.000.000,00	1,14
30.000.000,00 ICA Gruppen AB FRN 18-09-2028	30.837.000,00	1,17	25.000.000,00 Hexagon CP 02-12-2026	24.737.167,59	0,94
46.000.000,00 ICA Gruppen AB FRN 24-02-2027	46.452.180,00	1,76	20.000.000,00 Hexagon CP 26-08-2026	19.928.104,65	0,76
14.000.000,00 ICA Gruppen AB FRN 26-05-2028	14.372.050,00	0,55	15.000.000,00 Hexagon CP 30-11-2026	14.842.843,55	0,56
12.000.000,00 Indutrade AB FRN 09-06-2027	12.138.180,00	0,46	40.000.000,00 NCC Treasury CP 17-08-2026	39.879.702,64	1,51
10.000.000,00 Indutrade AB FRN 12-11-2026	10.019.500,00	0,38	50.000.000,00 Nibe Industrier CP 25-08-2026	49.823.542,73	1,89
40.000.000,00 Investment AB Latour FRN 16-06-2027	40.131.800,00	1,52	45.000.000,00 Swedish Orphan Biovitrum CP 18-08-2026	44.861.745,14	1,70
50.000.000,00 Investment AB Latour FRN 25-09-2026	50.028.250,00	1,90	25.000.000,00 Swedish Orphan Biovitrum CP 19-08-2026	24.921.567,07	0,95
36.000.000,00 Lifco AB FRN 06-03-2028	36.017.100,00	1,37	20.000.000,00 Swedish Orphan Biovitrum CP 26-08-2026	19.928.104,65	0,76
20.000.000,00 Nordea Bank Abp FRN 18-08-2036	20.044.800,00	0,76	15.000.000,00 Swedish Orphan Biovitrum CP 27-08-2026	14.945.092,80	0,57
70.000.000,00 Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	72.083.200,00	2,74		386.153.194,44	14,65
8.000.000,00 SBAB Bank AB FRN 02-09-2028	8.026.640,00	0,30			
30.000.000,00 Scania CV AB FRN 31-03-2027	30.116.100,00	1,14	Total bonos	386.153.194,44	14,65
17.000.000,00 Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-11-2033	17.531.930,00	0,67	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado		
50.000.000,00 Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-12-2035	50.714.000,00	1,92		386.153.194,44	14,65
18.000.000,00 Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	18.060.840,00	0,69	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
22.000.000,00 Skanska Financial Services A FRN 24-11-2028	22.486.750,00	0,85	Bonos		
34.000.000,00 Skanska Financial Services A FRN 29-11-2027	34.304.980,00	1,30	SEK		
40.000.000,00 Sparbanken Skane AB FRN 25-09-2029	40.290.200,00	1,53	20.000.000,00 Krafttringen Energi AB FRN 03-05-2028	20.124.300,00	0,76
44.000.000,00 SSAB AB FRN 21-06-2028	44.880.880,00	1,70	14.000.000,00 Krafttringen Energi AB FRN 12-05-2029	14.140.000,00	0,54
300.000.000,00 Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	297.336.000,00	11,28	16.000.000,00 Krafttringen Energi AB FRN 20-09-2030	16.135.440,00	0,61
80.000.000,00 Stadshypotek AB FRN 03-01-2028	80.181.200,00	3,04		50.399.740,00	1,91
24.000.000,00 Stockholm Exergi Holding AB 0.893% 11-09-2026	23.941.680,00	0,91	Total bonos	50.399.740,00	1,91
24.000.000,00 Stora Enso Oyj FRN 08-02-2027	24.127.440,00	0,92	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		
20.000.000,00 Svensk FastighetsFinansierin FRN 10-09-2027	20.059.100,00	0,76		50.399.740,00	1,91
160.000.000,00 Swedbank Hypotek AB 3% 15-03-2028	161.745.600,00	6,14	Total inversiones en valores		
210.000.000,00 Swedbank Hypotek AB 3% 28-03-2029	212.904.300,00	8,08		2.637.181.330,69	100,08
35.000.000,00 Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 12-05-2028	35.041.825,00	1,33	Saldos bancarios	22.725.474,52	0,86
60.000.000,00 Saab AB FRN 05-05-2028	62.137.500,00	2,36	Otros pasivos netos	(24.767.546,42)	(0,94)
10.000.000,00 Toyota Motor Finance Netherl FRN 24-01-2028	10.044.500,00	0,38	Total activos netos	2.635.139.258,79	100,00
16.000.000,00 Traton Finance Luxembourg SA FRN 11-09-2026	16.016.000,00	0,61			
19.000.000,00 Volvo Treasury AB FRN 03-11-2026	19.041.135,00	0,72			
24.000.000,00 Volvo Treasury AB FRN 20-03-2028	24.103.920,00	0,91			

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Suecia	95,77	Renta fija privada	68,80
Finlandia	1,68	Cédulas hipotecarias	25,50
Dinamarca	1,64	Renta fija privada garantizada	5,78
Luxemburgo	0,61		
Países Bajos	0,38		
Total	100,08	Total	100,08

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term 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 (SEK)	Fecha de vencimiento
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
11.887,63	SEK	1.093,00	EUR	(220,10)	01/09/2026
				(220,10)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
7.556,00	EUR	82.718,57	SEK	984,50	01/09/2026
16.219,82	SEK	1.500,00	EUR	(396,06)	01/09/2026
				588,44	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
889,00	EUR	9.685,90	SEK	162,04	01/09/2026
				162,04	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
114.901,47	SEK	10.431,00	EUR	(652,11)	01/09/2026
				(652,11)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
48,00	EUR	521,35	SEK	10,41	01/09/2026
20.989,74	SEK	1.950,00	EUR	(610,71)	01/09/2026
				(600,30)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
2.025,00	EUR	22.008,41	SEK	423,44	01/09/2026
434,81	SEK	40,00	EUR	(8,33)	01/09/2026
				415,11	
Contraparte: UBS Europe SE					
5.787,00	EUR	64.081,00	SEK	27,73	01/09/2026
63.866,48	SEK	5.787,00	EUR	(241,61)	01/09/2026
				(213,88)	
				(520,80)	

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 Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				3.905.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	4.091.001,20	0,39
Bonos				3.400.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	2.963.100,00	0,28
USD				7.985.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	6.123.078,39	0,58
5.135.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	4.543.152,53	0,43	627.000,00	Comision Federal de Electric 4.688% 15-05-2029	616.371,28	0,06
2.500.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	2.422.366,01	0,23	1.860.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	1.893.052,34	0,18
2.895.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	2.986.733,87	0,28	3.841.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.421.118,72	0,33
4.230.000,00	Ally Financial Inc 5.548% MULTI 31-07-2033	4.204.042,70	0,40	3.755.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	3.536.893,82	0,34
2.350.000,00	Amazon.com Inc 4.875% 13-03-2036	2.322.031,40	0,22	6.040.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	5.990.828,04	0,57
1.385.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	1.361.899,05	0,13	7.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.983.830,56	0,66
4.350.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	2.256.915,63	0,21	2.335.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.725% MULTI 06-02-2032	2.307.792,04	0,22
3.120.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	2.767.065,10	0,26	6.325.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	6.357.049,11	0,61
2.390.000,00	American Honda Finance Corp 5.15% 09-07-2032	2.403.496,82	0,23	3.340.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	3.364.686,23	0,32
2.930.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	2.960.070,86	0,28	4.700.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	4.484.787,00	0,43
2.730.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	2.771.186,77	0,26	2.285.000,00	Dominion Energy Inc 6.250% MULTI 15-12-2056	2.299.530,32	0,22
3.045.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.163.346,15	0,21	3.975.000,00	Dow Chemical Co/The 5.65% 15-03-2036	3.972.203,52	0,38
7.735.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	7.561.972,22	0,72	3.695.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.3% 15-06-2035	3.748.419,96	0,36
1.405.000,00	Amphenol Corp 5.3% 15-11-2055	1.344.121,96	0,13	1.860.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	1.837.813,53	0,17
3.620.000,00	Apple Inc 2.4% 20-08-2050	2.110.546,16	0,20	3.575.000,00	Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034	3.656.096,50	0,35
7.510.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	5.158.286,48	0,49	2.900.000,00	Edison International 5.25% 15-03-2032	2.869.700,28	0,27
2.320.000,00	Arizona Public Service Co 5.1% 15-03-2036	2.289.848,89	0,22	1.360.000,00	Edison International 6.25% 15-03-2030	1.399.850,43	0,13
1.765.000,00	Arizona Public Service Co 5.55% 01-08-2033	1.821.927,55	0,17	5.435.000,00	Embraer Netherlands Finance 5.4% 09-01-2038	5.254.609,50	0,50
1.620.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	1.548.623,74	0,15	1.560.000,00	Emera US Finance LLC 5.2% 01-04-2033	1.559.342,16	0,15
8.515.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.384.914,69	0,80	2.500.000,00	Empresa Nacional del Petrole 3.45% 16-09-2031	2.289.263,25	0,22
4.830.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	3.174.859,46	0,30	3.815.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	3.104.099,11	0,30
5.680.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	3.836.444,81	0,37	1.440.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.9% 15-04-2036	1.409.378,98	0,13
3.815.000,00	Autodesk Inc 5.3% 15-06-2035	3.836.497,81	0,37	1.180.000,00	Entergy Mississippi LLC 5.05% 15-04-2036	1.164.451,67	0,11
5.550.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.9% 10-10-2030	5.512.918,29	0,52	775.000,00	Equinix Europe 2 Financing C 4.7% 15-03-2033	757.782,53	0,07
14.230.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	13.251.961,21	1,26	2.320.000,00	Essent Group Ltd 6.25% 01-07-2029	2.394.492,85	0,23
4.050.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	3.231.012,08	0,31	2.460.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.229.506,99	0,21
4.495.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	4.527.451,16	0,43	4.650.000,00	Fidelity National Informatio 4.45% 10-03-2028	4.637.260,15	0,44
3.315.000,00	Bank of Montreal 7.700% MULTI 26-05-2084	3.466.419,26	0,33	1.562.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.561.410,86	0,15
1.305.000,00	Barclays PLC 4.521% MULTI 24-02-2032	1.278.246,28	0,12	4.000.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	4.070.500,08	0,39
1.435.000,00	Barclays PLC 5.207% MULTI 24-02-2037	1.402.625,23	0,13	1.765.000,00	First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	1.790.258,42	0,17
4.840.000,00	BBVA Mexico SA Institucion D 5.4% 03-06-2031	4.842.074,00	0,46	5.310.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	5.171.940,72	0,49
4.210.000,00	Black Hills Corp 2.5% 15-06-2030	3.858.336,73	0,37	4.280.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	3.721.647,16	0,35
3.865.000,00	Black Hills Corp 4.55% 31-01-2031	3.815.815,97	0,36	2.320.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	1.837.370,92	0,17
2.240.000,00	Broadcom Inc 5.2% 15-07-2035	2.258.049,31	0,21	5.155.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	5.230.312,52	0,50
5.235.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	4.658.260,20	0,44	4.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	4.220.913,67	0,40
915.000,00	Capital One Financial C 5.197% MULTI 11-09-2036	895.028,20	0,09	3.395.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	3.461.954,12	0,33
1.625.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	1.667.844,62	0,16	2.930.000,00	General Motors Co 5.625% 15-04-2030	3.007.743,73	0,29
1.390.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	1.401.251,55	0,13	3.555.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	3.649.022,05	0,35
5.003.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	5.013.780,52	0,48	1.885.000,00	General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	1.936.638,37	0,18
3.175.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	3.233.489,85	0,31	790.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	827.305,78	0,08
2.860.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	2.858.513,09	0,27	2.225.000,00	Global Payments Inc 4.5% 15-11-2028	2.200.194,81	0,21
4.875.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	4.351.854,02	0,41				
2.370.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	2.430.878,56	0,23				
4.535.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	4.415.620,74	0,42				
1.390.000,00	Citibank NA 4.914% 29-05-2030	1.407.095,90	0,13				
2.115.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	2.198.748,76	0,21				
2.665.000,00	Citigroup Inc 6.020% MULTI 24-01-2036	2.754.302,74	0,26				

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 30/06/2026 (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
3.850.000,00	Global Payments Inc 5.2% 15-11-2032	3.766.310,18	0,36	3.000.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	2.969.608,50	0,28
6.140.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	6.181.902,20	0,59	3.610.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	3.774.684,41	0,36
1.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	1.723.379,52	0,16	5.440.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	5.615.869,76	0,53
2.322.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.541.125,68	0,24	4.920.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.974.931,19	0,47
3.640.000,00	HCA Inc 4.6% 15-11-2032	3.555.661,42	0,34	1.750.000,00	Prologis LP 5.25% 15-05-2035	1.774.178,33	0,17
1.350.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	1.346.783,37	0,13	1.375.000,00	Prudential Financial In 4.500% MULTI 15-09-2047	1.355.885,58	0,13
3.320.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	3.105.074,50	0,30	3.365.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.297.523,67	0,31
3.335.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	3.214.051,22	0,31	3.565.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	3.633.405,22	0,35
2.947.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.079.910,21	0,20	6.934.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	4.710.528,81	0,45
3.000.000,00	J&F LUXEMBOURG FINANCE SARL 8% 23-04-2033	2.874.420,00	0,27	4.750.000,00	PulteGroup Inc 4.9% 01-03-2036	4.649.300,24	0,44
1.635.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	1.104.895,08	0,11	3.200.000,00	Realty Income Corp 5.125% 15-04-2035	3.209.845,30	0,31
595.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	604.458,43	0,06	1.520.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	1.619.363,69	0,15
2.675.000,00	Las Vegas Sands Corp 5.65% 18-05-2033	2.683.686,15	0,26	1.110.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 4.75% 15-05-2033	1.084.844,88	0,10
2.400.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	2.404.699,73	0,23	4.085.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	4.125.665,01	0,39
1.460.000,00	Lloyds Banking Group PL 6.068% MULTI 13-06-2036	1.507.592,34	0,14	4.610.000,00	Salesforce Inc 5.2% 15-03-2033	4.630.111,15	0,44
3.000.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	2.371.160,58	0,23	3.995.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	3.951.720,39	0,38
3.090.000,00	LYB International Finance BV 4.875% 15-03-2044	2.610.823,47	0,25	2.315.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	2.311.568,48	0,22
1.560.000,00	LYB International Finance II 5.125% 15-01-2031	1.560.079,85	0,15	2.250.000,00	Sompo Holdings Inc 5.411% MULTI 22-04-2037	2.217.779,32	0,21
3.225.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	3.210.271,47	0,31	3.565.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	3.523.170,41	0,34
1.745.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	1.750.445,46	0,17	4.475.000,00	Southern Co/The 6.000% MULTI 01-04-2058	4.485.328,30	0,43
2.695.000,00	M&T Bank Corp 5.400% MULTI 30-07-2035	2.695.131,63	0,26	2.825.000,00	Standard Chartered PLC 2.678% MULTI 29-06-2032	2.535.145,65	0,24
3.355.000,00	Marvell Technology Inc 5.3% 15-04-2036	3.350.097,58	0,32	2.670.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	2.714.054,98	0,26
2.690.000,00	Meritage Homes Corp 5.65% 15-03-2035	2.731.233,34	0,26	4.400.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	4.130.550,16	0,39
2.335.000,00	Meta Platforms Inc 5.625% 15-11-2055	2.137.733,34	0,20	3.090.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	3.154.442,80	0,30
5.560.000,00	Mizuho Financial Group Inc 2.564% 13-09-2031	4.925.227,01	0,47	3.160.000,00	Synchrony Financial 6.000% MULTI 29-07-2036	3.184.980,31	0,30
7.130.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.195.844,94	0,59	2.495.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	2.484.717,48	0,24
5.000.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	4.932.876,19	0,47	5.040.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	3.347.084,28	0,32
4.185.000,00	Morgan Stanley 4.654% MULTI 18-10-2030	4.167.489,17	0,40	2.450.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.6% 11-03-2033	2.410.397,05	0,23
1.530.000,00	Morgan Stanley 4.892% MULTI 22-10-2036	1.487.389,20	0,14	1.315.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	1.315.592,67	0,13
3.905.000,00	Morgan Stanley 5.314% MULTI 18-01-2041	3.825.311,88	0,36	7.595.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	7.600.696,25	0,72
3.565.000,00	Morgan Stanley Private 4.734% MULTI 18-07-2031	3.555.293,34	0,34	2.560.000,00	UBS Group AG 5.199% MULTI 10-08-2037	2.530.632,89	0,24
5.000.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	4.585.471,90	0,44	4.614.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	3.202.905,68	0,30
3.000.000,00	NRG Energy Inc 6% 15-01-2036	2.984.306,70	0,28	1.900.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 01-03-2029	1.886.883,16	0,18
3.325.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	3.464.553,58	0,33	7.005.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	6.902.894,42	0,66
1.605.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	1.609.261,28	0,15	2.210.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 30-04-2028	2.195.410,55	0,21
3.295.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	3.342.968,61	0,32	4.140.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-04-2029	4.112.669,53	0,39
3.605.000,00	ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054	3.369.761,37	0,32	3.835.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2031	3.787.661,72	0,36
2.105.000,00	ONEOK Inc 6.05% 01-09-2033	2.209.346,61	0,21	6.920.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-04-2033	6.865.937,50	0,65
1.090.000,00	ONEOK Inc 6.25% 15-10-2055	1.102.041,92	0,10	17.855.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	17.834.076,17	1,70
3.565.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.185.369,75	0,21	1.380.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2046	1.401.454,69	0,13
2.970.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.756.976,41	0,17	15.730.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2056	16.038.455,47	1,53
2.310.000,00	Oracle Corp 4.9% 06-02-2033	2.199.797,27	0,21	4.280.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	3.708.970,87	0,35
3.935.000,00	Oracle Corp 5.35% 04-05-2033	3.837.153,65	0,37	1.680.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	1.663.267,54	0,16
7.130.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.415.004,74	0,61	3.240.000,00	Verizon Communications 6.200% MULTI 14-05-2056	3.275.549,28	0,31
5.990.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.518.220,43	0,43	4.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.578.968,10	0,44
1.905.000,00	PacificCorp 7.375% MULTI 15-09-2055	1.925.614,01	0,18				
3.365.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	2.168.423,69	0,21				
2.335.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	2.509.441,37	0,24				

