Nordea

Ungeprüfter Halbjahresbericht 2025

mit Teilfonds, die in der Schweiz vertrieben werden

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
HR Luxemburg B-31442

Zeichnungen können nicht auf Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte angenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig auf Basis des aktuellen Prospekts zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Inhalt

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025 4
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025 24
Statistische Angaben zum 30.06.2025 46
Total Expense Ratios 68
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025,
Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren
per 30.06.2024 (in % des Nettovermögens) und
Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 30.06.2025
- Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund 87
- Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund 98
- Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund 109
- Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund 121
- Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund) 124
- Nordea 1 - Balanced Income Fund 127
- Nordea 1 - Chinese Equity Fund 136
- Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund 138
- Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund 145
- Nordea 1 - Diversified Growth Fund 149
- Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund) 154
- Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund 156
- Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund 162
- Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund) 167
- Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund) 172
- Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund) 176
- Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years 179
- Nordea 1 - European Bond Fund 183
- Nordea 1 - European Corporate Bond Fund 188
- Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund 194
- Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund) 198
- Nordea 1 - European Covered Bond Fund 204
- Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund 212
- Nordea 1 - European Cross Credit Fund 223
- Nordea 1 - European Financial Debt Fund 227
- Nordea 1 - European High Yield Bond Fund 232
- Nordea 1 - European High Yield Credit Fund 239
- Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund 245
- Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund) 251
- Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund) 257
- Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund 260
- Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - European Stars Equity Fund) 264
- Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund 267
- Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund 275
- Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund 284
- Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund) 287
- Nordea 1 - Global Disruption Fund 290
- Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund 292
- Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund 295
- Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund) 302
- Nordea 1 - Global Impact Fund 308
- Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund 311
- Nordea 1 - Global Opportunity Fund 314
- Nordea 1 - Global Portfolio Fund 317
- Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund 319
- Nordea 1 - Global Real Estate Fund 329
- Nordea 1 - Global Small Cap Fund 332
- Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund 335
- Nordea 1 - Global Stable Equity Fund 337
- Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged 340
- Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund 344
- Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund 347

Inhalt (Fortsetzung)

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Global Stars Equity Fund) 350
Nordea 1 - Indian Equity Fund 353
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund 355
Nordea 1 - Latin American Equity Fund 360
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund 363
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund 371
Nordea 1 - Nordic Equity Fund 375
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund 378
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund) 382
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund 384
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund) 391
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American Stars Equity Fund) 397
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund 400
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund 404
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund 406
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund 409
Nordea 1 - Stable Return Fund 412
Nordea 1 - Swedish Bond Fund 418
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund 421
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund 424
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund) 430
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund 438
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund 444
Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 449
Informationen für die Anteilsinhaber 469
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte 470
Verwaltung 474
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb 477
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs 478
Abschlussprüfer 479

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Konsolidierte Aufstellung*	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	31.782.484.660,84	216.397.502,49	1.613.409.580,03
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	73.180.317,08	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	32.124.681.838,24	34.075.972,39	232.552.332,69
Bankguthaben	3.926.277.962,15	46.947.347,36	791.619.379,06
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	417.821.188,40	170.071,24	2.696.334,89
Forderungen aus Anteilsverkäufen	111.726.085,28	5.340.621,13	5.707.927,01
Forderungen aus Anteilszeichnungen	161.910.426,69	349,02	2.355.000,32
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	102.722.691,14	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	24.935.313,16	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	6.267.589,31	-	4.113.434,01
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	350.664.524,46	7.377.515,21	148.236.243,29
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	243.424.442,22	6.500.617,01	73.879.806,35
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	30.950.125,04	818.455,73	8.849.663,05
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	24.668.280,80	428.014,22	8.328.451,03
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	120.466.621,82	-	32.909.603,76
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	8.270.554,13	252.587,37	1.970.094,00
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	14.410.000,21	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	207.970,75	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	267.020.092,06	7.657.690,93	41.602.862,11
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	345.945,02	-	-
	69.792.436.628,79	**325.966.744,10**	**2.968.230.711,60**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	135.943.541,19	360.027,71	6.516.722,66
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	3.801.775,47	-	-
Banküberziehungskredite	11,85	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	102.763.019,28	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	378.596.469,87	758.436,05	8.696.539,80
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	143.730.784,63	4.014.597,67	4.520.445,05
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	601.355.172,76	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	28.426.821,72	291.310,50	2.445.819,37
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	36.561.265,18	78.760,06	36.460.391,52
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	30.785.273,43	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	5.328.008,20	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	3.918.911,14	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	10.583.786,70	1.084.764,21	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	739.109,09	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	16.601.898,05	363.676,53	3.381.104,08
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	73.870.916,17	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	706.686.321,97	-	247.720.528,06
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	10.603.358,77	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	8.899.109,19	148.547,18	1.499.835,86
	2.299.195.554,67	**7.100.119,91**	**59.407.424,33**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**67.493.241.074,12**	**318.866.624,19**	**2.656.989.325,20**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	348.803,51	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**67.493.589.877,63**	**318.866.624,19**	**2.656.989.325,20**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	60.907.938.765,92	238.283.775,78	1.809.577.513,07

(*) Diese konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens von Nordea 1, SICAV setzt sich aus der Summe der einzelnen Nettovermögensaufstellungen aller aktiven Teilfonds von Nordea 1, SICAV (umgerechnet in EUR) zusammen. Einige dieser Teilfonds sind zum Datum dieses Halbjahresberichts eventuell noch nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen; in diesem Fall wird die Nettovermögensaufstellung dieser Teilfonds in diesem Halbjahresbericht nicht offengelegt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)
1.301.256.691,81	73.534.914,69	426.166.430,07	-	193.411.317,76
-	-	-	16.641.246,12	-
135.206.177,01	-	-	356.868.278,33	-
1.101.251.498,39	2.157.078,87	3.511.528,44	19.635.466,64	2.826.563,94
2.836.663,60	143.868,05	1.102.340,18	2.664.870,29	730.792,08
12.269.388,76	-	2.177.434,02	-	-
5.115.115,52	77.008,73	102.820,49	309.345,47	12.446,32
-	68.524,80	449.811,87	-	498.022,49
-	-	-	-	-
1.994.630,73	-	-	-	-
193.883.602,65	-	-	-	-
101.713.159,35	-	-	11.141.175,01	-
12.224.029,75	-	-	1.315.186,62	-
13.271.969,19	-	-	21.287,22	-
69.326.607,93	-	-	4.529.753,63	-
4.068.692,12	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
38.579.221,57	64,55	-	-	-
-	19,08	-	-	-
2.992.997.448,38	**75.981.478,77**	**433.510.365,07**	**413.126.609,33**	**197.479.142,59**
6.571.504,75	321.498,47	1.365.895,14	535.989,15	119.858,44
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	68.525,73	449.780,22	-	497.979,80
5.792.394,83	-	1.351.423,18	1.800.000,00	-
12.186.036,98	62.498,57	277.065,62	517.167,10	-
-	-	-	-	-
4.950.120,56	215.772,09	1.149.383,30	3.125,70	365,80
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.804.446,57	-	-	60.248,30	-
73.870.916,17	-	-	-	-
458.965.793,91	-	-	-	-
-	-	103,67	1.116.845,79	-
2.221.358,95	-	6.982,33	161.084,33	174,80
570.362.572,72	**668.294,86**	**4.600.633,46**	**4.194.460,37**	**618.378,84**
2.422.634.875,66	**75.313.183,91**	**428.909.731,61**	**408.932.148,96**	**196.860.763,75**
-	-	-	-	-
2.422.634.875,66	**75.313.183,91**	**428.909.731,61**	**408.932.148,96**	**196.860.763,75**
1.408.643.734,53	63.496.986,74	370.067.210,54	381.232.461,01	172.705.486,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund
	(in EUR)	(in DKK)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	23.003.345,98
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	637.952,49	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	40.713.303,67	6.929.441.703,42	2.358.766,57
Bankguthaben	1.554.929,54	77.830.523,69	565.788,03
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	294.045,29	45.497.747,95	28.762,29
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	182.200,53
Forderungen aus Anteilszeichnungen	499,96	2.246.873,83	-
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	185.491.358,56	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	190.824,35
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	344.771,93	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	41.123,36	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	9.091,04
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	57.369,73	2.692.868,41	148.564,30
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	165.263,69	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	97.631.571,92	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	180.161,74	12.082.572,67	563.737,91
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	43.824.157,71	**7.353.080.484,14**	**27.051.081,00**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	8.075,81	8.187.945,64	4.616,22
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	200.125.260,27	105.168,47
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	64.934,56	1.116.658,45	-
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	1.269,60	-	1.235,10
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	22.113,60
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	17.466,01	655.515,60	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	7.957,43	1.481.683,46	536,46
	99.703,41	**211.567.063,42**	**133.669,85**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**43.724.454,30**	**7.141.513.420,72**	**26.917.411,15**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**43.724.454,30**	**7.141.513.420,72**	**26.917.411,15**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	41.920.934,33	7.555.344.509,80	25.100.125,32

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
209.710.729,84	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	458.894.815,78	109.382.753,25	313.489.985,88	19.442.516,96
5.647.387,02	16.366.855,92	6.587.600,53	9.670.673,34	1.723.712,10
417.056,01	8.351.706,63	1.825.195,23	5.379.268,38	495.581,46
1.306.578,72	-	-	-	970.749,52
27.184,01	213.399,55	112.153,98	11.732,64	6.377,61
70.490,82	3.500.747,89	590.890,27	782.795,04	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	7.068.848,20	284.472,21	6.397.836,05	39.372,78
-	-	-	-	2.800,52
217.179.426,42	**494.396.373,97**	**118.783.065,47**	**335.732.291,33**	**22.681.110,95**
514.623,53	916.934,91	369.203,94	184.527,11	20.903,40
-	-	-	-	-
-	3,07	-	10,82	-
70.591,72	3.500.881,79	590.661,75	782.807,00	-
1.407.344,65	9.093.052,96	2.953.941,53	4.807.634,29	957.575,20
116.669,50	208.476,33	31.853,75	36.235,86	-
-	-	-	-	-
298.047,84	379,15	520,66	154,86	811,70
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.192,05	55.397,79	3.133,24	23.355,24	-
2.408.469,29	**13.775.126,00**	**3.949.314,87**	**5.834.725,18**	**979.290,30**
214.770.957,13	**480.621.247,97**	**114.833.750,60**	**329.897.566,15**	**21.701.820,65**
-	-	264.118,38	-	39.063,33
214.770.957,13	**480.621.247,97**	**115.097.868,98**	**329.897.566,15**	**21.740.883,98**
182.957.926,73	456.460.757,00	109.673.532,76	307.725.716,02	19.452.652,56

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	1.382.637.975,14	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	489.629.418,49	29.661.492,72
Bankguthaben	11.190.861,23	23.715.286,37	1.236.225,82
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	3.301.673,42	5.008.737,16	317.592,23
Forderungen aus Anteilsverkäufen	10.355.687,49	104.716,31	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.233.711,83	4.614.703,76	4.852,31
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	2.505.156,35	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	12.880,00	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	871,33
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	105.732,82
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	32.296,90	142.914,36	50.622,16
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	59,58	-
	1.411.257.362,36	**523.228.716,03**	**31.377.389,39**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	5.140.531,20	338.972,98	72.761,34
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	2.507.146,25	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	4.639.246,29	367.474,66	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.921.504,69	448.939,65	131.921,45
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	5.128.554,81	80,50	1.237,40
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	100.863,94
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	8.762,70
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	1.206,56
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	51.624,66	56.213,55
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	23.458,99	-	15.504,64
	21.360.442,23	**1.207.092,45**	**388.471,58**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**1.389.896.920,13**	**522.021.623,58**	**30.988.917,81**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**1.389.896.920,13**	**522.021.623,58**	**30.988.917,81**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	1.208.239.130,87	481.092.544,95	29.506.150,88

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
656.427.178,99	119.550.360,72	2.103.703.529,09	5.544.706.162,87	1.165.730.286,13
30.068.470,63	3.463.916,91	110.037.135,40	136.983.557,97	97.440.140,54
7.472.839,54	1.874.677,00	24.233.842,09	54.748.928,21	14.628.343,67
525.666,68	-	2.205.175,45	-	-
571.288,16	394.677,75	4.874.809,84	8.863.442,14	7.794.524,38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
242.208,53	-	-	-	-
-	3.930,00	6.780,00	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	142.047,72	1.236.074,86
-	-	-	-	26.284,40
-	-	-	-	183.568,82
-	-	-	1.736.560,36	880.720,55
-	-	-	-	-
695.307.652,53	**125.287.562,38**	**2.245.061.271,87**	**5.747.180.699,27**	**1.287.919.943,35**
513.865,25	47.389,43	1.071.947,18	7.068.253,07	995.006,13
-	-	-	-	3.222.125,53
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
888.216,73	-	2.862.012,56	11.600.000,00	11.300.000,00
182.661,09	15.970,23	695.143,17	11.560.066,42	657.406,26
-	-	-	-	563.646.444,51
115,00	20,70	23,00	2.676.612,17	1.671.332,68
-	-	-	-	-
1.251.257,76	-	-	6.367.318,52	5.411.844,06
-	-	-	1.280.713,49	767.061,38
4.090,00	-	-	1.318.107,16	657.804,39
20.593,19	8.197,49	140.807,45	1.767.832,32	1.363.052,45
-	-	-	-	-
-	-	-	646.348,67	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.114.271,74	324.103,36	4.935.378,11	-	-
0,01	0,01	0,07	398.481,87	1.272.765,57
4.975.070,77	**395.681,22**	**9.705.311,54**	**44.683.733,69**	**590.964.842,96**
690.332.581,76	**124.891.881,16**	**2.235.355.960,33**	**5.702.496.965,58**	**696.955.100,39**
-	-	-	-	-
690.332.581,76	**124.891.881,16**	**2.235.355.960,33**	**5.702.496.965,58**	**696.955.100,39**
647.384.737,05	117.248.161,60	2.071.298.027,78	5.589.974.425,43	1.151.408.128,70

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	738.217.325,77	1.643.070.200,34	2.835.323.371,45
Bankguthaben	29.968.963,18	109.464.987,49	240.278.892,51
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	8.749.112,83	34.884.676,74	38.527.712,70
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	928.898,47	3.224.387,53	14.233.465,33
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	25.155.241,51	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	13.375.959,58
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	1.725.331,20	1.206.975,76
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	18.224,88	53.252,66	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	946.716,50	6.434.417,60	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	140.674,91	-
	778.829.241,63	**1.824.153.169,98**	**3.142.946.377,33**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.762.396,34	4.174.770,71	5.214.215,03
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	25.154.481,68	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	12.771.765,39	38.313.197,19	64.366.083,47
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	452.199,76	1.012.146,54	8.933.837,15
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	103,50	140,30	177,10
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	695.892,80	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	187.471,00	3.978.711,54	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	381.875,45
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	263,73
	15.173.935,99	**73.329.340,76**	**78.896.451,93**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**763.655.305,64**	**1.750.823.829,22**	**3.064.049.925,40**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**763.655.305,64**	**1.750.823.829,22**	**3.064.049.925,40**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	724.231.302,06	1.594.269.125,39	2.778.090.124,56

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (in EUR)
-	-	-	351.152.506,21	-
2.208.358,63	-	-	-	-
337.808.658,97	112.358.859,64	1.819.550.947,57	-	327.377.577,91
18.423.921,51	5.345.663,83	117.229.477,36	11.860.744,45	6.675.502,81
4.888.483,04	1.546.213,51	26.203.145,18	338.016,72	2.189.367,38
5.551.336,25	674.576,49	-	-	-
20.724,66	201.939,41	7.031.842,46	132.307,54	828.043,22
42.374,28	-	9.149.879,41	110.032,16	-
-	-	-	2.532,93	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	177.494,87	-	-	-
-	17.877,16	-	-	-
25.445,35	-	106.452,38	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
775.809,11	10.986,13	1.873.826,69	21,03	-
4.344,98	-	51.136,20	-	-
369.749.456,78	**120.333.611,04**	**1.981.196.707,25**	**363.596.161,04**	**337.070.491,32**
352.005,80	437.304,62	2.154.620,62	1.576.810,71	161.866,25
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
42.353,90	-	9.149.688,07	109.963,16	-
9.229.467,40	2.324.900,00	46.154.819,96	224.581,59	5.186.792,00
38.318,75	13.305,86	216.586,28	326.015,19	44.394,43
-	-	-	-	-
351,90	94,30	299,00	-	36,80
-	-	-	-	-
3.692.817,21	-	9.544.740,25	-	-
626.055,49	-	1.915.519,94	-	-
-	-	-	-	7.610,00
167.142,08	-	555.593,31	-	2.259,10
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	386.032,55
-	16,65	-	4.101,52	0,01
14.148.512,53	**2.775.621,43**	**69.691.867,43**	**2.241.472,17**	**5.788.991,14**
355.600.944,25	**117.557.989,61**	**1.911.504.839,82**	**361.354.688,87**	**331.281.500,18**
-	-	-	-	-
355.600.944,25	**117.557.989,61**	**1.911.504.839,82**	**361.354.688,87**	**331.281.500,18**
340.551.370,99	110.029.008,05	1.798.974.525,63	309.024.849,41	321.260.564,03

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	2.911.283.990,44	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	48.102.905,54	5.589.854,30
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	1.033.846.516,95	55.655.156,46
Bankguthaben	46.274.701,00	57.257.521,16	5.322.212,14
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	574.329,17	8.122.772,93	576.690,15
Forderungen aus Anteilsverkäufen	14.052.168,62	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	33.820.576,95	996.584,09	-
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	32.315.660,02	47.198,07	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	32.074.646,15	4.216.811,97
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	3.867.782,10	641.491,78
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	13.962,65
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	5.249.469,69	826.019,08
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	343.859,74
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	1.161.827,03	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	107.333,76	-	-
	3.038.428.759,96	**1.190.727.223,71**	**73.186.058,27**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	4.439.290,47	1.160.191,93	47.186,85
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	32.336.126,97	47.281,89	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	47.246.347,39	4.200.000,00	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.784.261,99	730.954,36	-
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	434,70	2.543,80	351.193,00
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	380.429,08	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	173.604,11	301.336,32
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	2.143,59	-	518.561,75
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	414.026,58	119.846,92
	85.808.605,11	**7.109.031,75**	**1.338.124,84**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**2.952.620.154,85**	**1.183.618.191,96**	**71.847.933,43**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**2.952.620.154,85**	**1.183.618.191,96**	**71.847.933,43**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	2.689.821.172,13	1.108.204.583,11	61.983.831,63

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)
7.190.116.055,82	523.372.658,60	80.640.608,46	887.337.982,53	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	365.535.741,21
56.438.101,11	4.510.165,38	1.400.162,92	15.920.158,74	9.195.490,13
7.841.921,15	142.979,19	94.035,70	734.787,23	5.665.905,48
11.654.874,53	-	-	-	-
1.847.271,46	23.629,95	57.673,88	1.006.218,63	57.437,00
813.492,09	72.589,52	343.506,48	486.385,00	357.601,81
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	354.843,04	-	-	80.255,82
-	-	-	2.738,54	-
7.268.711.716,16	**528.476.865,68**	**82.535.987,44**	**905.488.270,67**	**380.892.431,45**
25.762.960,36	1.426.368,92	328.631,96	802.062,31	602.585,66
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
812.587,39	72.707,20	343.688,26	487.306,73	357.682,50
-	-	-	-	1.081.478,50
11.120.091,31	98.684,27	334.354,77	690.287,23	206.753,72
-	-	-	-	-
1.283,40	531,35	707,57	1.094,73	101,46
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
433.901,72	-	-	283,80	-
91.201,53	16,04	6,04	-	7.018,61
38.222.025,71	**1.598.307,78**	**1.007.388,60**	**1.981.034,80**	**2.255.620,45**
7.230.489.690,45	**526.878.557,90**	**81.528.598,84**	**903.507.235,87**	**378.636.811,00**
-	-	-	-	-
7.230.489.690,45	**526.878.557,90**	**81.528.598,84**	**903.507.235,87**	**378.636.811,00**
6.409.699.680,51	460.857.605,26	64.243.474,50	729.585.232,79	357.670.053,69

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Impact Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	253.630.100,19	323.940.789,14
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	951.532.934,79	-	-
Bankguthaben	35.290.631,37	2.096.671,65	2.797.718,69
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	14.319.845,35	94.256,65	660.405,00
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	600.433,93
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.377.670,14	68.802,71	131.362,17
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	959.101,35	63.657,32	282.101,00
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	711.709,63	-	75.153,77
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	731,19	6.884,89
	1.004.191.892,63	**255.954.219,71**	**328.494.848,59**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	179.489,26	631.497,45	1.303.544,19
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	959.116,00	63.639,00	282.369,65
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	2.946.426,54	-	195.588,05
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	228.505,90	190.245,74	461.637,83
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	112,14	127.429,29	590,09
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)			
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	61,70	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	19.977,58	-	-
	4.333.627,42	**1.012.873,18**	**2.243.729,81**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**999.858.265,21**	**254.941.346,53**	**326.251.118,78**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**999.858.265,21**	**254.941.346,53**	**326.251.118,78**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	908.526.310,37	227.173.520,35	302.303.487,88

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)	(in USD)
1.231.352.195,53	554.069.367,92	-	744.750.029,49	224.912.924,01
-	-	-	-	-
-	-	73.813.437,91	-	-
9.830.798,85	9.877.646,28	7.791.031,57	8.626.715,91	9.551.434,56
280.515,91	344.904,25	787.947,50	1.452.763,79	410.165,95
-	540.325,98	-	-	-
2.228.036,52	173.108,98	-	165.401,56	1.578.340,54
2.300.538,01	2.601.129,11	-	777.133,90	1.595.942,80
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	106.657,71	-	-
-	-	-	-	-
-	-	24.401,93	-	-
54,36	-	119.005,43	56.744,69	18.002,89
5.591,39	2.040,14	-	1.607,81	-
1.245.997.730,57	**567.608.522,66**	**82.642.482,05**	**755.830.397,15**	**238.066.810,75**
2.498.846,89	1.409.112,32	29.051,85	2.418.080,28	934.119,44
-	-	579.649,94	-	-
-	-	-	-	-
2.303.523,57	2.602.464,63	-	777.917,92	1.589.377,82
-	-	-	-	-
1.201.834,13	3.042.437,89	-	986.380,06	190.391,92
-	-	37.708.728,25	-	-
593,40	135,70	56.380,37	1.188,18	817,04
-	-	-	-	-
-	-	652.852,57	-	-
-	-	103.793,44	-	-
-	-	29.530,18	-	-
-	-	152.097,26	-	-
	-	-	-	-
-	-	390.795,77	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	112.096,06	-	901,57
6.004.797,99	**7.054.150,54**	**39.814.975,69**	**4.183.566,44**	**2.715.607,79**
1.239.992.932,58	**560.554.372,12**	**42.827.506,36**	**751.646.830,71**	**235.351.202,96**
-	-	-	-	-
1.239.992.932,58	**560.554.372,12**	**42.827.506,36**	**751.646.830,71**	**235.351.202,96**
1.162.668.211,81	481.558.639,45	73.273.078,41	675.489.062,11	174.251.051,18