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 30/06/2026 (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
5.385.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	5.231.108,29	0,50	4.730.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	4.114.225,68	0,39
1.895.000,00	Verizon Communications Inc 5% 15-01-2036	1.857.030,06	0,18	835.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	782.196,78	0,07
8.015.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	7.877.422,53	0,75	3.140.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	3.002.963,03	0,29
17.580.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	16.176.155,08	1,54	1.200.000,00	Cencosud SA 5.75% 15-04-2036	1.199.664,00	0,11
				3.995.000,00	Cheniere Energy Inc 5.65% 15-04-2034	4.112.674,61	0,39
		650.671.032,17	61,95	3.860.000,00	Citadel Finance LLC 5.9% 10-02-2030	3.896.791,73	0,37
	Total bonos	650.671.032,17	61,95	4.808.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	4.809.485,80	0,46
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa	650.671.032,17	61,95	3.875.000,00	Citizens Financial Grou 5.299% MULTI 29-01-2036	3.843.444,47	0,37
	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			3.060.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.631.674,16	0,25
	Bonos			4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.825.820,74	0,36
	USD			2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.916.638,53	0,28
2.520.000,00	AEP Texas Inc 5.85% 15-10-2055	2.494.467,25	0,24	3.665.000,00	Columbia Pipelines Operating 5.962% 15-02-2055	3.664.436,85	0,35
2.745.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5% 15-09-2030	2.739.339,93	0,26	3.925.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.529% 30-01-2037	3.877.051,20	0,37
790.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5.25% 15-03-2030	797.195,39	0,08	705.000,00	COX Asset Mexico SA de CV 7.125% 08-01-2032	713.389,50	0,07
2.905.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054	2.849.084,65	0,27	1.560.000,00	Credit Agricole SA 4.818% MULTI 25-09-2033	1.534.071,64	0,15
1.800.000,00	Allianz SE 6.500% MULTI Perp FC2034	1.808.303,40	0,17	3.950.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	3.289.326,11	0,31
3.370.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	3.408.198,95	0,32	2.900.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	2.595.626,44	0,25
3.690.000,00	Amcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	3.810.951,78	0,36	3.460.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	3.348.684,48	0,32
4.650.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	2.543.270,52	0,24	2.850.000,00	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17-08-2030	2.865.960,00	0,27
2.235.000,00	American Airlines 2026-1 Cla 5.75% 10-05-2035	2.227.821,56	0,21	1.805.000,00	Eastern Energy Gas Holdings 5.65% 15-10-2054	1.742.183,40	0,17
1.425.000,00	American Airlines Inc/AAAdvn 5.75% 20-04-2029	1.428.555,46	0,14	2.080.000,00	EMD Finance LLC 5% 15-10-2035	2.050.296,80	0,20
2.800.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 6.875% 01-06-2031	2.835.123,20	0,27	3.850.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28-05-2029	3.967.829,25	0,38
1.580.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.579.336,28	0,15	4.030.000,00	Equitable America Global Fun 4.65% 09-06-2028	4.025.928,68	0,38
1.975.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	1.981.638,25	0,19	4.410.000,00	Flex Intermediate Holdco LLC 3.363% 30-06-2031	4.093.184,74	0,39
4.660.000,00	Antero Resources Corp 5.4% 01-02-2036	4.599.046,27	0,44	3.200.000,00	Flutter Treasury DAC 6.375% 29-04-2029	3.254.995,20	0,31
2.000.000,00	Associated Banc-Corp 6.455% MULTI 29-08-2030	2.060.600,32	0,20	3.370.000,00	Foundry JV Holdco LLC 6.15% 25-01-2032	3.544.404,85	0,34
2.460.000,00	Aviation Capital Group LLC 4.8% 24-10-2030	2.441.107,68	0,23	3.090.000,00	Foundry JV Holdco LLC 6.25% 25-01-2035	3.286.739,86	0,31
3.000.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.125% 10-04-2030	3.014.583,80	0,29	4.350.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	3.913.744,16	0,37
1.820.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	1.843.991,12	0,18	2.730.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.625% 01-03-2036	2.679.961,83	0,26
4.000.000,00	Banco BTG Pactual SA/Cayman 5.5% 27-01-2031	3.949.400,00	0,38	4.435.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	3.939.261,64	0,38
2.715.000,00	Belrose Funding Trust II 6.792% 15-05-2055	2.799.019,98	0,27	3.135.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	3.203.719,20	0,31
2.855.000,00	BGC Group Inc 6.15% 02-04-2030	2.917.449,14	0,28	2.325.000,00	Huntington Bancshares I 5.605% MULTI 28-01-2041	2.284.539,24	0,22
7.005.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	7.226.854,07	0,69	4.845.000,00	Hyundai Capital America 4.9% 23-06-2028	4.861.282,43	0,46
1.470.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01-04-2032	1.377.205,71	0,13	2.320.000,00	Hyundai Capital America 5% 07-04-2031	2.321.401,22	0,22
2.265.000,00	BPCE SA 4.760% MULTI 13-01-2032	2.238.106,95	0,21	2.165.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	2.145.304,40	0,20
1.165.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05-2031	1.177.987,50	0,11	4.255.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	4.025.898,04	0,38
4.090.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	4.114.032,39	0,39	5.930.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	6.691.913,91	0,64
2.270.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	1.941.017,80	0,18	3.650.000,00	Jackson National Life Global 4.7% 05-06-2028	3.641.709,22	0,35
1.595.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	1.438.899,53	0,14	1.375.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	1.411.093,75	0,13
7.325.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	7.063.152,31	0,67	5.035.000,00	Jersey Central Power & Light 4.4% 15-01-2031	4.963.058,16	0,47
3.555.000,00	Cameron LNG LLC 3.302% 15-01-2035	3.115.778,03	0,30	605.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	608.460,08	0,06
4.710.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	4.890.078,97	0,47	1.020.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.030.861,53	0,10
865.000,00	Capital One Financial 5.500% MULTI Perp FC2027	867.523,21	0,08	6.140.000,00	Keybank National Association 4.9% 08-08-2032	6.031.923,40	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 - US Corporate Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
2.025.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.990.552,20	0,19	3.265.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15-11-2031	3.261.610,21	0,31
2.855.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	2.778.525,54	0,26	1.795.000,00	Vistra Operations Co LLC 6% 15-04-2034	1.854.222,44	0,18
5.415.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	5.670.922,26	0,54	3.460.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	3.412.855,08	0,32
2.970.000,00	Maple Parent Holdings Corp 5.05% 26-03-2031	2.972.672,05	0,28	3.830.000,00	Zions Bancorp NA 4.483% MULTI 09-02-2029	3.799.752,78	0,36
2.900.000,00	Mexico Government Internatio 5.375% 22-03-2033	2.852.994,46	0,27			377.820.684,91	35,97
2.235.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01-05-2032	2.214.995,27	0,21		Total bonos	377.820.684,91	35,97
2.800.000,00	Mitsubishi UFJ Financia 4.847% MULTI 21-04-2032	2.791.560,20	0,27		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	377.820.684,91	35,97
2.650.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.341.605,11	0,22		Total inversiones en valores	1.028.491.717,08	97,92
5.070.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	4.811.068,74	0,46		Saldos bancarios	5.602.032,97	0,53
4.975.000,00	New York State Electric & Ga 5.05% 15-08-2035	4.930.272,35	0,47		Otros activos netos	16.232.378,48	1,55
3.140.000,00	NGPL PipeCo LLC 3.25% 15-07-2031	2.897.179,81	0,28		Total activos netos	1.050.326.128,53	100,00
2.065.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 4.647% 03-10-2030	2.055.327,17	0,20				
4.130.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.996% 03-07-2055	4.148.584,76	0,39				
3.865.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	3.950.125,22	0,38				
3.005.000,00	NRG Energy Inc 4.734% 15-10-2030	2.975.679,01	0,28				
1.750.000,00	NRG Energy Inc 5.407% 15-10-2035	1.723.567,30	0,16				
3.720.000,00	Ohio Edison Co 4.95% 15-12-2029	3.751.981,60	0,36				
2.275.000,00	Old National Bancorp/IN 5.768% MULTI 15-02-2036	2.280.709,41	0,22				
2.450.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	2.427.307,61	0,23				
1.944.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.167.724,54	0,11				
2.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	2.076.918,84	0,20				
1.040.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 6.05% 15-05-2036	1.040.651,74	0,10				
6.420.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.471.578,34	0,52				
2.410.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.153.580,27	0,21				
2.200.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	2.162.716,72	0,21				
3.950.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	3.797.425,08	0,36				
4.085.000,00	Protective Life Global Fundi 4.803% 05-06-2030	4.085.645,33	0,39				
2.440.000,00	PSEG Power LLC 5.75% 15-05-2035	2.499.272,16	0,24				
3.575.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	3.565.683,91	0,34				
4.310.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	3.964.244,21	0,38				
1.285.000,00	Societe Generale SA 3.337% MULTI 21-01-2033	1.169.841,30	0,11				
5.600.000,00	Societe Generale SA 5.519% MULTI 19-01-2028	5.628.553,44	0,54				
3.265.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	3.255.800,54	0,31				
3.375.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	3.424.137,43	0,33				
2.915.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	2.920.099,50	0,28				
3.195.000,00	Texas Capital Bancshare 5.301% MULTI 27-02-2032	3.167.793,10	0,30				
2.360.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	2.345.831,85	0,22				
4.435.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	4.729.372,99	0,45				
8.085.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	8.130.156,37	0,77				
3.975.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	3.767.938,83	0,36				
805.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	657.164,59	0,06				
3.220.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	3.212.737,29	0,31				
5.240.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	5.208.803,82	0,50				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	80,10	Renta fija privada	91,97
Alemania	2,55	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	5,95
Italia	1,79		
Suiza	1,54		
Reino Unido	1,41		
México	1,14		
Francia	1,12		
Japón	0,95		
Bermudas	0,84		
Países Bajos	0,75		
Chile	0,70		
Canadá	0,60		
Luxemburgo	0,55		
Puerto Rico	0,53		
Islas Caimán	0,52		
Liberia	0,50		
República Dominicana	0,43		
Austria	0,39		
Brasil	0,38		
Suecia	0,33		
Irlanda	0,31		
Colombia	0,28		
Australia	0,21		
Total	97,92		

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 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 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	(158,00)	(17.394.812,50)	14.812,50	(192.562,50)
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	155,00	17.473.828,90	(19.375,00)	195.001,05
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	176,00	36.291.749,12	(23.696,64)	14.072,49
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(9,00)	(1.855.828,08)	1.687,50	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.027,00)	(110.057.489,62)	36.951,46	(282.490,72)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	824,00	93.910.250,00	(154.500,00)	3.013.658,16
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	80,00	9.332.500,00	(20.000,00)	321.328,30
					(164.120,18)	3.069.006,78

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
557.427,48	CHF	687.736,66	USD	3.184,51	31/07/2026
134.819.818,42	DKK	20.481.734,39	USD	102.294,46	31/07/2026
235.718.806,08	EUR	267.558.948,49	USD	1.340.611,31	31/07/2026
1.153.785,83	GBP	1.517.743,42	USD	8.304,98	31/07/2026
2.258.788.856,64	NOK	228.118.784,01	USD	(565.359,22)	31/07/2026
2.268.672.047,01	SEK	232.658.421,81	USD	857.929,90	31/07/2026
320.440,93	USD	282.080,90	EUR	(1.347,65)	31/07/2026
354.547,91	USD	3.518.455,01	NOK	96,49	31/07/2026
212.265,65	USD	2.062.694,57	SEK	(51,55)	31/07/2026
				1.745.663,23	

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 Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
USD							
13.060.000,00	Abbott Laboratories 4.3% 15-03-2033	12.695.753,18	0,38	19.770.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	18.411.192,77	0,54
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	4.953.093,39	0,15	6.885.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	5.492.720,53	0,16
6.245.000,00	Abbott Laboratories 5.5% 15-03-2056	6.168.402,61	0,18	12.000.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	12.120.072,84	0,36
10.290.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	9.103.999,91	0,27	8.760.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	8.823.241,85	0,26
10.300.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	9.980.147,96	0,30	17.090.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	17.914.378,39	0,53
5.125.000,00	AbbVie Inc 5.55% 15-03-2056	5.082.200,40	0,15	2.870.000,00	Barclays PLC 4.521% MULTI 24-02-2032	2.811.162,32	0,08
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.620.632,42	0,08	3.560.000,00	Barclays PLC 5.102% MULTI 26-06-2032	3.565.680,91	0,11
8.310.000,00	AEP Transmission Co LLC 5.25% 01-06-2036	8.371.859,95	0,25	3.165.000,00	Barclays PLC 5.207% MULTI 24-02-2037	3.093.595,03	0,09
8.610.000,00	AGCO Corp 5.8% 21-03-2034	8.805.952,55	0,26	9.350.000,00	Baxter International Inc 4.9% 15-12-2030	9.281.386,02	0,27
6.095.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	6.288.132,28	0,19	4.820.000,00	Brixmor Operating Partnershi 4.85% 15-02-2033	4.756.665,98	0,14
8.185.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.25% 15-03-2036	8.073.531,47	0,24	5.350.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.2% 01-04-2032	5.397.317,16	0,16
7.025.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	6.695.713,96	0,20	6.185.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	5.491.724,46	0,16
8.165.000,00	Alphabet Inc 4.4% 15-02-2033	8.013.671,32	0,24	7.145.000,00	Canadian Imperial Bank 4.283% MULTI 29-01-2030	7.072.270,97	0,21
5.575.000,00	Alphabet Inc 5.75% 15-02-2066	5.563.823,70	0,16	10.000.000,00	Canadian Imperial Bank 4.857% MULTI 30-03-2029	10.044.116,11	0,30
9.875.000,00	Amazon.com Inc 4.875% 13-03-2036	9.757.472,38	0,29	10.000.000,00	Canadian Pacific Railway Co 5.5% 15-03-2056	9.725.406,80	0,29
7.740.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	7.610.901,56	0,23	8.220.000,00	Capital One Financial C 4.722% MULTI 30-01-2032	8.123.371,14	0,24
4.385.000,00	American Express Co 4.804% MULTI 24-10-2036	4.266.149,54	0,13	1.555.000,00	Capital One Financial C 5.197% MULTI 11-09-2036	1.521.058,85	0,04
8.695.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	7.711.420,21	0,23	3.400.000,00	Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035	3.510.524,97	0,10
5.920.000,00	American Honda Finance Corp 5.15% 09-07-2032	5.953.431,44	0,18	3.795.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	3.895.058,67	0,12
5.115.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	5.067.906,16	0,15	2.370.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	2.389.184,30	0,07
6.585.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	6.652.582,45	0,20	8.115.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	8.132.486,29	0,24
6.325.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	6.420.423,56	0,19	5.650.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	5.754.084,30	0,17
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.691.025,07	0,14	7.025.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	7.021.347,70	0,21
6.325.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.493.650,04	0,13	9.945.000,00	CBRE Services Inc 4.8% 15-06-2030	9.960.213,63	0,29
4.650.000,00	American Water Capital Corp 5.7% 01-09-2055	4.647.826,07	0,14	10.000.000,00	Cencora Inc 4.25% 15-11-2030	9.812.251,50	0,29
14.900.000,00	Ameriprise Financial Inc 5.35% 15-06-2036	14.907.087,54	0,44	12.475.000,00	CenterPoint Energy Houston E 4.95% 15-08-2035	12.403.661,16	0,37
2.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	1.927.328,58	0,06	12.260.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	10.944.354,93	0,32
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.930.350,13	0,15	14.510.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	14.882.720,66	0,44
4.850.000,00	Amgen Inc 4.563% 15-06-2048	4.135.051,88	0,12	6.945.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.921.167,54	0,20
10.990.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	10.744.159,63	0,32	8.870.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	8.636.506,27	0,26
9.465.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	7.892.034,41	0,23	5.375.000,00	Cisco Systems Inc 5.5% 24-02-2055	5.302.673,03	0,16
5.165.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	4.937.433,11	0,15	3.345.000,00	Citibank NA 4.914% 29-05-2030	3.386.140,86	0,10
10.905.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	10.738.402,19	0,32	6.970.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	7.245.994,74	0,21
1.720.000,00	Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034	1.756.203,63	0,05	5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.977.548,50	0,15
2.500.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	2.587.051,91	0,08	4.235.000,00	Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035	4.330.859,63	0,13
6.325.000,00	Astrazeneca Finance LLC 4.6% 02-03-2036	6.158.566,26	0,18	7.165.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	7.506.280,05	0,22
6.630.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	5.596.107,45	0,17	4.880.000,00	Citizens Financial Grou 5.718% MULTI 23-07-2032	5.022.767,30	0,15
15.305.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	10.060.294,82	0,30	4.020.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	4.122.896,27	0,12
6.535.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	4.413.937,83	0,13	6.535.000,00	Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035	7.070.151,79	0,21
8.825.000,00	AT&T Inc 6.2% 30-10-2056	8.819.530,67	0,26	7.480.000,00	CNA Financial Corp 5.2% 15-08-2035	7.382.475,16	0,22
9.235.000,00	Autodesk Inc 5.3% 15-06-2035	9.287.039,91	0,27	14.915.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	11.437.158,95	0,34
1.520.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.9% 10-10-2030	1.509.844,29	0,04	4.165.000,00	Conagra Brands Inc 5% 01-08-2030	4.168.908,29	0,12
12.460.000,00	Baltimore Gas and Electric C 5.15% 01-06-2033	12.602.578,33	0,37	6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.233.777,38	0,15
8.000.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 5.127% 03-03-2036	7.812.361,69	0,23				
3.430.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.418.959,95	0,10				

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
975.000,00 Constellation Energy Generat 6.5% 01-10-2053	1.057.810,00	0,03	9.320.000,00 Flowers Foods Inc 5.75% 15-03-2035	9.036.468,90	0,27
4.260.000,00 Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	4.335.700,52	0,13	5.325.000,00 Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	4.217.241,45	0,12
4.473.000,00 Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.984.031,25	0,12	6.910.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.97% 06-04-2029	6.847.424,64	0,20
10.540.000,00 CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	10.488.659,53	0,31	8.120.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 5.753% 06-04-2033	8.077.223,21	0,24
9.640.000,00 CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	9.080.068,28	0,27	11.480.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	11.647.718,28	0,34
4.440.000,00 CVS Health Corp 5% 15-09-2032	4.462.730,34	0,13	13.790.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	14.551.599,89	0,43
4.300.000,00 Dell International LLC / EMC 4.75% 06-10-2032	4.259.791,87	0,13	9.000.000,00 General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	7.956.111,07	0,24
10.420.000,00 Dell International LLC / EMC 5.25% 15-02-2037	10.310.738,74	0,31	7.205.000,00 General Motors Co 5.4% 15-10-2029	7.347.092,63	0,22
13.690.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	13.578.548,99	0,40	6.225.000,00 General Motors Co 5.625% 15-04-2030	6.390.172,26	0,19
6.600.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	6.536.337,50	0,19	1.400.000,00 General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	1.270.301,84	0,04
7.485.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	7.026.071,47	0,21	8.190.000,00 General Motors Financial Co 4.6% 08-01-2031	8.092.952,39	0,24
6.330.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 4.725% MULTI 06-02-2032	6.256.241,37	0,19	8.545.000,00 General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	8.770.996,75	0,26
4.000.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.979.093,70	0,12	1.235.000,00 General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	1.268.832,03	0,04
5.290.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	5.316.804,71	0,16	3.170.000,00 General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	3.319.695,35	0,10
1.030.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 5.297% MULTI 09-05-2031	1.042.171,14	0,03	5.679.000,00 Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	4.959.931,52	0,15
13.180.000,00 Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	13.277.414,53	0,39	4.940.000,00 Genuine Parts Co 4.95% 15-08-2029	4.932.851,95	0,15
6.665.000,00 Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029	6.817.598,78	0,20	9.900.000,00 Global Payments Inc 5.2% 15-11-2032	9.684.797,60	0,29
6.520.000,00 Dominion Energy Inc 5.35% 15-06-2036	6.550.678,33	0,19	11.600.000,00 Goldman Sachs Bank USA/ 4.656% MULTI 03-06-2029	11.613.823,56	0,34
7.475.000,00 Dominion Energy Inc 5.45% 15-03-2035	7.614.245,66	0,23	4.940.000,00 Goldman Sachs Group Inc 4.939% MULTI 21-10-2036	4.819.041,83	0,14
7.240.000,00 Dominion Energy Inc 6.250% MULTI 15-12-2056	7.286.039,16	0,22	10.735.000,00 Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	10.808.260,61	0,32
7.415.000,00 Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	6.010.262,39	0,18	10.110.000,00 Goldman Sachs Group Inc 5.541% MULTI 21-01-2047	9.822.184,45	0,29
7.035.000,00 Dow Chemical Co/The 5.65% 15-03-2036	7.030.050,75	0,21	4.020.000,00 Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	3.993.075,32	0,12
4.645.000,00 Eagle Materials Inc 5% 15-03-2036	4.512.998,42	0,13	7.607.000,00 Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.324.867,81	0,25
6.455.000,00 Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.979.531,26	0,12	9.579.000,00 HCA Inc 4.5% 15-02-2027	9.576.267,30	0,28
1.640.000,00 Edison International 4.125% 15-03-2028	1.617.828,49	0,05	9.330.000,00 HCA Inc 4.9% 15-11-2035	9.064.819,87	0,27
3.165.000,00 Edison International 5.25% 15-03-2032	3.131.931,51	0,09	5.435.000,00 HCA Inc 5.9% 01-06-2053	5.339.082,24	0,16
3.335.000,00 Edison International 6.25% 15-03-2030	3.432.721,46	0,10	5.620.000,00 Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	4.916.557,24	0,15
3.400.000,00 Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031	3.186.223,68	0,09	2.885.000,00 Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	2.878.125,95	0,09
10.210.000,00 Elevance Health Inc 4% 15-09-2028	10.101.277,17	0,30	7.090.000,00 Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	6.631.017,53	0,20
5.440.000,00 Elevance Health Inc 5.7% 15-09-2055	5.353.196,42	0,16	3.475.000,00 Home Depot Inc/The 4.4% 15-03-2045	3.007.304,13	0,09
7.100.000,00 Eli Lilly & Co 4.7% 09-02-2034	7.074.404,45	0,21	8.875.000,00 Home Depot Inc/The 4.65% 15-09-2035	8.672.101,04	0,26
2.675.000,00 Equinix Europe 2 Financing C 4.7% 15-03-2033	2.615.571,97	0,08	4.250.000,00 HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.803.716,83	0,11
2.720.000,00 Equinix Inc 2.5% 15-05-2031	2.442.971,07	0,07	2.950.000,00 HP Inc 3% 17-06-2027	2.910.500,00	0,09
2.630.000,00 Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.614.704,00	0,08	5.000.000,00 HP Inc 5.5% 15-01-2033	5.120.394,97	0,15
2.100.000,00 Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	1.987.842,79	0,06	5.820.000,00 Hubbell Inc 5.15% 15-06-2036	5.815.761,54	0,17
4.425.000,00 Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	4.010.393,67	0,12	7.225.000,00 Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	7.064.727,74	0,21
5.690.000,00 Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	5.116.437,48	0,15	6.130.000,00 Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	5.907.686,36	0,17
4.840.000,00 Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	4.926.607,62	0,15	2.745.000,00 Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06-2029	2.785.547,37	0,08
13.010.000,00 Fidelity National Informatio 4.45% 10-03-2028	12.974.355,83	0,38	10.920.000,00 ING Groep NV 5.066% MULTI 25-03-2031	11.019.424,49	0,33
2.392.000,00 Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	2.391.097,80	0,07	9.280.000,00 ING Groep NV 5.420% MULTI 23-03-2037	9.342.082,11	0,28
8.802.000,00 First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	8.957.135,42	0,26	9.909.000,00 Intel Corp 2.8% 12-08-2041	6.993.495,17	0,21
7.690.000,00 First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	7.800.049,43	0,23	6.260.000,00 Intel Corp 5.3% 15-05-2036	6.248.563,44	0,18
5.000.000,00 Fiserv Inc 3.5% 01-07-2029	4.804.618,65	0,14	4.855.000,00 Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031	4.203.631,87	0,12
4.895.000,00 Fiserv Inc 4.55% 15-02-2031	4.791.543,36	0,14	2.375.000,00 Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	2.419.747,05	0,07
8.975.000,00 Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	8.741.651,21	0,26	12.915.000,00 Jackson Financial Inc 6.15% 15-01-2037	12.941.897,52	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 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
4.090.000,00	Jefferies Financial Group In 2.625% 15-10-2031	3.572.705,48	0,11	4.320.000,00	NextEra Energy Capital 6.625% MULTI 01-10-2066	4.388.813,28	0,13
4.590.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.810% MULTI 22-10-2036	4.479.424,47	0,13	9.370.000,00	NextEra Energy Capital Holdi 5.85% 01-03-2056	9.313.113,90	0,28
1.400.000,00	Keybank National Association 5% 26-01-2033	1.389.767,45	0,04	6.645.000,00	NSTAR Electric Co 5.2% 15-05-2036	6.688.118,83	0,20
4.345.000,00	KeyCorp 5.305% MULTI 28-01-2037	4.297.325,27	0,13	6.175.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	6.191.394,63	0,18
2.615.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-2035	2.791.592,59	0,08	3.630.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	3.682.845,54	0,11
4.260.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	4.327.719,16	0,13	4.945.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.031.319,33	0,09
5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01-10-2049	4.267.027,09	0,13	4.935.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	2.919.420,41	0,09
4.050.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	4.397.295,03	0,13	10.025.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	6.466.840,55	0,19
3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	2.512.738,74	0,07	935.000,00	Oracle Corp 4.8% 26-09-2032	892.952,57	0,03
11.890.000,00	Lincoln National Corp 2.33% 15-08-2030	10.798.441,97	0,32	1.500.000,00	Oracle Corp 4.9% 06-02-2033	1.428.439,78	0,04
10.870.000,00	Lincoln National Corp 5.35% 15-11-2035	10.664.635,75	0,32	4.565.000,00	Oracle Corp 5.35% 04-05-2033	4.451.488,29	0,13
9.625.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.241% MULTI 10-02-2030	9.509.968,01	0,28	3.000.000,00	Oracle Corp 5.95% 26-09-2055	2.572.309,11	0,08
3.000.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.425% MULTI 04-11-2031	2.951.256,79	0,09	6.300.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	5.523.374,48	0,16
5.840.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	5.851.436,00	0,17	1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.299.897,64	0,04
3.540.000,00	Lloyds Banking Group PL 6.068% MULTI 13-06-2036	3.655.395,14	0,11	4.256.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	3.535.343,66	0,10
8.735.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.904.029,22	0,20	7.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.648.931,98	0,20
7.710.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	7.674.788,55	0,23	6.005.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.529.534,84	0,13
3.995.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	4.007.466,83	0,12	11.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 5.55% 15-05-2029	11.234.156,77	0,33
6.720.000,00	M&T Bank Corp 5.400% MULTI 30-07-2035	6.720.328,23	0,20	12.575.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.3% 15-08-2056	12.629.201,46	0,37
7.000.000,00	Marriott International Inc/M 4.5% 01-05-2033	6.794.616,18	0,20	7.380.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	4.755.710,79	0,14
3.140.000,00	Marriott International Inc/M 4.875% 15-05-2029	3.169.216,21	0,09	2.575.000,00	Paychex Inc 5.35% 15-04-2032	2.612.569,81	0,08
9.800.000,00	Marvell Technology Inc 5.3% 15-04-2036	9.785.679,97	0,29	5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.432.617,23	0,16
4.610.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	4.072.136,41	0,12	12.360.000,00	PayPal Holdings Inc 4.95% 01-06-2031	12.374.385,80	0,37
9.445.000,00	Mattel Inc 5% 17-11-2030	9.439.496,44	0,28	10.170.000,00	PayPal Holdings Inc 5.55% 01-06-2036	10.225.936,95	0,30
4.840.000,00	Merck & Co Inc 4.75% 04-12-2035	4.763.568,15	0,14	5.000.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	3.922.108,28	0,12
9.750.000,00	Merck & Co Inc 4.95% 22-05-2033	9.842.604,83	0,29	8.735.000,00	Pfizer Inc 4.875% 15-11-2035	8.666.016,15	0,26
7.855.000,00	Merck & Co Inc 5.85% 22-05-2056	8.111.402,48	0,24	9.695.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	10.137.275,72	0,30
9.465.000,00	Meritage Homes Corp 5.65% 15-03-2035	9.610.083,13	0,28	5.750.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	5.747.889,18	0,17
5.985.000,00	Meta Platforms Inc 5.625% 15-11-2055	5.479.372,19	0,16	10.235.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	10.349.272,51	0,31
4.144.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.574.393,66	0,11	4.250.000,00	Prologis LP 5.25% 15-05-2035	4.308.718,80	0,13
10.945.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	9.511.013,02	0,28	8.864.000,00	Prudential Financial In 4.500% MULTI 15-09-2047	8.740.777,99	0,26
9.470.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.342.867,50	0,28	4.625.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	4.532.257,65	0,13
9.140.000,00	Morgan Stanley 4.356% MULTI 22-10-2031	8.952.565,07	0,26	5.395.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	5.498.519,26	0,16
13.335.000,00	Morgan Stanley 4.654% MULTI 18-10-2030	13.279.203,86	0,39	8.070.000,00	Public Service Enterprise Gr 5.4% 15-03-2035	8.212.758,85	0,24
3.925.000,00	Morgan Stanley 4.892% MULTI 22-10-2036	3.815.687,97	0,11	12.820.000,00	PulteGroup Inc 4.25% 01-03-2031	12.544.181,62	0,37
14.810.000,00	Morgan Stanley 5.042% MULTI 19-07-2030	14.923.837,45	0,44	12.910.000,00	PulteGroup Inc 4.9% 01-03-2036	12.636.308,66	0,37
10.375.000,00	Morgan Stanley 5.314% MULTI 18-01-2041	10.163.280,59	0,30	7.220.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	7.691.977,51	0,23
5.500.000,00	Morgan Stanley 5.652% MULTI 13-04-2028	5.549.842,38	0,16	9.060.000,00	Regency Centers LP 5% 15-07-2032	9.141.278,12	0,27
1.815.000,00	Morgan Stanley 5.831% MULTI 19-04-2035	1.890.373,89	0,06	4.390.000,00	Republic Services Inc 5.15% 15-03-2035	4.466.932,54	0,13
8.840.000,00	Morgan Stanley Private 4.734% MULTI 18-07-2031	8.815.930,76	0,26	6.620.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	5.882.517,41	0,17
3.235.000,00	MSCI Inc 5.15% 15-03-2036	3.144.920,76	0,09	3.032.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 4.75% 15-05-2033	2.963.287,99	0,09
12.335.000,00	Nationwide Building Soc 4.649% MULTI 14-07-2029	12.336.331,10	0,36	6.550.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 27-02-2038	6.361.696,34	0,19
9.945.000,00	NatWest Group PLC 4.983% MULTI 18-06-2032	9.957.191,29	0,29	4.120.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-01-2036	4.104.149,89	0,12
				7.865.000,00	Ryder System Inc 4.3% 01-12-2030	7.773.281,37	0,23
				12.930.000,00	Salesforce Inc 5.2% 15-03-2033	12.986.407,19	0,38
				5.955.000,00	Sammons Financial Group Glob 4.8% 12-12-2030	5.891.395,13	0,17
				11.170.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	11.048.990,43	0,33
				15.230.000,00	Santander Holdings USA 5.220% MULTI 05-06-2032	15.229.401,31	0,45
				3.045.000,00	Santander UK Group Hold 5.136% MULTI 22-09-2036	2.970.715,88	0,09

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
7.220.000,00	SLM Corp 6.495% MULTI 15-05-2032	7.209.297,79	0,21	7.665.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.642.350,88	0,20
10.275.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	10.421.716,73	0,31	4.010.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	3.970.061,22	0,12
7.435.000,00	Societe Generale SA 2.889% MULTI 09-06-2032	6.720.174,49	0,20	7.650.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	7.602.572,30	0,22
6.575.000,00	Sompo Holdings Inc 5.411% MULTI 22-04-2037	6.480.844,01	0,19	7.280.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	6.556.720,20	0,19
8.140.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	7.332.863,70	0,22	2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.970.454,36	0,09
7.780.000,00	Southern California Edison C 4.95% 15-09-2031	7.784.441,54	0,23	7.330.000,00	Verisk Analytics Inc 4.45% 15-03-2031	7.192.768,46	0,21
6.500.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	5.866.657,87	0,17	9.230.000,00	Verisk Analytics Inc 5.125% 15-03-2036	9.053.291,35	0,27
12.600.000,00	Southern Co/The 6.000% MULTI 01-04-2058	12.629.080,80	0,37	13.450.000,00	Verizon Communications 6.200% MULTI 14-05-2056	13.597.573,40	0,40
3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.132.430,43	0,12	3.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	3.185.549,07	0,09
7.930.000,00	Standard Chartered PLC 2.678% MULTI 29-06-2032	7.116.355,76	0,21	6.115.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	5.832.199,53	0,17
6.820.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	6.932.529,96	0,21	13.532.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	13.145.284,56	0,39
4.115.000,00	Store Capital LLC 2.75% 18-11-2030	3.728.276,90	0,11	4.845.000,00	Verizon Communications Inc 5% 15-01-2036	4.747.921,19	0,14
3.100.000,00	Suzano Netherlands BV 5.5% 15-01-2036	3.013.717,76	0,09	11.275.000,00	Visa Inc 4.7% 12-02-2036	11.198.083,99	0,33
8.900.000,00	Synchrony Financial 2.875% 28-10-2031	7.870.602,54	0,23	12.375.000,00	Walmart Inc 4.45% 30-04-2033	12.284.768,82	0,36
11.445.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	11.683.688,61	0,35	9.710.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	8.934.611,25	0,26
5.615.000,00	Synchrony Financial 6.000% MULTI 29-07-2036	5.659.387,48	0,17	10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	10.374.899,14	0,31
10.025.000,00	Texas Instruments Inc 5.1% 23-05-2035	10.151.185,17	0,30	14.955.000,00	Wells Fargo & Co 4.844% MULTI 20-05-2032	14.935.892,10	0,44
5.980.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.55% 15-06-2033	5.890.744,14	0,17	6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.260.757,06	0,19
5.725.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.902% 12-02-2036	5.675.550,88	0,17	8.461.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	8.936.918,15	0,26
6.380.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	6.353.706,42	0,19			2.392.341.048,24	70,77
4.595.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	4.177.814,36	0,12	Total bonos		2.392.341.048,24	70,77
7.710.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	5.120.242,03	0,15	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa		2.392.341.048,24	70,77
2.100.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	1.985.405,05	0,06	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
10.800.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	10.482.093,97	0,31	Bonos			
6.795.000,00	T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055	6.307.632,16	0,19	USD			
4.995.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	4.816.857,06	0,14	9.040.000,00	AEP Texas Inc 5.2% 15-04-2036	8.953.851,74	0,26
6.865.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.6% 11-03-2033	6.754.030,91	0,20	5.445.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5% 15-09-2030	5.433.772,64	0,16
1.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	1.460.216,27	0,04	10.040.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5.25% 15-03-2030	10.131.445,19	0,30
12.480.000,00	Tyco Electronics Group SA 4.875% 09-02-2036	12.285.678,78	0,36	8.879.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	9.055.599,13	0,27
12.170.000,00	UBS Group AG 5.199% MULTI 10-08-2037	12.030.391,50	0,36	5.200.000,00	Allianz SE 6.500% MULTI Perp FC2034	5.223.987,60	0,15
7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.548.260,94	0,19	10.085.000,00	Ally Financial Inc 7.100% MULTI Perp FC2031	10.199.313,48	0,30
4.170.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.894.693,69	0,09	6.680.000,00	American Airlines 2026-1 Cla 5.75% 10-05-2035	6.658.544,97	0,20
5.155.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 01-03-2029	5.119.411,94	0,15	5.440.000,00	American Airlines Inc/AAadvan 5.75% 20-04-2029	5.453.573,11	0,16
16.740.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	16.495.996,09	0,49	11.497.000,00	Associated Banc-Corp 6.455% MULTI 29-08-2030	11.845.360,92	0,35
7.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	7.154.846,12	0,21	6.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	5.783.189,06	0,17
5.400.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-04-2029	5.364.351,56	0,16	6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.449.418,82	0,16
145.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2031	143.210,16	0,00	12.160.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	12.232.506,58	0,36
14.895.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-04-2033	14.778.632,81	0,44	7.690.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	7.791.369,08	0,23
7.640.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2036	7.631.046,88	0,23	4.135.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 4.7% 30-01-2031	4.068.384,57	0,12
104.660.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2046	106.287.135,94	3,14	3.215.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	2.695.736,27	0,08
55.305.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2056	56.389.496,48	1,67	6.970.000,00	Baltimore Gas and Electric C 5.45% 01-06-2035	7.112.463,79	0,21
				6.785.000,00	BGC Group Inc 6.15% 02-04-2030	6.933.412,42	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 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
16.918.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	17.453.806,88	0,52	2.060.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.7% 01-07-2034	2.114.338,97	0,06
9.360.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	8.438.014,34	0,25	10.510.000,00	Huntington Bancshares I 4.623% MULTI 28-01-2032	10.361.707,36	0,31
2.075.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01- 04-2032	1.944.014,86	0,06	5.180.000,00	Huntington Bancshares I 5.605% MULTI 28-01-2041	5.089.855,18	0,15
5.980.000,00	BPCE SA 4.760% MULTI 13-01- 2032	5.908.997,60	0,17	3.080.000,00	Huntington National Ban 4.871% MULTI 12-04-2028	3.087.467,14	0,09
2.795.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05- 2031	2.826.158,85	0,08	6.730.000,00	Hyundai Capital America 5% 07-04-2031	6.734.064,74	0,20
6.000.000,00	BPCE SA 5.417% MULTI 13-01- 2037	5.904.251,28	0,17	13.850.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 19-03-2027	13.937.090,20	0,41
10.070.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	10.129.170,22	0,30	7.775.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 24-06-2029	7.873.594,69	0,23
6.215.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	6.360.884,70	0,19	9.610.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	7.345.500,70	0,22
3.590.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	3.069.715,37	0,09	11.810.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.200% MULTI 29-06-2032	11.858.912,87	0,35
15.555.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	14.032.653,44	0,42	7.500.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	7.383.174,05	0,22
6.050.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.833.729,89	0,17	10.920.000,00	Jersey Central Power & Light 4.4% 15-01-2031	10.763.971,23	0,32
7.250.000,00	Brown & Brown Inc 5.65% 11- 06-2034	7.366.646,98	0,22	1.465.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	1.473.378,54	0,04
8.220.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12- 12-2028	8.534.277,95	0,25	2.485.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	2.511.461,67	0,07
1.980.000,00	Capital One Financial 5.500% MULTI Perp FC2027	1.985.775,66	0,06	20.205.000,00	Keybank National Association 4.9% 08-08-2032	19.849.350,54	0,59
8.420.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	7.323.843,60	0,22	1.400.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06- 2033	1.376.184,24	0,04
12.465.000,00	Capital One Financial C 4.927% MULTI 10-05-2028	12.499.378,22	0,37	6.335.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	6.322.689,28	0,19
1.410.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	1.320.835,28	0,04	8.940.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	8.700.531,82	0,26
8.165.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	7.808.660,23	0,23	4.980.000,00	LPL Holdings Inc 5.2% 15-03-2030	5.021.590,58	0,15
6.560.000,00	CenterPoint Energy Houston E 4.85% 01-04-2036	6.442.053,16	0,19	7.500.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	7.542.247,50	0,22
8.210.000,00	Citibank NA 4.846% MULTI 18-06-2032	8.225.367,24	0,24	10.000.000,00	Maple Parent Holdings Corp 5.05% 26-03-2031	10.008.996,82	0,30
8.220.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	8.222.540,21	0,24	5.565.000,00	Mars Inc 5% 01-03-2032	5.614.683,33	0,17
12.105.000,00	Citizens Financial Grou 5.299% MULTI 29-01-2036	12.006.424,59	0,36	3.035.000,00	Mars Inc 5.2% 01-03-2035	3.056.456,64	0,09
2.840.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.442.468,83	0,07	5.785.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.05% 08-01-2034	5.832.688,55	0,17
2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.277.274,25	0,07	4.195.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.4% 12-09-2028	4.274.107,70	0,13
1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.804.618,26	0,05	6.565.000,00	Mineral Resources Ltd 6% 01- 05-2032	6.506.238,89	0,19
8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.437.418,62	0,25	8.190.000,00	Mitsubishi UFJ Financia 4.847% MULTI 21-04-2032	8.165.313,58	0,24
3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.157.221,23	0,06	5.710.000,00	Morgan Stanley Bank NA 4.788% MULTI 10-05-2030	5.716.533,03	0,17
3.735.000,00	Constellation Energy Generat 3.9% 08-01-2028	3.705.049,99	0,11	8.275.000,00	Morgan Stanley Private 4.213% MULTI 08-02-2030	8.174.538,26	0,24
9.340.000,00	Constellation Energy Generat 4.4% 15-01-2031	9.201.455,71	0,27	3.620.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	3.198.720,95	0,09
7.510.000,00	Constellation Energy Generat 4.8% 15-01-2032	7.462.938,05	0,22	16.535.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	15.690.536,82	0,46
11.375.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	11.341.446,03	0,34	10.000.000,00	National Australia Bank 5.625% MULTI 04-06-2037	10.029.377,01	0,30
7.245.000,00	Credit Agricole SA 4.818% MULTI 25-09-2033	7.124.582,71	0,21	12.415.000,00	New York State Electric & Ga 5.05% 15-08-2035	12.303.383,17	0,36
5.425.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	4.855.611,52	0,14	5.105.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 4.647% 03-10-2030	5.081.087,26	0,15
5.055.000,00	EMD Finance LLC 5% 15-10-2035	4.982.812,65	0,15	4.525.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.112% 12-01-2036	4.459.763,90	0,13
9.425.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28- 05-2029	9.713.452,13	0,29	10.225.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.996% 03-07-2055	10.271.011,91	0,30
5.705.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	5.438.700,71	0,16	8.130.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	8.309.060,28	0,25
3.243.000,00	Equitable Financial Life Glo 5% 27-03-2030	3.260.122,06	0,10	9.380.000,00	Northwestern Mutual Life Ins 6.05% 30-06-2056	9.629.110,51	0,28
6.000.000,00	Eversource Energy 6.350% MULTI 15-08-2056	6.008.676,83	0,18	6.100.000,00	Old National Bancorp/IN 5.768% MULTI 15-02-2036	6.115.308,74	0,18
2.190.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.968.402,44	0,06	3.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	3.200.445,70	0,09
5.800.000,00	Extra Space Storage LP 2.4% 15-10-2031	5.133.485,47	0,15	9.710.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 5.9% 15-03-2056	9.920.767,57	0,29
7.775.000,00	Fifth Third Bank NA 4.967% MULTI 28-01-2028	7.796.154,59	0,23	7.275.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	7.174.539,25	0,21
10.570.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	9.509.948,45	0,28	6.200.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.284.078,77	0,16
3.465.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07- 2031	3.077.686,94	0,09	5.140.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	4.593.113,11	0,14
5.050.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	5.160.696,00	0,15	8.475.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.75% 15-03-2033	8.343.962,43	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 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
4.745.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	4.664.586,75	0,14
2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.389.381,76	0,07
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.426.178,17	0,04
9.880.000,00	Protective Life Global Fundi 4.803% 05-06-2030	9.881.560,81	0,29
4.760.000,00	Prudential Financial In 6.250% MULTI 15-06-2056	4.774.427,56	0,14
5.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	4.118.557,41	0,12
3.145.000,00	Rentokil Terminix Funding LL 5.625% 28-04-2035	3.195.130,26	0,09
5.080.000,00	Sammons Financial Group Glob 5.05% 10-01-2028	5.095.106,44	0,15
5.000.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07- 2028	4.870.495,00	0,14
7.440.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01- 07-2029	7.420.612,10	0,22
7.705.000,00	Societe Generale SA 3.337% MULTI 21-01-2033	7.014.495,88	0,21
7.990.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	7.967.487,38	0,24
2.430.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.125% 01-06-2031	2.441.992,05	0,07
8.090.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	8.207.784,25	0,24
5.395.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	5.404.438,02	0,16
9.105.000,00	TD SYNEX Corp 1.75% 09-08- 2026	9.078.148,27	0,27
8.820.000,00	Texas Capital Bancshare 5.301% MULTI 27-02-2032	8.744.893,64	0,26
5.635.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17- 09-2029	5.601.170,55	0,17
2.540.000,00	Truist Financial Corp 4.123% MULTI 06-06-2028	2.531.518,62	0,07
8.780.000,00	Truist Financial Corp 4.597% MULTI 27-01-2032	8.675.651,93	0,26
6.725.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	6.374.688,96	0,19
3.620.000,00	United Rentals North America 6.125% 15-03-2034	3.719.774,44	0,11
2.610.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	2.130.682,70	0,06
10.095.000,00	Valley National Bancorp 6.219% MULTI 01-06-2036	10.072.230,71	0,30
17.924.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	15.708.845,54	0,46
4.280.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	4.221.682,00	0,12
1.670.000,00	Webster Financial Corp 5.784% MULTI 11-09-2035	1.685.667,88	0,05
4.480.000,00	Western Alliance Bank 6.537% MULTI 15-11-2035	4.453.388,80	0,13
9.590.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	9.098.489,28	0,27
4.475.000,00	Willis North America Inc 4.55% 15-03-2031	4.404.075,38	0,13
12.125.000,00	Zions Bancorp NA 4.483% MULTI 09-02-2029	12.029.243,45	0,36
		919.222.674,86	27,19
	Total bonos	919.222.674,86	27,19
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	919.222.674,86	27,19
	Total inversiones en valores	3.311.563.723,10	97,97
	Salvos bancarios	12.807.949,26	0,38
	Otros activos netos	55.911.216,97	1,65
	Total activos netos	3.380.282.889,33	100,00

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 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	87,80	Renta fija privada	92,33
Alemania	2,04	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	5,64
Reino Unido	1,89		
Francia	1,05		
Canadá	0,79		
Países Bajos	0,69		
Bermudas	0,67		
Australia	0,49		
Japón	0,43		
Liberia	0,40		
Luxemburgo	0,36		
Suiza	0,36		
Italia	0,35		
Suecia	0,24		
España	0,23		
Islas Caimán	0,17		
Total	97,97	Total	97,97