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	32.311.406,13	2.023.711.837,84	487.592.475,62
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Bankguthaben	274.484,87	11.346.205,88	2.295.738,89
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	17.019,86	2.460.978,78	590.927,01
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	1.791.754,95	433.215,18
Forderungen aus Anteilszeichnungen	4.924,68	1.122.290,86	339.605,07
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	16.592,21	301.062,51	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	9.368.044,18
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	13,57	-	-
	32.624.441,32	**2.040.734.130,82**	**500.620.005,95**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	97.716,30	4.807.123,41	1.858.988,01
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	16.579,00	300.779,79	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	206.316,33	49.374,85
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	35.263,03	2.984.543,89	387.070,40
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	37.863,18	506,00	390,96
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	104.394,63	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	19.455,44	4.991,83
	187.421,51	**8.423.119,49**	**2.300.816,05**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**32.437.019,81**	**2.032.311.011,33**	**498.319.189,90**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**32.437.019,81**	**2.032.311.011,33**	**498.319.189,90**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	25.633.896,35	2.020.374.578,64	486.549.258,84

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (in USD)
126.146.446,82	66.125.405,18	2.855.645.352,21	488.184.551,27	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	216.117.629,55
2.388.034,41	721.125,18	38.110.829,31	21.390.285,35	7.928.621,27
129.016,58	234.541,87	1.920.505,27	365.424,37	3.694.748,94
144.652,32	302.123,80	-	-	201.750,00
-	30.728,22	6.733.319,93	200.371,07	137.210,53
-	30.033,90	3.963.885,25	-	40.915,55
-	-	-	-	-
159.524,57	-	-	-	-
976.338,96	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	37,78	40.070,02	-	-
-	2.136,37	-	-	-
129.944.013,66	**67.446.132,30**	**2.906.413.961,99**	**510.140.632,06**	**228.120.875,84**
331.208,65	145.698,31	6.728.787,90	229.438,15	186.250,69
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	30.010,00	3.968.565,43	-	40.883,00
17.633,87	41.465,29	-	-	200.000,00
-	80.093,85	3.496.296,25	0,31	419.619,89
-	-	-	-	-
55,61	331,09	726,26	10.269.767,77	360,46
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	334.128,15
1.383,95	-	1.014,11	3.733,32	73,85
350.282,08	**297.598,54**	**14.195.389,95**	**10.502.939,55**	**1.181.316,04**
129.593.731,58	**67.148.533,76**	**2.892.218.572,04**	**499.637.692,51**	**226.939.559,80**
-	-	-	-	-
129.593.731,58	**67.148.533,76**	**2.892.218.572,04**	**499.637.692,51**	**226.939.559,80**
134.542.147,81	62.223.238,77	2.423.100.649,58	413.852.339,11	202.512.759,20

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	31.930.052,45	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	2.757.561.114,60	102.928.211,74
Bankguthaben	1.578.588,41	120.428.179,82	2.778.101,59
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	168.685,19	21.692.546,57	1.592.891,40
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	66.361,68	12.392.848,08	15.509,59
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	31.832,65	1.977.016,84	24.450,45
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	1.276.308,84	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	118.744,67	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	10,17	1.555.478,92	223.809,81
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	33.775.530,55	**2.917.002.238,34**	**107.562.974,58**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	152.523,97	3.252.408,02	338.892,41
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	31.807,32	1.972.580,44	24.431,00
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	66.643,35	16.800.000,00	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	100.342,33	8.081.645,96	156.665,84
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	454,98	1.125.286,51	280,36
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	3.067.686,32	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	626.101,76	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	1.403.305,86	3.562,12
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	92.625,76
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	5.480.337,70	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	8.105,27	1.717.805,87	15,38
	359.877,22	**43.527.158,44**	**616.472,87**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**33.415.653,33**	**2.873.475.079,90**	**106.946.501,71**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**33.415.653,33**	**2.873.475.079,90**	**106.946.501,71**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	30.923.968,37	2.840.356.816,82	101.066.189,07

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
195.533.690,05	125.474.276,96	112.494.462,68	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	273.571.546,28	1.206.839.587,96
7.412.859,55	4.379.044,87	3.648.822,98	11.666.991,25	70.727.554,32
5.859,88	32.500,09	5.234,06	4.824.257,53	19.781.204,20
-	-	-	-	-
4.764.020,95	275.391,37	382.506,54	6.343,95	664.107,68
2.285.528,51	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	17.649,11	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	12,50	-	2.594.737,56	10.665.614,07
-	-	-	-	-
210.001.958,94	**130.178.874,90**	**116.531.026,26**	**292.663.876,57**	**1.308.678.068,23**
844.066,49	539.805,63	464.755,78	90.188,75	669.520,38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.285.120,00	-	-	-	-
-	72.191,83	-	749.000,00	-
183.680,09	33.234,47	88.851,95	2.471,24	130.091,45
-	-	-	-	-
308,20	253,00	264,50	58,74	5,34
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	8.463,85	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
67,78	-	-	-	-
7.951,54	164,95	343,30	0,60	0,03
3.321.194,10	**654.113,73**	**554.215,53**	**841.719,33**	**799.617,20**
206.680.764,84	**129.524.761,17**	**115.976.810,73**	**291.822.157,24**	**1.307.878.451,03**
-	-	-	-	-
206.680.764,84	**129.524.761,17**	**115.976.810,73**	**291.822.157,24**	**1.307.878.451,03**
176.908.559,15	102.564.152,38	106.356.691,04	275.188.128,26	1.211.589.698,42

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	1.582.525.320,49	-	1.135.630.812,89
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	1.894.074.201,58	-
Bankguthaben	20.361.906,13	32.481.292,35	47.437.586,71
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	861.040,22	53.623.533,68	130.564,70
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	39.182,50
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.868.162,29	755,98	23.408,65
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	2.106.003,14	446.254,80	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	761.822,86	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	9.937.421,77	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	1.068.227,43	671.052,38	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	2.126,35	-	-
	1.608.792.786,05	**1.991.996.335,40**	**1.183.261.555,45**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	3.494.361,05	3.970.313,80	4.400.755,11
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	2.104.211,80	447.768,29	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.873.907,78	996.764,82	1.869.877,99
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	1.068,03	-	1.049,93
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	8.742.228,71	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	2.119.796,65	766,42
	7.473.548,66	**16.276.872,27**	**6.272.449,45**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**1.601.319.237,39**	**1.975.719.463,13**	**1.176.989.106,00**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**1.601.319.237,39**	**1.975.719.463,13**	**1.176.989.106,00**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	1.261.329.766,04	1.889.930.606,96	896.145.881,80

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
(in NOK)	(in USD)	(in EUR)	(in SEK)	(in SEK)
-	356.352.583,16	2.612.423.807,44	-	-
-	-	-	-	-
1.694.301.294,60	-	32.456.761,79	2.518.507.130,00	2.564.733.894,30
48.728.303,10	6.650.763,76	188.006.720,83	178.119.363,43	12.227.767,78
10.488.465,05	1.583.033,76	2.568.199,24	33.195.975,81	10.382.301,85
-	7.668.541,20	23.413.479,34	-	-
2.351.053,03	1.757.030,59	389.563,08	110.415,29	100.400.015,74
-	1.728.695,98	-	-	1.338.747,22
78.226,19	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	976.501,67	1.322.980,80	-
-	-	-	3.692.464,20	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	81.888.465,81	673,19	145,95
2.776,51	2.180,46	-	-	396,20
1.755.950.118,48	**375.742.828,91**	**2.942.123.499,20**	**2.734.949.002,72**	**2.689.083.269,04**
1.675.505,96	831.208,25	11.615.011,58	1.200.252,61	836.071,27
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.730.595,25	-	-	1.340.993,00
-	6.210.892,45	6.276.846,12	-	77.086.135,22
2.940.427,06	80.473,33	50.191.292,72	284.359,67	8.337.732,11
-	-	-	-	-
-	135.693,10	22.412,70	2.877,91	3.234,46
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	99.706,87	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.125,55	192,60	-	-	-
-	-	95.250,11	17,77	-
4.619.058,57	**8.989.054,98**	**68.300.520,10**	**1.487.507,96**	**87.604.166,06**
1.751.331.059,91	**366.753.773,93**	**2.873.822.979,10**	**2.733.461.494,76**	**2.601.479.102,98**
-	-	-	-	-
1.751.331.059,91	**366.753.773,93**	**2.873.822.979,10**	**2.733.461.494,76**	**2.601.479.102,98**
1.670.068.968,73	327.421.105,56	2.337.202.429,85	2.534.416.130,16	2.544.968.616,73

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 30.06.2025

	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2a)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2a)	1.169.688.210,37	2.856.314.353,92	426.167.140,11
Bankguthaben	21.063.527,25	75.096.755,88	11.282.208,30
Dividenden- und Zinsforderungen (Anmerkung 2e)	14.103.200,97	33.717.344,65	6.782.597,81
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.166.187,86	2.197.064,78	37.385,25
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	510.887,10	-	-
Sonstige Nettoforderungen (Anmerkung 2q)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	156.536,79	782.018,69	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	565.382,60	5.804.728,17	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	5.799.146,73	22.354.617,95	3.072.201,37
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	-	-	-
	1.213.053.079,67	**2.996.266.884,04**	**447.341.532,84**
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.810.636,70	1.138.299,76	234.759,01
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert, negativ (Anmerkung 2l)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	510.822,00	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	575.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.302.841,46	1.810.189,91	2.724,09
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten (Anmerkung 2q)	323,08	88,11	205,60
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2h)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2i)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2f)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2j)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zins- und Inflationsswaps (Anmerkung 2j, m)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2k)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2g)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2c)	227,01	0,90	2,03
	3.624.850,25	**2.948.578,68**	**812.690,73**
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**1.209.428.229,42**	**2.993.318.305,36**	**446.528.842,11**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	**1.209.428.229,42**	**2.993.318.305,36**	**446.528.842,11**
Wertpapiere zum Anschaffungspreis (Anmerkung 2d)	1.179.362.434,00	2.882.761.870,48	421.905.181,81

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
(in USD)
-
-
223.587.823,03
2.343.016,64
1.485.041,94
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
202.770,85
-
227.618.652,46
555.519,10
-
-
-
-
21.731,10
-
37,38
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
0,39
577.287,97
227.041.364,49
-
227.041.364,49
281.350.599,81

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Konsolidierte Aufstellung*	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**68.997.098.311,35**	**376.950.985,21**	**3.127.870.797,76**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**(2.103.932.669,14)**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**66.893.165.642,21**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	356.263.127,65	1.469.528,57	16.942.718,23
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	596.205.793,27	385.679,36	3.879.102,17
Nettozinsen aus Bankguthaben	50.699.965,30	1.085.867,01	9.517.666,72
Nettozinsen aus Derivaten	62.288.901,61	188.714,21	17.070.737,21
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	5.293,37	-	-
Andere Erträge	76,32	0,33	2,44
	1.065.463.157,51	**3.129.789,48**	**47.410.226,77**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	3.537,11	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	18.060.234,18	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	7.198.134,65	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	4.906.990,19	25.883,17	209.216,95
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	39.711.105,21	107.419,12	1.677.776,63
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	2.486.964,59	8.188,60	72.820,33
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	6.378.620,41	37.208,07	289.333,58
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	210.574.329,51	560.483,67	11.315.154,57
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	2.901.339,35	8.734,09	134.328,40
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	7.887.453,91	28.270,79	321.845,92
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	25.322.053,67	609.222,62	6.450.926,49
	325.430.762,78	**1.385.410,13**	**20.471.402,87**
Nettoertrag/(-verlust)	**740.032.394,73**	**1.744.379,35**	**26.938.823,90**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.388.883.820,53	13.569.185,05	67.767.139,35
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	(252.648.122,51)	1.368.212,68	(66.944.135,62)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	(34.188.348,00)	(1.220.894,51)	(14.542.728,70)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	192.227.815,62	4.021.870,05	(9.734.282,61)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	(2.699.413,50)	464.480,13	4.919.618,24
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(2.374.594,62)	(8.056,73)	(96.100,53)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	879.510.027,17	8.582.922,90	15.908.549,51
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(116.209.523,29)	(1.886.604,22)	(12.572.993,67)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**2.792.534.056,12**	**26.635.494,70**	**11.643.889,87**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(1.299.829.087,85)	(29.381.814,43)	(180.334.246,77)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	120.271.437,39	(3.788,72)	27.666.699,34
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	25.946.566,87	912.617,63	10.127.785,74
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	55.032.266,34	(4.733.033,69)	52.738.798,68
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	(23.051.569,98)	(967.826,27)	(10.578.363,75)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	1.544.573,74	4.256,23	50.768,24
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	335.036.419,90	7.439.932,04	41.213.703,94
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(12.750.448,38)	(208.168,10)	(1.771.469,24)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	257.137,55	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**1.994.991.351,70**	**(302.330,61)**	**(49.242.433,95)**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	9.877.535.558,61	5.067.007,38	112.340.476,24
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(11.147.111.224,71)	(62.827.015,22)	(531.055.291,20)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(125.389.581,68)	(22.022,57)	(2.924.223,65)
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**67.493.191.746,13**	**318.866.624,19**	**2.656.989.325,20**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	348.803,51	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**67.493.540.549,64**	**318.866.624,19**	**2.656.989.325,20**