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars 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 (USD) del 29/06/2026 al 30/06/2026	Plusvalías/(minusvalías) no materializadas en la divisa de base del subfondo (USD) desde la formalización del contrato al 29/06/2026 con liquidación en efectivo
Gestión eficiente de la cartera:						
US 10YR NOTE (CBT)9/2026	30/09/2026	USD	289,00	31.817.093,75	(27.093,75)	158.750,00
US 10yr Ultra Fut 9/2026	30/09/2026	USD	(480,00)	(54.112.502,40)	60.000,00	(460.175,26)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	530,00	109.287.653,60	(56.254,20)	(2.284,04)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(156,00)	(32.167.686,72)	29.250,00	0,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2026	05/10/2026	USD	(1.921,00)	(205.862.159,26)	45.201,13	(735.769,63)
US LONG BOND(CBT) 9/2026	30/09/2026	USD	1.932,00	220.187.625,00	(362.250,00)	4.003.275,78
US ULTRA BOND CBT 9/2026	30/09/2026	USD	226,00	26.364.312,50	(56.500,00)	557.773,53
					(367.646,82)	3.521.570,38

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.965.483,00	DKK	298.594,83	USD	1.491,31	31/07/2026
1.544.402.651,41	EUR	1.753.017.420,41	USD	8.781.739,13	31/07/2026
6.887.594.495,66	NOK	695.584.876,61	USD	(1.719.365,80)	31/07/2026
8.097.584.581,61	SEK	830.432.857,13	USD	3.058.452,68	31/07/2026
511.709,11	USD	450.619,17	EUR	(2.341,78)	31/07/2026
153.373,10	USD	1.521.342,30	NOK	111,88	31/07/2026
208.877,92	USD	2.036.171,38	SEK	(707,14)	31/07/2026
				10.119.380,28	

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 High Yield Bond Fund

(Nota 1b)

Estado de las inversiones en valores y
otros activos netos a 30/06/2026
(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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa							
Bonos							
USD							
5.433.613,00	Ardagh Group SA 01-12-2030	5.125.490,10	0,74	1.498.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.498.186,65	0,22
2.260.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	2.160.425,72	0,31	1.320.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.15% 01-02-2036	1.391.743,32	0,20
3.735.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	3.414.637,47	0,50	3.785.000,00	Transocean International Ltd 6.8% 15-03-2038	3.504.260,87	0,51
440.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	447.989,08	0,07	800.000,00	Tyson Foods Inc 5.1% 28-09-2048	726.984,36	0,11
606.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	607.969,50	0,09	965.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	950.934,06	0,14
1.934.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	1.979.037,06	0,29	632.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	604.700,89	0,09
1.209.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	1.224.744,81	0,18	1.307.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.329.770,55	0,19
1.330.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.337.297,71	0,19	434.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	402.953,38	0,06
397.000,00	Carnival Corp Ltd 5.125% 01-05-2029	396.793,60	0,06	2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.960.634,91	0,28
2.379.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	2.478.657,33	0,36	1.460.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	1.319.804,67	0,19
1.214.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	1.259.692,53	0,18	1.500.000,00	Western Midstream Operating 5.25% 01-02-2050	1.308.805,97	0,19
1.515.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	1.116.267,15	0,16	982.000,00	Whirlpool Corp 4.75% 26-02-2029	916.739,91	0,13
1.150.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.134.452,91	0,16	960.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	834.873,98	0,12
685.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	686.703,49	0,10			84.710.732,43	12,30
732.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28-08-2028	753.643,04	0,11	Total bonos		84.710.732,43	12,30
318.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	315.917,74	0,05	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa			
496.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	488.816,13	0,07			84.710.732,43	12,30
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	719.587,04	0,10	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
1.416.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	1.499.752,76	0,22	Bonos			
4.818.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	4.737.861,24	0,69	USD			
2.653.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	2.391.482,27	0,35	1.662.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	1.687.599,79	0,25
2.840.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	2.761.955,10	0,40	736.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	747.336,61	0,11
923.000,00	Iliad Holding SAS 7% 15-10-2028	928.825,05	0,13	2.472.000,00	A&K Travel Group Holdings Lt 7.5% 15-05-2033	2.493.442,13	0,36
932.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	815.619,26	0,12	1.819.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	1.637.251,16	0,24
125.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	120.465,13	0,02	138.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	131.017,70	0,02
2.351.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	1.589.205,71	0,23	1.130.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	1.065.422,65	0,15
1.410.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	1.313.524,12	0,19	1.885.000,00	ADI Escrow Issuer LLC 7.125% 15-07-2034	1.927.872,44	0,28
351.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	351.580,55	0,05	2.125.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	2.127.331,13	0,31
945.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2034	938.018,91	0,14	1.085.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.5% 31-03-2031	1.061.595,57	0,15
935.000,00	NRG Energy Inc 6% 15-01-2036	930.108,92	0,14	2.520.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 31-03-2034	2.404.161,65	0,35
504.000,00	OneMain Finance Corp 3.875% 15-09-2028	488.473,27	0,07	1.451.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.467.139,47	0,21
665.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	679.431,83	0,10	2.624.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	2.598.323,37	0,38
2.819.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	2.826.484,45	0,41	1.348.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	1.344.291,52	0,20
141.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-09-2033	139.922,39	0,02	2.710.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	2.763.411,39	0,40
891.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	903.971,18	0,13	1.415.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	1.410.942,91	0,20
1.555.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	1.588.065,52	0,23	1.200.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.875% 15-06-2030	1.233.648,00	0,18
995.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.026.869,85	0,15	2.807.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	2.937.550,76	0,43
3.198.000,00	ONEOK Inc 5.45% 01-06-2047	2.959.401,38	0,43	3.200.000,00	Alpha Generation LLC 6.25% 15-01-2034	3.150.553,28	0,46
3.479.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	3.550.406,47	0,52	1.430.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.456.863,98	0,21
1.388.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.379.799,97	0,20	6.477.609,00	Altice France SA 6.875% 15-10-2030	6.270.916,27	0,91
2.858.000,00	Service Corp International/U 5.75% 15-10-2032	2.871.129,65	0,42	1.284.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	1.281.183,29	0,19
4.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	4.564.959,75	0,66	1.539.000,00	American Axle & Manufacturin 7.75% 15-10-2033	1.524.031,38	0,22
947.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	954.901,77	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 - US High Yield Bond Fund

(Nota 1b)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
5.651.000,00 American Builders & Contract 4% 15-01-2028	5.560.074,84	0,81	555.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	473.497,36	0,07
1.475.000,00 Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	1.441.099,19	0,21	3.827.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	3.635.971,85	0,53
1.385.000,00 Amsted Industries Inc 6.375% 15-03-2033	1.401.210,04	0,20	931.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	921.084,94	0,13
2.824.000,00 AmWINS Group Inc 4.875% 30-06-2029	2.727.213,33	0,40	406.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	405.502,69	0,06
2.145.000,00 Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	2.152.209,64	0,31	694.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	693.546,54	0,10
250.000,00 Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	258.343,25	0,04	2.300.000,00 Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.230.500,00	0,18
760.000,00 Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	758.163,00	0,11	964.000,00 Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	535.020,00	0,08
767.000,00 Antero Midstream Partners LP 6.625% 01-02-2032	784.731,51	0,11	1.138.000,00 Century Communities Inc 6.625% 15-09-2033	1.148.133,89	0,17
2.800.000,00 Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13-04-2029	2.876.124,30	0,42	3.356.000,00 Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	3.469.650,94	0,50
2.590.000,00 ARC Falcon I Inc / Arclin US 9.75% 01-03-2033	2.498.016,15	0,36	1.465.000,00 Chemours Co/The 8% 15-01-2033	1.485.175,98	0,22
2.461.000,00 Archrock Partners LP / Archr 6.625% 01-09-2032	2.507.911,58	0,36	1.374.000,00 Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028	1.364.178,24	0,20
610.000,00 Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	580.081,45	0,08	1.103.000,00 Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	1.138.886,11	0,17
1.199.001,00 Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	1.073.696,88	0,16	651.000,00 CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	702.267,29	0,10
1.540.000,00 Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-07-2033	1.553.527,36	0,23	2.122.000,00 CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	1.953.220,15	0,28
410.000,00 Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	415.765,42	0,06	1.864.000,00 CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.758.250,81	0,26
2.785.252,00 ASP Unifrax Holdings Inc 30-09-2029	41.778,78	0,01	1.454.000,00 CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	1.431.570,74	0,21
1.782.000,00 Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8% 31-12-2032	1.798.317,51	0,26	2.000.000,00 Churchill Downs Inc 4.75% 15-01-2028	1.981.739,40	0,29
695.000,00 Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8.375% 01-02-2034	627.412,40	0,09	2.970.000,00 Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	2.969.885,95	0,43
1.114.000,00 Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.128.038,63	0,16	780.000,00 Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	795.053,22	0,12
1.914.000,00 Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.949.305,64	0,28	1.532.000,00 Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	1.578.657,06	0,23
835.000,00 Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	853.716,53	0,12	680.000,00 Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	691.385,24	0,10
550.000,00 Axon Enterprise Inc 6.25% 15-03-2033	564.360,50	0,08	590.000,00 Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	601.465,53	0,09
1.697.000,00 Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.731.981,96	0,25	991.000,00 Clean Harbors Inc 5.75% 15-10-2033	998.687,19	0,15
1.216.000,00 Bausch Health Cos Inc 11% 30-09-2028	1.241.831,25	0,18	3.111.000,00 Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.886.461,40	0,42
1.958.000,00 Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	1.814.821,25	0,26	2.893.000,00 Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	2.800.490,80	0,41
1.900.000,00 Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	1.968.369,60	0,29	2.445.000,00 Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	2.284.183,06	0,33
1.105.000,00 Block Inc 5.625% 15-08-2030	1.107.926,04	0,16	2.759.000,00 Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	2.674.559,70	0,39
1.005.000,00 Block Inc 6% 15-08-2033	1.012.566,65	0,15	2.890.000,00 Coherent Corp 5% 15-12-2029	2.846.440,76	0,41
1.305.000,00 Bombardier Inc 6.75% 15-06-2033	1.354.372,07	0,20	3.552.000,00 Coinbase Global Inc 3.375% 01-10-2028	3.374.840,09	0,49
530.000,00 Bombardier Inc 7% 01-06-2032	549.216,74	0,08	784.000,00 Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	738.991,50	0,11
2.552.000,00 Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	2.544.240,64	0,37	3.276.000,00 Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	3.222.308,33	0,47
3.161.000,00 Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	3.111.270,52	0,45	1.329.000,00 Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	1.330.380,55	0,19
1.020.000,00 Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.041.785,16	0,15	1.657.000,00 Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.665.134,21	0,24
645.000,00 Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	660.140,09	0,10	2.131.000,00 Constellium SE 6.375% 15-08-2032	2.172.814,48	0,32
4.360.000,00 Brookfield Property REIT Inc 4.5% 01-04-2027	4.312.026,92	0,63	1.658.000,00 Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15-05-2032	1.738.046,58	0,25
570.000,00 Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	531.058,21	0,08	2.140.717,00 CP Atlas Buyer Inc 15-01-2031	1.647.119,04	0,24
952.000,00 Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	965.580,28	0,14	3.155.000,00 CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15-07-2030	3.031.245,76	0,44
1.870.000,00 Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	1.908.912,83	0,28	900.000,00 CSC Holdings LLC 3.375% 15-02-2031	534.733,56	0,08
3.856.000,00 C&S Group Enterprises LLC 5% 15-12-2028	3.667.441,60	0,53	2.000.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	473.734,91	0,07
2.053.000,00 Caesars Entertainment Inc 6% 15-10-2032	1.862.637,22	0,27	873.000,00 CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	201.881,25	0,03
1.354.000,00 Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	1.322.492,28	0,19	897.000,00 CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	599.487,17	0,09
2.760.000,00 Carnival Corp Ltd 5.75% 01-08-2032	2.793.783,02	0,41	3.677.000,00 CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	873.287,50	0,13
1.730.000,00 Carnival Corp Ltd 6.125% 15-02-2033	1.752.144,48	0,25			
2.600.000,00 CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	2.358.780,06	0,34			

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

(Nota 1b)

Estado de las inversiones en valores y
otros activos netos a 30/06/2026
(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
258.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	258.318,63	0,04	890.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15- 09-2029	872.200,62	0,13
784.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	823.314,46	0,12	1.202.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	1.201.084,20	0,17
1.746.000,00	CVR Energy Inc 7.5% 15-02-2031	1.737.811,78	0,25	1.877.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	1.847.762,36	0,27
1.960.705,00	CVR Energy Inc 7.875% 15-02- 2034	1.939.255,87	0,28	557.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01- 2033	562.633,50	0,08
1.076.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.118.208,25	0,16	1.385.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01- 2035	1.391.103,04	0,20
1.295.000,00	Discovery Global Holdings In 4.279% 15-03-2032	1.169.294,35	0,17	732.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	746.141,51	0,11
2.265.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	2.161.580,78	0,31	4.818.000,00	ITT Holdings LLC 6.5% 01-08- 2029	4.763.419,77	0,69
3.357.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	3.425.573,44	0,50	3.326.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 5% 15-08-2028	3.218.652,35	0,47
968.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	1.003.264,24	0,15	795.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	799.546,72	0,12
1.326.000,00	Endo Finance Holdings LP 8.5% 15-04-2031	1.400.789,05	0,20	1.255.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.268.363,94	0,18
3.864.000,00	Entegris Inc 3.625% 01-05-2029	3.697.382,00	0,54	1.715.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.5% 01-10-2033	1.737.610,56	0,25
2.000.000,00	Fertitta Entertainment LLC / 4.625% 15-01-2029	1.945.762,80	0,28	900.000,00	Kodiak Gas Services LLC 6.75% 01-10-2035	923.085,00	0,13
3.234.000,00	Fertitta Entertainment LLC / 6.75% 15-01-2030	3.169.149,24	0,46	2.357.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	2.348.764,64	0,34
2.100.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	2.018.475,27	0,29	689.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	715.036,62	0,10
4.324.000,00	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15-09-2031	4.348.266,97	0,63	873.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	619.689,71	0,09
1.432.000,00	Fortescue Treasury Pty Ltd 4.375% 01-04-2031	1.365.908,84	0,20	4.051.000,00	LBM Acquisition LLC 9.5% 15- 06-2031	3.616.775,74	0,53
340.000,00	Fortescue Treasury Pty Ltd 5.875% 15-04-2030	344.235,01	0,05	2.930.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	2.854.412,15	0,41
931.000,00	Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15-04-2032	959.006,01	0,14	1.083.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	1.129.981,62	0,16
3.051.000,00	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01- 07-2030	3.103.278,89	0,45	166.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	160.812,50	0,02
3.318.000,00	Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029	3.126.435,93	0,45	980.000,00	Level 3 Financing Inc 6.875% 30-06-2033	1.006.340,44	0,15
925.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	945.941,07	0,14	3.048.000,00	Level 3 Financing Inc 7% 31-03- 2034	3.142.474,11	0,46
1.540.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	1.574.198,78	0,23	2.890.000,00	LifePoint Health Inc 8.375% 15-02-2032	3.014.501,20	0,44
2.494.000,00	Gen Digital Inc 6.25% 01-04-2033	2.456.415,92	0,36	1.370.000,00	LifePoint Health Inc 9.875% 15-08-2030	1.441.419,47	0,21
1.440.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.462.341,60	0,21	4.870.000,00	Light & Wonder International 6.25% 01-10-2033	4.841.072,20	0,70
1.319.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	1.344.254,89	0,20	760.000,00	Lindblad Expeditions LLC 7% 15-09-2030	786.278,52	0,11
2.846.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 7.25% 15-12-2033	2.968.577,22	0,43	1.572.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	1.508.221,13	0,22
2.410.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	2.485.970,47	0,36	3.866.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30- 06-2028	3.805.346,33	0,55
4.605.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	4.341.156,53	0,63	1.840.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30- 06-2029	1.841.103,26	0,27
413.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	393.070,52	0,06	1.570.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	1.591.069,40	0,23
748.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	726.325,43	0,11	811.000,00	Matador Resources Co 6.25% 15-04-2033	808.997,64	0,12
1.188.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.199.324,02	0,17	631.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	622.376,25	0,09
766.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	811.667,39	0,12	1.160.000,00	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15-09-2033	1.148.371,23	0,17
3.458.000,00	Gray Media Inc 4.75% 15-10-2030	2.497.484,48	0,36	1.455.000,00	McAfee Corp 7.375% 15-02-2030	1.235.423,04	0,18
885.000,00	Gray Media Inc 7.25% 15-08-2033	871.005,58	0,13	387.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	376.053,36	0,05
650.000,00	Gray Media Inc 9.625% 15-07-2032	627.575,85	0,09	4.220.000,00	Medline Borrower LP 5.25% 01-10-2029	4.203.155,87	0,61
920.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	940.166,40	0,14	495.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	506.410,24	0,07
1.018.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.052.726,02	0,15	1.928.509,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	1.931.980,32	0,28
1.252.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06- 2033	1.306.652,30	0,19	2.260.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	2.181.440,39	0,32
1.050.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	996.573,48	0,14	2.910.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	2.901.023,23	0,42
696.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 15-09-2033	699.035,26	0,10	2.855.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	2.806.390,48	0,41
597.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	604.460,71	0,09	4.395.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	4.343.712,99	0,63
646.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	651.854,70	0,09				
958.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	982.461,57	0,14				
303.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	308.682,77	0,04				
2.278.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	2.414.554,71	0,35				
1.465.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	1.486.295,24	0,22				
2.887.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	2.946.449,10	0,43				

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

(Nota 1b)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
1.289.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	1.318.435,60	0,19	1.690.000,00	QXO Building Products Inc 6.5% 15-07-2031	1.721.689,19	0,25
2.454.921,00	Multi-Color Corp 11-05-2033	2.167.015,09	0,31	1.760.000,00	QXO Building Products Inc 6.875% 15-07-2034	1.805.697,69	0,26
722.000,00	Nabors Industries Inc 7.625% 15-11-2032	734.056,68	0,11	4.106.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	4.014.865,28	0,58
557.000,00	Nabors Industries Inc 8.875% 15-08-2031	569.920,73	0,08	510.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	523.097,82	0,08
1.682.000,00	Nabors Industries Inc 9.125% 31-01-2030	1.757.442,75	0,26	1.210.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.236.342,91	0,18
1.215.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	1.187.304,93	0,17	2.576.000,00	Rivers Enterprise Borrower L 6.625% 01-02-2033	2.620.219,62	0,38
365.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	356.723,26	0,05	4.325.000,00	RLJ Lodging Trust LP 3.75% 01-07-2026	4.325.000,00	0,63
4.110.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	4.029.404,54	0,59	1.035.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	1.052.256,56	0,15
1.811.000,00	Nexstar Media Inc 6.5% 15-09-2033	1.812.247,24	0,26	470.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2031	479.755,74	0,07
1.448.000,00	Nexstar Media Inc 7.25% 15-04-2034	1.445.712,88	0,21	470.000,00	Rocket Cos Inc 6.5% 15-06-2034	482.661,80	0,07
355.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 5.625% 29-09-2028	354.545,78	0,05	1.555.000,00	Rocket Cos Inc 7.125% 01-02-2032	1.615.120,97	0,23
430.000,00	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17-07-2032	445.946,97	0,06	685.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	686.789,04	0,10
1.190.000,00	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17-07-2035	1.262.465,18	0,18	564.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	572.720,76	0,08
3.288.000,00	Northern Oil & Gas Inc 7.875% 15-10-2033	3.269.435,29	0,47	1.795.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.545.312,45	0,22
2.002.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.937.277,14	0,28	1.573.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.552.877,24	0,23
2.110.000,00	Novelis Corp 6.375% 15-08-2033	2.126.960,18	0,31	3.156.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	3.141.384,09	0,46
2.077.000,00	Novelis Corp 6.875% 30-01-2030	2.133.052,00	0,31	3.802.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	3.479.060,40	0,51
2.300.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	2.134.530,41	0,31	884.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	878.875,28	0,13
953.000,00	NRG Energy Inc 6% 01-02-2033	957.344,73	0,14	346.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	336.791,18	0,05
1.360.000,00	NRG Energy Inc 6.25% 01-11-2034	1.377.325,04	0,20	600.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	617.662,20	0,09
1.061.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	1.107.342,36	0,16	1.567.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	1.572.312,13	0,23
1.156.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	1.228.673,10	0,18	1.225.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	1.184.749,20	0,17
2.940.000,00	ON Semiconductor Corp 3.875% 01-09-2028	2.865.518,04	0,42	2.782.000,00	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15-05-2031	2.763.307,46	0,40
2.553.000,00	Ontario Gaming GTA LP/OTG Co 8% 01-08-2030	2.530.042,91	0,37	826.000,00	Six Flags Entertainment Corp 8.625% 15-01-2032	850.784,63	0,12
1.433.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	1.313.236,17	0,19	3.016.000,00	Snap Inc 6.875% 01-03-2033	2.942.764,58	0,43
2.875.000,00	Option Care Health Inc 4.375% 31-10-2029	2.755.685,78	0,40	3.306.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	3.422.367,89	0,50
2.991.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	2.915.614,84	0,42	3.271.000,00	Specialty Building Products 7.75% 15-10-2029	3.010.097,52	0,44
1.957.000,00	Par Petroleum LLC 7.375% 01-06-2034	1.977.844,47	0,29	3.375.000,00	SS&C Technologies Inc 6.5% 01-06-2032	3.410.977,50	0,50
345.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	345.214,62	0,05	2.519.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	2.394.135,69	0,35
3.782.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	3.710.600,38	0,54	164.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	163.537,91	0,02
1.765.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.789.951,81	0,26	2.259.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	2.272.156,42	0,33
1.190.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	1.237.173,98	0,18	462.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	472.774,76	0,07
3.401.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	3.303.249,14	0,48	1.401.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.384.178,05	0,20
2.275.000,00	Performance Food Group Inc 6.125% 15-09-2032	2.303.367,45	0,33	595.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	565.449,56	0,08
918.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	888.293,52	0,13	566.000,00	Station Casinos LLC 6.625% 15-03-2032	574.763,38	0,08
359.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	364.163,14	0,05	2.904.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.625% 31-10-2029	3.029.458,61	0,44
2.504.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	2.465.058,42	0,36	154.000,00	Sunoco LP 4.625% 01-05-2030	148.556,95	0,02
1.000.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	990.029,22	0,14	480.000,00	Sunoco LP 5.625% 15-07-2034	468.771,46	0,07
2.823.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	2.748.962,87	0,40	879.000,00	Sunoco LP 5.875% 15-07-2027	879.352,57	0,13
1.195.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	1.197.658,88	0,17	2.616.000,00	Sunoco LP 6.25% 01-07-2033	2.638.665,02	0,38
2.171.000,00	Qnity Electronics Inc 6.25% 15-08-2033	2.208.703,76	0,32	66.000,00	Sunoco LP 6.625% 15-08-2032	67.220,34	0,01
1.739.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	1.776.185,04	0,26	1.300.000,00	Sunoco LP 7.25% 01-05-2032	1.348.057,10	0,20
1.092.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	1.112.028,37	0,16	1.392.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	1.409.079,84	0,20
				2.023.000,00	Synaptics Inc 4% 15-06-2029	1.987.715,24	0,29
				1.000.000,00	Tallgrass Energy Partners LP 6% 01-09-2031	989.452,10	0,14
				3.726.000,00	Tallgrass Energy Partners LP 6% 31-12-2030	3.731.436,23	0,54

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

(Nota 1b)

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
1.059.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.064.020,72	0,15	485.000,00	Whirlpool Corp 7.5% 01-07-2031	490.263,64	0,07
3.560.000,00	Tenneco Inc 8% 17-11-2028	3.586.137,52	0,52	4.071.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	3.309.390,81	0,48
2.495.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	2.527.370,13	0,37	1.180.000,00	Windstream Services LLC / WI 8.25% 01-10-2031	1.244.564,88	0,18
4.100.000,00	TGNR Intermediate Holdings L 5.5% 15-10-2029	4.030.806,76	0,59	4.051.000,00	Wolverine World Wide Inc 4% 15-08-2029	3.819.162,08	0,55
1.460.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	1.385.414,44	0,20	4.637.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	4.355.554,50	0,63
720.000,00	Transocean International Ltd 7.875% 15-10-2032	749.875,68	0,11	497.000,00	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15-08-2032	482.706,32	0,07
320.000,00	Transocean International Ltd 8.5% 15-05-2031	331.643,52	0,05	1.220.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.290.507,46	0,19
1.214.000,00	Transocean International Ltd 8.75% 15-02-2030	882.225,82	0,13	2.643.880,00	Zayo Group Holdings Inc 09- 03-2030	2.642.862,11	0,38
2.239.000,00	Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	2.245.907,32	0,33	575.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	570.743,10	0,08
1.613.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.784.387,70	0,26	441.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	452.045,73	0,07
3.390.000,00	Tronox Inc 4.625% 15-03-2029	2.397.771,41	0,35	488.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	492.651,62	0,07
2.903.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07- 2030	2.930.360,78	0,43	1.469.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	1.481.608,43	0,22
710.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	702.307,29	0,10				
2.964.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 6.5% 15-02-2029	2.941.119,11	0,43			577.104.930,21	83,81
2.567.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	2.682.368,68	0,39		Total bonos	577.104.930,21	83,81
1.560.000,00	Uniti Services LLC 7.5% 15-10-2033	1.640.308,80	0,24		Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	577.104.930,21	83,81
240.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	234.225,34	0,03		Total inversiones en valores	661.815.662,64	96,12
907.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	927.892,75	0,13		Saldos bancarios	12.894.848,00	1,87
564.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	525.431,31	0,08		Otros activos netos	13.839.043,73	2,01
1.578.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.640.788,62	0,24		Total activos netos	688.549.554,37	100,00
1.000.000,00	Venture Global LNG Inc 6.625% 15-06-2036	986.911,40	0,14				
1.194.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	1.218.648,94	0,18				
925.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	962.416,25	0,14				
1.131.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.218.366,36	0,18				
1.202.000,00	Venture Global LNG Inc 9.875% 01-02-2032	1.283.434,30	0,19				
894.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.5% 15-01-2034	931.408,54	0,14				
3.635.000,00	Venture Global Plaquemines L 6.75% 15-01-2036	3.856.436,19	0,56				
159.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.5% 01-05-2033	174.553,33	0,03				
254.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.75% 01-05-2035	285.082,49	0,04				
2.716.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.645.609,43	0,38				
2.028.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15- 10-2033	2.032.183,76	0,30				
1.207.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	1.212.012,67	0,18				
575.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15- 07-2031	603.082,43	0,09				
1.817.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.377.467,01	0,20				
93.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	79.253,13	0,01				
797.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	797.045,43	0,12				
2.426.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	2.513.952,20	0,37				
459.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	379.267,29	0,06				
4.490.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	4.594.711,29	0,67				
420.000,00	WESCO Distribution Inc 5.25% 15-04-2031	417.297,51	0,06				
849.000,00	WESCO Distribution Inc 5.5% 15-04-2034	839.039,96	0,12				
527.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	537.882,55	0,08				
1.864.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2033	1.911.429,48	0,28				
282.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	290.906,69	0,04				
1.428.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.255.453,66	0,18				

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

(Nota 1b)

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	83,54	Renta fija privada	96,12
Francia	2,47		
Bermudas	2,31		
Canadá	1,58		
Luxemburgo	1,41		
Reino Unido	1,34		
Países Bajos	0,79		
España	0,69		
Dinamarca	0,63		
Japón	0,44		
Australia	0,39		
Jersey	0,36		
Liberia	0,18		
Total	96,12		

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

(Nota 1b)

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.644.081.110,49	DKK	401.686.989,62	USD	2.006.194,92	31/07/2026
36.924.460,09	EUR	41.912.098,00	USD	210.001,75	31/07/2026
298.132.606,84	NOK	30.108.893,26	USD	(74.613,83)	31/07/2026
1.747.212.031,17	SEK	179.181.294,30	USD	660.732,54	31/07/2026
3.240,94	USD	32.184,90	NOK	(1,38)	31/07/2026
191.306,60	USD	1.856.977,88	SEK	163,56	31/07/2026
				2.802.477,56	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
10.243,00	EUR	12.002,48	USD	(317,99)	28/07/2026
11.383,47	USD	9.704,00	EUR	313,81	28/07/2026
				(4,18)	
Contraparte: BNP Paribas SA					
1.166,00	EUR	1.352,58	USD	(22,52)	28/07/2026
				(22,52)	
Contraparte: BofA Securities Europe SA					
2.415,00	EUR	2.799,43	USD	(44,63)	28/07/2026
7.728,57	USD	6.626,00	EUR	170,21	28/07/2026
				125,58	
Contraparte: Citibank Europe PLC					
8.284,00	EUR	9.645,73	USD	(196,10)	28/07/2026
				(196,10)	
Contraparte: Deutsche Bank AG					
11.847,00	EUR	13.887,69	USD	(373,47)	28/07/2026
				(373,47)	
Contraparte: Goldman Sachs Bank Europe SE					
502,00	EUR	575,25	USD	(2,64)	28/07/2026
1.773,04	USD	16.364,00	SEK	87,98	04/08/2026
				85,34	
Contraparte: JP Morgan SE					
250,00	EUR	289,28	USD	(4,10)	28/07/2026
				(4,10)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
12.067,00	EUR	14.156,00	USD	(390,77)	28/07/2026
19.599,53	USD	16.757,00	EUR	484,47	28/07/2026
				93,70	
Contraparte: UBS Europe SE					
17.228,00	EUR	20.159,45	USD	(507,05)	28/07/2026
16.394,92	USD	14.044,00	EUR	374,70	28/07/2026
				(132,35)	
				(428,10)	
				2.802.049,46	

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 High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			
Bonos				Bonos			
USD				USD			
12.842.288,00	Ardagh Group SA 01-12-2030	12.114.042,72	0,88	5.296.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	5.377.574,29	0,39
8.315.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	7.948.645,94	0,58	1.338.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	1.358.609,21	0,10
11.280.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	10.312.479,43	0,75	5.000.000,00	A&K Travel Group Holdings Lt 7.5% 15-05-2033	5.043.370,00	0,37
10.496.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	10.740.420,35	0,78	3.775.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	3.397.813,70	0,25
3.667.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	3.388.793,72	0,25	3.796.000,00	ADI Escrow Issuer LLC 7.125% 15-07-2034	3.882.336,22	0,28
6.126.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	6.382.620,76	0,46	11.200.000,00	Advanced Drainage Systems In 5.375% 01-03-2034	10.971.733,92	0,80
6.108.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	6.337.892,90	0,46	7.428.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	7.556.444,98	0,55
4.440.000,00	Discovery Global Holdings In 5.05% 15-03-2042	3.271.436,40	0,24	11.214.000,00	AECOM 6% 01-08-2033	11.226.301,76	0,81
1.218.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.210.024,54	0,09	10.890.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.25% 15-03-2033	10.799.206,80	0,78
9.140.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	9.007.619,90	0,65	9.330.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	9.238.703,15	0,67
4.750.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.882.912,09	0,35	6.017.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	6.000.446,63	0,43
11.481.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	11.290.034,23	0,82	9.733.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	10.185.672,10	0,74
12.389.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	11.167.762,46	0,81	2.647.000,00	American Axle & Manufacturin 6.375% 15-10-2032	2.641.193,28	0,19
5.453.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	5.303.148,29	0,38	2.624.000,00	American Axle & Manufacturin 7.75% 15-10-2033	2.598.478,45	0,19
4.112.000,00	Iliad Holding SAS 7% 15-10-2028	4.137.950,83	0,30	11.496.000,00	American Builders & Contract 4% 15-01-2028	11.311.028,21	0,82
3.476.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	3.441.395,72	0,25	5.325.000,00	Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	5.202.612,33	0,38
7.574.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	6.628.219,18	0,48	2.615.000,00	Amsted Industries Inc 6.375% 15-03-2033	2.645.605,96	0,19
2.000.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.983.821,00	0,14	3.632.057,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	3.252.481,26	0,24
2.544.000,00	OneMain Finance Corp 3.875% 15-09-2028	2.465.626,99	0,18	1.077.128,00	ASP Unifrax Holdings Inc 30-09-2029	16.156,92	0,00
3.335.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-05-2029	3.407.376,17	0,25	5.835.000,00	Asurion LLC/ Asurion Co-Issu 8% 31-12-2032	5.888.430,22	0,43
3.425.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	3.434.093,38	0,25	1.086.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.099.685,77	0,08
270.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-09-2033	267.936,48	0,02	9.056.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	9.223.046,98	0,67
1.046.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	1.061.227,67	0,08	2.985.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	2.995.068,41	0,22
3.335.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	3.405.915,44	0,25	651.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	671.007,69	0,05
8.339.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	8.510.157,97	0,62	2.201.000,00	Bausch Health Cos Inc 11% 30-09-2028	2.247.755,41	0,16
6.016.000,00	Service Corp International/U 5.75% 15-10-2032	6.043.637,50	0,44	2.648.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	2.454.365,00	0,18
11.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	10.916.208,10	0,79	5.800.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	6.008.707,20	0,44
1.807.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.755.681,74	0,13	13.782.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	13.590.466,03	0,99
10.358.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	10.444.427,15	0,76	11.813.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	11.627.155,52	0,84
2.915.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.699.902,44	0,20	10.340.000,00	Brookfield Property REIT Inc 4.5% 01-04-2027	10.226.228,98	0,74
5.106.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	4.885.447,35	0,35	913.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	850.624,82	0,06
7.084.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	7.207.417,45	0,52	5.592.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	5.492.017,84	0,40
2.930.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	2.720.399,52	0,20	5.856.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	5.939.535,84	0,43
2.416.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	2.308.427,84	0,17	730.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	745.190,57	0,05
6.080.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	5.496.172,86	0,40	7.760.000,00	C&S Group Enterprises LLC 5% 15-12-2028	7.380.536,00	0,53
502.000,00	Whirlpool Corp 4.75% 26-02-2029	468.638,94	0,03	8.572.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	8.580.314,84	0,62
4.116.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	3.579.522,21	0,26	11.022.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	11.264.153,34	0,82
		200.627.437,66	14,54	4.202.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.812.151,47	0,28
				1.036.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	908.186,61	0,07
				3.859.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	3.817.902,04	0,28
			</				

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
4.645.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	4.559.929,15	0,33	11.270.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	10.624.285,35	0,77
6.187.000,00	Century Communities Inc 6.625% 15-09-2033	6.242.095,24	0,45	5.216.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.964.299,83	0,36
4.194.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01- 2030	4.336.029,81	0,31	1.635.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.587.623,10	0,12
12.168.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	12.563.885,88	0,91	5.910.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	5.966.334,12	0,43
7.603.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	8.201.748,35	0,59	9.695.000,00	Gray Media Inc 4.75% 15-10-2030	7.002.056,69	0,51
4.000.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	3.773.070,40	0,27	2.080.000,00	Gray Media Inc 9.625% 15-07-2032	2.008.242,70	0,15
3.079.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	3.031.503,65	0,22	8.604.000,00	Hartford Insurance Group Inc FRN 12-02-2047	8.470.624,37	0,61
3.214.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	3.311.882,37	0,24	7.962.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15- 06-2029	8.136.527,04	0,59
1.515.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-09-2032	1.544.441,14	0,11	1.671.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.728.001,15	0,13
2.563.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.378.013,68	0,17	1.756.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06- 2033	1.832.652,91	0,13
15.776.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	15.650.642,69	1,13	10.629.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	10.568.821,79	0,77
2.015.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	2.039.022,83	0,15	1.448.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 15-09-2033	1.454.314,73	0,11
2.913.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15-09- 2031	2.942.663,08	0,21	2.770.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	2.804.616,69	0,20
5.850.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	5.662.935,07	0,41	3.653.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	3.686.107,14	0,27
5.575.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	5.208.311,07	0,38	3.169.000,00	Hilton Domestic Operating Co 6.125% 01-04-2032	3.223.272,29	0,23
4.950.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	4.798.503,27	0,35	2.735.000,00	Iliad Holding SAS 8.5% 15-04-2031	2.898.949,58	0,21
8.310.000,00	Coherent Corp 5% 15-12-2029	8.184.748,36	0,59	10.263.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	10.474.335,70	0,76
8.101.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	8.109.415,25	0,59	972.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	928.674,36	0,07
5.000.000,00	Constellium SE 3.75% 15-04-2029	4.811.029,50	0,35	9.596.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	9.588.688,81	0,70
5.375.000,00	Constellium SE 6.375% 15-08- 2032	5.480.468,25	0,40	2.842.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01- 2033	2.870.743,99	0,21
3.365.000,00	Cougar JV Subsidiary LLC 8% 15-05-2032	3.527.458,84	0,26	1.400.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01- 2035	1.406.169,14	0,10
4.559.251,00	CP Atlas Buyer Inc 15-01-2031	3.507.997,14	0,25	5.133.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	5.232.164,43	0,38
6.890.000,00	CP Atlas Buyer Inc 9.75% 15-07- 2030	6.619.741,13	0,48	1.292.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.240.694,03	0,09
5.905.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	3.472.361,76	0,25	12.064.000,00	Jefferies Finance LLC / JFIN 5% 15-08-2028	11.674.630,78	0,85
1.452.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	970.407,32	0,07	7.000.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	7.074.539,91	0,51
10.454.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	2.482.825,00	0,18	2.704.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	2.761.003,02	0,20
1.764.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	1.766.178,54	0,13	5.000.000,00	Korn Ferry 4.625% 15-12-2027	4.996.282,50	0,36
5.319.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	5.585.726,57	0,40	1.727.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	1.720.965,86	0,12
2.820.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.614.382,80	0,19	5.808.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	6.027.478,51	0,44
3.259.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	3.158.664,52	0,23	2.347.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	1.665.992,84	0,12
5.200.000,00	Elastic NV 4.125% 15-07-2029	4.962.569,56	0,36	6.742.000,00	LBM Acquisition LLC 9.5% 15- 06-2031	6.019.329,07	0,44
14.144.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	14.432.919,49	1,05	15.399.170,00	Level 3 Financing Inc 7% 31-03- 2034	15.876.474,10	1,15
785.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	813.597,55	0,06	11.150.000,00	LifePoint Health Inc 8.375% 15-02-2032	11.630.342,00	0,84
10.715.000,00	Entegris Inc 3.625% 01-05-2029	10.252.962,77	0,74	2.390.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	2.382.474,53	0,17
4.750.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	4.565.598,83	0,33	6.211.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30- 06-2028	6.113.555,62	0,44
10.664.000,00	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15-09-2031	10.723.848,04	0,78	7.921.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30- 06-2029	7.925.749,43	0,57
7.102.000,00	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01- 07-2030	7.223.692,77	0,52	2.809.000,00	McAfee Corp 7.375% 15-02-2030	2.385.088,19	0,17
7.431.000,00	Gap Inc/The 3.625% 01-10-2029	7.001.972,70	0,51	3.830.760,00	Meridian Arc Holdco LLC 6.25% 30-04-2031	3.837.655,37	0,28
1.575.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.552.461,75	0,11	4.340.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	4.189.137,75	0,30
1.005.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.027.752,19	0,07	6.753.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	6.732.168,35	0,49
5.600.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	5.724.359,20	0,41	5.360.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	5.268.740,10	0,38
4.985.000,00	Gen Digital Inc 6.25% 01-04-2033	4.909.877,05	0,36	5.000.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	5.114.180,00	0,37
6.248.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 6.25% 15-12-2032	6.367.630,46	0,46	4.788.387,00	Multi-Color Corp 11-05-2033	4.226.819,06	0,31
7.500.000,00	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LL 7.25% 15-12-2033	7.823.025,00	0,57	6.023.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	5.885.709,93	0,43
5.500.000,00	Global Medical Response Inc 7.375% 01-10-2032	5.673.376,60	0,41				

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 Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
1.281.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.251.952,04	0,09	5.242.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	5.259.770,38	0,38
7.926.000,00	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17-07-2035	8.408.654,61	0,61	1.500.000,00	Six Flags Entertainment Corp 6.625% 01-05-2032	1.521.444,00	0,11
2.534.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	2.306.659,66	0,17	4.626.000,00	Six Flags Entertainment Corp 7.25% 15-05-2031	4.594.917,44	0,33
8.718.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	8.436.154,91	0,61	1.654.000,00	Six Flags Entertainment Corp 8.625% 15-01-2032	1.703.629,28	0,12
3.317.000,00	Novelis Corp 6.375% 15-08-2033	3.343.662,05	0,24	7.410.000,00	Snap Inc 6.875% 01-03-2033	7.230.068,16	0,52
3.399.000,00	Novelis Corp 6.875% 30-01-2030	3.490.728,81	0,25	8.000.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	8.281.592,00	0,60
2.106.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 7.25% 01-07-2033	2.197.985,87	0,16	5.695.000,00	Specialty Building Products 7.75% 15-10-2029	5.240.753,70	0,38
2.294.000,00	OAK-Eagle Acquireco Inc 8.75% 01-07-2034	2.438.214,60	0,18	6.520.000,00	SS&C Technologies Inc 6.5% 01-06-2032	6.589.503,20	0,48
8.460.000,00	ON Semiconductor Corp 3.875% 01-09-2028	8.245.674,36	0,60	6.081.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	5.779.570,91	0,42
5.543.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	5.079.740,45	0,37	795.000,00	Starwood Property Trust Inc 5.25% 15-10-2028	792.760,01	0,06
10.800.000,00	Option Care Health Inc 4.375% 31-10-2029	10.351.793,52	0,75	9.573.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	9.628.753,15	0,70
6.999.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	6.822.597,20	0,49	1.986.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	2.032.317,49	0,15
4.028.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	4.030.505,82	0,29	3.099.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15-10-2030	3.170.974,28	0,23
9.323.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	9.551.888,97	0,69	9.680.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	9.798.773,60	0,71
21.690.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	21.280.518,83	1,54	4.042.000,00	Synaptics Inc 4% 15-06-2029	3.971.500,24	0,29
4.249.000,00	PennyMac Financial Services 6.75% 15-02-2034	4.078.995,81	0,30	1.482.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.482.200,51	0,11
1.500.000,00	PennyMac Financial Services 6.875% 15-05-2032	1.468.184,25	0,11	8.630.000,00	Tenneco Inc 8% 17-11-2028	8.693.361,46	0,63
4.016.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	4.072.774,19	0,30	4.294.000,00	Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	4.307.246,99	0,31
6.210.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	6.031.513,42	0,44	3.822.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	4.228.102,79	0,31
1.500.000,00	Performance Food Group Inc 5.625% 01-03-2034	1.470.542,10	0,11	2.585.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	2.734.542,25	0,20
6.035.000,00	Performance Food Group Inc 6.125% 15-09-2032	6.110.251,66	0,44	6.876.000,00	Tronox Inc 4.625% 15-03-2029	4.863.444,31	0,35
2.858.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.765.515,12	0,20	7.781.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	7.854.335,93	0,57
3.067.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	3.111.109,59	0,23	7.322.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	7.367.057,28	0,53
3.701.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	3.643.442,97	0,26	1.032.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	1.020.818,49	0,07
3.000.000,00	Post Holdings Inc 6.5% 15-03-2036	2.970.087,67	0,22	2.891.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	2.693.301,28	0,20
12.878.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	12.540.256,42	0,91	8.521.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	8.300.161,24	0,60
4.391.000,00	Qnity Electronics Inc 6.25% 15-08-2033	4.467.258,50	0,32	2.104.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.595.041,60	0,12
4.077.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	4.164.178,49	0,30	6.659.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	5.674.694,65	0,41
4.147.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	4.223.060,13	0,31	2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.108.693,10	0,15
3.425.000,00	QXO Building Products Inc 6.5% 15-07-2031	3.489.222,17	0,25	6.565.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	6.718.102,36	0,49
6.595.000,00	QXO Building Products Inc 6.875% 15-07-2034	6.766.236,53	0,49	850.000,00	WESCO Distribution Inc 5.25% 15-04-2031	844.530,68	0,06
10.862.000,00	Raven Acquisition Holdings L 6.875% 15-11-2031	10.620.912,48	0,77	1.724.000,00	WESCO Distribution Inc 5.5% 15-04-2034	1.703.774,89	0,12
8.275.000,00	RLJ Lodging Trust LP 3.75% 01-07-2026	8.275.000,00	0,60	4.245.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	4.332.659,25	0,31
3.430.000,00	RLJ Lodging Trust LP 4% 15-09-2029	3.266.786,88	0,24	3.929.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2033	4.028.973,41	0,29
4.596.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	4.672.629,11	0,34	604.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	623.076,74	0,05
5.000.000,00	Rocket Cos Inc 6.375% 01-08-2033	5.089.340,00	0,37	985.000,00	Whirlpool Corp 7.5% 01-07-2031	995.690,07	0,07
3.500.000,00	Rocket Cos Inc 6.5% 15-06-2034	3.594.290,00	0,26	9.530.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	7.747.112,35	0,56
8.290.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	8.183.949,35	0,59	9.413.000,00	Wolverine World Wide Inc 4% 15-08-2029	8.874.295,89	0,64
2.750.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	2.737.264,34	0,20	7.752.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	7.281.487,71	0,53
11.789.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	10.787.649,41	0,78	2.899.000,00	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15-08-2032	2.815.625,02	0,20
2.237.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	2.224.031,66	0,16	6.621.503,00	Zayo Group Holdings Inc 09-03-2030	6.618.953,72	0,48
2.821.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	2.745.918,80	0,20	3.046.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	3.023.449,55	0,22
6.688.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	6.884.874,66	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 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(expresado en USD) (continuación)