(*) Diese konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens von Nordea 1, SICAV setzt sich aus der Summe der einzelnen Ertrags- und Aufwandsrechnungen und Entwicklungen des Nettovermögens aller aktiven Teilfonds von Nordea 1, SICAV (umgerechnet in EUR) zusammen. Einige dieser Teilfonds sind zum Datum dieses Halbjahresberichts eventuell noch nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen; in diesem Fall wird die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens dieser Teilfonds in diesem Halbjahresbericht nicht offengelegt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)
2.851.427.206,83	**71.937.293,81**	**401.703.071,00**	**432.339.172,14**	**141.358.030,34**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
22.937.863,35	1.039.744,37	5.065.586,54	-	2.863.398,70
3.929.873,36	-	-	3.497.259,97	-
11.227.342,60	41.047,60	259.717,88	328.617,26	75.393,92
23.864.913,46	-	-	3.743.285,92	-
-	-	-	-	-
2,97	0,77	0,35	0,28	0,56
61.959.995,74	**1.080.792,74**	**5.325.304,77**	**7.569.163,43**	**2.938.793,18**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
190.618,89	5.442,36	30.116,46	30.941,45	14.152,15
1.475.732,83	70.650,55	300.922,72	164.763,29	41.212,40
68.272,20	5.939,26	40.712,86	15.707,48	8.245,37
556.231,93	8.458,78	691,76	17.118,30	16.636,36
11.598.951,65	520.449,31	2.260.410,59	777.279,09	129.540,92
59.597,09	10.109,43	3.661,13	24.662,51	2.581,92
212.570,17	17.740,95	78.650,22	57.624,73	14.342,53
8.843.122,22	9.561,99	23.119,44	572.160,88	13.127,64
23.005.096,98	**648.352,63**	**2.738.285,18**	**1.660.257,73**	**239.839,29**
38.954.898,76	**432.440,11**	**2.587.019,59**	**5.908.905,70**	**2.698.953,89**
54.738.140,93	249.917,80	(2.736.755,55)	859.473,77	448.510,60
(187.357.561,66)	-	-	-	-
(19.506.198,20)	-	-	(1.236.592,67)	-
(48.344.774,54)	-	-	2.593.153,02	-
7.709.819,40	-	-	369.842,23	-
(137.849,36)	-	-	-	-
(52.147.983,07)	(15.726,56)	12.816,34	14.903.335,17	19.928,04
(14.252.983,76)	38.311,04	(49.434,90)	(2.096.997,94)	(205.677,41)
(220.344.491,50)	**704.942,39**	**(186.354,52)**	**21.301.119,28**	**2.961.715,12**
(123.404.487,73)	4.761.592,17	43.287.063,49	(7.345.986,17)	23.674.048,95
89.463.240,61	-	-	-	-
14.032.101,40	-	-	1.382.393,47	-
125.129.944,96	-	-	2.741.248,75	-
(15.669.830,10)	-	-	2.897,76	-
72.823,42	-	-	-	-
15.710.696,80	(121,23)	(103,67)	(4.307.501,80)	-
(3.189.107,76)	(51,40)	(7.172,79)	(209.927,14)	(1.332,30)
-	-	-	-	-
(118.199.109,90)	**5.466.361,93**	**43.093.432,51**	**13.564.244,15**	**26.634.431,77**
58.866.371,67	18.978.391,07	8.447.843,46	16.439.799,60	136.262.052,95
(368.946.609,32)	(21.023.864,51)	(24.259.421,39)	(53.406.047,18)	(107.393.751,31)
(512.983,62)	(44.998,39)	(75.193,97)	(5.019,75)	-
2.422.634.875,66	**75.313.183,91**	**428.909.731,61**	**408.932.148,96**	**196.860.763,75**
-	-	-	-	-
2.422.634.875,66	**75.313.183,91**	**428.909.731,61**	**408.932.148,96**	**196.860.763,75**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund
	(in EUR)	(in DKK)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**44.592.142,29**	**7.104.852.301,18**	**27.214.320,27**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	130.745,78
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	369.076,59	83.938.384,81	45.305,63
Nettozinsen aus Bankguthaben	25.900,46	1.670.832,45	11.842,92
Nettozinsen aus Derivaten	125.762,03	2.441.114,14	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	0,02	6,13	-
	520.739,10	**88.050.337,53**	**187.894,33**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	79.462,31
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	3.279,04	514.162,11	1.948,20
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	6.380,95	3.599.718,27	3.449,11
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	1.682,73	163.960,73	573,29
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	-	33.431,22	3,72
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.928,60	11.201.747,62	1.325,06
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	316,68	84.922,59	23,47
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	2.693,52	474.364,56	1.351,95
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	19.498,98	1.260.467,04	15.683,29
	35.780,50	**17.332.774,14**	**103.820,40**
Nettoertrag/(-verlust)	**484.958,60**	**70.717.563,39**	**84.073,93**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	51.746,53	438.862,72	(560.394,68)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	268.081,11
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	(13.470,11)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	128.320,70	51.311.730,31	(132.769,13)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	38.449,68	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	657.326,53	(23.279.717,21)	933.025,09
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	10.354,42	4.225.231,72	(92.185,18)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**1.357.686,35**	**103.413.670,93**	**499.831,14**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(955.387,07)	(15.687.411,67)	(1.762.955,67)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	24.541,59
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	34.487,95	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(114.547,16)	(19.213.565,98)	261.056,35
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	5.226,69	30.273.351,45	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	149.565,63	15.164.351,87	681.760,08
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(19.357,71)	(2.331.055,71)	(694,20)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**457.674,68**	**111.619.340,89**	**(296.460,71)**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	4.055.928,24	637.634.685,14	3.798,16
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(5.381.290,91)	(654.750.939,58)	(4.246,57)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	(57.841.966,91)	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**43.724.454,30**	**7.141.513.420,72**	**26.917.411,15**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**43.724.454,30**	**7.141.513.420,72**	**26.917.411,15**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
183.669.006,08	**349.785.662,59**	**103.722.827,20**	**279.240.098,78**	**49.602.936,71**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.700.143,17	-	-	-	-
-	15.112.536,54	3.430.675,21	9.307.558,10	913.178,84
106.957,50	215.524,39	114.748,71	149.434,90	27.082,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,15	0,88	0,52	0,19	0,04
2.807.100,82	**15.328.061,81**	**3.545.424,44**	**9.456.993,19**	**940.261,21**
-	22,16	-	18,23	4.106,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14.296,90	33.984,44	8.181,37	22.874,43	1.980,83
142.253,17	333.813,65	111.283,23	86.480,41	9.301,74
28.868,59	15.549,15	3.466,53	9.298,68	4.553,87
8.914,94	46.871,17	30.809,42	2.812,77	749,48
780.484,29	1.283.892,58	546.044,53	205.560,98	30.778,98
3.330,53	19.380,15	8.568,32	1.485,46	298,41
18.742,98	51.922,37	17.812,14	20.925,60	1.469,49
8.777,84	29.032,39	12.722,71	25.898,99	7.492,97
1.005.669,24	**1.814.468,06**	**738.888,25**	**375.355,55**	**60.732,64**
1.801.431,58	**13.513.593,75**	**2.806.536,19**	**9.081.637,64**	**879.528,57**
2.322.241,56	(7.765.831,96)	39.590,65	256.353,09	(2.151.471,67)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	289,50	8,00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(3.215,84)	17.871.967,90	3.785.937,58	18.661.269,44	(119.521,72)
(36.182,43)	(386.281,89)	(350.683,09)	(1.036.428,68)	(1.107,75)
4.084.274,87	**23.233.447,80**	**6.281.381,33**	**26.963.120,99**	**(1.392.564,57)**
27.209.106,13	16.877.295,82	745.081,56	8.691.718,34	4.287.447,13
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	11.087.167,11	342.762,87	18.102.872,11	73.985,77
(1.137,58)	(55.368,65)	(3.179,05)	(30.289,88)	6,47
-	-	-	-	-
31.292.243,42	**51.142.542,08**	**7.366.046,71**	**53.727.421,56**	**2.968.874,80**
9.514.577,21	215.091.856,79	16.162.143,55	9.286.909,76	300.503,29
(9.153.642,08)	(127.827.779,59)	(12.300.489,77)	(12.356.863,95)	(31.170.494,15)
(551.227,50)	(7.571.033,90)	(116.777,09)	-	-
214.770.957,13	**480.621.247,97**	**114.833.750,60**	**329.897.566,15**	**21.701.820,65**
-	-	264.118,38	-	39.063,33
214.770.957,13	**480.621.247,97**	**115.097.868,98**	**329.897.566,15**	**21.740.883,98**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund
	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**1.334.697.776,25**	**466.821.233,87**	**31.826.979,07**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	19.025.526,06	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	6.354.787,14	450.456,34
Nettozinsen aus Bankguthaben	418.896,97	83.663,68	15.552,94
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	3,02	0,18	0,20
	19.444.426,05	**6.438.451,00**	**466.009,48**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	45.992,77
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	98.809,67	35.199,64	2.346,17
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	1.205.079,48	109.749,81	23.441,55
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	166.713,20	16.178,43	2.554,53
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	124.985,50	4.993,38	17.526,04
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	8.166.176,91	431.203,10	88.549,26
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	137.373,09	1.509,48	4.332,66
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	262.070,56	39.871,00	7.615,12
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	48.781,15	7.485,49	18.807,89
	10.209.989,56	**646.190,33**	**211.165,99**
Nettoertrag/(-verlust)	**9.234.436,49**	**5.792.260,67**	**254.843,49**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	81.988.228,04	3.532.163,81	(80.157,29)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	8.187,80
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(64.201,71)	463.911,81
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	(39.969,40)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	948.193,70	799.272,97	132.671,76
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(709.542,29)	(20.857,42)	(2.021,00)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**91.461.315,94**	**10.038.638,32**	**737.467,17**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	90.162.681,00	(239.696,73)	(518.872,27)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	(15.915,18)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(19.349,25)	(193.924,58)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	256.743,43
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(214.469,42)	324.546,11	66.472,05
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(26.623,00)	59,58	(25.281,87)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**181.382.904,52**	**10.104.198,03**	**306.688,75**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	121.227.265,30	98.923.739,23	4.558.172,17
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(246.686.576,27)	(52.875.736,52)	(5.593.305,50)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(724.449,67)	(951.811,03)	(109.616,68)
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**1.389.896.920,13**	**522.021.623,58**	**30.988.917,81**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**1.389.896.920,13**	**522.021.623,58**	**30.988.917,81**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)
665.273.962,85	**109.145.180,70**	**2.113.616.831,06**	**5.350.475.084,52**	**535.591.430,19**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
10.459.064,68	1.826.945,59	33.182.291,17	64.044.935,47	15.802.564,53
501.046,14	51.735,01	1.372.553,83	2.465.303,65	1.119.370,86
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.232,32
0,42	0,10	0,80	5,23	2,20
10.960.111,24	**1.878.680,70**	**34.554.845,80**	**66.510.244,35**	**16.925.169,91**
-	-	-	-	-
5.528,85	-	-	5.468.058,65	5.007.790,73
-	-	-	-	6.862.884,44
49.282,61	8.469,39	156.218,13	399.929,86	42.951,27
221.440,95	23.714,19	538.795,66	2.799.480,02	195.722,83
22.454,32	3.711,06	68.805,76	440.984,28	45.169,74
21.784,56	3,68	1.429,57	662.246,70	207.951,53
592.810,06	44.201,20	1.152.704,35	8.837.786,97	1.213.444,47
21.535,46	1.925,77	16.364,81	166.673,14	40.724,72
65.215,80	8.879,23	183.753,53	512.526,63	95.392,79
92.450,79	13.029,58	190.644,35	885.332,16	2.437.730,74
1.092.503,40	**103.934,10**	**2.308.716,16**	**20.173.018,41**	**16.149.763,26**
9.867.607,84	**1.774.746,60**	**32.246.129,64**	**46.337.225,94**	**775.406,65**
2.970.776,97	316.186,48	11.774.434,78	(488.316,12)	1.613.380,17
-	-	-	-	-
64.466,46	-	-	1.941.998,37	3.182.440,76
(329.873,18)	53.132,05	(1.987.225,31)	97.838.575,98	36.742.019,57
-	-	-	(8.179.959,31)	(8.152.460,05)
-	-	-	-	(1.866.886,00)
6.574.397,04	395.598,04	9.802.486,71	8.046.229,74	1.273.600,57
(758.830,15)	(23.113,98)	(1.226.318,58)	(2.266.977,97)	(1.567.652,56)
18.388.544,98	**2.516.549,19**	**50.609.507,24**	**143.228.776,63**	**31.999.849,11**
(40.452,33)	276.794,35	(2.012.678,65)	16.175.336,30	(6.745.005,18)
-	-	-	-	-
539.151,78	-	-	(1.857.978,71)	(1.277.826,98)
(28.114,24)	(24.816,80)	484.666,37	(37.310.594,17)	(17.809.598,48)
-	-	-	(8.293.809,29)	8.094.081,07
-	-	-	-	1.558.525,70
(720.699,85)	180.571,66	1.554.427,87	5.515.269,47	2.199.177,58
(0,03)	-	(0,03)	(1.906.001,81)	(1.689.891,45)
-	-	-	-	231.242,15
18.138.430,31	**2.949.098,40**	**50.635.922,80**	**115.550.998,42**	**16.560.553,52**
60.560.702,41	22.209.432,56	299.884.892,22	936.425.785,77	213.713.208,52
(52.644.030,33)	(9.411.830,50)	(228.763.713,24)	(685.114.136,57)	(68.265.800,26)
(996.483,48)	-	(17.972,51)	(14.840.766,56)	(644.291,58)
690.332.581,76	**124.891.881,16**	**2.235.355.960,33**	**5.702.496.965,58**	**696.955.100,39**
-	-	-	-	-
690.332.581,76	**124.891.881,16**	**2.235.355.960,33**	**5.702.496.965,58**	**696.955.100,39**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**714.926.806,14**	**1.702.649.555,95**	**3.102.793.089,02**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	16.199.376,40	42.630.812,03	69.489.063,39
Nettozinsen aus Bankguthaben	329.850,45	1.053.309,44	2.653.970,32
Nettozinsen aus Derivaten	-	613.388,91	4.122.487,43
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	2,11	4,23	3,03
	16.529.228,96	**44.297.514,61**	**76.265.524,17**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	54.718,10	127.943,08	225.169,34
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	453.484,19	1.035.444,18	2.441.065,59
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	23.643,22	58.955,44	93.883,52
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	94.159,01	660.888,15	108.107,07
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	2.671.489,05	6.072.499,64	7.441.124,51
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	47.342,41	112.914,29	82.218,92
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	110.643,24	253.335,22	271.222,09
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	21.221,24	61.403,61	139.023,70
	3.476.700,46	**8.383.383,61**	**10.801.814,74**
Nettoertrag/(-verlust)	**13.052.528,50**	**35.914.131,00**	**65.463.709,43**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	9.754.066,52	21.153.357,89	(32.447.988,75)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	1.210.394,68	(2.556.155,06)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	934.200,32	3.272.029,83	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.080.876,41	(5.604.291,89)	(1.538.627,86)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	221.219,64	674.256,52	60.839,60
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**25.042.891,39**	**56.619.878,03**	**28.981.777,36**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(4.803.353,00)	(30.952.537,85)	38.829.357,97
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	(1.471.252,24)	2.259.911,68
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.192.302,27)	(6.731.352,86)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	1.418.839,76	9.350.540,43	(3.224.514,23)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,01)	140.674,95	(404,93)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**20.466.075,87**	**26.955.950,46**	**66.846.127,85**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	104.591.573,90	357.014.691,10	463.190.924,77
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(72.883.372,73)	(321.255.866,14)	(544.824.141,95)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(3.445.777,54)	(14.540.502,15)	(23.956.074,29)
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**763.655.305,64**	**1.750.823.829,22**	**3.064.049.925,40**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**763.655.305,64**	**1.750.823.829,22**	**3.064.049.925,40**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (in EUR)
323.021.333,21	**104.928.144,50**	**1.406.785.004,91**	**348.279.576,40**	**301.323.038,52**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	7.441.439,00	-
8.602.836,23	3.086.930,90	39.439.957,18	-	3.275.790,04
138.595,98	48.410,42	1.095.310,77	124.457,09	74.693,09
-	37.272,24	-	-	-
-	-	-	-	-
0,03	0,65	1,60	0,39	0,37
8.741.432,24	**3.172.614,21**	**40.535.269,55**	**7.565.896,48**	**3.350.483,50**
-	-	-	-	-
1.008.716,29	-	2.367.047,84	-	-
-	-	-	-	-
24.949,17	8.318,11	121.148,39	25.913,91	23.074,65
148.107,48	119.942,93	826.541,80	349.993,20	80.183,25
10.910,47	3.547,01	49.547,78	11.866,81	12.391,34
39,13	109.761,28	2.845,55	9.167,77	3,63
445.332,80	569.412,31	2.631.549,58	2.606.339,92	167.252,92
2.106,49	10.587,40	14.272,69	49.448,83	71,69
20.738,14	25.409,36	131.512,42	87.648,15	27.117,05
28.232,97	3.831,64	78.585,99	5.456,39	13.379,69
1.689.132,94	**850.810,04**	**6.223.052,04**	**3.145.834,98**	**323.474,22**
7.052.299,30	**2.321.804,17**	**34.312.217,51**	**4.420.061,50**	**3.027.009,28**
8.349.099,11	643.768,73	22.683.634,09	5.650.003,66	491.152,94
-	-	-	-	-
405.786,05	(49.229,50)	1.163.802,48	-	-
61.841,17	-	246.926,43	-	(389.479,71)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
487.844,34	79.895,50	13.074.539,12	3.058,24	1.692.310,72
(119.527,30)	34.803,52	(680.688,77)	16.237,13	(255.034,28)
16.237.342,67	**3.031.042,42**	**70.800.430,86**	**10.089.360,53**	**4.565.958,95**
(9.158.293,07)	(541.720,05)	(28.232.562,09)	2.601.514,31	(694.930,69)
-	-	-	-	-
(568.482,67)	17.877,16	(1.813.492,57)	-	-
(92.352,19)	-	(345.169,60)	-	292.316,00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.529.915,69	232.333,78	2.377.243,42	(1.314,33)	(596.318,68)
3.761,11	(16,64)	51.191,66	(2.076,36)	(0,02)
-	-	-	-	-
7.951.891,54	**2.739.516,67**	**42.837.641,68**	**12.687.484,15**	**3.567.025,56**
38.584.656,44	24.939.068,77	553.328.585,81	21.287.521,25	42.087.053,58
(13.956.936,94)	(14.954.012,90)	(89.810.062,25)	(20.886.371,64)	(15.694.482,61)
-	(94.727,43)	(1.636.330,33)	(13.521,29)	(1.134,87)
355.600.944,25	**117.557.989,61**	**1.911.504.839,82**	**361.354.688,87**	**331.281.500,18**
-	-	-	-	-
355.600.944,25	**117.557.989,61**	**1.911.504.839,82**	**361.354.688,87**	**331.281.500,18**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**2.076.731.023,63**	**1.308.199.232,04**	**65.792.322,59**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	57.812.448,61	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	10.773.280,68	555.126,53
Nettozinsen aus Bankguthaben	356.315,79	692.394,58	74.462,78
Nettozinsen aus Derivaten	-	11.038.014,28	1.154.812,62
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	1,79	1,12	-
	58.168.766,19	**22.503.690,66**	**1.784.401,93**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	182.022,24	90.575,23	5.136,35
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	1.164.587,74	447.503,45	18.439,95
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	81.795,25	48.443,06	2.739,80
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	51.518,32	62.100,36	-
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	6.326.373,17	1.642.286,87	64.898,79
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	65.015,26	22.072,58	4,68
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	231.854,38	97.620,35	3.577,77
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	12.279,18	1.450.681,76	209.042,38
	8.115.445,54	**3.861.283,66**	**303.839,72**
Nettoertrag/(-verlust)	**50.053.320,65**	**18.642.407,00**	**1.480.562,21**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	62.720.014,37	4.116.850,44	24.504,51
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	(3.654.417,44)	(474.897,54)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	8.724.881,20	628.127,90
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	1.159.969,89	199.116,51
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(890.613,62)	15.818.039,50	375.197,56
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	599.279,07	(1.687.467,99)	(94.920,64)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**112.482.000,47**	**43.120.262,60**	**2.137.690,51**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	135.736.494,60	(24.348.129,72)	(1.274.138,51)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	4.030.811,56	631.822,19
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(5.296.319,40)	447.241,14
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	23.156,17	(405.429,70)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(1.399,48)	(2.225.736,60)	(678.474,42)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	100.421,07	(594.600,60)	(182.859,89)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**248.317.516,66**	**14.709.444,01**	**675.851,32**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	899.960.213,70	41.159.772,98	7.791.655,55
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(272.097.809,98)	(173.467.319,04)	(2.411.896,03)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(290.789,16)	(6.982.938,03)	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**2.952.620.154,85**	**1.183.618.191,96**	**71.847.933,43**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**2.952.620.154,85**	**1.183.618.191,96**	**71.847.933,43**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund (in USD)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Anmerkung 1a) (in USD)
8.159.541.674,13	**356.015.018,87**	**90.884.738,72**	**651.739.547,43**	**12.883.500,08**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
62.950.200,33	6.088.853,63	607.051,40	7.782.611,83	25.313,84
-	-	-	-	-
1.474.939,64	126.066,70	24.630,70	287.672,66	18.057,02
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7,91	0,69	0,41	1,31	-
64.425.147,88	**6.214.921,02**	**631.682,51**	**8.070.285,80**	**43.370,86**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
549.612,74	33.687,98	6.306,64	58.958,54	213,65
6.652.020,79	333.565,41	78.836,80	243.361,60	442,24
190.136,76	14.496,38	2.204,00	26.167,56	74,26
1.110.468,95	4.425,73	5.912,63	18.194,39	-
43.847.905,97	2.117.194,58	561.419,18	1.024.852,81	668,21
663.099,56	17.352,43	9.895,65	3.204,69	-
1.252.337,49	51.760,34	19.517,14	51.535,14	-
40.844,08	11.947,08	9.041,37	20.384,73	47,14
54.306.426,34	**2.584.429,93**	**693.133,41**	**1.446.659,46**	**1.445,50**
10.118.721,54	**3.630.491,09**	**(61.450,90)**	**6.623.626,34**	**41.925,36**
386.154.562,77	8.686.772,99	5.489.500,70	18.116.726,59	822.764,38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(6.623.762,55)	2.107.701,14	7.915,10	(557.039,93)	-
(3.563.580,94)	(266.796,83)	(13.923,94)	882.175,58	4.529,71
386.085.940,82	**14.158.168,39**	**5.422.040,96**	**25.065.488,58**	**869.219,45**
(654.165.708,74)	44.143.569,87	896.427,63	56.160.125,48	(352.981,31)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
433.063,25	364.191,22	-	(410,48)	-
(116.503,92)	(607,36)	(115,44)	3.284,65	-
-	-	-	-	(34,04)
(267.763.208,59)	**58.665.322,12**	**6.318.353,15**	**81.228.488,23**	**516.204,10**
528.497.473,07	145.463.862,07	2.124.764,97	314.107.763,77	25.493,93
(1.181.831.164,15)	(33.206.326,73)	(17.799.258,00)	(143.568.563,56)	(13.425.198,11)
(7.955.084,01)	(59.318,43)	-	-	-
7.230.489.690,45	**526.878.557,90**	**81.528.598,84**	**903.507.235,87**	**-**
-	-	-	-	-
7.230.489.690,45	**526.878.557,90**	**81.528.598,84**	**903.507.235,87**	**-**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Impact Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**329.149.069,85**	**820.028.691,07**	**227.596.126,01**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	1.530.429,86
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	10.912.212,16	26.245.435,77	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	230.188,74	747.245,12	60.058,24
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	0,06	0,27	0,70
	11.142.400,96	**26.992.681,16**	**1.590.488,80**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	26.702,39	67.134,64	16.357,13
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	257.895,17	127.065,30	169.533,85
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	8.036,98	19.425,48	6.796,45
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	12.107,22	6,12	16.527,85
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	821.075,80	76.959,59	984.747,72
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	7.301,78	1.507,07	4.670,18
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	28.555,29	49.912,10	21.427,86
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	68.310,39	126.472,10	10.022,90
	1.229.985,02	**468.482,40**	**1.230.083,94**
Nettoertrag/(-verlust)	**9.912.415,94**	**26.524.198,76**	**360.404,86**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(2.254.139,52)	4.106.923,86	5.082.427,62
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	30.632.976,07	58.773.617,30	16.411,12
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(2.485.845,16)	(5.089.124,57)	185.005,56
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**35.805.407,33**	**84.315.615,35**	**5.644.249,16**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	11.741.306,08	21.641.530,51	12.723.374,16
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	5.335.632,34	5.015.422,31	20,68
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(9.072,43)	(19.977,56)	755,49
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**52.873.273,32**	**110.952.590,61**	**18.368.399,49**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	28.132.713,81	116.074.733,93	45.699.175,14
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(31.518.245,98)	(47.197.750,40)	(36.722.354,11)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**378.636.811,00**	**999.858.265,21**	**254.941.346,53**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**378.636.811,00**	**999.858.265,21**	**254.941.346,53**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund
(in USD)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
344.235.440,05	**1.365.129.950,79**	**562.699.925,91**	**22.332.637,69**	**720.067.142,34**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.806.855,36	4.981.769,70	3.629.175,96	-	10.826.515,42
-	-	-	879.584,77	-
107.047,85	208.644,31	46.597,30	77.808,05	129.881,65
-	-	-	-	-
-	-	-	2.061,05	-
1,24	0,99	1,40	-	0,73
4.913.904,45	**5.190.415,00**	**3.675.774,66**	**959.453,87**	**10.956.397,80**
-	-	-	-	-
-	-	-	432.813,60	-
-	-	-	335.250,21	-
25.428,72	93.140,68	40.630,51	2.213,18	53.254,71
346.218,21	867.031,93	392.461,76	7.409,36	743.543,20
10.062,20	32.768,55	12.575,09	1.408,70	19.007,10
59.634,10	76.976,93	130.170,25	3,66	19.565,59
2.055.486,35	4.072.840,27	1.989.180,22	26.773,23	3.901.629,84
27.063,74	14.086,38	24.705,63	18,33	45.039,87
71.443,37	86.098,31	92.102,11	1.786,24	113.633,04
11.291,00	9.237,41	3.395,63	398.170,92	14.688,38
2.606.627,69	**5.252.180,46**	**2.685.221,20**	**1.205.847,43**	**4.910.361,73**
2.307.276,76	**(61.765,46)**	**990.553,46**	**(246.393,56)**	**6.046.036,07**
11.968.882,58	24.545.620,08	24.760.587,66	14.577,69	570.647,52
-	-	-	-	-
-	-	-	226.421,65	-
-	-	-	2.883.633,37	-
-	-	-	(166.502,21)	-
-	-	-	(265.702,00)	-
573.841,62	(148.956,19)	80.234,73	(557,25)	165.566,93
(23.990,51)	(865.563,52)	(204.205,89)	(69.584,03)	80.952,36
14.826.010,45	**23.469.334,91**	**25.627.169,96**	**2.375.893,66**	**6.863.202,88**
16.657.837,65	(133.754.699,35)	(49.056.708,88)	(204.914,39)	33.972.475,64
-	-	-	-	-
-	-	-	(155.756,10)	-
-	-	-	(918.406,63)	-
-	-	-	(207.153,89)	-
-	-	-	(141.799,85)	-
101.117,23	54,36	-	130.839,33	261.929,32
9.971,34	4.537,36	797,92	(145.585,50)	2.936,44
-	-	-	26.119,17	-
31.594.936,67	**(110.280.772,72)**	**(23.428.741,00)**	**759.235,80**	**41.100.544,28**
18.779.946,65	240.843.093,13	297.144.742,21	22.345.094,04	137.014.767,57
(67.271.703,01)	(255.699.338,62)	(275.861.555,00)	(2.609.461,17)	(145.940.073,81)
(1.087.501,58)	-	-	-	(595.549,67)
326.251.118,78	**1.239.992.932,58**	**560.554.372,12**	**42.827.506,36**	**751.646.830,71**
-	-	-	-	-
326.251.118,78	**1.239.992.932,58**	**560.554.372,12**	**42.827.506,36**	**751.646.830,71**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Anmerkung 1a) (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**223.749.614,81**	**30.078.502,90**	**9.072.548,29**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	1.812.632,20	180.356,73	14.805,14
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	125.665,39	11.462,25	7.322,85
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	0,57	0,20	0,04
	1.938.298,16	**191.819,18**	**22.128,03**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	16.626,10	2.326,45	300,09
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	243.478,17	24.105,60	3.032,59
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	6.619,41	1.185,02	2.220,95
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	11.978,32	2.237,01	3,01
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	1.534.467,52	162.343,04	15.558,24
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	27.467,05	687,03	20,94
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	48.490,26	5.498,61	-
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	9.547,52	3.856,44	985,65
	1.898.674,35	**202.239,20**	**22.121,47**
Nettoertrag/(-verlust)	**39.623,81**	**(10.420,02)**	**6,56**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(210.842,36)	1.351.726,87	1.469.493,78
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	196.479,67	2.715,86	17.367,88
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	4.485,44	(18.341,58)	4.317,42
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**29.746,56**	**1.325.681,13**	**1.491.185,64**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	15.335.367,92	1.092.986,57	(1.484.596,10)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	22.802,58	-	56,18
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(2.487,05)	(540,78)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	4,92
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**15.385.430,01**	**2.418.126,92**	**6.650,64**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	35.000.240,78	1.846.110,74	57.837,07
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(38.783.732,68)	(1.905.720,75)	(9.129.216,27)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(349,96)	-	(7.819,73)
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**235.351.202,96**	**32.437.019,81**	**-**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**235.351.202,96**	**32.437.019,81**	**-**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
2.280.422.880,78	**479.805.841,01**	**131414711,13**	**45487465,53**	**3.433.856.434,65**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
27.719.470,45	6.260.591,42	2.227.645,21	954.178,39	21.155.912,07
-	-	-	-	-
251.868,72	60.621,70	48.892,91	12.711,55	839.027,71
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3,11	1,13	-	0,02	2,33
27.971.342,28	**6.321.214,25**	**2.276.538,12**	**966.889,96**	**21.994.942,11**
-	-	-	-	-
-	-	1.064.207,90	-	-
-	-	-	-	-
160.453,63	36.009,66	9.692,45	3.793,99	218.538,85
1.305.189,04	438.824,41	98.659,49	40.799,25	1.836.516,73
54.645,49	12.681,32	3.775,93	1.456,00	83.689,01
356.381,53	87.405,66	3,61	5,34	133.618,87
7.716.371,13	3.002.867,17	559.066,37	213.088,05	10.820.198,12
91.883,63	41.501,37	-	35,45	133.379,36
245.075,83	84.226,57	6.608,14	8.897,43	406.973,23
10.509,77	27.267,84	3.708,11	4.398,43	40.546,78
9.940.510,05	**3.730.784,00**	**1.745.722,00**	**272.473,94**	**13.673.460,95**
18.030.832,23	**2.590.430,25**	**530.816,12**	**694.416,02**	**8.321.481,16**
78.854.345,69	17.307.014,11	1.381.427,41	562.770,45	171.179.340,27
-	-	17.280,98	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(11,31)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(958.264,91)	12.452.049,03	-	(17.503,06)	279.154,36
(381.221,39)	1.640.333,13	(15.487,46)	74.608,10	(549.769,18)
95.545.691,62	**33.989.826,52**	**1.914.025,74**	**1.314.291,51**	**179.230.206,61**
(164.991.204,36)	(35.413.978,65)	(6.853.432,88)	4.407.892,39	38.768.650,60
-	-	3.120.744,57	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(131.510,92)	25.448.319,85	-	115,44	83.063,55
(34.624,24)	(8.200,01)	(2.316,98)	3.272,41	(2.268,82)
-	-	-	-	-
(69.611.647,90)	**24.015.967,71**	**(1.820.979,55)**	**5.725.571,75**	**218.079.651,94**
184.110.099,42	25.595.196,45	-	24.705.156,71	288.505.509,51
(362.269.912,02)	(27.995.894,87)	-	(8.769.655,31)	(1.048.131.438,54)
(340.408,95)	(3.101.920,40)	-	(4,92)	(91.585,52)
2.032.311.011,33	**498.319.189,90**	**129.593.731,58**	**67.148.533,76**	**2.892.218.572,04**
-	-	-	-	-
2.032.311.011,33	**498.319.189,90**	**129.593.731,58**	**67.148.533,76**	**2.892.218.572,04**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**61.191.186,89**	**524.249.636,23**	**195.448.307,69**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	46.615,19	1.824.653,68	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	-	6.523.527,75
Nettozinsen aus Bankguthaben	5.471,29	131.810,15	137.060,75
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	0,02	0,55	0,20
	52.086,50	**1.956.464,38**	**6.660.588,70**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	668,48	36.092,72	15.796,12
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	2.164,60	91.778,19	76.159,74
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	214,27	53.821,30	4.974,02
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	14,48	18.033,75	5.102,87
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	9.439,80	198.988,10	232.949,73
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	0,33	3.130,39	5.538,60
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	181,27	28.071,69	18.879,91
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	3.431,29	21.782,14	39.691,46
	16.114,52	**451.698,28**	**399.092,45**
Nettoertrag/(-verlust)	**35.971,98**	**1.504.766,10**	**6.261.496,25**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	11.648.761,68	(7.229.429,39)	689.103,24
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	123.166,22	(86.588,67)	15.425.786,89
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(303.129,34)	(338.625,78)	(1.907.851,72)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**11.504.770,54**	**(6.149.877,74)**	**20.468.534,66**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(10.311.601,54)	18.561.975,45	10.018.463,44
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	(281.620,01)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	-	(4.394,42)	(136.261,01)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	(233,25)	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**1.192.935,75**	**12.407.703,29**	**30.069.117,08**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	728.617,33	44.469.383,54	13.607.351,20
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(63.112.739,97)	(81.489.030,55)	(12.185.216,17)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**-**	**499.637.692,51**	**226.939.559,80**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**-**	**499.637.692,51**	**226.939.559,80**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)
27.848.853,71	**2.278.923.273,95**	**102773632,7**	**208368221,78**	**118.974.962,37**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
886.188,91	-	-	5.988.728,89	2.552.795,40
-	25.552.768,85	3.040.204,44	-	-
21.104,03	1.672.387,36	74.979,08	31.580,89	14.151,29
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,63	2,20	0,74	1,46	1,06
907.293,57	**27.225.158,41**	**3.115.184,26**	**6.020.311,24**	**2.566.947,75**
-	-	-	-	-
-	1.798.304,15	-	-	-
-	-	-	-	-
2.232,41	184.359,67	7.875,10	14.888,47	8.960,25
34.695,37	873.933,32	114.538,57	194.077,38	115.516,22
4.153,90	205.150,18	2.116,53	5.130,44	5.037,85
4.659,38	8.142,02	26.111,34	23.816,87	47.876,54
239.285,25	4.228.284,96	480.543,79	1.388.567,83	842.340,75
4.254,44	137.654,11	12.656,07	24.391,38	13.907,76
7.922,77	351.556,78	23.217,31	44.210,71	26.122,90
20.957,10	449.971,18	9.356,31	4.494,76	5.318,69
318.160,62	**8.237.356,37**	**676.415,02**	**1.699.577,84**	**1.065.080,96**
589.132,95	**18.987.802,04**	**2.438.769,24**	**4.320.733,40**	**1.501.866,79**
(639.130,82)	(9.187.317,22)	(213.093,69)	(2.586.090,26)	5.322.167,91
-	-	-	-	-
-	862.737,48	-	-	-
-	48.570.028,09	(63.039,06)	-	(28.923,94)
-	(968.615,12)	-	-	-
-	-	-	-	-
18.320,13	2.946.967,56	2.691.801,96	(7.894,75)	(6.254,49)
(100.178,59)	(1.361.255,82)	(238.520,06)	59.572,93	11.847,04
(131.856,33)	**59.850.347,01**	**4.615.918,39**	**1.786.321,32**	**6.800.703,31**
5.007.107,76	22.259.447,56	1.433.390,55	9.425.702,43	7.999.711,67
-	-	-	-	-
-	(861.689,24)	-	-	-
-	(20.160.329,97)	(111.523,82)	-	9.185,26
-	(1.856.716,91)	-	-	-
-	-	-	-	-
(2.506,53)	1.212.615,80	382.392,16	164,82	12,50
(13.621,33)	(1.905.638,39)	(260,79)	(13.123,67)	(11,33)
-	-	-	-	-
4.859.123,57	**58.538.035,86**	**6.319.916,49**	**11.199.064,90**	**14.809.601,41**
8.544.393,15	925.064.106,14	14.980.008,85	15.104.678,26	7.881.336,39
(7.792.729,49)	(387.759.152,86)	(16.857.024,20)	(27.729.451,89)	(11.956.309,83)
(43.987,61)	(1.291.183,19)	(270.032,13)	(261.748,21)	(184.829,17)
33.415.653,33	**2.873.475.079,90**	**106.946.501,71**	**206.680.764,84**	**129.524.761,17**
-	-	-	-	-
33.415.653,33	**2.873.475.079,90**	**106.946.501,71**	**206.680.764,84**	**129.524.761,17**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**110.498.968,28**	**268.998.454,28**	**1.126.517.416,32**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	2.545.304,82	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	-	8.720.114,97	35.728.074,60
Nettozinsen aus Bankguthaben	24.926,04	161.468,01	973.987,73
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	0,35	0,01	0,36
	2.570.231,21	**8.881.582,99**	**36.702.062,69**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	8.327,36	20.705,90	90.671,68
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	107.508,76	50.471,87	351.923,29
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	3.196,35	5.407,01	24.415,56
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	2.704,64	4.377,37	-
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	764.272,40	77.563,38	792.658,42
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	13.031,72	2.006,66	1.120,21
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	24.140,05	16.828,74	86.644,09
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	3.964,83	51.048,53	224.838,17
	927.146,11	**228.409,46**	**1.572.271,42**
Nettoertrag/(-verlust)	**1.643.085,10**	**8.653.173,53**	**35.129.791,27**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(3.885.259,15)	(2.788.512,49)	(8.562.135,67)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(530,83)	28.457.801,84	142.108.709,53
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	43.397,92	(2.794.107,62)	(13.500.281,81)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**(2.199.306,96)**	**31.528.355,26**	**155.176.083,32**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	8.178.171,29	5.969.518,70	20.936.854,41
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	3.211.546,90	11.725.312,00
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(686,93)	(1,42)	(0,04)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**5.978.177,40**	**40.709.419,44**	**187.838.249,69**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	13.202.519,20	1.769.186,61	71.858.157,00
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(13.668.268,60)	(19.142.215,16)	(78.319.703,86)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(34.585,55)	(512.687,93)	(15.668,12)
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**115.976.810,73**	**291.822.157,24**	**1.307.878.451,03**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**115.976.810,73**	**291.822.157,24**	**1.307.878.451,03**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)
1.727.727.276,59	**2.163.635.568,06**	**1.117.117.964,33**	**1.787.485.166,83**	**283.398.402,48**
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.254.398,62	-	36.327.687,00	-	7.141.526,63
-	43.267.876,68	-	47.088.001,16	-
424.722,47	846.107,97	629.808,30	861.970,19	74.791,05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2,64	5,25	1,37	4,20	0,15
7.679.123,73	**44.113.989,90**	**36.957.496,67**	**47.949.975,55**	**7.216.317,83**
-	-	-	-	-
-	9.253.224,68	-	-	-
-	-	-	-	-
132.646,72	149.054,39	81.758,54	126.120,80	23.534,11
968.609,90	1.470.461,23	1.043.251,12	1.249.520,52	184.070,89
35.021,51	47.312,47	33.433,70	40.400,87	25.972,82
56.209,28	190.002,79	66.096,23	222.998,39	18.800,49
5.743.505,74	5.596.302,09	7.238.041,78	1.075.657,07	1.264.980,21
89.328,27	258.032,41	117.171,46	221.803,34	7.817,33
213.920,40	454.028,57	225.764,05	399.690,96	29.322,95
31.442,01	114.449,88	27.344,98	34.813,70	28.206,71
7.270.683,83	**17.532.868,51**	**8.832.861,86**	**3.371.005,65**	**1.582.705,51**
408.439,90	**26.581.121,39**	**28.124.634,81**	**44.578.969,90**	**5.633.612,32**
136.901.588,54	(5.624.600,28)	10.025.264,98	3.404.580,00	3.189.874,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(629.294,27)	-	-	-
-	-	-	-	-
8.305.810,74	2.090.389,37	51.726,11	55.919,05	(52.628,92)
(1.661.499,17)	218.082,74	(111.696,80)	(58.549,58)	8.658,99
143.954.340,01	**22.635.698,95**	**38.089.929,10**	**47.980.919,37**	**8.779.516,51**
(76.842.714,04)	31.235.736,04	76.077.806,24	(246.003,20)	49.654.757,21
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	25.641.455,99	-	-	-
-	-	-	-	-
1.334.707,66	1.590.962,97	-	(2.511,90)	(190,85)
415,54	(3.994.752,36)	(983,34)	2.514,13	2.082,34
-	-	-	-	-
68.446.749,17	**77.109.101,59**	**114.166.752,00**	**47.734.918,40**	**58.436.165,21**
625.249.402,35	124.015.897,69	42.042.908,87	206.376.461,80	44.643.171,26
(819.919.170,01)	(380.037.426,61)	(93.436.256,28)	(281.773.950,22)	(18.813.267,17)
(185.020,71)	(9.003.677,60)	(2.902.262,92)	(8.491.536,90)	(910.697,85)
1.601.319.237,39	**1.975.719.463,13**	**1.176.989.106,00**	**1.751.331.059,91**	**366.753.773,93**
-	-	-	-	-
1.601.319.237,39	**1.975.719.463,13**	**1.176.989.106,00**	**1.751.331.059,91**	**366.753.773,93**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum bis zum 30.06.2025