Número/ Nominal	Descripción	Valor de mercado (Nota 2)	% de los activos netos
726.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	744.184,12	0,05
2.824.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	2.850.918,37	0,21
4.000.000,00	ZF North America Capital Inc 7.5% 24-03-2031	4.034.332,00	0,29
		1.138.775.046,49	82,55
	Total bonos	1.138.775.046,49	82,55
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	1.138.775.046,49	82,55
	Total inversiones en valores	1.339.402.484,15	97,09
	Saldos bancarios	11.605.478,08	0,84
	Otros activos netos	28.572.793,20	2,07
	Total activos netos	1.379.580.755,43	100,00

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 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund

Desglose por país y sector económico de las inversiones en valores a 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	85,24	Renta fija privada	97,09
Canadá	2,45		
Francia	1,87		
Luxemburgo	1,67		
Reino Unido	1,63		
Dinamarca	1,03		
Países Bajos	0,86		
España	0,82		
Japón	0,61		
Italia	0,53		
Jersey	0,37		
Total	97,09		

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

Nordea 1 - US High Yield Sustainable 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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
363.478.680,19	DKK	55.219.431,91	USD	275.789,21	31/07/2026
786.357.058,07	EUR	892.576.006,85	USD	4.471.923,00	31/07/2026
4.550,88	GBP	5.986,44	USD	32,76	31/07/2026
30.147.429,23	NOK	3.044.614,24	USD	(7.521,78)	31/07/2026
4.186.436.359,39	SEK	429.331.822,96	USD	1.581.652,32	31/07/2026
8.674.089,72	USD	7.642.090,99	EUR	(43.732,75)	31/07/2026
44.188,95	USD	437.947,80	NOK	69,63	31/07/2026
85.983,62	USD	838.308,06	SEK	(304,19)	31/07/2026
				6.277.908,20	
Gestión eficiente de la cartera:					
Contraparte: Barclays Bank Ireland PLC					
10.354,00	EUR	12.070,79	USD	(259,87)	28/07/2026
4.547,33	USD	3.876,00	EUR	125,86	28/07/2026
				(134,01)	
Contraparte: Morgan Stanley Europe SE					
173.591,00	SEK	18.948,23	USD	(1.080,02)	28/07/2026
10.562,11	USD	9.047,00	EUR	242,05	28/07/2026
18.887,98	USD	174.056,00	SEK	972,22	28/07/2026
				134,25	
Contraparte: UBS Europe SE					
7.504,45	USD	69.251,00	SEK	376,40	28/07/2026
				376,40	
				6.278.284,84	

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 30/06/2026 (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
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13-06-2039	172.532,66	0,09
Bonos				751.000,00	CD 2018-CD7 Mortgage Trust 4.213% 15-08-2051	303.670,58	0,15
USD				13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	854.651,73	0,43
670.000,00	United States Treasury Infla 0.375% 15-07-2027	897.009,08	0,45	35.340.000,00	Chevy Chase Funding LLC Mort FRN 25-11-2047	1.221.286,26	0,61
680.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	894.877,62	0,45	27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	535.980,49	0,27
1.070.000,00	United States Treasury Infla 1.625% 15-10-2027	1.197.357,24	0,60	67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	1.786.974,85	0,89
7.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-08-2054	6.307.246,09	3,15	10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	187.798,45	0,09
		9.296.490,03	4,64	18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.186.193,68	0,59
Total bonos				20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	605.785,90	0,30
Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsa				8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	400.970,10	0,20
		9.296.490,03	4,64	200.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.963% 10-06-2051	132.103,78	0,07
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	210,58	0,00
Bonos				250.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2051	247.211,55	0,12
USD				10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.044.557,34	0,52
60.000,00	1211 Avenue of the Americas 3.9005% 10-08-2035	58.248,75	0,03	20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	749.660,11	0,37
60.000,00	245 Park Avenue Trust 2017-2 3.508% 05-06-2037	59.281,34	0,03	40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	35,51	0,00
120.000,00	280 Park Avenue 2017-280P Mo FRN 15-09-2034	119.861,09	0,06	10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	299.734,27	0,15
66.190.450,00	Alternative Loan Trust 2005- 5.25% 25-03-2035	324.403,82	0,16	750.000,00	CPTPK 2024-1AR A1R	750.000,00	0,37
28.892.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.189.953,53	0,59	13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	15.971,73	0,01
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.375.133,00	0,69	200.000,00	CSAIL 2018-CX12 Commercial M MULTI 15-08-2051	197.652,78	0,10
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.457.514,77	0,73	500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	30.942,12	0,02
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.579.406,25	0,79	9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	272.184,51	0,14
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.127.656,34	0,56	9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	764.408,58	0,38
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.035.952,66	0,52	2.856.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2051	1.656.890,26	0,83
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.071.983,60	0,53	4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	497.583,47	0,25
5.000.000,00	APID 2025-54A A1	5.017.060,00	2,50	5.750.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-05-2052	4.466.098,64	2,23
100.000,00	Aventura Mall Trust MULTI 05-07-2040	98.608,03	0,05	3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	233.967,95	0,12
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	249.654,05	0,12	15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.073.514,03	0,54
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	574.047,97	0,29	1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	58.009,72	0,03
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	403.335,88	0,20	16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	2.168.794,63	1,08
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	336.024,32	0,17	17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	682.900,51	0,34
200.000,00	BANK 2018-BNK11 3.784% 15-03-2061	195.394,81	0,10	6.728.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-01-2055	5.746.756,78	2,87
485.000,00	BANK 2018-BNK14 4.185% 15-09-2060	196.916,18	0,10	10.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	8.799.590,58	4,39
370.000,00	BANK 2018-BNK15 MULTI 15-11-2061	150.178,78	0,07	5.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.81% 01-06-2031	5.129.322,22	2,56
125.000,00	BANK 2018-BNK15 MULTI 15-11-2061	122.147,94	0,06	6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	3.987.553,41	1,99
1.000.000,00	BAYPK 2023-1A AR	1.000.482,00	0,50	3.015.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-08-2051	2.491.778,25	1,24
700.000,00	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 4.236% 15-12-2051	290.270,91	0,14	30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	1.116.444,41	0,56
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.191.747,96	1,09	12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	743.950,25	0,37
630.000,00	Benchmark 2018-B1 Mortgage T MULTI 15-01-2051	169.783,23	0,08	9.026.193,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-11-2051	4.415.494,29	2,20
200.000,00	Benchmark 2018-B3 Mortgage T 3.761% 10-04-2051	184.522,38	0,09	4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	570.230,96	0,28
723.000,00	Benchmark 2018-B4 Mortgage T MULTI 15-07-2051	288.613,23	0,14	10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	646.751,25	0,32
250.000,00	Benchmark 2018-B7 Mortgage T MULTI 15-05-2053	247.881,83	0,12	6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.106.052,78	0,55
				15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	639.042,44	0,32
				96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	109.008,44	0,05
				74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	61.124,17	0,03
				1.819.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-11-2045	1.557.378,03	0,78
				27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	616.099,17	0,31
				15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	788.256,69	0,39

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 30/06/2026 (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
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	721.451,84	0,36	7.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-02-2047	3.575.203,73	1,78
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	785.179,43	0,39	80.900.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-06-2045	878.841,89	0,44
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	241.106,70	0,12	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	62.987,40	0,03
7.500.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	3.848.532,32	1,92	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	31.487,40	0,02
2.812.000,00	Freddie Mac Pool 5% 01-11-2053	2.288.666,61	1,14	261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	240.019,57	0,12
5.027.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-06-2053	3.769.193,39	1,88	1.100.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.409% 10-03-2050	1.000.040,98	0,50
4.669.448,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 25-11-2051	3.157.268,86	1,58	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	1.310,37	0,00
3.180.000,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 25-05-2052	2.765.182,67	1,38	27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	0,00	0,00
16.881.885,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 25-07-2050	3.517.640,82	1,76	58.000.000,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2046	3.918.360,07	1,96
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.233.714,72	0,62	1.000.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	914.464,75	0,46
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	834.042,47	0,42	60.000,00	Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 05-11-2038	59.801,50	0,03
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	462,44	0,00	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	480.952,94	0,24
2.550.000,00	Freddie Mac Strips 2.5% 15-03-2052	313.365,14	0,16	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	214.565,67	0,11
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	3.944.756,98	1,97	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	1.798.331,65	0,90
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	3.028.067,90	1,51	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	986.085,10	0,49
19.738.184,00	Government National Mortgage 2.5% 20-01-2051	2.397.871,85	1,20	20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.468.545,27	0,73
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	1.888.136,49	0,94	840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	32.207,97	0,02
7.118.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	756.897,17	0,38	380.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.2238% 15-07-2050	376.672,68	0,19
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.434.959,44	0,72	500.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.4569% 15-03-2050	90.968,31	0,05
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.790.438,25	0,89	130.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	115.798,06	0,06
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.231.585,68	0,61	25.812.000,00	JPMD B Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	332,63	0,00
7.008.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	754.927,63	0,38	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	306.153,02	0,15
14.022.581,00	Government National Mortgage 3% 20-02-2050	862.860,64	0,43	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	195,22	0,00
3.843.982,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	2.802.834,86	1,40	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	135,98	0,00
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	877.061,68	0,44	325.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 4.139% 15-10-2051	257.590,52	0,13
6.171.000,00	Government National Mortgage 3% 20-06-2042	5.118.151,50	2,55	200.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 4.177% 15-07-2051	197.515,60	0,10
7.948.000,00	Government National Mortgage 3% 20-08-2051	722.136,05	0,36	410.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 4.31% 15-12-2051	403.636,39	0,20
5.504.726,00	Government National Mortgage 3.5% 20-08-2043	326.033,22	0,16	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	40.215,69	0,02
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	5.187.571,58	2,59	20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	499.445,95	0,25
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	157.969,96	0,08	26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	834.937,43	0,42
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	20.039,54	0,01	14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	819.597,68	0,41
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	191.853,51	0,10	1.380.000,00	Navigent Private Education Re 4.22% 16-06-2042	762.652,89	0,38
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	62.304,75	0,03	4.300.000,00	Opteum Mortgage Acceptance C FRN 25-04-2036	173.638,02	0,09
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	2.864,88	0,00	15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	3.476.587,20	1,73
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	109.222,04	0,05	15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	806.599,08	0,40
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.320.755,64	0,66	1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	13.455,75	0,01
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.401.447,97	0,70	1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	60.706,13	0,03
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.120.945,63	0,56	20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	961.142,31	0,48
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	757.686,27	0,38	16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.423.575,03	0,71
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.097.092,78	0,55	2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	70.203,80	0,04
9.767.006,00	Government National Mortgage MULTI 16-07-2068	892.285,37	0,45	75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	652.382,12	0,33
12.572.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-07-2068	968.121,08	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 Total Return Bond Fund

Estado de las inversiones en valores y otros activos netos a 30/06/2026
(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
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	432.840,95	0,22	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	5.988,00	0,00
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	224.239,91	0,11	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	1.595,59	0,00
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	33.051,34	0,02	1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	851.307,98	0,42			1.215.031,39	0,61
6.000.000,00	ROCKT 2018-1A A	114.115,08	0,06	Total bonos		1.215.031,39	0,61
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	1.170.559,58	0,58	Total otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario		1.215.031,39	0,61
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	313.345,02	0,16	Total inversiones en valores		200.228.109,24	99,91
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	113.766,25	0,06	Descubierto en bancos		(674.375,69)	(0,34)
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	436.108,85	0,22	Otros activos netos		854.600,67	0,43
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	350.976,87	0,18	Total activos netos		200.408.334,22	100,00
8.100.000,00	TBW Mortgage-Backed Trust 20 MULTI 25-01-2037	2.280.376,30	1,14				
43.102.000,00	Thornburg Mortgage Securitie FRN 25-06-2037	990.839,36	0,49				
350.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus 3196% 15-06-2050	148.668,48	0,07				
200.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus 4.0484% 15-05-2051	168.124,09	0,08				
200.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus 4.3344% 15-10-2051	197.429,90	0,10				
250.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-03-2051	246.580,70	0,12				
200.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-06-2051	197.803,62	0,10				
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	1.683.943,63	0,84				
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	209.943,99	0,10				
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	421.834,95	0,21				
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	604.495,44	0,30				
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	57.897,48	0,03				
4.821.030,00	Wells Fargo Alternative Loan 6.5% 25-07-2037	131.051,75	0,07				
5.288.656,00	Wells Fargo Alternative Loan 6.5% 25-07-2037	143.763,40	0,07				
200.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.302% 15-01-2052	197.575,70	0,10				
950.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2051	317.419,63	0,16				
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	858.522,70	0,43				
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.154.900,54	0,58				
800.000,00	Wendy's Funding LLC 3.884% 15-03-2048	715.897,29	0,36				
		189.716.587,82	94,67				
	Total bonos	189.716.587,82	94,67				
	Total valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado	189.716.587,82	94,67				
	Otros valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario						
	Bonos						
	USD						
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	666,04	0,00				
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.191.044,36	0,59				
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	15.737,40	0,01				

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 30/06/2026 (en % de los activos netos)

País		Sector Económico	
Estados Unidos	95,05	Bonos del Estado y bonos del Estado garantizados	60,85
Islas Caimán	3,98	Renta fija privada	24,88
Jersey	0,87	Cédulas hipotecarias redimibles	11,52
		Cédulas hipotecarias	2,66
Total	99,91	Total	99,91

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
Cobertura de clase de acciones:					
Contraparte: JPMorgan Chase Bank NA/London					
101.456,08	CHF	125.173,35	USD	579,61	31/07/2026
14.821.388,59	EUR	16.823.414,34	USD	84.294,19	31/07/2026
111.620,11	GBP	146.833,50	USD	800,21	31/07/2026
5.705,86	USD	4.317,37	GBP	(4,57)	31/07/2026
				85.669,44	

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 30/06/2026

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 hará referencia en el presente como «Subfondo», que se define como «fondo» en el folleto) con arreglo a la ley de 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades comerciales con sus oportunas reformas y la parte I de la ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva (OIC) con sus oportunas reformas (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 SE, Luxembourg Branch 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 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	29/01/2019
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	USD	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02/12/2013
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21/02/1997
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunity Fund	EUR	14/05/2024
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	USD	27/09/2022
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	USD	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	USD	18/04/2011
Nordea 1 - Empower Europe Fund	EUR	12/06/2025
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	09/08/2022
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	02/05/2024
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	EUR	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05/06/1996
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28/09/2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	EUR	18/03/2020
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	EUR	04/07/2025
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	EUR	15/01/2019
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	EUR	04/09/2025
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	EUR	23/03/2009
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	21/05/2024
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	EUR	14/11/2017
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	EUR	19/04/2024
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	EUR	19/03/2025
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	EUR	14/10/2025
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (Nota 1a)	EUR	04/05/2026
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03/05/2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20/01/2021
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13/10/2015
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)	USD	24/02/2026
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13/03/2008

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa de base	Fecha de constitución
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	USD	26/04/2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19/02/2019
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	21/02/2019
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)	EUR	28/04/2026
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11/02/2010
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	10/10/2023
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	06/07/2021
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	04/03/2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13/11/2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01/02/2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11/03/2014
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	03/12/2020
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05/03/2007
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	EUR	22/10/2024
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	17/08/2022
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	USD	18/05/2016
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05/07/2012
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	USD	04/12/2012
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01/08/2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24/10/2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03/03/2011
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04/05/1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15/01/2007
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	EUR	19/08/2014
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15/05/1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21/11/1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18/07/1997
Nordea 1 - Smart Step Fund (Nota 1a)	EUR	27/02/2026
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03/10/2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02/11/2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	04/08/1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27/01/1995
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15/01/2010
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	USD	09/11/2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (Nota 1b)	USD	28/07/2008
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	17/11/2021
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25/09/2012

a) 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 - Fixed Maturity Bond VI Fund	05/05/2026
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund	25/02/2026
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund	29/04/2026
Nordea 1 - Smart Step Fund	02/03/2026

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (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 - Conservative Fixed Income Fund	Liquidation	05/02/2026
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	Liquidation	09/03/2026
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund	Liquidation	16/03/2026
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	24/02/2026

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:

1. 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 cote 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.
2. 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.
3. Los activos líquidos y los préstamos se valorarán a su valor nominal más los intereses devengados.
4. 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;
5. 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 subfondo 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 = 1,653989 AUD	1 EUR = 9,922304 CHF	1 EUR = 7,738180 CNH
1 EUR = 7,474421 DKK	1 EUR = 0,861382 GBP	1 EUR = 185,047530 JPY
1 EUR = 11,305029 NOK	1 EUR = 4,294723 PLN	1 EUR = 11,087471 SEK
1 EUR = 1,475344 SGD	1 EUR = 1,139350 USD	

d) 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 subfondo se convierten a esta última al tipo de cambio vigente en la fecha de compra.

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.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

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 compensación, 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 permutas de rendimiento total» y «Cambios en la plusvalía/(minusvalía) no realizada neta sobre permutas de renta variable y permutas de rentabilidad 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 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 a partir de modelos internos que se comparan posteriormente con la contraparte o la entidad de contrapartida central. 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.

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 posteriormente con la valoración de un tercero, la contraparte o la entidad de contrapartida central.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

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 e inflación». 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) a cambio de pagos basados en un tipo fijo o variable. La rentabilidad económica total incluye los ingresos por intereses y comisiones, plusvalías o minusvalías generadas por los movimientos del mercado e insolvencias. 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 renta variable y permutas de rentabilidad 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.

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.

El precio de las opciones cotizadas se determina mediante los precios proporcionados por Refinitiv o Bloomberg. En el caso de las acciones *in the money* y *at the money* en las que no existen cotizaciones, se aplica un modelo teórico que emplea los precios subyacentes y las curvas de volatilidad implícita.

La valoración de opciones OTC, al igual que las opciones FX, se basa en un modelo teórico que emplea los datos de volatilidad de divisas al contado y las opciones sobre divisas, así como los tipos de interés.

La valoración de los *swaptions* se basa en un modelo teórico que emplea datos de volatilidad del *swaption* y los tipos de interés. El modelo tiene en cuenta las convenciones de liquidación de la ISDA.

El valor de mercado de las opciones se indica en el estado del activo neto, dentro del apartado «Opciones adquiridas o suscritas 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) Permutas ligadas a la inflación

Una permuta ligada a la inflación es un acuerdo bilateral por el que una parte abona un flujo de efectivo a tipo fijo sobre el importe del nominal, mientras que la otra abona un tipo variable vinculado a un índice de inflación. La parte que abona el tipo variable paga el tipo ajustado a la inflación multiplicado por el importe del nominal. Estos importes se calculan y contabilizan cada vez que se calcula el valor liquidativo.

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 e inflación». 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».

n) Operaciones de recompra y recompra inversa

Con arreglo a una operación de recompra, el Fondo vende un valor a un comprador. El Fondo no registra la venta del valor y acuerda devolver el efectivo más los intereses en una fecha posterior a cambio de la devolución (recompra) de ese valor. Por lo tanto, esta operación es similar en la práctica a un préstamo obtenido por el Fondo con los valores como garantía. Las operaciones de recompra se valoran descontando el pago a plazo a la fecha de valoración, al tiempo que se restan los intereses acumulados en esa misma fecha para obtener un precio limpio.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

Los ingresos/gastos de intereses se registran en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Intereses netos sobre operaciones de recompra».

Una operación de recompra inversa en la práctica es similar a un préstamo por parte del Fondo al comprador con los valores como garantía. El Fondo no registra la compra de los valores recibidos, sino que registra la operación de recompra inversa como si se tratase de un préstamo.

El gasto/ingreso por intereses se registra en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Intereses netos sobre operaciones de recompra inversa».

Las plusvalías/(minusvalías) no materializadas se recogen en el estado del activo neto bien bajo el epígrafe «Plusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y recompra inversa» o bien «Minusvalías no materializadas sobre acuerdos de recompra y recompra inversa». En el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto, las plusvalías/(minusvalías) materializadas se recogen en el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas en acuerdos de recompra y recompra inversa» mientras que las variaciones en la revalorización/(depreciación) derivados de estas se recogen respectivamente en «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre acuerdos de recompra y recompra inversa».

o) 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).

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.

p) 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.

La inversión cruzada (por la que un subfondo invierte en otro subfondo del fondo) y las cuentas entre fondos asociadas no se han eliminado a los efectos de presentar los resultados combinados. La inversión cruzada representa el 0,03% del activo neto combinado de la Sociedad a 30 de junio de 2026.

q) Neto otras cuentas a cobrar / pagar

Este epígrafe incluye todas las cuentas a cobrar y a pagar no liquidadas que no estén asociadas con inversiones vendidas, dividendos (de las inversiones), acciones suscritas o reembolsadas y sobre contratos de divisas a plazo.

Por consiguiente, pueden incluirse, sin liquidar:

- ajustes de los márgenes de garantía en efectivo sobre futuros y otros derivados;
- reembolsos sobre todos los bonos;
- operaciones de recompra y recompra inversa;
- pagos e intereses relacionados con garantías;
- cupón sobre bonos (desde la fecha del cupón hasta la de pago);
- pagos asociados con permutas;
- disposición relativa a los impuestos sobre la plusvalía de capital en la India (descrita a continuación).

Las plusvalías materializadas en la enajenación de acciones cotizadas indias están sujetas al impuesto sobre las plusvalías del capital. Los impuestos sobre las plusvalías aplicables a los fondos que invierten en la India se acumulan en el Valor de inventario neto.

La provisión se recoge con otras cuentas a cobrar o a pagar, en su caso, en el apartado «Neto otras cuentas a cobrar» o «Neto otras cuentas a pagar» del Estado del activo neto y en el epígrafe «Cambios en las plusvalías/(minusvalías) no materializadas sobre valores» en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto.

Denominación del fondo	Divisa de base	Importes por cobrar / (pagar)
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	(211.639,17)
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	USD	(810.094,60)
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	USD	(215.340,39)
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	USD	(2.292.902,57)
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	(21.701,52)

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

Denominación del fondo	Divisa de base	Importes por cobrar / (pagar)
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	29.906,87
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	(2.730.554,85)
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	(13.342,82)

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) Comisión de gestión: Estas comisiones, que se pagan con cargo a los activos de los fondos 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 y X1 no se detraen del fondo, sino que son abonadas por los inversores en este tipo de acciones. El valor de las inversiones en cualquier fondo de Nordea queda excluido del cálculo de la comisión de gestión salvo en el caso de las inversiones en la clase de acciones Y. Las comisiones de gestión de las acciones Y son cero.

A los fondos de fondos no se les aplica ninguna comisión de gestión sobre sus posiciones en acciones de otros fondos de Nordea.

b) Gastos de explotación: Estos gastos se componen de una comisión de administración (correspondiente a la administración central), comisiones del depositario (gastos de custodia y otros servicios asociados) 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, N, P, P1, P2, Q, Q1 y Q3: 0,05%

Clases D, I, V, X, X1, 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 de administración asociados 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, 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, así como los gastos relacionados con los requisitos normativos aplicables la SICAV, en concreto el coste de impresión, la distribución de los informes financieros, así como cualesquiera folletos y los gastos asociados con la recopilación, notificación y publicación de datos sobre la SICAV.
- Determinados gastos asociados con el acceso y el uso de plataformas de investigación.
- Todos los gastos asociados con el mantenimiento, la elaboración, la impresión, la traducción, la distribución, el envío, el almacenaje y el archivo de los documentos de datos fundamentales para el inversor/documentos de datos fundamentales.
- Todo coste o gasto de publicidad distinto de los especificados anteriormente que la sociedad gestora determine que está directamente relacionado con la oferta o la distribución de acciones, y determinadas comisiones y gastos de plataformas, según proceda.
- Todos los gastos que conlleva registrar 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 o ingresos, excepto la *taxe d'abonnement*
- comisiones de transacción del depositario
- otras comisiones relacionadas con las operaciones, como las tasas y comisiones ordinarias de corretaje, los gastos bancarios, los derechos de timbre y otros gravámenes similares
- costas judiciales
- cualquier gasto extraordinario u otros gastos imprevistos
- los restantes gastos a cargo de la SICAV

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	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X e Y	Z
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	n.d.	0,350%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

	Comisión de gestión*						Gastos de explotación (máx.)				
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X e Y	Z	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	n.d.	0,900%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,800%	1,000%	1,000%	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,100%	1,200%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%	
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	1,500%	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%	
Nordea 1 - Balanced Income Fund	n.d.	0,650%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	n.d.	0,550%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	0,580%	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	n.d.	0,800%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - Empower Europe Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,00%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%	
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	n.d.	0,200%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%	
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%	

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

	Comisión de gestión*						Gastos de explotación (máx.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X e Y	Z
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450%	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	n.d.	0,650%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	n.d.	0,125%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	0,140%	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	n.d.	n/a	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	n/a	n/a	n/a	0,150%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	n.d.	n/a	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	n/a	n/a	n/a	0,150%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	n.d.	n/a	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	n/a	n/a	n/a	0,150%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI (Nota 1a)	n.d.	n/a	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	n/a	n/a	n/a	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	n.d.	0,400%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430%	0,700%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,100%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

	Comisión de gestión*						Gastos de explotación (máx.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X e Y	Z
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)	n.d.	0,900%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	n.d.	0,600%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Impact Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	n.d.	0,800%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,500%	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,100%	0,250%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	0,450%	0,250%	0,250%	0,100%	0,300%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	n.d.	0,800%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	n.d.	1,000%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,350%	0,350%	0,150%	0,300%
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	n.d.	0,600%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	n.d.	1,000%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	n.d.	0,250%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

	Comisión de gestión*						Gastos de explotación (máx.)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X e Y	Z
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	n.d.	0,500%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	n.d.	1,000%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	n.d.	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	0,180%	0,750%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	n.d.	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	n.d.	0,125%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Smart Step Fund (Nota 1a)	n.d.	0,400%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	n/a	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	n.d.	1,000%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500%	0,850%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	n.d.	0,300%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	n.d.	0,125%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	n.d.	0,350%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	n.d.	0,350%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	n.d.	0,600%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	n.d.	0,600%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400%	0,550%	n.d.	Facturada a los inversores	0,000%	n.d.	0,350%	0,350%	0,100%	0,300%

(*) Tipo efectivo aplicado a la clase de acciones en la fecha del informe. Se indica «n.d.» cuando no existen acciones en circulación.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

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 de explotación (máx.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	0,450%	0,700%	0,350%	n.d.	0,700%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,250%
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,000%	1,600%	n.d.	n.d.	1,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,100%	1,700%	1,000%	n.d.	1,700%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,300%	2,000%	1,200%	n.d.	2,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	0,950%	1,500%	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	1,280%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,750%	1,200%	0,650%	n.d.	1,200%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	n.d.	0,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	0,650%	1,100%	0,550%	n.d.	1,100%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	0,250%
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	1,350%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,600%	1,000%	0,500%	n.d.	1,000%	n.d.	0,750%	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	0,900%	1,200%	0,800%	n.d.	1,200%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	n/a	0,900%	0,500%	n.d.	0,900%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Empower Europe Fund	0,850%	1,750%	0,750%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,300%	0,400%	0,200%	n.d.	0,400%	n.d.	0,400%	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	n.d.	0,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	0,400%	0,600%	n.d.	n.d.	0,600%	n.d.	0,450%	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	n.d.	0,600%	0,300%	n.d.	0,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	0,300%	0,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	0,600%	1,000%	0,500%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,600%	1,000%	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	0,550%	1,000%	0,500%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	n.d.	1,200%	0,650%	n.d.	1,200%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	0,600%	1,000%	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	0,600%	1,000%	0,500%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	0,430%	n.d.	0,350%
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	0,175%	0,250%	n.d.	n.d.	0,250%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

	Comisión de gestión*										Gastos de explotación (máx.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	n.d.	0,600%	n.d.	0,450%	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	0,590%	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1,100%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,200%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1,200%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,200%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1,150%	1,100%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,200%
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI (Nota 1a)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1,150%	1,100%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,200%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,500%	0,800%	0,400%	n.d.	0,800%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,700%	n.d.	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)	0,950%	1,750%	0,850%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	1,000%	0,400%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	0,850%	1,750%	0,750%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	n/a	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	0,850%	1,750%	0,750%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)	n.d.	1,800%	n.d.	n.d.	1,800%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	0,600%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	0,700%	1,000%	0,600%	n.d.	1,000%	n.d.	0,800%	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global Impact Fund	0,850%	1,750%	0,750%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	0,900%	1,600%	0,800%	n.d.	1,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	0,800%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,950%	1,500%	0,850%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	0,950%	1,500%	0,850%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	0,850%	1,750%	0,750%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	0,850%	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	0,950%	1,500%	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	0,950%	1,500%	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	0,900%	1,750%	0,800%	n.d.	1,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,100%	1,800%	n.d.	n.d.	1,800%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,500%
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	n.d.	1,000%	0,600%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

	Comisión de gestión*										Gastos de explotación (máx.)
	C	E	F	N	P	P1	Q	Q1	Q2	Q3	
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,100%	1,600%	1,000%	n.d.	1,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,350%	0,500%	0,250%	0,250%	0,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,250%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	0,600%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	0,600%	1,000%	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	0,950%	1,500%	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,100%	1,500%	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	0,850%	1,500%	0,750%	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,400%	0,600%	n.d.	n.d.	0,600%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	0,950%	1,500%	n.d.	n.d.	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	n.d.	n.d.	0,125%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Smart Step Fund (Nota 1a)	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,250%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,100%	1,800%	1,000%	n.d.	1,800%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,950%	1,500%	n.d.	0,850%	1,500%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,350%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,400%	0,600%	n.d.	n.d.	0,600%	n.d.	0,450%	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,125%	n.d.	n.d.	0,125%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,300%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,450%	0,700%	0,350%	n.d.	0,700%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	0,450%	n.d.	0,350%	n.d.	0,700%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	n.d.	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	0,700%	n.d.	0,600%	n.d.	1,000%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,400%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,650%	1,100%	n.d.	n.d.	1,100%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	0,450%

(*) Tipo efectivo aplicado a la clase de acciones en la fecha del informe. Se indica «n.d.» cuando no existen acciones en circulación.

c) Comisión de distribución: Esta comisión se abona a la sociedad gestora en calidad de Distribuidor mundial, que puede trasladar parte o la totalidad de la comisión de distribución al intermediario o distribuidor local autorizado. La Comisión únicamente se aplica a las acciones E y es del 0,75% anual.

d) Comisiones por resultados: La sociedad gestora puede percibir una comisión por resultados. La comisión por resultados se deduce del valor liquidativo y 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 los casos en que sea aplicable, debe abonarse una comisión por resultados si, al final del período de revisión de la rentabilidad, el valor liquidativo de la acción supera su respectiva cota máxima de referencia y su **hurdle rate** acumulada desde que se abonó por última vez la comisión por resultados.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

La rentabilidad de una clase de acciones se revisa al final de cada año natural. Si se crea una clase de acciones durante un año natural, el período de revisión de la rentabilidad deberá ser de al menos 12 meses a partir de la fecha de lanzamiento de dicha clase de acciones.

La cota máxima de referencia de una acción es la que sea mayor entre (i) el valor liquidativo inicial de la acción o (ii) el máximo precio del valor liquidativo al final de cada año natural. El período de referencia a efectos de rentabilidad equivale a la vida completa del Subfondo y no puede reiniciarse.

En la siguiente tabla se indican las *hurdle rates*. 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%. Esto significa que no puede aplicarse la comisión de rentabilidad si el valor de las acciones se reduce o se mantiene sin cambios durante un año natural.

La comisión por resultados se calcula y acumula a diario y se paga a período vencido con respecto a cada año natural.

Al final del año natural para el que se calcula la comisión por resultados, la comisión por resultados correspondiente a cada acción equivale como máximo al 15% de la apreciación del valor liquidativo de la acción (tras descontar la comisión por resultados) que supere la cota máxima de referencia de cuando se pagó por última vez la comisión por resultados, tras deducir la *hurdle rate* de cuando se pagó por última vez la comisión por resultados. Toda comisión por resultados pagadera se abonará por lo general en el plazo de 30 días naturales contados desde el final de cada año natural.

En caso de que se liquide o se fusione un Subfondo o de que se produzcan reembolsos netos en alguna fecha de valoración, la parte proporcional del incremento de rentabilidad acumulado en el período relativo a dichas acciones reembolsadas se considera pagadero independientemente del resultado obtenido por el fondo tras dicha, liquidación, fusión o reembolso neto.

En cuanto esté disponible, la rentabilidad histórica con respecto a la *hurdle rate* se indica en el documento de datos fundamentales para el inversor o el documento de datos fundamentales aplicable.

Ejemplos de cómo se calculan las comisiones por resultados

Año natural	Valor liquidativo al final del año natural	Rentabilidad (neta) al final del año natural	Hurdle rate	Hurdle rate acumulada desde la última comisión por resultados	Cota máxima de referencia desde la última comisión por resultados	Tipo de la comisión	Comisión por resultados pagadera
Año 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Superada en un 5,00%*	15,00%	5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53%
Año 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Sin cambios	15,00%	Ninguna
Año 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Sin cambios	15,00%	Ninguna
Año 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Superada en un 0,95%	15,00%	Ninguna
Año 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Superada en un 7,62%	15,00%	7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38%

* El precio de suscripción inicial representa la primera cota máxima de referencia. En este caso el precio de suscripción inicial es 100.

** De ser negativo, la *hurdle rate* será del 0%.

Actualmente no se aplican comisiones por resultados.

Nota 4 - Operaciones de recompra y de recompra inversa

Los subfondos que figuran a continuación han abierto operaciones de recompra y recompra inversa el 30/06/2026, las cuales se recogen en el Estado de los instrumentos derivados.

Los ingresos/(gastos) derivados de las operaciones de recompra son los siguientes:

Denominación del subfondo	Divisa de base	Ingresos/(gastos)
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	(10.681.918,49)
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	EUR	(622.782,05)

Los ingresos/gastos se reflejan netos 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».

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

Los ingresos/gastos derivados de las operaciones de recompra inversa son los siguientes:

Denominación del subfondo	Divisa de base	Ingresos/(gastos)
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	32.694,50
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	EUR	1.096,60

Los ingresos/gastos se reflejan netos 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 inversa».

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 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 Asset Management Association Switzerland (AMAS) 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.

Cuando el subfondo invierte al menos el 20% de sus activos netos en otros organismos de inversión colectiva (fondos objetivo), el TER indicado en el Estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto es un TER compuesto (sintético). Este TER compuesto corresponde a la suma de lo siguiente:

- el TER del subfondo que tiene en cuenta los reembolsos percibidos de los fondos objetivo durante el año de referencia, y
- el TER prorrateado de los fondos objetivo individuales, ponderados en función de la proporción de sus activos netos individuales respecto de los activos netos totales del subfondo en la fecha de cierre.

Nota 7 – Cambios en el Folleto informativo de la Sociedad durante el período del informe

El folleto más reciente de la sociedad data de junio de 2026.

Las versiones más recientes de los KIID/KID de cada una de las clases de acciones de los fondos de la Sociedad pueden encontrarse en 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 en versión electrónica, sin coste alguno, a través del domicilio social de la Sociedad y la Sociedad Gestora.

Todo cambio sustancial que se introduzca en el Folleto se comunicará mediante notificación remitida a la dirección que figura en el registro de accionistas, ya sea de forma física, electrónica o como enlace enviado por correo electrónico, sujeto al consentimiento del inversor (cuando así se exija) y en nordea.lu. Las notificaciones a los accionistas también estarán disponibles en el domicilio social de la Sociedad gestora y los Representantes del Fondo fuera del Luxemburgo.

Nota 8 – 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.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

Nota 10 – Factor de ajuste

En los días hábiles en los que la negociación de las acciones del Subfondo supere determinado umbral, podrá ajustarse el valor liquidativo de un Subfondo por el factor de ajuste. Este ajuste refleja una evaluación de los costes globales (cargos fiscales previstos y costes de negociación en los que puedan incurrir el fondo y el diferencial estimado de oferta/demanda de los activos en los que invierte el Subfondo) en los que se haya incurrido en la compra o la venta de inversiones para atender, respectivamente, las suscripciones netas o los reembolsos netos de acciones (entendiendo que, en general, un Subfondo mantiene una liquidez diaria adecuada para atender los flujos de efectivo ordinarios con escaso o ningún impacto en las operaciones ordinarias de inversión). El valor liquidativo se ajustará al alza cuando la negociación neta en acciones del Subfondo sea positiva (suscripción neta) y a la baja cuando la negociación neta en las acciones del Subfondo sea negativa (reembolso neto).

El *swing pricing* prevé reducir el impacto de estos costes en los accionistas que no operan con sus acciones en ese momento, y afecta a aquellos que sí lo hacen ajustando el precio del valor liquidativo mediante el factor de ajuste. En la medida en que los mercados tienen distintas estructuras para gravar las compras y las ventas, puede que el factor de ajuste no sea igual para la suscripciones netas que para los reembolsos netos.

El Consejo de Administración también delegó en la Sociedad Gestora la toma de decisiones sobre la aplicación correcta y el nivel la metodología de *swinging single pricing*. Pese a que todos los fondos pueden verse sujetos al *swing pricing*, los umbrales y los factores de ajuste, según lo establecido por la Sociedad Gestora, pueden variar en función del Subfondo. En condiciones de mercado normales, el factor de ajuste no será superior al 2,00% del valor que tendría el valor liquidativo de todas las clases de acciones de un Subfondo.

Durante el período, se aplicó el mecanismo de *swing pricing* a los siguientes Subfondos:

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Nota 1b)	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Empower Europe Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (Nota 1b)
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Al cierre del período se había contabilizado un importe de fluctuación (*swing*) a los siguientes fondos:

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)

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.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

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 intermed. en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo divisa
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	EUR	-	644.475,96
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	173.458,75	147.240,94
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.592.151,66	728.512,42
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.987.198,78	999.679,34
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	102.359,15	11.232,29
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	USD	597.428,36	17.090,58
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	152.780,61
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	229.542,93	16.110,23
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Nota 1b)	EUR	-	5.235,04
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	1.197.008,19
Nordea 1 - Diversified Growth Fund (Nota 1b)	EUR	15.346,50	6.994,76
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	EUR	-	143.350,84
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	USD	452.092,68	10.728,45
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	130.321,25
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	10.206,56
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	USD	-	55.976,42
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Nota 1b)	USD	-	1.275,55
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	USD	1.807.212,78	43.318,51
Nordea 1 - Empower Europe Fund	EUR	755.098,32	27.343,73
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	9.127,64
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	103.542,82
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	-	15.439,88
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	EUR	-	225.187,22
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	667.361,69
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	21.022,56
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	57.607,46
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	145.875,65
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	31.471,82
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	EUR	-	4.335,66
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund	EUR	-	3.485,09
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	EUR	-	101.852,94
Nordea 1 - European Short-term Corporate Bond Fund	EUR	-	526,83
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	EUR	371.080,91	6.405,50
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	-	19.931,46
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	EUR	3.337.632,08	13.184,21
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund	EUR	-	960,95
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund	EUR	-	1.830,58
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond V Fund	EUR	-	15.450,98
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond VI Fund (Nota 1a)	EUR	-	-
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	220.848,12
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	-	77.400,84
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	705.505,54	106.976,31
Nordea 1 - Global AI Innovators Fund (Nota 1a)	USD	91.289,23	3.298,63
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.533.762,06	39.600,41
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	USD	391.322,06	25.902,40
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.701,28	10.884,59

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

Denominación del subfondo	Divisa	Gastos intermed. en la divisa de base del subfondo	Costes de transacciones en la divisa de base del subfondo divisa
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	357.694,88	11.370,80
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)	EUR	33.669,91	13.042,57
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	72.461,79
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	-	146.201,88
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	141.160,10	10.000,61
Nordea 1 - Global Listed infrastructure Fund	USD	333.182,98	13.554,31
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	302.751,53	8.736,51
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	342.450,53	5.647,82
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	130.509,06	12.859,26
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	107.642,42	11.641,34
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	12.799,07	3.675,52
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	822.080,07	13.635,03
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	561.254,89	48.468,63
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	EUR	108.870,38	3.519,27
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	43.101,57	6.136,43
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	USD	374.694,92	19.860,69
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	1.019.567,51	21.683,04
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	USD	-	44.928,64
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	76.645,51	23.707,52
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	448.039,60
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	11.760,47
Nordea 1 - Multi Credit Fund of Funds	EUR	-	3.882,06
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	431.386,75	6.898,98
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	103.004,32	4.300,89
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	EUR	176.958,53	4.362,42
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (Nota 1b)	USD	-	16.760,71
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	USD	57.860,63	32.811,80
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	107.813,33
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	310.491,15	23.636,17
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	36.906,86
Nordea 1 - Smart Step Fund (Nota 1a)	EUR	4.123,05	2.754,80
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	238.423,45	19.160,74
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.310.305,35	210.371,37
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	103.837,80
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	26.122,75
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	183.694,20
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	USD	-	664.705,63
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	109.976,18
Nordea 1 - US High Yield Sustainable Stars Bond Fund	USD	-	271.255,89
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	5.363,54	4.512,24

Nota 12 – Distribuciones de dividendos

a) Distribución anual

La Sociedad distribuyó dividendos anuales en la fecha *ex dividendo* de 27 de abril de 2026 y la fecha de pago de 30 de abril de 2026, tal como se indica en el informe del Consejo de administración del ejercicio del informe anterior.