	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
	(in EUR)	(in SEK)	(in SEK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	**3.548.319.923,76**	**2.791.644.893,26**	**2.316.386.513,89**
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2p)	**-**	**-**	**-**
Konsolidiertes Anfangsnettovermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	**-**	**-**	**-**
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	24.105.692,08	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2e)	904.075,03	34.514.181,60	28.918.159,20
Nettozinsen aus Bankguthaben	3.169.523,11	453.782,93	135.988,36
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Andere Erträge	4,24	0,42	2,66
	28.179.294,46	**34.967.964,95**	**29.054.150,22**
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2e)	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2n)	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	235.614,84	199.518,37	171.853,65
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	2.776.577,26	573.801,39	608.631,40
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	71.811,42	65.925,07	60.627,85
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	986.806,36	77.154,04	83.946,83
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	19.216.737,54	1.174.919,49	372.034,90
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	308.908,87	33.339,77	51.387,53
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	573.992,90	223.501,29	222.396,12
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	301.490,92	163.115,25	31.754,31
	24.471.940,11	**2.511.274,67**	**1.602.632,59**
Nettoertrag/(-verlust)	**3.707.354,35**	**32.456.690,28**	**27.451.517,63**
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	168.256.456,80	(1.562.880,81)	4.424.664,91
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	32.721.765,26	(11.883.188,66)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	94.394.398,95	14.548,84	12.969,95
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(9.622.873,88)	(12.333,64)	4.681,31
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**289.457.101,48**	**19.012.836,01**	**31.893.833,80**
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(379.569.664,25)	40.605.445,81	11.466.797,46
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(24.372.347,45)	20.686.250,10	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	111.022.375,58	(3.571,36)	463,86
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(52.088,63)	70,52	(1.510,69)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	**(3.514.623,27)**	**80.301.031,08**	**43.359.584,43**
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	59.463.259,27	19.860.274,93	402.293.868,53
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(718.128.592,45)	(158.006.431,51)	(160.482.318,65)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(12.316.988,21)	(338.273,00)	(78.545,22)
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - vor Swing-Faktor-Anpassung	**2.873.822.979,10**	**2.733.461.494,76**	**2.601.479.102,98**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums - nach Swing-Faktor-Anpassung	**2.873.822.979,10**	**2.733.461.494,76**	**2.601.479.102,98**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
1.073.688.203,29	**2.481.809.547,90**	**439.661.308,88**	**242.534.602,23**
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
28.817.207,54	65.307.050,76	13.695.140,23	8.602.223,02
304.623,44	627.730,76	245.096,20	194.664,84
-	-	-	-
-	-	-	-
0,79	0,67	0,05	0,15
29.121.831,77	**65.934.782,19**	**13.940.236,48**	**8.796.888,01**
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
86.187,52	206.983,15	32.707,21	18.408,08
965.757,29	734.967,87	108.884,48	182.553,36
23.357,50	56.171,55	8.719,85	4.831,87
9.492,09	-	1.875,65	2.383,72
2.215.996,11	933.814,65	267.902,65	868.335,35
52.572,48	6.564,62	7.928,93	15.110,60
141.684,93	210.623,99	32.748,63	32.126,86
186.293,15	567.111,74	80.106,82	4.309,55
3.681.341,07	**2.716.237,57**	**540.874,22**	**1.128.059,39**
25.440.490,70	**63.218.544,62**	**13.399.362,26**	**7.668.828,62**
(9.036.044,11)	(21.307.327,37)	(2.103.726,40)	(11.831.862,52)
-	-	-	-
-	-	-	-
(1.455.290,64)	(11.107.308,50)	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
92.788.873,47	302.230.035,97	48.944.642,88	1.918.129,88
(8.174.427,34)	(26.675.010,28)	(4.642.060,32)	(166.462,18)
99.563.602,08	**306.358.934,44**	**55.598.218,42**	**(2.411.366,20)**
20.052.400,20	53.264.567,91	6.919.984,94	12.283.303,42
-	-	-	-
-	-	-	-
415.109,77	10.103.200,45	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
10.579.153,67	35.085.241,77	3.759.097,85	265.352,95
(5,90)	28,65	(7,04)	(0,76)
-	-	-	-
130.610.259,82	**404.811.973,22**	**66.277.294,17**	**10.137.289,41**
142.853.107,57	352.670.562,65	4.540.652,53	14.278.894,90
(134.585.156,89)	(245.946.093,77)	(63.950.413,47)	(38.614.478,19)
(3.138.184,37)	(27.684,64)	-	(1.294.943,86)
1.209.428.229,42	**2.993.318.305,36**	**446.528.842,11**	**227.041.364,49**
-	-	-	-
1.209.428.229,42	**2.993.318.305,36**	**446.528.842,11**	**227.041.364,49**

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	**EUR**	318.866.624,19	376.950.985,21	468.802.517,69	2.849.090,546
AI-Anteile	EUR	103,5842	105,8773	108,2073	12,000
AP-Anteile	EUR	93,9047	96,4027	99,3503	30,025
BC-Anteile	EUR	108,2965	109,4793	110,0009	934,566
BI-Anteile	EUR	110,0552	111,1398	111,4422	118.809,567
BP-Anteile	EUR	103,7504	105,1977	106,3499	415.668,176
E-Anteile	EUR	98,3595	100,1037	101,9662	89.649,704
HB SEK-Anteile	SEK	1.078,9891	1.095,7968	1.109,7545	881,767
HBC CHF-Anteile	CHF	99,5046	102,2212	105,7272	941,900
HBI CHF-Anteile	CHF	-	105,9793	109,0011	-
HBI USD-Anteile	USD	-	136,4181	134,6633	-
HY NOK-Anteile	NOK	1.210,2687	1.205,4265	1.185,5956	118.399,998
HY SEK-Anteile	SEK	1.224,5473	1.232,2268	1.225,2964	881.851,348
Y-Anteile	EUR	118,2725	118,8327	117,9344	1.221.911,495
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	**EUR**	2.656.989.325,20	3.127.870.797,76	3.824.804.178,96	195.770.180,033
AC-Anteile	EUR	-	12,0271	12,5836	-
AD-Anteile	EUR	13,4238	14,0184	14,2929	8.414.054,000
AI-Anteile	EUR	13,1233	13,7239	14,2906	68,955
AP-Anteile	EUR	11,0359	11,5902	12,2072	177.173,804
BC-Anteile	EUR	13,1789	13,4401	13,7640	113.495,481
BF-Anteile	EUR	13,0814	13,3285	13,6265	1.280.142,392
BI-Anteile	EUR	13,7268	13,9835	14,2908	29.620.865,978
BN-Anteile	EUR	12,7395	12,9934	13,3080	76,175
BP-Anteile	EUR	12,5889	12,8764	13,2674	30.813.868,476
BV-Anteile	EUR	18,0521	17,6321	20,4671	36.542,224
E-Anteile	EUR	11,7852	12,0992	12,5607	5.656.021,713
HAC SEK-Anteile	SEK	-	138,5206	142,1717	-
HB CHF-Anteile	CHF	12,3678	12,8128	13,5616	33.203,817
HB NOK-Anteile	NOK	126,7649	128,5849	131,2627	866.450,749
HB SEK-Anteile	SEK	129,9278	133,1367	137,4209	8.818.279,390
HB USD-Anteile	USD	16,5883	16,8108	17,0552	585.802,719
HBC CHF-Anteile	CHF	13,1936	13,6252	14,3346	16.165,429
HBC GBP-Anteile	GBP	12,7375	12,8761	13,0122	22.041,971
HBC SEK-Anteile	SEK	128,9897	131,7828	135,2057	22.524.121,413
HBC USD-Anteile	USD	17,8992	18,0787	18,2264	9.549,705
HBF SEK-Anteile	SEK	137,5040	140,3591	143,7527	195.478,945
HBI CHF-Anteile	CHF	14,3045	14,7589	15,4937	3.462.841,000
HBI GBP-Anteile	GBP	12,8350	12,9605	13,0690	231.463,479
HBI JPY-Anteile	JPY	1.585,0000	1.634,0000	1.740,0000	4.041.699,019
HBI NOK-Anteile	NOK	-	161,6952	-	-
HBI SEK-Anteile	SEK	141,9651	144,8804	148,3216	1.831.806,782
HBI SGD-Anteile	SGD	21,9741	22,3962	22,9198	5.445.938,587
HBI USD-Anteile	USD	17,4199	17,5826	17,6898	1.442.249,848
HBN GBP-Anteile	GBP	-	11,3849	11,4899	-
HE PLN-Anteile	PLN	61,4923	62,2042	63,1823	525,515
HM SGD-Anteile	SGD	15,0106	15,8872	17,6572	3.650,639
HY SEK-Anteile	SEK	153,2191	155,5026	157,4096	14.866.485,292
X-Anteile	EUR	14,8264	15,0196	15,1770	1.799.576,228
Y-Anteile	EUR	15,4683	15,6701	15,8344	53.460.540,308

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	**EUR**	2.422.634.875,66	2.851.427.206,83	3.657.071.169,42	24.230.976,376
AC-Anteile	EUR	68,2374	72,8343	78,2318	2.973,820
AI-Anteile	EUR	76,3826	81,4418	87,2822	4.613,862
AN-Anteile	EUR	69,4446	74,0395	78,2334	12,244
AP-Anteile	EUR	65,0804	69,7207	75,4259	247.787,012
BC-Anteile	EUR	79,3727	82,3226	87,0495	23.435,041
BF-Anteile	EUR	78,6005	81,4515	85,9755	468.861,930
BI-Anteile	EUR	86,6137	89,7388	94,6896	6.280.039,988
BN-Anteile	EUR	79,3987	-	94,6529	12,424
BP-Anteile	EUR	75,3088	78,3813	83,4684	2.145.757,312
E-Anteile	EUR	69,7092	72,8236	78,1375	1.818.857,947
HAD GBP-Anteile	GBP	-	78,8420	82,0403	52,719
HAN GBP-Anteile	GBP	-	78,6500	82,0072	52,719
HAN USD-Anteile	USD	-	118,8760	123,6748	50,477
HB CHF-Anteile	CHF	-	83,8297	91,7316	2.783,456
HB NOK-Anteile	NOK	-	788,9610	832,0023	62.173,225
HB SEK-Anteile	SEK	-	737,3656	786,7254	210.841,990
HB SGD-Anteile	SGD	-	113,6241	-	89,773
HB USD-Anteile	USD	-	100,5056	105,3999	27.036,496
HBC CHF-Anteile	CHF	-	80,9207	87,9196	-
HBC SEK-Anteile	SEK	-	823,7843	872,8003	493.895,387
HBC USD-Anteile	USD	-	105,5631	109,9374	1.967,000
HBD USD-Anteile	USD	-	125,1088	123,6906	54,573
HBF SEK-Anteile	SEK	-	851,9808	900,9723	-
HBI CHF-Anteile	CHF	-	88,2887	95,7105	264.865,300
HBI GBP-Anteile	GBP	-	77,5258	80,7391	4.021.735,148
HBI JPY-Anteile	JPY	-	10.356,0000	11.397,0000	18.258,000
HBI NOK-Anteile	NOK	-	932,8371	974,7288	-
HBI SEK-Anteile	SEK	-	896,1466	947,3070	8.968,955
HBI SGD-Anteile	SGD	-	146,1769	154,4947	11.397,701
HBI USD-Anteile	USD	-	119,0461	123,7195	1.848.780,181
HBN USD-Anteile	USD	-	118,9212	123,6748	50,477
HM SGD-Anteile	SGD	-	109,6137	-	75,388
HY SEK-Anteile	SEK	-	1.860,6280	1.940,7658	1.738.683,005
X-Anteile	EUR	86,3483	88,8782	92,5399	1.991.143,103
Y-Anteile	EUR	182,1825	187,5202	195,2478	2.535.669,723
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	**USD**	75.313.183,91	71.937.293,81	68.417.048,10	2.112.906,983
AP-Anteile	USD	28,8043	27,3277	24,8766	62.985,899
BC-Anteile	USD	37,6230	34,8097	30,9100	49.900,119
BI-Anteile	USD	41,9700	38,7897	34,3689	79.145,711
BP-Anteile	USD	35,7726	33,1887	29,6345	1.842.572,566
E-Anteile	USD	30,4838	28,3872	25,5382	78.100,986
HE PLN-Anteile	PLN	94,6074	87,9157	78,8963	201,702
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	428.909.731,61	401.703.071,00	171.593.979,51	3.340.523,745
AF-Anteile	USD	123,3449	112,9082	103,0463	6.514,515
AQ-Anteile	USD	125,4989	114,6249	-	38.218,396
BC-Anteile	USD	129,5177	116,4145	104,2054	631,820
BD-Anteile	USD	130,6729	117,6874	-	29.205,393
BF-Anteile	USD	130,4557	117,1490	104,6708	15.083,342
BI-Anteile	USD	131,5792	118,1367	105,5157	928.371,659
BP-Anteile	USD	125,8283	113,4620	102,2292	210.326,716
BQ-Anteile	USD	127,2793	114,6003	102,9822	2.110.357,457
E-Anteile	USD	121,0599	109,5716	99,4686	1.814,447