Memoria de los estados financieros a 30/06/2026 (continuación)

b) Distribución provisional

- Durante el ejercicio, el Consejo de Administración aprobó las siguientes distribuciones provisionales:
- La clase de acciones «LP-EUR» del «Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund» distribuyó un dividendo trimestral de 2,9173 EUR por acción con fecha *ex dividendo* 22 de abril de 2026 y fecha de pago 27 de abril de 2026.
 - La clase de acciones «LP-EUR» del «Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund» distribuyó un dividendo trimestral de 2,5868 EUR por acción con fecha *ex dividendo* 20 de marzo de 2026 y fecha de pago 25 de marzo de 2026.
 - La clase de acciones «LP - EUR» del «Nordea 1 - Fixed Maturity V Fund» distribuyó un dividendo trimestral de 0,8030 EUR por acción con fecha *ex dividendo* 1 de abril de 2026 y fecha de pago 8 de abril de 2026.
 - La clase de acciones «LP1 - EUR» del «Nordea 1 - Fixed Maturity V Fund» distribuyó un dividendo trimestral de 0,8031 EUR por acción con fecha *ex dividendo* 1 de abril de 2026 y fecha de pago 8 de abril de 2026.
 - las clases de acciones M distribuyeron dividendos mensuales conforme a lo detallado a continuación:

Denominación del subfondo	Clase de acciones	Divisa del subfondo	Importe mensual distribuido (Divisa del subfondo)	Divisa de distribución	Importe total distribuido por acción (en la divisa de distribución)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,0461	SGD	0,413612
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,4206	SGD	3,773646
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	DKK	0,4198	JPY	62,095047
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	MP	EUR	0,4314	EUR	2,588400
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	HM - SGD	EUR	0,6290	SGD	5,643616
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	MP	EUR	0,6349	EUR	3,809400
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	EUR	0,1227	EUR	0,736200
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	MP	EUR	0,3979	EUR	2,387400
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	USD	0,0284	EUR	0,145597
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	HM - SGD	USD	0,6093	SGD	4,670833
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	EUR	3,034469
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	USD	3,551400
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	EUR	0,0813	AUD	0,815761
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	EUR	0,0818	GBP	0,426238
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	EUR	0,0636	SGD	0,570623
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	EUR	0,0854	USD	0,599712
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	EUR	0,0589	EUR	0,353400
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	EUR	0,0627	EUR	0,376200

Nota 13 - Acuerdos de participación financiada

Tras la reducción a cero de los bonos AT1 de Credit Suisse el 19 de marzo de 2023, los fondos Nordea 1 - European High Yield Bond Fund y Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund han firmado acuerdos de participación financiados con un tercero en 2024 y 2025.

A 30 de diciembre de 2026, estos dos fondos han hecho un acuerdo contractual con el tercero por la totalidad del importe teórico de los bonos AT1 que se mantenían antes de su reducción de valor. Como consecuencia de estos acuerdos de participación financiada, los fondos han recibido un importe de la asignación en efectivo con arreglo a lo indicado en la siguiente tabla y, a cambio, los fondos tienen una obligación contractual de devolver al tercero cualquier producto que puedan recibir los fondos en el futuro que tengan que ver con los bonos AT1 de Credit Suisse.

	Exposición nominal en USD mantenida antes de la reducción	Exposición nominal en USD negociada mediante acuerdos de participación financiada			Importe de la asignación percibido en USD		
		2024	2025	Total	2024	2025	Total
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	81.435.000	30.266.845	51.168.155	81.435.000	2.932.516	3.581.771	6.514.287
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	825.000	230.525	594.475	825.000	20.747	41.613	62.360

Los importes de la asignación percibidos en efectivo se incluyeron en el estado de las operaciones y de los cambios en el activo neto bajo el epígrafe «Plusvalías/(minusvalías) materializadas netas sobre valores».

Nota 14 - Acontecimientos posteriores

Nada que notificar.

Información para los accionistas

Los siguientes documentos pueden obtenerse gratuitamente en formato electrónico en el domicilio social de la Sociedad, la Sociedad Gestora o los Representantes y Agentes de Pagos en sus respectivos días hábiles:

- los Estatutos Sociales;
- el Folleto de la Sociedad;
- el documento de datos fundamentales para el inversor/documento de datos fundamentales;
- el Formulario de solicitud;
- los informes financieros periódicos;
- los documentos de marketing que se faciliten periódicamente; e
- información sobre nuestras políticas principales (conflictos de intereses, remuneración, implicación, gestión de reclamaciones, etc.).

Se publicará una versión actualizada del el documento de datos fundamentales para el inversor/documento de datos fundamentales; en el sitio web nordea.lu y, según el/los idioma(s) local(es) de los países donde la Sociedad, un Subfondo 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, según esté disponible.

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 Contrato de depósito y custodia entre la Sociedad, la Sociedad gestora y J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

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 y operaciones de recompra y recompra inversa.

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 y de recompra inversa, expresados como importe absoluto (en la divisa de base de cada subfondo) y como proporción del patrimonio neto:

	Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
Valor de mercado de los contratos de permutas de acciones*	-	68.979.958,80	854.859.283,93	1.701.811.402,44	-	30.918.482,28	38.506.562,61
Porcentaje del total de activos netos	-	17,89%	38,40%	75,78%	-	17,29%	39,05%
Valor de mercado de las permutas de rendimiento total*	-	-	896.430.013,61	1.398.935.026,46	-	-	-
Porcentaje del total de activos netos	-	-	40,27%	62,30%	-	-	-
Valor de mercado de las operaciones de recompra**	1.113.659.007,06	-	-	-	70.953.721,02	-	-
Porcentaje del total de activos netos	84,93%	-	-	-	77,70%	-	-
Valor de mercado de las operaciones de recompra inversa**	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje del total de activos netos	-	-	-	-	-	-	-
Valor de mercado de las transacciones de financiación de valores	1.113.659.007,06	68.979.958,80	1.751.289.297,54	3.100.746.428,90	70.953.721,02	30.918.482,28	38.506.562,61
Porcentaje del total de activos netos	84,93%	17,89%	78,67%	138,08%	77,70%	17,29%	39,05%

(*) El valor de mercado es la suma de los valores absolutos del «Compromiso en la divisa de base del subfondo» con arreglo a lo indicado en el Estado de los instrumentos derivados.

(**) 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» o «A cobrar por acuerdos de recompra inversa», conforme a lo indicado en el Estado del activo neto.

Datos relativos a la concentración

Barclays Bank Ireland PLC y Bank of America NA son las dos contrapartes de los contratos de permutas de acciones y las permutas de rendimiento total. Se han intercambiado garantías monetarias y no monetarias con estas dos contrapartes. Los valores recibidos como garantía son bonos con grado de inversión emitidos o garantizados por un estado miembro de la OCDE.

En la siguiente tabla se indican los emisores de garantías no monetarias recibidas, ordenados en función del valor de la garantía en valores:

Denominación del fondo	Divisa del fondo	Nombre del emisor	Total
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	República Francesa	1.570.884,14

Las operaciones de recompra y de recompra inversa se negocian con siete contrapartes y, en principio, se han intercambiado garantías en efectivo con:

- Banco Santander SA;
- BNP Paribas SA;
- BofA Securities Europe SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE;
- UBS Europe SE.

Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (continuación)

Datos de transacción agregados de cada tipo de OFV y permutas de rendimiento total

Se han abonado garantías en efectivo correspondientes a los contratos de permutas de acciones y las permutas de rendimiento total. El efectivo percibido de las operaciones de recompra a cambio de la venta se los valores se gestiona de forma conjunta, sin aislarlo del restante efectivo.

Todas las operaciones se liquidan bilateralmente.

En la siguiente tabla se indica el valor de mercado y la garantía de los contratos de permutas de acciones, permutas de rendimiento total y operaciones de recompra, desglosadas por contraparte y vencimiento:

Subfondo Divisa de base Nombre de la contraparte (país) Tipo de instrumento Plazo hasta el vencimiento	Valor de mercado* en la divisa de base	Garantía en efectivo percibida/(abonada) de/ (a) la contraparte** en la divisa de base	Garantía no monetaria percibida/(abonada) de/ (a) la contraparte** en la divisa de base
Nordea 1 - Active Rates Opportunities Fund			
EUR			
Banco Santander SA (España)	(196.491.388,68)	2.640.000,00	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(175.925.944,68)		
Entre una semana y un mes	(20.565.444,00)		
BNP Paribas SA (Francia)	(725.507.206,12)	6.510.000,00	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(264.512.907,84)		
Entre una semana y un mes	(460.994.298,28)		
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (Francia)	(81.803.420,03)	1.283.813,66	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(32.730.933,59)		
Entre una semana y un mes	(49.072.486,44)		
Deutsche Bank AG (Alemania)	(8.787.788,82)	-	-
Operaciones de recompra			
Entre una semana y un mes	(8.787.788,82)		
JP Morgan SE (Alemania)	(101.069.203,41)	670.000,00	-
Operaciones de recompra			
Entre una semana y un mes	(101.069.203,41)		
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	12.967,88	-	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	12.967,88		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	2.143.986,86	(2.190.000,00)	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre una semana y un mes	(11.026,77)		
Entre tres meses y un año	2.155.013,63		

Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (continuación)

Subfondo	Valor de mercado*	Garantía en efectivo	Garantía no monetaria
Divisa de base	en la divisa de base	percibida/(abonada) de/	percibida/(abonada) de/
Nombre de la contraparte (país)		(a) la contraparte**	(a) la contraparte**
Tipo de instrumento		en la divisa de base	en la divisa de base
Plazo hasta el vencimiento			
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	2.212.295,14	230.000,00	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	(261.716,81)		
Permutas de rendimiento total			
Entre uno y tres meses	2.474.011,95		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	5.400.309,44	(36.540.000,00)	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	23.966.172,86		
Permutas de rendimiento total			
Entre uno y tres meses	(18.565.863,42)		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(7.545.221,24)	(14.330.000,00)	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	(9.881.558,80)		
Permutas de rendimiento total			
Entre tres meses y un año	2.336.337,56		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	15.430.601,14	(55.110.000,00)	1.570.884,14
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	38.989.821,31		
Permutas de rendimiento total			
Entre uno y tres meses	(23.559.220,17)		
Nordea 1 - Dynamic Rates Opportunities Fund			
EUR			
Banco Santander SA (España)	(41.845.389,09)	580.000,00	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(32.006.152,26)		
Entre una semana y un mes	(9.839.236,83)		
BofA Securities Europe SA (Francia)	(13.440.116,42)	13.206,54	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(856.203,98)		
Entre una semana y un mes	(12.583.912,44)		
Deutsche Bank AG (Alemania)	(3.395.220,22)	-	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(1.949.667,55)		
Entre una semana y un mes	(1.445.552,67)		
UBS Europe SE (Alemania)	(12.272.995,29)	-	-
Operaciones de recompra			
Entre un día y una semana	(10.410.854,19)		
Entre una semana y un mes	(1.862.141,10)		

Divulgaciones con arreglo al Reglamento sobre operaciones de financiación de valores (continuación)

Subfondo	Valor de mercado* en la divisa de base	Garantía en efectivo percibida/(abonada) de/ (a) la contraparte** en la divisa de base	Garantía no monetaria percibida/(abonada) de/ (a) la contraparte** en la divisa de base
Divisa de base			
Nombre de la contraparte (país)			
Tipo de instrumento			
Plazo hasta el vencimiento			
Nordea 1 - Global Equity Long/Short Fund (Nota 1a)			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(316.500,57)	-	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	(316.500,57)		
Barclays Bank Ireland PLC (Irlanda)	122.760,15	-	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	33.058,36		
Más de un año	89.701,79		
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	(149.882,38)	-	-
Contratos de permutas de acciones			
Entre tres meses y un año	(149.882,38)		

(*) El valor de mercado de los «Contratos de permutas de acciones» y las «Permutas de rendimiento total» corresponde a las «Plusvalías/(minusvalías) no materializadas desde el restablecimiento mensual 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» conforme a lo indicado en el Estado del activo neto. En el caso de las «Operaciones de recompra inversa», 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 cobrar por acuerdos de recompra inversa» conforme a lo indicado en el Estado del activo neto.

(**) La garantía neta se calcula a nivel de la contraparte, por lo que puede estar relacionada con numerosos tipos de instrumentos.

En la siguiente tabla se indica el tipo y la cantidad de garantías no monetarias recibidas en las permutas de acciones y las permutas de rentabilidad total:

				Calificación crediticia
				Grado de inversión (calificación de Moody's a largo plazo)
Denominación del fondo	Divisa del fondo	Tipo de activo	Importe total	Aa3
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Títulos de deuda pública	1.570.884,14	1.570.884,14

Datos sobre la reutilización de la garantía

Las garantías en efectivo sobre permutas de acciones o permutas de rentabilidad total o bien se colocan en depósito o bien se invierten en bonos soberanos de gran calidad, operaciones de recompra o fondos del mercado monetario a corto plazo que calculan el valor liquidativo a diario y tienen calificación AAA o equivalente.

Las garantías no monetarias no se venden, reinvierten ni pignoran.

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.

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 se mantiene en cuentas comunes con la contraparte Barclays Bank Ireland PLC y en cuentas segregadas con la contraparte Bank of America NA..

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.

Gestión y administración

Domicilio social de la Sociedad

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración de la Sociedad

Anouk Agnes Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Anouk Agnes es una consejera independiente que ha trabajado anteriormente como asesora económica del primer ministro de Luxemburgo.
Brian Stougård Jensen Copenhague Dinamarca	Brian Stougård Jensen es responsable de Oficinas de Productos de Nordea Asset Management. Anteriormente se ocupó de codirigir el departamento de Producto y operaciones, hasta septiembre de 2019, y antes fue responsable de la Oficina de Productos y de la Oficina de Desarrollo desde 2013. Trabaja en Nordea Asset Management desde 2000.
Christophe Girondel Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Christophe Girondel es responsable de Distribución Institucional y Mayorista de Nordea Asset Management desde 2006 y pasó a ser responsable de Distribución Institucional y Mayorista cuando el departamento de Distribución Mundial de Fondos se fusionó con el de Clientes Institucionales en 2014. Cuenta con 20 años de experiencia y se encarga de supervisar las actividades de distribución, lo que incluye las relacionadas con el producto, el marketing y las ventas.
Florence Stainier Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Florence Stainier es consejera independiente y en la actualidad es socia de la Gestora de inversiones, Arendt & Medernach. Perteneció al Colegio de Abogados de Luxemburgo. Además, participa en varios grupos de trabajo que guardan relación con ALFI y EFAMA, y es miembro de ALCO (Asociación Luxemburguesa de Responsables de Cumplimiento Normativo). Cuenta con un Máster en fiscalidad de HEC (Hautes Etudes Commerciales) de Lieja (Bélgica), además de un Máster en Derecho de la Universidad de Lieja.
Henrika Vikman Helsinki Finlandia	Henrika Vikman es CEO de NIM AB y responsable de gobernanza de Nordea Asset Management. Se incorporó a Nordea en 2014 como responsable de Cumplimiento Normativo y fue nombrada CEO de Nordea Funds Ltd. en 2015.
Jon Griffin (presidente) Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Jon Griffin es consejero independiente con gran experiencia en puestos similares en importantes instituciones financieras internacionales con sede en Luxemburgo y Suiza. Además, en el pasado ha sido miembro del consejo de ALFI (Asociación de Fondos de Inversión de Luxemburgo) y de EFIFC (Federación Europea de Fondos y Sociedades de Inversión).
Marianne Philip Copenhague Dinamarca (desde el 24 de abril de 2026)	Marianne Philip es una consejera independiente que ha trabajado anteriormente como socia del bufete de abogados Kromann Reumert. También ha sido presidenta y consejera de diversas empresas y fundaciones desde aproximadamente 1990, incluido en el sector financiero.
Sheenagh Gordon-Hart Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Sheenagh Gordon-Hart es consejera independiente, socia de la luxemburguesa «The Directors' Office S.A.», con consejeros independientes con muchos años de experiencia y consejera no ejecutiva.

Consejo de Administración de la Sociedad Gestora

Ana Maria Guzman Quintana Madrid España	Ana Guzmán Quintana es consejera independiente, socia y miembro del Consejo de administración de Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV). Portocolom AV es una sociedad de gestión de inversiones española regulada y supervisada por la CNMV que se centra en la sostenibilidad, el asesoramiento de inversiones ASG y de impacto y la gestión discrecional que presta servicio a clientes institucionales, entidades benéficas y sin ánimo de lucro y empresas UHNW. Es directora de inversiones y responsable de Inversiones de Impacto.
Brian Stougård Jensen Copenhague Dinamarca	Brian Stougård Jensen es responsable de Oficinas de Productos de Nordea Asset Management. Anteriormente se ocupó de codirigir el departamento de Producto y operaciones, hasta septiembre de 2019, y antes fue responsable de la Oficina de Productos y de la Oficina de Desarrollo desde 2013. Trabaja en Nordea Asset Management desde 2000.
Graham Goodhew Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo	Graham Goodhew es un consejero independiente, jubilado en 2016 como consejero y responsable de dirección de JP Morgan Asset Management en Luxemburgo tras una trayectoria de más de 40 años dedicado a los servicios financieros. Cuenta con experiencia en auditoría interna, gestión de riesgos y gobierno corporativo, así como en la distribución de fondos y la gestión de inversiones.
Henrika Vikman Helsinki Finlandia	Henrika Vikman se incorporó al grupo Nordea dentro de Nordea Funds Ltd en 2014, donde comenzó su trayectoria como responsable de Cumplimiento Normativo para posteriormente ser nombrada consejera delegada en 2015. Antes de incorporarse a Nordea, Henrika trabajó para Fidelity International en Luxembourg y en otras gestoras de activos internacionales, como ABN AMRO Asset Management y Alfred Berg. Cuenta con un Máster en Derecho por la Universidad de Helsinki.

Gestión y administración (continuación)

Nils Bolmstrand (presidente)
Estocolmo
Suecia

Nils Bolmstrand es responsable de Nordea Asset Management y CEO de Nordea Asset Management Holding AB desde el 1 de enero de 2017. Se incorporó a Nordea en 2012 a un puesto como responsable de Productos y Operaciones en Gestión de Activos para posteriormente convertirse en responsable de Nordea Life & Pensions en 2015.

«Conducting Officers» de la Sociedad Gestora

Anastasiya Cadez
Copenhague
Dinamarca
(hasta el 1 de mayo de 2026)

Head of Fund Compliance, Nordea Asset Management

Antoine Sineau
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Head of Global Distribution Governance, Nordea Investment Funds S.A.

Christophe Wadeux
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Head of Risk Management, Nordea Investment Funds S.A.

Henrik Bestue
Copenhague
Dinamarca

Head of Fund Risk and Administration
Nordea Asset Management

Maria Ekqvist
Helsinki (Finlandia)

Head of Legal and Governance Operations, Nordea Investment Management AB, Finnish branch

Niamh Walsh
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
(desde el 1 de mayo de 2026)

Conducting Officer, responsable de Conformidad de Nordea Investment Funds S.A.

Sinor Chhor
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.

Thibaud Sacaze
Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Head of Nordea Asset Management Information Technology, Nordea Investment Funds S.A.

Gestión y administración (continuación)

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 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

Ares Capital Management II LLC	1800 Avenue of the Stars, Suite 1400, Los Ángeles, CA 90067, EE.UU.
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Copenhagen, Dinamarca
CBRE Investment Management Listed Real Assets 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	10 S. Wacker Drive, 19th Floor Chicago, IL 60655, USA
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, 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.
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong
Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapur 048424
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, EE.UU. Louisville, Kentucky 40202, EE.UU.
Nordea Asset Management Singapore Pte. Ltd	138 Market Street, #05-01 CapitaGreen Singapur 048946, Singapur
Nordea Asset Management UK Ltd	6th Floor, 5 Aldermanbury Square London, EC2V 7AZ, Reino Unido
Principal Asset Management LTDA	Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221 7th Floor, Itaim Bibi São Paulo, CEP 04538-133, Brasil
Sands Capital Management, LLC	1000 Wilson Boulevard. Arlington, Suite 3000, Arlington Virginia 22209, U.S.A.

Gestión y administración (continuación)

Sociedad Gestora

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
Sitio web: nordea.lu
E-mail: nordeafunds@nordea.com

Depositario

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
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
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +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	Francia	Lichtenstein
Bélgica	Alemania	Noruega
Chile	Gran Ducado de Luxemburgo	España
Chipre	Grecia	Suecia
Dinamarca	Irlanda	Suiza
Finlandia	Italia	Países Bajos

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

Dinamarca

Agente representante

Nordea Danmark
Grønlandsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Copenhagen C, Dinamarca
Tel. +45 5547 0000

Francia

Corresponsal central

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120 Montrouge, Francia
Tel +33 1 41 89 70 00
Fax +33 1 41 89 70 05

Italia

Agente de pagos

State Street Bank International 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

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

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

Agente de pagos en Portugal

Agente de pagos

BEST - Banco Electrónico de
Serviço Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 – 069, Lisboa, Portugal
Tel +351 218 839 252

Singapur

Agente representante

Nordea Asset Management
Singapore Pte, Ltd
138 Market Street,
#05-01 CapitaGreen,
Singapur 048946

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, Paris, Zurich Branch
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) Limited
Unit 1.1
First Floor, Midas House,
62 Goldsworth Road,
Woking GU21 6LQ
Reino Unido
Tel +44 207 534 7505

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.

Auditor

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
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