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Balanced Income Fund	**EUR**	408.932.148,96	432.339.172,14	451.546.592,22	3.544.326,020
AP-Anteile	EUR	93,4736	95,5522	95,7422	1.492,903
BC-Anteile	EUR	117,4974	115,6209	111,3805	438,541
BF-Anteile	EUR	116,3973	114,4385	110,0571	85.666,659
BI-Anteile	EUR	121,5750	119,5039	114,8831	12.303,259
BP-Anteile	EUR	112,9279	111,3738	107,7854	225.763,466
E-Anteile	EUR	102,2133	101,1820	98,6630	41.467,427
HAC SEK-Anteile	SEK	-	1.118,0756	1.081,9506	-
HB NOK-Anteile	NOK	1.287,2599	1.257,9931	1.207,5628	63,471
HB SEK-Anteile	SEK	1.065,9713	1.052,9895	1.021,3935	93.635,465
HBC SEK-Anteile	SEK	1.148,0831	1.131,5650	1.092,6141	1.286.271,629
HY NOK-Anteile	NOK	1.321,4655	1.282,8556	1.214,5175	109.534,346
HY SEK-Anteile	SEK	1.361,1443	1.335,3607	1.277,3043	627.385,873
Y-Anteile	EUR	129,3459	126,6879	120,9054	1.060.302,981
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	**USD**	196.860.763,75	141.358.030,34	130.128.559,55	1.171.370,354
BC-Anteile	USD	141,9194	117,8580	101,9626	5.763,674
BF-Anteile	USD	141,8974	117,7435	101,6900	1.081,000
BI-Anteile	USD	143,4487	118,9888	102,7190	1.470,705
BP-Anteile	USD	138,5427	115,3533	100,3493	83.976,881
E-Anteile	USD	126,7294	105,9173	92,8405	39.318,543
Y-Anteile	USD	172,2141	142,1399	121,4707	1.039.759,551
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	**EUR**	43.724.454,30	44.592.142,29	48.822.943,70	396.258,642
BI-Anteile	EUR	110,3198	109,1651	104,3068	9,882
BP-Anteile	EUR	108,8594	107,8873	103,3869	21.084,932
Y-Anteile	EUR	110,4266	109,2655	104,3732	375.163,828
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	**DKK**	7.141.513.420,72	7.104.852.301,18	6.539.557.302,69	32.336.626,679
AI-Anteile	DKK	190,2671	191,5371	185,6098	1.086.348,914
AP-Anteile	DKK	155,7291	157,1060	152,8940	1.548.241,564
BC-Anteile	DKK	250,6197	247,0528	235,3447	14.437,000
BF-Anteile	DKK	238,9827	235,3617	223,8200	35.934,613
BI-Anteile	DKK	256,6492	252,7213	240,2278	1.360.545,191
BP-Anteile	DKK	235,0728	231,9556	221,4125	1.386.351,397
E-Anteile	DKK	200,4764	198,5535	190,9630	39.732,999
HAC EUR-Anteile	EUR	30,5978	30,7943	29,7905	43.698,000
HAI EUR-Anteile	EUR	23,4301	23,5517	22,7344	11.863.520,521
HBI CHF-Anteile	CHF	38,2952	38,1137	37,0343	422.174,356
HBI EUR-Anteile	EUR	35,4377	34,8467	32,9982	13.965.607,604
HBI USD-Anteile	USD	56,0499	54,5665	50,8565	18.242,133
HMX JPY-Anteile	JPY	3.560,0000	3.602,0000	3.682,0000	551.792,387
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	**EUR**	26.917.411,15	27.214.320,27	-	251.594,606
BC-Anteile	EUR	105,4940	107,3260	-	10,000
BI-Anteile	EUR	105,9710	107,6030	-	10,000
BP-Anteile	EUR	104,8432	106,9644	-	1.564,606
E-Anteile	EUR	103,9960	106,5060	-	10,000
Y-Anteile	EUR	107,0009	108,1721	-	250.000,000

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	214.770.957,13	183.669.006,08	16.992.712,87	1.321.392,472
AI-Anteile	USD	160,3542	139,4540	135,3294	222.619,238
BC-Anteile	USD	162,7273	139,1956	135,0140	3.536,566
BF-Anteile	USD	162,6020	138,9656	134,5644	92.398,537
BI-Anteile	USD	163,6032	139,7916	135,3008	753.924,572
BP-Anteile	USD	159,7860	137,1209	133,8791	137.126,285
BQ-Anteile	USD	160,4912	137,5712	134,0299	47.006,122
E-Anteile	USD	156,5503	134,8445	132,6473	16.551,192
Y-Anteile	USD	167,5895	142,5778	136,7846	48.229,960
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	**USD**	480.621.247,97	349.785.662,59	534.308.255,79	3.922.790,997
AC-Anteile	USD	102,4247	103,7036	102,0420	3.882,112
AI-Anteile	USD	91,5863	92,6186	90,9290	611.124,819
AP-Anteile	USD	87,6504	88,9410	87,8894	234.997,645
BC-Anteile	USD	157,5000	149,6897	138,7900	23.324,099
BF-Anteile	USD	157,3170	149,3831	138,2603	2.112,565
BI-Anteile	USD	164,3945	156,0696	144,3933	270.301,443
BP-Anteile	USD	153,6512	146,3208	136,2152	427.398,596
E-Anteile	USD	139,4643	133,3061	125,0382	88.812,654
HA EUR-Anteile	EUR	64,1321	65,5635	66,0352	566,000
HAC EUR-Anteile	EUR	73,2087	74,6777	74,8842	47.510,440
HAI EUR-Anteile	EUR	57,5620	58,6399	58,6587	612.269,390
HB EUR-Anteile	EUR	111,3711	107,0953	101,4482	15.212,503
HB NOK-Anteile	NOK	826,9566	788,9382	741,1243	9.908,345
HB SEK-Anteile	SEK	904,6028	871,4773	827,0193	183.876,883
HBC EUR-Anteile	EUR	96,3853	92,4858	87,2551	16.292,586
HBD EUR-Anteile	EUR	123,4536	118,2160	111,0939	33.071,602
HBF EUR-Anteile	EUR	144,1672	138,1655	-	31.978,036
HBF SEK-Anteile	SEK	-	1.591,2994	-	-
HBI DKK-Anteile	DKK	1.144,2752	1.098,5026	-	547.910,088
HBI EUR-Anteile	EUR	107,0838	101,5383	96,7414	2.781,579
HBI NOK-Anteile	NOK	838,8523	797,8240	744,6350	375.243,711
HY DKK-Anteile	DKK	1.148,3592	1.098,9754	-	281.885,742
HY SEK-Anteile	SEK	1.710,8639	1.637,9503	-	102.330,159
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	**USD**	115.097.868,98	103.722.827,20	81.787.445,56	724.668,631
AP-Anteile	USD	81,2230	83,8046	81,9337	21.611,952
BF-Anteile	USD	179,9314	173,5248	158,7172	500,000
BI-Anteile	USD	189,0255	182,2590	166,6407	247.561,624
BP-Anteile	USD	175,9440	170,0836	156,3164	135.120,695
E-Anteile	USD	158,9316	154,2110	142,8019	52.932,262
HB CHF-Anteile	CHF	119,3029	117,7678	112,8668	9.028,000
HB EUR-Anteile	EUR	115,0295	112,3097	104,9655	116.163,733
HB SEK-Anteile	SEK	999,8135	977,6488	915,6017	80.729,593
HBC EUR-Anteile	EUR	133,1949	129,8117	120,9254	111,460
HBF EUR-Anteile	EUR	140,0020	136,3680	126,8530	9.534,445
HBI EUR-Anteile	EUR	123,5235	120,2918	111,8504	45.889,022
HBI NOK-Anteile	NOK	974,2258	940,6039	867,5594	5.485,845

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	329.897.566,15	279.240.098,78	1.148.715.453,69	3.163.562,851
BI-Anteile	USD	118,9971	112,7801	106,6065	97.664,794
BP-Anteile	USD	115,1123	109,3786	103,9307	19.036,780
E-Anteile	USD	109,6816	104,6078	100,1471	6.785,897
HB EUR-Anteile	EUR	88,6951	85,1054	82,3813	24.229,633
HB NOK-Anteile	NOK	913,6076	869,5354	834,0428	1.527,024
HB SEK-Anteile	SEK	916,4931	881,0350	850,1753	46.024,383
HBF DKK-Anteile	DKK	757,5863	726,4591	701,7998	61,104
HBF EUR-Anteile	EUR	91,0379	87,1475	83,8747	27.245,641
HBF SEK-Anteile	SEK	937,8164	899,3756	866,6533	130.638,851
HBI EUR-Anteile	EUR	96,2930	92,1545	88,7042	336.551,897
HBI NOK-Anteile	NOK	944,2839	896,6828	855,4944	3.457,732
HBI SEK-Anteile	SEK	943,6337	904,7958	871,9621	49.112,215
HY EUR-Anteile	EUR	97,4774	93,0013	88,9324	735.691,384
HY SEK-Anteile	SEK	931,0574	889,9325	852,1897	1.685.535,516
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	21.740.883,98	49.602.936,71	65.296.578,15	180.790,483
BI-Anteile	USD	122,9702	109,7271	116,9898	40.876,875
BP-Anteile	USD	117,0079	104,6775	112,1851	12.052,767
E-Anteile	USD	108,8776	97,7678	105,5729	2.065,737
HB EUR-Anteile	EUR	83,7798	75,8249	82,8189	2.312,278
HB SEK-Anteile	SEK	760,2849	689,6358	755,0973	2.267,768
HBF EUR-Anteile	EUR	91,6326	82,7542	89,9492	669,009
Y-Anteile	USD	121,1039	107,6746	113,9683	120.546,049
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	1.389.896.920,13	1.334.697.776,25	2.040.881.860,16	8.620.225,220
AC-Anteile	USD	146,7134	129,7384	123,9783	122.335,405
AF-Anteile	USD	144,9846	128,0928	122,2152	28.754,608
AI-Anteile	USD	152,8876	135,0462	128,7618	134.562,064
AP-Anteile	USD	139,2234	123,5225	118,8109	51.644,347
BC-Anteile	USD	169,6726	147,6669	138,1681	242.559,228
BF-Anteile	USD	163,9489	142,5591	133,1479	110.356,037
BI-Anteile	USD	176,7693	153,6752	143,4781	1.861.733,138
BP-Anteile	USD	157,4829	137,5012	129,5005	5.800.432,797
E-Anteile	USD	141,0301	123,5945	117,2854	250.396,915
HBC CHF-Anteile	CHF	131,6934	117,2268	114,3722	1.420,000
HBC GBP-Anteile	GBP	118,7500	104,0176	97,8259	909,702
HBI CHF-Anteile	CHF	137,2955	122,0462	118,7962	11.988,948
HBI EUR-Anteile	EUR	120,2653	105,5692	100,4072	3.132,031
X-Anteile	USD	-	158,9547	147,0682	-
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	**EUR**	522.021.623,58	466.821.233,87	355.486.087,70	4.730.058,196
BC-Anteile	EUR	110,2800	108,1040	103,3780	10,000
BF-Anteile	EUR	110,6037	108,3521	103,4590	118.211,111
BI-Anteile	EUR	110,8301	108,5530	103,6105	2.682.382,484
BP-Anteile	EUR	109,9086	107,8288	103,2664	113.483,278
BQ-Anteile	EUR	110,0867	107,9566	103,2971	528.030,766
E-Anteile	EUR	107,6141	105,9564	102,2339	6.862,664
HBI NOK-Anteile	NOK	1.193,1807	1.157,9055	1.095,8690	30.543,188
HBI SEK-Anteile	SEK	1.255,8081	1.231,6495	-	22.697,360
JI-Anteile	EUR	104,7632	105,2986	103,5945	349.185,937
X-Anteile	EUR	111,6450	109,2290	104,0190	500.449,541
Y-Anteile	EUR	111,6412	109,2253	104,0160	378.201,867

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - European Bond Fund	**EUR**	30.988.917,81	31.826.979,07	37.278.680,39	1.979.523,764
AP-Anteile	EUR	11,8401	12,0401	12,1441	333.936,228
BC-Anteile	EUR	17,0034	16,8178	16,5286	261.360,848
BI-Anteile	EUR	17,9111	17,6963	17,3540	87.548,396
BP-Anteile	EUR	16,8423	16,6748	16,4212	969.592,702
E-Anteile	EUR	14,3473	14,2580	14,1473	327.085,590
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	**EUR**	690.332.581,76	665.273.962,85	450.997.239,99	12.820.274,461
BC-Anteile	EUR	50,7819	49,8731	47,5830	3.010,428
BF-Anteile	EUR	51,2319	50,2705	47,8777	2.186,993
BI-Anteile	EUR	54,2421	53,2141	50,6607	998.677,300
BP-Anteile	EUR	50,3320	49,4805	47,3036	827.407,513
E-Anteile	EUR	42,8753	42,3069	40,7527	136.993,226
HB NOK-Anteile	NOK	529,3165	515,5831	488,8809	31.790,253
HB SEK-Anteile	SEK	527,1737	519,0244	497,2355	1.536.427,167
HBC NOK-Anteile	NOK	523,5905	509,4827	482,0532	748.448,026
HBI NOK-Anteile	NOK	644,5419	626,6388	-	901.608,106
HE PLN-Anteile	PLN	246,1609	239,1787	225,4178	159,085
HY DKK-Anteile	DKK	419,5971	411,4478	391,7368	971.256,588
HY NOK-Anteile	NOK	673,3953	653,4295	-	1.623.381,028
HY SEK-Anteile	SEK	646,0134	633,5170	-	1.618.976,112
JI-Anteile	EUR	52,8381	53,2092	-	716.688,347
Y-Anteile	EUR	56,6724	55,4945	52,6327	2.703.264,289
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	**EUR**	124.891.881,16	109.145.180,70	-	1.153.959,149
BC-Anteile	EUR	106,5950	104,6350	-	10,000
BF-Anteile	EUR	106,6065	104,6287	-	9,966
BI-Anteile	EUR	106,6929	104,6910	-	38.395,454
BP-Anteile	EUR	106,2198	104,4270	-	515,252
BQ-Anteile	EUR	106,5136	104,6010	-	1.202,342
E-Anteile	EUR	105,3490	103,9270	-	10,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.235,7690	1.216,7488	-	125.441,732
HBI NOK-Anteile	NOK	1.264,6163	1.229,4310	-	128,581
HBI SEK-Anteile	SEK	1.243,0433	1.221,3675	-	42,629
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.280,4623	1.246,0127	-	43,092
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.239,0479	1.218,6950	-	2.581,659
HX NOK-Anteile	NOK	1.288,6509	1.250,4972	-	426.680,419
X-Anteile	EUR	107,1741	104,9562	-	558.898,023
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	**EUR**	2.235.355.960,33	2.113.616.831,06	1.512.065.693,78	21.359.136,964
BF-Anteile	EUR	106,3776	104,5365	99,6580	405.931,330
BI-Anteile	EUR	107,3267	105,4478	100,4842	2.831.757,131
BP-Anteile	EUR	104,4701	102,8551	98,4235	131.334,861
E-Anteile	EUR	99,7702	98,5945	95,0626	3.993,517
HAF SEK-Anteile	SEK	975,2416	990,5953	974,0998	6.586,483
HB NOK-Anteile	NOK	1.089,0535	1.062,3943	1.008,3688	3.314,260
HB SEK-Anteile	SEK	1.074,8533	1.059,8304	1.016,3257	1.089.730,841
HBF NOK-Anteile	NOK	1.209,9576	1.178,0053	1.114,1459	48.564,042
HBF SEK-Anteile	SEK	1.096,6896	1.079,3142	1.031,1567	2.127.169,328
HBI NOK-Anteile	NOK	1.119,2080	1.089,4066	1.029,7922	28.212,424
HBI SEK-Anteile	SEK	1.104,5867	1.086,8550	1.037,8921	34.334,906
HX NOK-Anteile	NOK	1.160,8226	1.127,8088	1.062,0437	5.331.845,242
X-Anteile	EUR	109,9554	107,8298	102,3677	2.901.325,332
Y-Anteile	EUR	109,9612	107,8355	102,3730	6.415.037,267

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	**EUR**	5.702.496.965,58	5.350.475.084,52	5.147.170.575,03	411.110.514,997
AC-Anteile	EUR	11,6298	11,6465	11,4535	9.146.960,312
AI-Anteile	EUR	12,5727	12,5766	12,3409	44.974.213,002
AP-Anteile	EUR	11,4368	11,4651	11,2978	3.278.662,257
BC-Anteile	EUR	13,0983	12,8398	12,4286	10.566.053,205
BF-Anteile	EUR	14,5413	14,2414	13,7608	1.200.136,631
BI-Anteile	EUR	14,5617	14,2587	13,7719	219.054.639,687
BN-Anteile	EUR	12,9173	12,6542	12,2338	203.384,399
BP-Anteile	EUR	12,8205	12,5797	12,2011	55.574.346,116
E-Anteile	EUR	10,7733	10,6104	10,3690	16.058.935,102
HB NOK-Anteile	NOK	133,8984	130,1525	125,1662	1.243,431
HB SEK-Anteile	SEK	133,9287	131,5812	127,9094	46.660,243
HB USD-Anteile	USD	14,5158	14,1026	13,4551	507,222
HBC CHF-Anteile	CHF	13,9024	13,7908	13,7038	97.618,700
HBC USD-Anteile	USD	14,7545	14,3163	-	354,200
HBI CHF-Anteile	CHF	15,8241	15,6798	15,5574	2.685.335,810
HBI GBP-Anteile	GBP	13,9496	13,5261	12,8850	112.397,889
HBI SEK-Anteile	SEK	150,6265	147,6915	142,9422	10.156.279,581
HBI USD-Anteile	USD	23,5289	22,8171	21,6829	742.734,414
HY SEK-Anteile	SEK	170,7313	167,0962	-	1.751.340,912
X-Anteile	EUR	14,9751	14,6362	14,0833	13.121.786,808
Y-Anteile	EUR	14,9755	14,6366	14,0837	22.336.925,076
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	**EUR**	696.955.100,39	535.591.430,19	417.037.556,26	5.743.123,660
AC-Anteile	EUR	103,0811	104,7220	108,0715	12.677,000
AI-Anteile	EUR	108,2398	109,8354	113,0766	137.239,000
BC-Anteile	EUR	121,7980	118,2166	113,3376	41.421,797
BF-Anteile	EUR	120,3434	116,6988	-	8.068,797
BI-Anteile	EUR	123,4274	119,6684	114,4828	1.154.343,853
BP-Anteile	EUR	119,8125	116,4366	111,9153	2.397.458,249
E-Anteile	EUR	114,1913	111,3853	107,8706	539.087,745
HB SEK-Anteile	SEK	1.364,5102	1.327,6721	1.278,0571	555,890
HB USD-Anteile	USD	147,5111	141,8666	134,2144	6.762,412
HBC CHF-Anteile	CHF	122,9496	120,7151	118,8168	750,000
HBI CHF-Anteile	CHF	124,5060	122,1306	119,9485	29.249,468
HBI NOK-Anteile	NOK	1.275,6507	1.225,0678	1.161,8367	18.286,885
HBI SEK-Anteile	SEK	1.409,2511	1.368,4564	1.311,5764	119,922
HBI USD-Anteile	USD	133,5166	128,1760	-	9.680,487
Y-Anteile	EUR	126,4880	122,4073	116,6637	1.387.422,155
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	**EUR**	763.655.305,64	714.926.806,14	582.750.686,23	5.516.348,790
AC-Anteile	EUR	96,2601	97,9211	95,0474	11.246,158
AI-Anteile	EUR	94,3088	95,8243	92,8004	467.572,083
AP-Anteile	EUR	89,7903	91,5326	89,2111	430.037,020
BC-Anteile	EUR	152,9278	148,9078	139,3822	19.486,854
BF-Anteile	EUR	148,1730	144,1505	134,6950	184.962,999
BI-Anteile	EUR	156,2840	152,0105	141,9787	2.191.507,733
BP-Anteile	EUR	143,8966	140,3927	131,9455	1.689.421,552
E-Anteile	EUR	130,1401	127,4447	120,6812	206.909,016
HB NOK-Anteile	NOK	1.260,0956	1.218,7659	1.136,1614	1.000,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.293,6714	1.264,4566	1.190,6152	213.073,322
HBI NOK-Anteile	NOK	1.391,6485	1.341,8821	1.242,9372	86.218,827
MP-Anteile	EUR	131,3476	131,0086	129,1596	14.905,533
Y-Anteile	EUR	130,3094	-	-	7,693

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	**EUR**	1.750.823.829,22	1.702.649.555,95	1.273.408.832,75	8.850.397,864
AD-Anteile	EUR	142,4956	146,3463	138,0667	882.855,845
AI-Anteile	EUR	146,8411	150,8506	142,3920	295.916,818
AP-Anteile	EUR	129,5274	133,5129	126,8486	704.897,400
BC-Anteile	EUR	210,9681	205,7489	184,5628	8.490,841
BD-Anteile	EUR	212,8991	207,3601	185,4999	516,028
BI-Anteile	EUR	221,3523	215,6438	193,0140	2.468.571,654
BP-Anteile	EUR	204,7186	200,0541	180,1782	2.561.358,000
E-Anteile	EUR	185,9500	182,3902	165,5119	1.015.339,432
HB SGD-Anteile	SGD	299,1542	292,2309	-	567,244
HBI CHF-Anteile	CHF	214,8901	211,7870	194,6051	25.948,648
HBI SGD-Anteile	SGD	441,0350	429,4503	384,7585	10.770,926
HBI USD-Anteile	USD	364,6473	351,6865	309,8941	326.297,519
HM SGD-Anteile	SGD	266,2392	266,8350	-	202,077
MP-Anteile	EUR	180,9438	181,5196	174,5436	213.540,287
X-Anteile	EUR	236,8331	230,0685	204,7378	335.120,898
Y-Anteile	EUR	236,8307	-	-	4,247
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	**EUR**	3.064.049.925,40	3.102.793.089,02	2.816.191.911,65	104.269.963,804
AC-Anteile	EUR	9,6821	9,9193	9,6461	1.576.629,231
AI-Anteile	EUR	10,4630	10,7067	10,3882	21.306.774,200
AP-Anteile	EUR	14,4455	14,8314	14,4838	6.396.438,934
BC-Anteile	EUR	16,8890	16,4252	15,1654	2.807.818,527
BF-Anteile	EUR	39,9847	38,8520	35,8086	133.482,453
BI-Anteile	EUR	44,6172	43,3448	39,9334	31.510.641,994
BP-Anteile	EUR	39,4668	38,4591	35,6522	6.594.860,010
E-Anteile	EUR	34,1229	33,3754	31,1740	835.732,593
HA GBP-Anteile	GBP	8,8183	8,9614	8,6212	304.477,279
HA USD-Anteile	USD	15,1706	15,4487	14,8278	141.533,940
HAC GBP-Anteile	GBP	7,8922	8,0067	7,6707	52.950,736
HAC USD-Anteile	USD	15,1665	15,4129	14,7347	115.751,736
HAI GBP-Anteile	GBP	9,2164	9,3398	8,9281	8.891.898,271
HAI USD-Anteile	USD	15,8966	16,1333	15,3912	668.014,969
HB CHF-Anteile	CHF	39,0529	38,5040	36,6106	24.340,000
HB GBP-Anteile	GBP	36,1037	34,8582	31,8711	5.311,533
HB SEK-Anteile	SEK	385,8392	376,7294	349,8707	1.760.249,897
HB USD-Anteile	USD	26,0684	25,1498	22,9430	1.454.242,869
HBC CHF-Anteile	CHF	16,7201	16,4486	15,5765	391.431,423
HBC GBP-Anteile	GBP	14,7676	14,2224	12,9557	77.193,995
HBC USD-Anteile	USD	71,9372	69,2725	62,9567	223.506,322
HBI CHF-Anteile	CHF	21,7506	21,3715	20,1990	358.544,183
HBI NOK-Anteile	NOK	153,9694	148,3264	135,5516	552.319,711
HBI SEK-Anteile	SEK	150,1452	146,1702	134,8942	345.241,742
HBI USD-Anteile	USD	28,7442	27,6480	25,0750	6.010.259,126
HY SEK-Anteile	SEK	565,1250	548,3423	-	5.801.032,708
MP-Anteile	EUR	27,5278	27,6291	27,2937	32.118,588
X-Anteile	EUR	50,0129	48,4290	44,3244	3.272.295,131
Y-Anteile	EUR	50,0102	48,4264	44,3224	2.624.871,703

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	**EUR**	355.600.944,25	323.021.333,21	244.432.940,78	3.286.581,812
BI-Anteile	EUR	108,6078	106,3974	96,6557	1.520.598,779
BP-Anteile	EUR	104,1368	102,3337	93,5532	3.204,966
HB SEK-Anteile	SEK	852,0266	838,8786	768,2257	191.172,919
HB USD-Anteile	USD	115,5540	112,3997	101,1004	70,271
HBI USD-Anteile	USD	120,4805	116,8356	104,4448	68,357
HE PLN-Anteile	PLN	465,3736	452,2667	407,6432	97,127
HX NOK-Anteile	NOK	1.229,0020	1.190,1967	1.065,7204	224.669,153
HY DKK-Anteile	DKK	852,7052	833,9384	755,7410	477.333,163
X-Anteile	EUR	108,9366	106,3888	96,0420	410.224,832
Y-Anteile	EUR	115,1864	112,4924	101,5524	459.142,245
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	**EUR**	117.557.989,61	104.928.144,50	46.734.768,07	759.750,719
AI-Anteile	EUR	153,4023	155,2459	-	9.470,000
BF-Anteile	EUR	158,9741	154,3446	142,4745	132.877,302
BI-Anteile	EUR	159,9191	155,2267	143,2286	85.185,666
BP-Anteile	EUR	154,2856	150,2576	139,5805	283.024,560
E-Anteile	EUR	148,2529	144,9190	135,6386	193.887,203
HB CHF-Anteile	CHF	158,4536	156,1189	148,7532	362,214
HB NOK-Anteile	NOK	1.880,1167	1.815,7712	1.672,8342	866,859
HB SEK-Anteile	SEK	1.696,4502	1.655,3260	1.541,1035	13.376,487
HB USD-Anteile	USD	201,4913	194,3062	177,6691	9.847,511
HBI NOK-Anteile	NOK	1.923,4334	1.851,2010	1.694,6138	30.091,303
HE USD-Anteile	USD	193,8477	187,5899	172,7975	761,614
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	**EUR**	1.911.504.839,82	1.406.785.004,91	648.032.822,58	14.063.497,039
AI-Anteile	EUR	124,3139	127,6214	119,6695	219.753,000
AP-Anteile	EUR	100,0942	103,0999	97,4323	129.451,586
AQ2-Anteile	EUR	124,3199	-	-	8,153
BC-Anteile	EUR	134,4107	131,8584	118,5873	8.420,810
BF-Anteile	EUR	134,8790	132,1964	118,6673	119.872,535
BI-Anteile	EUR	136,5662	133,8238	120,0775	6.820.264,181
BP-Anteile	EUR	131,1511	128,9167	116,3998	285.656,503
E-Anteile	EUR	125,0008	123,3341	112,1974	9.891,125
HAF SEK-Anteile	SEK	1.088,9139	1.118,5876	1.053,6655	2.535,991
HB NOK-Anteile	NOK	1.356,1028	1.321,5100	1.183,6275	58.719,985
HB SEK-Anteile	SEK	1.344,5714	1.324,2287	1.197,8927	428.443,789
HB SGD-Anteile	SGD	184,1611	-	-	46,948
HB USD-Anteile	USD	139,7396	135,9491	-	48,394
HBF NOK-Anteile	NOK	1.529,4300	1.486,3604	1.323,5557	22.643,775
HBF SEK-Anteile	SEK	1.388,4065	1.363,4632	1.226,1590	678.713,699
HBI CHF-Anteile	CHF	141,6655	140,4236	129,2565	91.832,400
HBI NOK-Anteile	NOK	1.410,5296	1.370,5479	1.219,5467	76.171,136
HBI SEK-Anteile	SEK	1.413,7790	1.388,0135	1.247,7331	29.732,617
HBI USD-Anteile	USD	145,4804	141,1253	-	46,651
HX SEK-Anteile	SEK	1.454,0957	1.423,1941	1.271,3406	986.442,556
X-Anteile	EUR	142,1375	138,8510	123,8065	958.571,242
Y-Anteile	EUR	142,1569	138,8701	123,8241	3.136.229,963

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**EUR**	361.354.688,87	348.279.576,40	352.244.702,33	419.924,388
AP-Anteile	EUR	673,4638	667,2476	639,1659	712,953
BC-Anteile	EUR	890,9700	856,9627	793,7181	2.216,054
BF-Anteile	EUR	866,7067	832,8860	-	1.641,577
BI-Anteile	EUR	953,5549	916,1646	846,7185	5.649,346
BP-Anteile	EUR	860,1743	830,0144	773,8094	406.397,820
E-Anteile	EUR	761,3242	737,3669	692,6400	3.306,638
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	**EUR**	331.281.500,18	301.323.038,52	-	3.167.285,541
BC-Anteile	EUR	103,5706	102,9603	-	2.821,685
BF-Anteile	EUR	103,7558	103,0535	-	99.701,142
BI-Anteile	EUR	103,8093	103,0857	-	538.336,195
BP-Anteile	EUR	103,3300	102,8221	-	1.956,798
BQ-Anteile	EUR	103,5940	102,9688	-	27.888,877
E-Anteile	EUR	102,5540	102,3820	-	10,000
HAF SEK-Anteile	SEK	1.184,0546	1.190,6017	-	958,507
HBF NOK-Anteile	NOK	1.219,8411	1.200,0108	-	19.507,907
HBF SEK-Anteile	SEK	1.197,2071	1.190,4860	-	362.110,828
HBI NOK-Anteile	NOK	1.220,7353	1.200,6968	-	2.310,854
HBI SEK-Anteile	SEK	1.197,8968	1.190,9499	-	77.219,928
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.218,0539	1.199,2283	-	135,206
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.195,2863	1.189,5238	-	8.654,280
X-Anteile	EUR	104,2448	103,3300	-	428.775,723
Y-Anteile	EUR	104,2414	103,3200	-	1.596.897,611
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**EUR**	2.952.620.154,85	2.076.731.023,63	1.755.595.365,35	15.596.088,984
AC-Anteile	EUR	164,4325	152,2654	148,0231	2.740,145
AI-Anteile	EUR	159,4133	-	-	4.237,000
AP-Anteile	EUR	159,1958	147,9175	144,7670	68.383,412
BC-Anteile	EUR	186,4794	167,9723	158,2993	27.332,608
BD-Anteile	EUR	192,3485	172,4452	160,9377	1.771.115,155
BF-Anteile	EUR	185,2428	166,7095	156,8307	62.313,217
BI-Anteile	EUR	189,8745	170,8460	160,6601	5.080.835,136
BP-Anteile	EUR	177,9238	160,7842	152,5197	2.535.506,846
E-Anteile	EUR	168,0173	152,4023	145,6625	110.988,689
HB USD-Anteile	USD	231,9046	207,3876	193,4421	525,554
HBI CHF-Anteile	CHF	192,7031	175,1416	168,8750	33,774
HBI USD-Anteile	USD	247,6508	220,5431	203,9855	455,869
MP-Anteile	EUR	166,9659	153,1357	150,1057	954,240
X-Anteile	EUR	190,7403	170,8817	159,2849	2.297.482,737
Y-Anteile	EUR	195,4789	175,1263	163,2400	3.633.184,602

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	**EUR**	1.183.618.191,96	1.308.199.232,04	1.495.948.375,62	10.185.648,157
AC-Anteile	EUR	95,4540	97,7856	97,5156	9.385,361
AI-Anteile	EUR	95,4011	97,6188	97,1336	1.918.866,511
AP-Anteile	EUR	90,0047	92,3479	92,3795	86.755,013
BC-Anteile	EUR	115,4269	114,0529	110,0274	146.034,856
BF-Anteile	EUR	114,7942	113,3271	109,1328	303.183,864
BI-Anteile	EUR	119,2633	117,7159	113,3141	1.863.253,225
BP-Anteile	EUR	112,1041	110,9338	107,3410	736.492,007
E-Anteile	EUR	102,3587	101,6678	99,1210	151.543,449
HA USD-Anteile	USD	123,9313	126,0811	123,9612	1.040,000
HAI GBP-Anteile	GBP	87,1348	87,4782	-	53,903
HB CHF-Anteile	CHF	111,4814	111,6363	110,9119	41.604,447
HB NOK-Anteile	NOK	1.146,1972	1.124,5217	1.079,2995	4.026,153
HB SEK-Anteile	SEK	1.031,2087	1.022,1343	991,3378	66.785,647
HB USD-Anteile	USD	153,2786	150,2376	143,0118	57.850,056
HBC GBP-Anteile	GBP	89,4905	87,5789	83,3156	7.205,790
HBI CHF-Anteile	CHF	112,9935	112,8767	111,5783	200.922,777
HBI GBP-Anteile	GBP	106,0879	103,7331	98,5042	2.325,000
HBI NOK-Anteile	NOK	1.226,0426	1.199,5512	1.145,7245	1.804,038
HBI SEK-Anteile	SEK	1.120,5636	1.107,9562	1.069,0299	132.897,299
HBI USD-Anteile	USD	165,4970	161,8380	153,2868	234.630,036
HY SEK-Anteile	SEK	1.332,4293	1.314,2961	1.262,1772	641.209,288
Y-Anteile	EUR	126,3369	124,4044	119,1829	3.577.779,437
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	**EUR**	71.847.933,43	65.792.322,59	30.186.103,58	708.453,434
BI-Anteile	EUR	101,6410	100,6571	96,9650	257.924,244
BP-Anteile	EUR	99,3108	98,6523	95,6020	324,885
Y-Anteile	EUR	101,2873	100,0213	95,8017	450.204,305
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	**EUR**	7.230.489.690,45	8.159.541.674,13	9.052.962.282,67	211.945.862,771
AC-Anteile	EUR	32,0336	33,4653	29,8744	666.040,594
AI-Anteile	EUR	34,9213	36,4424	32,4606	1.299.923,087
AP-Anteile	EUR	30,2068	31,6614	28,4517	16.185.001,983
BC-Anteile	EUR	34,3525	35,4395	31,2227	6.315.310,438
BF-Anteile	EUR	33,9761	35,0201	30,7984	315.910,973
BI-Anteile	EUR	37,5210	38,6670	33,9921	67.482.791,295
BP-Anteile	EUR	32,6732	33,8162	29,9880	102.524.346,847
E-Anteile	EUR	28,8236	29,9430	26,7543	9.803.707,722
HB CHF-Anteile	CHF	32,0926	33,5853	30,5062	500.125,312
HB USD-Anteile	USD	48,2286	49,5534	43,2897	731.217,163
HBC CHF-Anteile	CHF	35,1946	36,7166	33,1303	124.907,829
HBC GBP-Anteile	GBP	32,5645	33,3516	29,0439	15.420,254
HBI CHF-Anteile	CHF	41,8015	43,5654	39,2388	440.222,629
HBI USD-Anteile	USD	51,5220	52,7115	45,6572	315.158,572
JI-Anteile	EUR	34,1152	36,1592	32,5677	1.427.438,056
X-Anteile	EUR	38,9691	39,9854	34,8433	3.798.340,017

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	526.878.557,90	356.015.018,87	267.561.222,73	3.764.499,194
AC-Anteile	USD	133,1799	117,7694	-	34,426
AI-Anteile	USD	136,7171	122,2921	116,3037	10.031,875
AP-Anteile	USD	130,3232	117,2533	114,2007	5.308,324
BC-Anteile	USD	139,1050	122,2520	115,9100	16.993,663
BF-Anteile	USD	139,9048	122,8456	116,2878	12.515,125
BI-Anteile	USD	140,0468	122,9458	116,3169	2.136.148,623
BP-Anteile	USD	135,2128	119,3627	114,1986	857.414,574
BQ-Anteile	USD	136,5416	120,3388	114,7576	98.720,859
E-Anteile	USD	131,9913	116,9514	112,7385	8.405,691
HA EUR-Anteile	EUR	118,8657	108,2271	107,3848	9.819,480
HAI GBP-Anteile	GBP	109,8528	-	-	291.983,955
HB EUR-Anteile	EUR	123,3170	110,2276	107,3857	16.053,085
X-Anteile	USD	144,0062	125,8734	118,0414	301.069,514
Y-Anteile	USD	-	125,8796	118,0472	-
Z-Anteile	USD	-	122,5927	115,3329	-
Nordea 1 - Global Disruption Fund	**USD**	81.528.598,84	90.884.738,72	109.055.767,07	497.490,550
BC-Anteile	USD	-	156,2132	136,7084	-
BF-Anteile	USD	169,3408	155,7969	136,1058	69.592,547
BI-Anteile	USD	171,8239	158,0521	138,0235	13.320,493
BP-Anteile	USD	162,8845	150,4769	132,5555	404.633,318
E-Anteile	USD	155,5152	144,2037	127,9899	9.944,192
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	**USD**	903.507.235,87	651.739.547,43	382.918.191,36	4.321.040,767
BC-Anteile	USD	199,1194	181,4559	155,5108	7.730,092
BF-Anteile	USD	198,7238	180,9338	154,7915	22.740,072
BI-Anteile	USD	201,8215	183,7182	157,1006	1.115.316,560
BP-Anteile	USD	189,6463	173,5951	150,1278	87.318,016
BQ-Anteile	USD	191,4718	174,9799	150,8279	111.479,152
E-Anteile	USD	181,2744	166,5510	145,1224	29.441,002
X-Anteile	USD	213,4745	193,4835	164,0015	2.947.015,873
		10.02.2025*	**31.12.2024**	**31.12.2023**	**10.02.2025***
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	**USD**	13.414.537,72	12.883.500,08	12.564.151,84	109.218,162
BF-Anteile	USD	120,4341	115,9081	117,3270	313,000
BI-Anteile	USD	120,5954	116,0633	117,4473	1.501,365
BP-Anteile	USD	117,7853	113,4920	116,0867	15,000
BQ-Anteile	USD	118,4725	114,1163	116,4036	2.438,797
Y-Anteile	USD	122,9641	118,2268	118,5911	104.950,000

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

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	**USD**	378.636.811,00	329.149.069,85	59.559.615,16	18.263.291,127
BC-Anteile	USD	21,2588	20,5236	19,1524	16.201,444
BI-Anteile	USD	21,7130	20,9392	19,4979	174.404,956
BP-Anteile	USD	20,5119	19,8317	18,5629	324.826,828
E-Anteile	USD	18,2402	17,7012	16,6943	158.499,264
HBC NOK-Anteile	NOK	160,6095	155,2627	146,1528	2.536.660,370
HBI EUR-Anteile	EUR	13,1122	12,7685	12,0856	48.425,079
HBI NOK-Anteile	NOK	227,8362	220,0240	-	9.245.762,558
HBI SEK-Anteile	SEK	118,6121	115,7347	109,7743	1.541.565,623
HE PLN-Anteile	PLN	61,6635	59,4621	55,7939	3.996,634
HY NOK-Anteile	NOK	229,1386	220,4652	-	4.212.948,371
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	999.858.265,21	820.028.691,07	569.772.322,13	7.992.794,401
BC-Anteile	USD	117,5787	113,4493	106,9100	15,000
BI-Anteile	USD	117,7107	113,6387	106,9500	15,000
BP-Anteile	USD	116,9287	113,0327	106,8500	15,000
E-Anteile	USD	115,4833	112,0387	106,6800	15,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.238,1895	1.210,8066	1.166,4800	84.770,491
HBF EUR-Anteile	EUR	108,0854	105,2599	100,7200	191,000
HBF SEK-Anteile	SEK	1.248,8587	1.218,2934	1.167,7800	57,848
HBI EUR-Anteile	EUR	108,5315	105,6709	-	56.380,723
HBI NOK-Anteile	NOK	1.264,9914	1.221,2253	1.158,8300	859,040
HBQ EUR-Anteile	EUR	107,6906	104,9935	100,6800	557,413
HBQ NOK-Anteile	NOK	1.260,0584	1.218,2350	1.158,3200	250,913
HBQ SEK-Anteile	SEK	1.243,8909	1.214,5583	1.167,1800	15.739,165
HX EUR-Anteile	EUR	109,5481	106,2674	100,9000	1.849.371,763
HX NOK-Anteile	NOK	1.281,5951	1.233,0595	1.160,8600	3.566.790,300
X-Anteile	USD	119,3875	114,6992	107,1300	2.417.765,745
Nordea 1 - Global Impact Fund	**USD**	254.941.346,53	227.596.126,01	202.267.429,00	2.434.331,488
BC-Anteile	USD	104,6105	96,4793	91,2816	59.366,446
BF-Anteile	USD	105,3331	97,0595	91,6673	61.365,944
BI-Anteile	USD	105,5178	97,2104	91,7736	1.899.036,057
BP-Anteile	USD	101,1616	93,7162	89,4741	244.236,824
BQ-Anteile	USD	102,1504	94,4764	89,9033	114.092,864
E-Anteile	USD	98,2056	91,3175	87,8441	56.167,053
HB SGD-Anteile	SGD	134,3093	125,8078	-	66,300
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	**USD**	326.251.118,78	344.235.440,05	419.452.725,48	23.132.468,940
AI-Anteile	USD	15,0867	14,1045	14,1461	1.898.120,605
AP-Anteile	USD	12,2419	11,5000	11,6431	552.607,144
BC-Anteile	USD	14,5374	13,2472	12,9353	238.612,453
BF-Anteile	USD	14,4920	13,1940	12,8609	6.090.957,795
BI-Anteile	USD	14,7422	13,4187	13,0749	757.966,301
BP-Anteile	USD	13,8903	12,7016	12,4906	11.796.364,491
E-Anteile	USD	13,2893	12,1973	12,0854	1.265.172,301
HAI EUR-Anteile	EUR	11,6250	10,9911	11,2476	425.260,000
HBI CHF-Anteile	CHF	11,4295	10,6518	10,8598	80.889,640
MP-Anteile	USD	11,7634	10,9341	11,1173	26.518,210

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	1.239.992.932,58	1.365.129.950,79	356.338.467,03	3.459.526,258
BC-Anteile	EUR	341,3157	373,4738	300,0668	707,170
BF-Anteile	EUR	341,8730	373,7505	299,7684	86.397,724
BI-Anteile	EUR	361,0227	394,6129	316,3594	2.070.848,221
BP-Anteile	EUR	330,4106	362,5268	292,8869	217.416,714
E-Anteile	EUR	303,1531	333,8589	271,7636	60.821,535
X-Anteile	EUR	363,8265	395,6995	-	1.023.334,894
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	**EUR**	560.554.372,12	562.699.925,91	377.757.703,58	11.659.794,435
BC-Anteile	EUR	48,8557	51,0623	40,0299	15.841,389
BI-Anteile	EUR	50,0389	52,2427	40,8666	2.405.750,877
BP-Anteile	EUR	48,2204	50,5153	39,6617	1.993.706,713
BQ-Anteile	EUR	48,3417	-	-	4.067.774,936
E-Anteile	EUR	37,1474	39,0645	30,9033	1.000.650,948
Y-Anteile	EUR	50,2957	52,3045	-	2.176.069,572
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	**EUR**	42.827.506,36	22.332.637,69	-	409.377,307
BC-Anteile	EUR	104,2440	100,9540	-	10,000
BI-Anteile	EUR	104,3908	101,0344	-	198.949,949
BP-Anteile	EUR	103,5959	100,5965	-	1.416,134
E-Anteile	EUR	102,9060	100,2050	-	10,000
HBI USD-Anteile	USD	116,2513	111,3968	-	8.981,861
X-Anteile	EUR	105,0933	101,3968	-	200.000,000
Y-Anteile	EUR	105,0988	-	-	9,363
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	**USD**	751.646.830,71	720.067.142,34	753.484.317,41	3.359.737,768
AD-Anteile	USD	201,4738	-	-	102.210,000
AI-Anteile	USD	-	189,9347	191,8783	-
AP-Anteile	USD	185,9996	181,6334	185,0515	4,757
BC-Anteile	USD	222,3005	210,0968	206,0996	2.082,014
BD-Anteile	USD	237,2286	-	-	366.333,100
BF-Anteile	USD	220,7037	208,4142	204,0859	391.783,872
BI-Anteile	USD	236,8758	223,6418	218,9130	1.041.581,656
BP-Anteile	USD	213,1781	202,0378	199,2931	1.408.005,073
E-Anteile	USD	192,6112	183,2256	182,1035	26.798,815
HB SGD-Anteile	SGD	273,1785	261,8046	-	2.388,469
HBC CHF-Anteile	CHF	-	182,6045	187,2689	-
HBC EUR-Anteile	EUR	-	183,4598	183,5130	-
HBI CHF-Anteile	CHF	201,2311	194,4128	198,9977	17.663,683
HBI EUR-Anteile	EUR	204,3058	195,2774	194,9431	687,000
HM SGD-Anteile	SGD	266,4982	260,1745	-	30,044
JI-Anteile	USD	-	206,6135	208,7316	-
MP-Anteile	USD	198,6205	191,7131	196,0717	169,285
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	**USD**	235.351.202,96	223.749.614,81	221.420.240,74	1.331.656,433
AP-Anteile	USD	167,6269	158,7014	153,0395	158,146
BC-Anteile	USD	181,3702	168,7540	159,4725	597,450
BF-Anteile	USD	177,5775	165,0802	155,7265	7.037,020
BI-Anteile	USD	190,0359	176,6281	166,5571	219.378,536
BP-Anteile	USD	174,2171	162,5423	154,4606	1.073.720,239
E-Anteile	USD	160,1034	149,9324	143,5645	21.725,101
HB EUR-Anteile	EUR	163,9939	154,7580	149,7671	9.039,941

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	**USD**	32.437.019,81	30.078.502,90	31.888.352,04	279.303,745
BC-Anteile	USD	116,9208	107,9415	97,1362	3.404,959
BF-Anteile	USD	117,6864	108,5557	97,5146	72.171,569
BI-Anteile	USD	118,0722	108,8898	97,7761	98.833,975
BP-Anteile	USD	112,7567	104,5669	94,9547	33.438,815
BQ-Anteile	USD	113,8248	105,3848	95,3839	65.721,995
E-Anteile	USD	108,9433	101,4067	92,7819	5.732,432
		21.03.2025*	**31.12.2024**	**31.12.2023**	**21.03.2025***
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Anmerkung 1a)	**USD**	8.680.773,17	9.072.548,29	9.816.076,24	72.915,073
BC-Anteile	USD	118,4783	118,6923	115,9421	525,845
BI-Anteile	USD	119,1372	119,3078	116,2868	70.639,228
BP-Anteile	USD	115,8552	116,2930	114,6256	1.735,000
E-Anteile	USD	113,7880	114,4113	113,6113	15,000
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	**EUR**	2.032.311.011,33	2.280.422.880,78	2.579.680.494,89	56.951.314,057
AC-Anteile	EUR	28,5330	30,1906	28,0602	68.625,000
AI-Anteile	EUR	-	32,8154	30,4326	-
AP-Anteile	EUR	27,0758	28,7301	26,8539	496.635,160
BC-Anteile	EUR	33,6692	34,8430	31,6799	1.992.439,510
BF-Anteile	EUR	32,9661	34,0852	30,9366	394.684,459
BI-Anteile	EUR	37,1872	38,4417	34,8763	16.212.489,107
BN-Anteile	EUR	32,4886	33,5991	30,5099	1.118.979,901
BP-Anteile	EUR	31,8367	33,0364	30,2045	13.533.436,999
E-Anteile	EUR	27,3024	28,4368	26,1959	3.421.037,429
HB USD-Anteile	USD	41,6626	42,9372	38,6998	274.255,932
X-Anteile	EUR	44,1204	45,3883	40,7769	2.719.300,682
Y-Anteile	EUR	38,4904	39,5970	35,5736	16.458.713,465
Z-Anteile	EUR	38,6350	39,8691	36,0442	260.716,413
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	**EUR**	498.319.189,90	479.805.841,01	602.650.658,71	21.998.234,142
AI-Anteile	EUR	22,3999	21,8404	21,2641	6.190.006,001
AP-Anteile	EUR	19,2922	18,8849	18,5316	561.635,228
BC-Anteile	EUR	25,6076	24,4620	23,3406	206.642,974
BI-Anteile	EUR	27,4553	26,1986	24,9435	2.300.649,728
BP-Anteile	EUR	24,3708	23,3443	22,3978	6.299.221,280
E-Anteile	EUR	22,2650	21,4065	20,6941	1.057.961,164
HB NOK-Anteile	NOK	221,8424	211,1999	201,4205	166.586,001
HB SEK-Anteile	SEK	213,9748	205,6251	198,0068	5.214.553,503
HE PLN-Anteile	PLN	121,0332	114,8216	108,7188	978,263
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	**EUR**	129.593.731,58	131.414.711,13	-	1.339.452,439
BC-Anteile	EUR	96,5410	98,0470	-	10,000
BI-Anteile	EUR	96,7513	98,1108	-	1.339.422,439
BP-Anteile	EUR	96,2220	97,9590	-	10,000
E-Anteile	EUR	95,7250	97,8210	-	10,000

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	**USD**	67.148.533,76	45.487.465,53	47.057.418,19	642.181,074
BC-Anteile	USD	104,2260	92,6940	92,4713	15,000
BF-Anteile	USD	104,6762	93,0107	92,6627	152.270,561
BI-Anteile	USD	104,6912	93,0127	92,6293	204.560,426
BP-Anteile	USD	101,6454	90,7797	91,3485	2.531,004
BQ-Anteile	USD	102,6006	91,4837	91,7712	137.950,036
E-Anteile	USD	99,4553	89,1540	90,4080	15,000
HB SGD-Anteile	SGD	136,5139	123,2945	-	66,259
MP-Anteile	USD	-	85,5157	89,7478	-
Z-Anteile	USD	106,1841	94,1208	93,2767	144.772,788
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	2.892.218.572,04	3.433.856.434,65	2.822.065.749,46	11.000.972,785
AF-Anteile	USD	255,3053	240,3211	216,1338	22.093,231
AP-Anteile	USD	231,8233	219,1351	198,7374	5.133,491
BC-Anteile	USD	260,9533	242,8746	216,2124	94.481,265
BF-Anteile	USD	258,9050	240,7533	213,9518	1.804.861,984
BI-Anteile	USD	268,9247	250,0194	222,0846	2.591.503,324
BP-Anteile	USD	249,1659	232,6514	208,4661	3.524.061,923
E-Anteile	USD	232,6741	218,0628	196,8744	163.212,185
HA EUR-Anteile	EUR	189,7139	181,2038	167,2700	9.188,923
HB SGD-Anteile	SGD	332,3947	313,7008	-	13.896,853
X-Anteile	USD	285,5442	264,3180	232,7280	1.161.421,506
Y-Anteile	USD	275,0691	254,6247	224,1951	1.611.118,100
		11.06.2025*	**31.12.2024**	**31.12.2023**	**11.06.2025***
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Anmerkung 1a)	**USD**	1.580.527,79	61.191.186,89	55.505.813,30	11.469,231
BC-Anteile	USD	139,2247	132,4227	117,3580	15,000
BF-Anteile	USD	-	132,6141	117,4800	-
BI-Anteile	USD	139,7872	132,8872	117,5973	537,633
BP-Anteile	USD	137,0800	130,7073	116,4727	15,000
BQ-Anteile	USD	137,7200	131,2247	116,7684	10.861,265
E-Anteile	USD	134,2702	128,4807	115,3780	40,333
X-Anteile	USD	-	136,0524	119,1907	-
Nordea 1 - Indian Equity Fund	**USD**	499.637.692,51	524.249.636,23	337.674.209,02	1.365.620,772
BC-Anteile	USD	322,0884	314,3020	271,1056	5.604,842
BI-Anteile	USD	344,6399	335,9406	289,1371	10.444,574
BP-Anteile	USD	305,8377	299,4715	260,1231	44.715,504
E-Anteile	USD	277,1569	272,4048	238,4188	17.329,508
X-Anteile	USD	324,6822	314,5703	267,4323	250.358,772
Y-Anteile	USD	380,3311	368,4852	313,2653	1.037.167,572

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

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	**USD**	226.939.559,80	195.448.307,69	69.673.838,77	1.453.617,871
BF-Anteile	USD	167,6742	161,2542	148,0869	7.232,197
BI-Anteile	USD	173,8253	167,1300	153,4204	15.458,464
BP-Anteile	USD	164,2843	158,3638	146,1367	117.299,637
E-Anteile	USD	149,5927	144,7397	134,5754	9.297,207
HB EUR-Anteile	EUR	101,0699	98,3614	92,2429	41.795,596
HB NOK-Anteile	NOK	845,1340	815,9891	759,0621	8.236,389
HB SEK-Anteile	SEK	1.314,3023	1.281,4730	1.204,1311	97.332,865
HBI EUR-Anteile	EUR	107,3110	104,2071	97,2290	32.910,950
HBI NOK-Anteile	NOK	895,4030	861,8516	797,6649	92.145,601
HY EUR-Anteile	EUR	141,2939	136,6351	126,4958	1.031.908,965
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	**EUR**	33.415.653,33	27.848.853,71	49.583.374,33	2.343.615,618
AP-Anteile	EUR	9,5950	8,5827	11,9006	90.924,393
BC-Anteile	EUR	14,8052	12,5172	16,3729	36.784,831
BF-Anteile	EUR	14,9647	12,6403	16,5046	7.491,927
BI-Anteile	EUR	16,9125	14,2833	18,6428	33.303,072
BP-Anteile	EUR	14,4852	12,2772	16,1397	2.074.068,862
E-Anteile	EUR	12,6545	10,7655	14,2595	100.611,662
HE PLN-Anteile	PLN	66,1440	55,6943	72,3777	430,871
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	**EUR**	2.873.475.079,90	2.278.923.273,95	2.321.855.047,43	25.879.258,520
AC-Anteile	EUR	103,7042	103,4182	101,0341	35.480,580
AI-Anteile	EUR	104,0916	103,6926	101,0843	482.280,149
AP-Anteile	EUR	102,7507	102,5544	100,3486	87.407,724
BC-Anteile	EUR	110,6561	108,0052	103,3210	1.044.795,293
BF-Anteile	EUR	111,0542	108,2989	103,4206	3.404,338
BI-Anteile	EUR	112,4970	109,6842	104,7000	14.028.620,776
BN-Anteile	EUR	110,4760	107,7657	102,9644	476.732,111
BP-Anteile	EUR	109,3458	106,8094	102,3314	9.220.344,575
E-Anteile	EUR	103,3496	101,3318	97,8171	39.054,867
HAI GBP-Anteile	GBP	99,0344	97,6840	93,8886	16.742,818
HB CHF-Anteile	CHF	117,9101	116,5230	114,5359	6.315,668
HB NOK-Anteile	NOK	1.121,6658	1.085,5443	1.031,3110	836,875
HB SEK-Anteile	SEK	1.140,0679	1.115,0961	1.070,3137	54.017,383
HB USD-Anteile	USD	144,0713	139,3511	131,4170	85.305,777
HBC CHF-Anteile	CHF	119,3068	117,8045	115,6359	5.440,810
HBC USD-Anteile	USD	145,7570	140,8175	132,5809	30.676,750
HBI CHF-Anteile	CHF	122,6636	121,0010	118,5498	6.488,547
HBI SEK-Anteile	SEK	1.116,6886	1.090,3282	1.042,7083	188.358,398
HBI USD-Anteile	USD	148,4628	143,3103	134,6181	66.471,001
Y-Anteile	EUR	113,7789	110,7833	105,4592	484,080

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	**USD**	106.946.501,71	102.773.632,70	108.983.678,11	8.143.644,018
AP-Anteile	USD	8,0034	8,2068	8,2483	502.481,546
BC-Anteile	USD	12,1670	11,7563	11,1617	52.150,341
BI-Anteile	USD	16,4328	15,8609	15,0259	231.148,709
BP-Anteile	USD	15,3843	14,8874	14,1771	4.191.574,355
E-Anteile	USD	13,5470	13,1582	12,6253	519.857,675
HA EUR-Anteile	EUR	5,1220	5,2927	5,4159	25.220,007
HAI EUR-Anteile	EUR	4,4474	4,5819	4,6614	40.915,504
HB EUR-Anteile	EUR	8,9947	8,7883	8,5069	938.871,010
HB SEK-Anteile	SEK	84,2725	82,4724	79,9482	259.086,735
HBF EUR-Anteile	EUR	12,2942	11,9818	11,5425	109.816,538
HBI EUR-Anteile	EUR	9,7962	9,5480	9,1952	548.085,521
HBI NOK-Anteile	NOK	90,8254	87,7742	83,8215	724.436,077
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	**EUR**	206.680.764,84	208.368.221,78	233.552.845,12	1.801.178,741
AC-Anteile	EUR	20,9616	20,5544	20,7695	42.149,149
AP-Anteile	EUR	95,2538	93,6690	95,1933	75.423,529
BC-Anteile	EUR	26,7390	25,2749	24,6719	311.865,988
BI-Anteile	EUR	153,9841	145,3945	141,6178	221.254,243
BP-Anteile	EUR	136,7045	129,5717	127,1810	1.096.803,034
E-Anteile	EUR	116,7054	111,0275	109,8037	53.639,481
HBI USD-Anteile	USD	169,6887	-	-	43,317
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	**EUR**	129.524.761,17	118.974.962,37	135.333.852,30	2.596.321,234
AP-Anteile	EUR	36,1717	32,7769	31,4146	254.416,554
BC-Anteile	EUR	53,7264	47,5452	44,2588	86.968,922
BI-Anteile	EUR	56,8058	50,2155	46,6424	460.616,882
BP-Anteile	EUR	50,9940	45,2166	42,2608	1.488.221,890
E-Anteile	EUR	44,4091	39,5246	37,2203	306.096,986
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**EUR**	115.976.810,73	110.498.968,28	133.515.980,01	571.370,159
AP-Anteile	EUR	188,3275	184,1032	186,2198	6.659,000
BC-Anteile	EUR	209,2316	197,8439	193,3686	899,660
BF-Anteile	EUR	208,0460	196,5518	191,7868	3.038,994
BI-Anteile	EUR	217,1923	205,1520	200,0998	102.148,439
BP-Anteile	EUR	200,1067	189,8297	186,7753	454.927,449
E-Anteile	EUR	184,5923	175,7630	174,2436	3.696,617
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	**USD**	291.822.157,24	268.998.454,28	293.696.877,34	1.918.294,215
BC-Anteile	USD	164,8036	158,7501	149,0555	453,000
BI-Anteile	USD	171,2339	164,7632	154,3611	17.209,000
BP-Anteile	USD	161,6178	155,9086	146,8295	8.383,517
E-Anteile	USD	147,1000	142,4363	135,1595	8.159,960
HB EUR-Anteile	EUR	118,3719	115,3075	110,4016	8.418,958
HB SEK-Anteile	SEK	841,7400	821,1728	787,9400	115.388,236
HBI EUR-Anteile	EUR	-	117,3985	111,7870	-
HY DKK-Anteile	DKK	1.003,8950	972,8927	923,0380	1.481.143,194
HY SEK-Anteile	SEK	1.619,3582	1.570,1484	-	161.932,536
MX-Anteile	USD	115,9319	115,4153	115,7494	117.205,814

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	1.307.878.451,03	1.126.517.416,32	772.618.748,56	10.699.651,495
BC-Anteile	USD	125,1404	120,8837	114,7341	1.955,000
BI-Anteile	USD	125,1916	122,3333	115,8586	12,291
BP-Anteile	USD	123,2980	119,2447	113,4827	15,000
HAF SEK-Anteile	SEK	775,7899	801,9429	822,3565	3.589,968
HB EUR-Anteile	EUR	96,4070	94,1700	91,1416	9.055,321
HB NOK-Anteile	NOK	991,1352	960,1582	921,6698	2.065,876
HB SEK-Anteile	SEK	1.012,0117	990,4401	960,3048	67.305,217
HBF DKK-Anteile	DKK	812,7919	792,9303	766,4805	1.536,000
HBF EUR-Anteile	EUR	97,9371	95,4336	91,9070	162.744,783
HBF NOK-Anteile	NOK	1.121,4093	1.083,5585	1.035,1282	24.902,714
HBF SEK-Anteile	SEK	1.008,8065	985,1246	950,3002	903.411,200
HBI EUR-Anteile	EUR	99,2580	96,7004	93,0873	1.187.445,471
HBI NOK-Anteile	NOK	1.021,0942	986,9495	942,3124	173,027
HBI SEK-Anteile	SEK	1.042,2444	1.017,2869	981,1084	55.097,423
HX EUR-Anteile	EUR	120,9633	117,4152	112,1659	1.104.810,506
HX SEK-Anteile	SEK	1.080,0656	1.050,2979	1.005,2145	1.357.558,050
HY DKK-Anteile	DKK	800,7679	778,2443	746,4198	489.905,210
HY EUR-Anteile	EUR	105,7745	102,6709	98,0914	4.202.022,022
HY SEK-Anteile	SEK	1.209,5807	1.176,2438	1.125,6745	1.126.046,416
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	1.601.319.237,39	1.727.727.276,59	1.604.488.907,52	3.959.237,032
AF-Anteile	USD	409,8398	398,9068	338,0563	35.197,307
AI-Anteile	USD	408,5750	397,5914	336,7897	6.488,697
AP-Anteile	USD	336,2665	328,6640	280,8589	8.587,946
BC-Anteile	USD	354,6370	342,3545	287,8032	56.545,099
BF-Anteile	USD	421,9606	406,9832	341,5300	77.881,261
BI-Anteile	USD	451,5826	435,4699	365,2884	671.594,572
BN-Anteile	USD	411,3490	396,8533	333,3324	33,105
BP-Anteile	USD	405,7082	392,9228	332,4837	1.148.040,531
E-Anteile	USD	368,1984	357,9247	305,1667	41.730,365
HA EUR-Anteile	EUR	212,4941	209,6813	182,2940	275,256
HB EUR-Anteile	EUR	234,7324	229,5822	197,5784	307.424,440
HBC EUR-Anteile	EUR	214,5449	209,1861	178,8582	67.882,852
HBI CHF-Anteile	CHF	305,0623	300,0715	262,0642	100,000
HBI EUR-Anteile	EUR	388,8706	378,7148	323,1013	16,112
X-Anteile	USD	417,7138	401,0648	333,4826	1.537.439,489
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	**NOK**	1.975.719.463,13	2.163.635.568,06	2.760.076.727,12	10.549.865,120
AC-Anteile	NOK	104,4729	103,6942	104,3218	254.836,377
AP-Anteile	NOK	97,6755	97,0480	97,8492	2.575.588,773
BC-Anteile	NOK	129,1180	124,2136	122,6258	1.111.326,529
BI-Anteile	NOK	249,9992	240,2454	236,6584	857.517,443
BP-Anteile	NOK	234,4641	225,7827	223,3424	5.501.607,408
E-Anteile	NOK	199,7037	193,0260	192,3851	248.988,590
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	**NOK**	1.176.989.106,00	1.117.117.964,33	916.017.568,29	2.684.970,890
AP-Anteile	NOK	316,5372	304,9227	299,0903	153.953,575
BC-Anteile	NOK	468,7304	422,7763	389,4937	157.845,358
BI-Anteile	NOK	464,0519	418,0949	384,3590	665.030,439
BP-Anteile	NOK	438,3068	396,4093	367,2385	1.660.586,849
E-Anteile	NOK	374,6210	340,0719	317,4314	47.554,669

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	**NOK**	1.751.331.059,91	1.787.485.166,83	3.229.921.616,59	7.917.805,807
AC-Anteile	NOK	197,8950	203,5677	200,2030	76.380,686
AP-Anteile	NOK	101,6966	104,6120	102,8804	1.335.296,703
BC-Anteile	NOK	247,2752	240,5589	226,1827	493.239,153
BI-Anteile	NOK	251,0607	244,1009	229,2837	766.540,114
BP-Anteile	NOK	247,1602	240,4500	226,1038	4.956.939,052
E-Anteile	NOK	210,2501	205,3043	194,5281	289.410,099
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	**USD**	366.753.773,93	283.398.402,48	367.827.780,64	3.958.891,928
AX-Anteile	USD	78,7568	67,5740	69,1485	383.435,583
BC-Anteile	USD	92,3109	77,1145	77,6251	12.242,569
BF-Anteile	USD	86,7500	72,4032	72,7543	61.592,496
BI-Anteile	USD	94,3760	78,7523	79,1032	2.026.053,185
BP-Anteile	USD	83,1853	69,7326	70,6917	643.671,465
E-Anteile	USD	75,0325	63,1320	64,4837	72.583,585
X-Anteile	USD	106,8358	88,6531	88,0464	190.817,510
Y-Anteile	USD	104,6537	86,8426	86,2486	568.495,535
Nordea 1 - Stable Return Fund	**EUR**	2.873.822.979,10	3.548.319.923,76	4.845.991.494,18	162.226.068,380
AC-Anteile	EUR	15,1686	15,3253	15,2291	241.082,279
AI-Anteile	EUR	17,5670	17,7287	17,5795	5.063.032,561
AP-Anteile	EUR	14,4980	14,6890	14,6795	28.872.326,566
BC-Anteile	EUR	19,2400	19,0965	18,6481	1.534.325,174
BD-Anteile	EUR	19,2476	19,0505	18,4980	3.611.475,088
BI-Anteile	EUR	20,5039	20,3291	19,8091	22.904.179,353
BN-Anteile	EUR	18,4558	18,3066	17,8539	944.626,894
BP-Anteile	EUR	17,9171	17,8321	17,5101	65.413.868,486
E-Anteile	EUR	15,5264	15,5104	15,3456	15.420.007,764
HA NOK-Anteile	NOK	163,2273	164,0395	162,7323	683.599,123
HAC GBP-Anteile	GBP	14,7569	14,7714	14,4688	2.800,000
HAI GBP-Anteile	GBP	15,2205	15,2213	14,8808	24.996,031
HAI USD-Anteile	USD	23,3862	23,3907	22,8078	60.576,000
HAX CAD-Anteile	CAD	28,4304	28,5502	27,7863	4.138.477,229
HB CHF-Anteile	CHF	19,5849	19,7396	19,9107	521.554,029
HB NOK-Anteile	NOK	184,4527	182,0661	177,3875	26.375,413
HB SEK-Anteile	SEK	169,0924	168,5945	165,9965	63.879,713
HB SGD-Anteile	SGD	30,7751	30,6367	30,1201	66.186,953
HB USD-Anteile	USD	29,2726	28,8567	27,8771	3.756.098,230
HBC CHF-Anteile	CHF	18,5590	18,6543	18,7106	145.777,791
HBC GBP-Anteile	GBP	17,6013	17,3141	16,6820	81.419,918
HBC USD-Anteile	USD	24,9643	24,5414	23,5781	321.902,819
HBI CHF-Anteile	CHF	22,3100	22,4006	22,4233	320.605,003
HBI GBP-Anteile	GBP	17,7101	17,3947	16,7226	3.420,000
HBI NOK-Anteile	NOK	214,7326	211,1527	204,1233	73.826,000
HBI SGD-Anteile	SGD	35,1738	34,8819	34,0315	12.700,000
HBI USD-Anteile	USD	33,5772	32,9718	31,6096	865.927,140
HE PLN-Anteile	PLN	86,8547	85,4881	82,7562	1.474,709
HM AUD-Anteile	AUD	21,6331	22,2073	23,3393	152.675,229
HM GBP-Anteile	GBP	11,2958	11,5476	12,0477	110.204,673
HM SGD-Anteile	SGD	19,9948	20,4997	21,6249	117.345,130
HM USD-Anteile	USD	15,5138	15,8395	16,4765	735.411,855
ME-Anteile	EUR	11,5345	11,8739	12,5344	820.778,522
MP-Anteile	EUR	12,3715	12,6862	13,2872	1.292.847,283
X-Anteile	EUR	22,8851	22,5802	21,7881	3.820.285,422

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	**SEK**	2.733.461.494,76	2.791.644.893,26	381.503.068,15	21.679.923,891
AC-Anteile	SEK	95,6024	95,3642	96,6181	106.708,856
AP-Anteile	SEK	88,1795	88,0554	89,3946	40.614,766
BC-Anteile	SEK	111,7344	108,7572	107,7483	103.174,390
BI-Anteile	SEK	114,4244	111,2547	109,9835	252.124,918
BP-Anteile	SEK	289,4119	281,9786	279,9410	642.703,136
BQ-Anteile	SEK	290,0052	282,2373	-	706.021,474
E-Anteile	SEK	246,6728	241,2329	241,2965	84.392,993
Y-Anteile	SEK	114,8555	111,4662	-	19.744.183,358
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	**SEK**	2.601.479.102,98	2.316.386.513,89	798.858.531,71	12.196.762,292
AP-Anteile	SEK	186,5180	189,6504	188,0510	12.217,000
BC-Anteile	SEK	210,4120	206,8776	198,4110	1.324.722,389
BI-Anteile	SEK	214,2696	210,5197	201,7002	1.083.864,286
BP-Anteile	SEK	210,4704	206,9100	198,4720	1.305.575,367
E-Anteile	SEK	179,3867	177,0076	171,0721	121.156,790
Y-Anteile	SEK	214,5953	210,6304	-	8.349.226,460
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	**USD**	1.209.428.229,42	1.073.688.203,29	1.481.900.618,05	92.478.230,594
AI-Anteile	USD	11,2791	11,4990	11,6059	933.874,557
AP-Anteile	USD	10,7990	11,0373	11,1940	635.689,739
BC-Anteile	USD	13,3035	12,9058	12,4853	240.116,354
BF-Anteile	USD	16,4946	15,9874	15,4398	835.555,878
BI-Anteile	USD	17,4585	16,9183	16,3322	7.673.643,438
BP-Anteile	USD	16,1542	15,6911	15,2189	12.537.665,268
E-Anteile	USD	12,3856	12,0752	11,8008	202.376,101
HA EUR-Anteile	EUR	8,4390	8,6978	8,9896	84.867,265
HAI EUR-Anteile	EUR	5,9718	6,1393	6,3150	6.394.616,000
HAI GBP-Anteile	GBP	5,8095	5,9137	5,9895	133.749,116
HB CHF-Anteile	CHF	9,4915	9,4175	9,5467	27.150,000
HB EUR-Anteile	EUR	9,9373	9,7507	9,6277	3.211.692,235
HB SEK-Anteile	SEK	99,4868	97,7733	96,7904	6.021.384,277
HBC EUR-Anteile	EUR	9,7922	9,5959	9,4512	1.076.258,361
HBC NOK-Anteile	NOK	140,7545	136,7517	-	2.583.463,883
HBF DKK-Anteile	DKK	110,0435	107,8327	103,9576	17.010,000
HBF EUR-Anteile	EUR	12,8078	12,5393	12,3281	1.387.603,268
HBI CHF-Anteile	CHF	10,0697	9,9681	10,0643	42.177,492
HBI EUR-Anteile	EUR	10,5528	10,3290	10,1512	16.712.969,121
HBI GBP-Anteile	GBP	9,1254	8,8477	8,5409	498,543
HBI NOK-Anteile	NOK	103,0065	99,9678	97,4548	21.232.358,426
HBI SEK-Anteile	SEK	82,1668	80,5613	79,4025	170.772,514
HE PLN-Anteile	PLN	-	46,4798	45,2602	-
HY DKK-Anteile	DKK	118,3285	115,6819	-	764.259,591
HY SEK-Anteile	SEK	178,1691	174,2423	-	9.558.479,167

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	**USD**	2.993.318.305,36	2.481.809.547,90	1.822.508.296,59	27.539.971,243
BC-Anteile	USD	112,9436	109,5874	106,7288	71.803,476
BI-Anteile	USD	114,2071	110,6908	107,5459	322.327,318
BP-Anteile	USD	111,1600	107,9863	105,4221	14.185,021
HAF SEK-Anteile	SEK	748,5828	767,2676	795,6794	8.596,246
HB EUR-Anteile	EUR	86,0577	84,4534	83,9363	30.137,376
HB NOK-Anteile	NOK	888,4757	864,3282	852,0772	6.291,642
HB SEK-Anteile	SEK	897,9493	882,6077	879,7286	350.701,372
HBC EUR-Anteile	EUR	101,7904	99,7596	98,8530	12.039,898
HBF DKK-Anteile	DKK	730,2173	715,9886	711,5229	2.710,000
HBF EUR-Anteile	EUR	87,9887	86,1569	85,2653	428.691,404
HBF NOK-Anteile	NOK	1.001,3159	971,9356	954,0917	61.761,203
HBF SEK-Anteile	SEK	906,6620	889,1786	882,3719	2.564.797,926
HBI EUR-Anteile	EUR	88,6536	86,7921	85,8728	1.470.262,141
HBI NOK-Anteile	NOK	914,5771	887,5543	871,0061	42.915,191
HBI SEK-Anteile	SEK	924,2822	906,3068	899,1057	265.044,555
HX EUR-Anteile	EUR	106,0409	103,5557	101,9152	3.298.874,742
HX NOK-Anteile	NOK	972,2385	941,2639	918,9000	5.824.456,991
HY EUR-Anteile	EUR	93,3265	91,1375	89,6954	9.140.081,638
HY SEK-Anteile	SEK	1.226,3552	1.199,4580	-	2.774.231,375
X-Anteile	USD	118,0959	114,1735	110,3679	850.061,728
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	**USD**	446.528.842,11	439.661.308,88	481.704.302,64	17.992.701,732
BC-Anteile	USD	25,7763	24,8304	23,2762	22.719,319
BI-Anteile	USD	27,0992	26,0762	24,3912	5.606,008
BP-Anteile	USD	25,0236	24,1410	22,6983	327.270,602
E-Anteile	USD	22,0562	21,3575	20,2331	20.849,894
HB EUR-Anteile	EUR	15,1552	14,7619	14,1106	10.414,051
HB NOK-Anteile	NOK	161,4689	155,9624	147,8837	128.366,140
HB SEK-Anteile	SEK	157,4520	153,6336	147,1543	2.685.560,267
HBI EUR-Anteile	EUR	-	13,8581	13,1745	-
HE PLN-Anteile	PLN	-	68,0003	64,0795	-
HX EUR-Anteile	EUR	22,0569	21,3495	20,1452	1.582.912,717
HX NOK-Anteile	NOK	205,6741	197,4466	184,8003	1.252.725,969
HY DKK-Anteile	DKK	158,3902	153,4915	145,3764	7.824.729,220
HY SEK-Anteile	SEK	299,1634	290,0464	-	3.371.139,215
X-Anteile	USD	30,2779	29,0260	26,9444	760.408,330

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

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

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

Statistische Angaben zum 30.06.2025

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	30.06.2025
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	**USD**	227.041.364,49	242.534.602,23	343.866.531,68	2.057.234,893
AC-Anteile	USD	70,7210	74,0026	76,7817	156.291,014
AI-Anteile	USD	70,9039	74,1025	76,7054	5.364,106
AP-Anteile	USD	67,8273	71,1562	74,1800	53.275,195
BC-Anteile	USD	119,8984	115,9088	112,4103	77.875,544
BD-Anteile	USD	119,5722	115,3871	111,4923	40.420,245
BI-Anteile	USD	122,4671	118,2683	114,4481	925.722,923
BP-Anteile	USD	112,4228	108,9297	106,1208	576.912,389
E-Anteile	USD	102,0734	99,2699	97,4411	4.383,826
HA EUR-Anteile	EUR	43,3690	45,8206	48,6965	842,118
HA GBP-Anteile	GBP	40,4077	42,2376	44,1850	334,024
HAD EUR-Anteile	EUR	53,1835	55,9249	58,9214	4.447,466
HAD GBP-Anteile	GBP	52,5098	54,6355	56,6186	83,554
HAI EUR-Anteile	EUR	44,9375	47,2948	49,9110	19.828,066
HAI GBP-Anteile	GBP	42,1522	43,8956	45,5814	2.273,276
HB EUR-Anteile	EUR	73,3082	71,7216	71,1150	4.746,903
HBC EUR-Anteile	EUR	79,2229	77,3279	76,3241	68.530,789
HBD EUR-Anteile	EUR	87,3720	85,1249	83,7072	875,457
HBI CHF-Anteile	CHF	94,6212	93,3881	94,3911	1.599,000
HBI EUR-Anteile	EUR	79,7944	77,8001	76,6376	111.035,740
HE EUR-Anteile	EUR	66,1638	64,9741	64,9060	2.393,258
MI-Anteile	USD	-	81,7540	84,4892	-

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

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

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

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			1,58%
AD-Anteile		0,93%	
AF-Anteile			
AI-Anteile	1,08%	1,12%	1,35%
AN-Anteile			1,44%
AP-Anteile	1,91%	1,99%	2,30%
AQ-Anteile			
BC-Anteile	1,29%	1,39%	1,58%
BD-Anteile			
BF-Anteile		1,22%	1,41%
BI-Anteile	1,08%	1,18%	1,38%
BN-Anteile		1,21%	1,41%
BP-Anteile	1,89%	1,99%	2,29%
BQ-Anteile			
BV-Anteile		1,17%	
E-Anteile	2,65%	2,74%	3,04%
HAD GBP-Anteile			1,27%
HAN GBP-Anteile			1,47%
HAN USD-Anteile			1,46%
HB CHF-Anteile		1,99%	2,27%
HB NOK-Anteile		1,99%	2,29%
HB SEK-Anteile	1,91%	1,99%	2,30%
HB SGD-Anteile			2,29%
HB USD-Anteile		1,99%	2,30%
HBC CHF-Anteile	1,23%	1,40%	
HBC GBP-Anteile		1,40%	
HBC SEK-Anteile		1,41%	1,61%
HBC USD-Anteile		1,38%	1,60%
HBD USD-Anteile			1,24%
HBF SEK-Anteile		1,24%	
HBI CHF-Anteile		1,17%	1,38%
HBI GBP-Anteile		1,18%	1,39%
HBI JPY-Anteile		1,18%	1,36%
HBI SEK-Anteile		1,18%	1,38%
HBI SGD-Anteile		1,18%	1,36%
HBI USD-Anteile		1,18%	1,38%
HBN USD-Anteile			1,46%
HE PLN-Anteile		2,75%	
HM SGD-Anteile		2,01%	2,27%
HY NOK-Anteile	0,06%		
HY SEK-Anteile	0,06%	0,06%	0,06%
X-Anteile		0,06%	0,06%
Y-Anteile	0,06%	0,06%	0,06%
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund
	0,99%			
1,82%		1,45%		
	1,52%			
1,26%	1,18%	0,99%	1,32%	
	1,58%			
	0,99%	0,83%	1,15%	
1,05%	0,97%	0,77%	1,07%	0,16%
1,82%	1,81%	1,45%	1,85%	0,39%
	1,53%			
2,57%	2,58%	2,20%	2,60%	
		1,44%		
		1,46%		
		1,01%		
2,57%				
		0,06%		
		0,06%		
		0,06%	0,06%	0,06%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Diversified Growth Fund	Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			
AF-Anteile			
AI-Anteile	0,43%		0,98%
AP-Anteile	0,85%		
BC-Anteile	0,65%	1,32%	1,18%
BF-Anteile	0,47%		1,00%
BI-Anteile	0,44%	0,91%	0,96%
BP-Anteile	0,85%	1,96%	1,83%
BQ-Anteile			1,61%
E-Anteile	1,60%	2,68%	2,58%
HA EUR-Anteile			
HAC EUR-Anteile	0,70%		
HAI EUR-Anteile	0,43%		
HB CHF-Anteile			
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC EUR-Anteile			
HBC GBP-Anteile			
HBD EUR-Anteile			
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile	0,43%		
HBI EUR-Anteile	0,43%		
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			
HBI USD-Anteile	0,43%		
HMX JPY-Anteile	0,06%		
HY DKK-Anteile			
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			
Y-Anteile		0,06%	0,08%
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
0,90%				1,18%
				0,99%
0,69%				0,95%
1,30%	1,54%			1,82%
0,90%				1,17%
0,73%	1,00%			0,98%
0,68%	1,03%	0,68%	0,82%	0,95%
1,30%	1,54%	1,20%	1,34%	1,83%
2,06%	2,29%	1,95%	2,10%	2,58%
1,31%				
0,90%				
0,69%				
	1,54%			
1,30%	1,54%	1,19%	1,34%	
1,30%		1,19%		
1,31%	1,54%	1,20%	1,33%	
				1,17%
0,91%	1,25%			
				1,12%
0,49%				
		0,72%		
0,72%	1,05%	0,72%	0,86%	
		0,73%		
				0,93%
0,63%	1,01%	0,68%		0,93%
0,70%	1,01%	0,67%		
		0,68%		
0,06%				
		0,05%		
0,06%		0,05%		
			0,10%	

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			
AI-Anteile			
AP-Anteile		0,86%	
BC-Anteile	0,44%	0,66%	0,65%
BF-Anteile	0,32%		0,48%
BI-Anteile	0,29%	0,44%	0,44%
BN-Anteile			
BP-Anteile	0,64%	0,86%	0,85%
BQ-Anteile	0,53%		
E-Anteile	1,38%	1,63%	1,61%
HAF SEK-Anteile			
HB NOK-Anteile			0,86%
HB SEK-Anteile			0,86%
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC NOK-Anteile			0,65%
HBC USD-Anteile			
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI GBP-Anteile			
HBI NOK-Anteile	0,28%		0,44%
HBI SEK-Anteile	0,28%		
HBI USD-Anteile			
HBQ NOK-Anteile			
HBQ SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			1,61%
HX NOK-Anteile			
HY DKK-Anteile			0,06%
HY NOK-Anteile			0,06%
HY SEK-Anteile			0,06%
JI-Anteile	0,28%		0,44%
MP-Anteile			
X-Anteile	0,06%		
Y-Anteile	0,06%		0,06%
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Cross Credit Fund
		0,66%	0,66%	0,86%
		0,45%	0,45%	0,65%
		0,86%		1,25%
0,48%		0,67%	0,66%	0,86%
0,45%	0,48%	0,48%	0,49%	0,68%
0,47%	0,44%	0,45%	0,45%	0,64%
		0,54%		
0,93%	0,85%	0,86%	0,92%	1,26%
0,81%				
1,49%	1,61%	1,61%	1,67%	2,01%
	0,48%			
	0,85%	0,88%		1,26%
0,86%	0,86%	0,87%	0,99%	1,26%
		0,86%	0,91%	
		0,66%	0,65%	
		0,64%		
	0,48%			
	0,48%			
		0,44%	0,44%	
		0,45%		
0,44%	0,44%		0,44%	0,63%
0,43%	0,43%	0,44%	0,43%	
		0,45%	0,44%	
0,61%				
0,71%				
0,06%	0,06%			
		0,07%		
				1,24%
0,06%	0,06%	0,07%		
	0,06%	0,07%	0,07%	0,05%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile		0,93%	
AD-Anteile	0,59%		
AI-Anteile	0,64%	0,71%	
AP-Anteile	1,27%	1,33%	
AQ2-Anteile			
BC-Anteile	0,85%	0,94%	
BD-Anteile	0,55%		
BF-Anteile		0,76%	
BI-Anteile	0,64%	0,72%	0,69%
BP-Anteile	1,26%	1,33%	1,32%
BQ-Anteile			
E-Anteile	2,02%	2,09%	
HA GBP-Anteile		1,32%	
HA USD-Anteile		1,33%	
HAC GBP-Anteile		0,94%	
HAC USD-Anteile		0,92%	
HAF SEK-Anteile			
HAI GBP-Anteile		0,72%	
HAI USD-Anteile		0,71%	
HB CHF-Anteile		1,32%	
HB GBP-Anteile		1,34%	
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile		1,34%	1,31%
HB SGD-Anteile	1,25%		
HB USD-Anteile		1,33%	1,31%
HBC CHF-Anteile		0,94%	
HBC GBP-Anteile		0,92%	
HBC USD-Anteile		0,93%	
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile	0,64%	0,72%	
HBI NOK-Anteile		0,71%	
HBI SEK-Anteile		0,70%	
HBI SGD-Anteile	0,64%		
HBI USD-Anteile	0,63%	0,71%	0,67%
HBQ NOK-Anteile			
HBQ SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			2,05%
HE USD-Anteile			
HM SGD-Anteile	1,31%		
HX NOK-Anteile			0,06%
HX SEK-Anteile			
HY DKK-Anteile			0,06%
HY SEK-Anteile		0,06%	
MP-Anteile	1,26%	1,35%	
X-Anteile	0,06%	0,06%	0,06%
Y-Anteile	0,01%	0,06%	0,06%
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
				1,16%
0,85%	0,69%			0,96%
	1,31%	1,80%		1,81%
	0,57%			
	0,92%	1,15%	0,65%	1,15%
				0,20%
0,92%	0,73%	0,99%	0,48%	0,97%
0,87%	0,70%	0,94%	0,44%	0,95%
1,54%	1,33%	1,81%	0,85%	1,81%
			0,63%	
2,30%	2,13%	2,56%	1,50%	2,59%
	0,73%		0,48%	
1,50%				
1,58%	1,33%			
1,56%	1,31%			
	1,15%			
1,53%	1,27%			1,77%
	0,73%		0,48%	
	0,73%		0,48%	
	0,69%			0,93%
0,87%	0,68%		0,43%	
	0,68%		0,45%	
	0,68%			0,94%
			0,62%	
			0,62%	
2,29%				
	0,06%			
				1,90%
	0,06%		0,06%	0,06%
	0,06%		0,06%	0,06%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile	0,75%		1,15%
AI-Anteile	0,54%		0,93%
AP-Anteile	1,05%		1,80%
BC-Anteile	0,75%		1,15%
BF-Anteile	0,58%		0,97%
BI-Anteile	0,53%	0,64%	0,93%
BP-Anteile	1,05%	1,27%	1,80%
BQ-Anteile			
E-Anteile	1,80%		2,55%
HA EUR-Anteile			
HA USD-Anteile	1,04%		
HAI GBP-Anteile	0,53%		
HB CHF-Anteile	1,06%		1,80%
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile	1,05%		
HB SEK-Anteile	1,06%		
HB USD-Anteile	1,05%		1,80%
HBC CHF-Anteile			1,15%
HBC GBP-Anteile	0,73%		1,14%
HBC NOK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile	0,53%		0,93%
HBI EUR-Anteile			
HBI GBP-Anteile	0,54%		
HBI NOK-Anteile	0,54%		
HBI SEK-Anteile	0,53%		
HBI USD-Anteile	0,54%		0,93%
HBQ EUR-Anteile			
HBQ NOK-Anteile			
HBQ SEK-Anteile			
HE PLN-Anteile			
HX EUR-Anteile			
HX NOK-Anteile			
HY NOK-Anteile			
HY SEK-Anteile	0,06%		
JI-Anteile			0,93%
X-Anteile			0,06%
Y-Anteile	0,06%	0,06%	
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)
1,16%				
0,94%				
2,07%				
1,16%		1,16%	1,03%	0,94%
1,00%	0,97%	0,98%		
0,95%	0,94%	0,94%	0,81%	0,77%
2,06%	1,80%	2,06%	1,34%	1,30%
1,73%		1,73%		
2,80%	2,55%	2,82%	2,09%	2,02%
2,06%				
1,00%				
2,06%				
				1,34%
			1,04%	
				0,86%
				0,85%
			0,82%	0,83%
			0,82%	0,84%
			0,81%	
				1,06%
				1,10%
				1,06%
			2,06%	
				0,06%
				0,06%
			0,05%	
0,06%		0,06%		0,06%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AD-Anteile			
AI-Anteile		1,01%	
AP-Anteile		1,94%	
BC-Anteile	1,16%	1,22%	1,28%
BD-Anteile			
BF-Anteile	0,98%	1,06%	1,11%
BI-Anteile	0,94%	1,01%	1,07%
BP-Anteile	2,06%	1,94%	1,83%
BQ-Anteile	1,73%		
E-Anteile	2,83%	2,69%	2,58%
HAI EUR-Anteile		1,03%	
HB EUR-Anteile			
HB SGD-Anteile	2,04%		
HBI CHF-Anteile		1,01%	
HBI EUR-Anteile			
HBI USD-Anteile			
HM SGD-Anteile			
MP-Anteile		1,93%	
X-Anteile			0,06%
Y-Anteile			
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund
		0,59%		
		1,94%	1,84%	
0,98%	0,81%	1,28%	1,28%	1,15%
		0,59%		
		1,12%	1,11%	0,98%
0,74%	0,75%	1,08%	1,08%	0,94%
1,15%	1,39%	1,85%	1,83%	2,06%
1,05%				1,73%
2,07%	1,95%	2,60%	2,60%	2,81%
			1,84%	
		1,89%		
		1,08%		
		1,07%		
	0,71%			
		1,82%		
		1,88%		
	0,06%			
0,06%	0,01%			

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile	1,25%		
AF-Anteile			
AI-Anteile		1,04%	
AP-Anteile	1,80%	1,80%	
BC-Anteile	1,25%	1,25%	1,34%
BF-Anteile	1,08%		
BI-Anteile	1,03%	1,03%	1,03%
BN-Anteile	1,12%		
BP-Anteile	1,81%	1,81%	1,83%
BQ-Anteile			
E-Anteile	2,56%	2,56%	2,57%
HA EUR-Anteile			
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile		1,80%	
HB SEK-Anteile		1,81%	
HB SGD-Anteile			
HB USD-Anteile	1,81%		
HBI EUR-Anteile			
HBI NOK-Anteile			
HE PLN-Anteile		2,56%	
HY EUR-Anteile			
X-Anteile	0,06%		
Y-Anteile	0,06%		
Z-Anteile	0,68%		
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
	0,97%			
	1,80%			1,95%
1,22%	1,16%	1,52%		1,45%
1,06%	0,98%		0,86%	1,26%
1,20%	0,93%	1,30%	0,81%	1,23%
2,10%	1,81%	2,23%	1,34%	1,95%
1,77%				
2,83%	2,56%	2,96%	2,10%	2,70%
	1,82%			
			1,34%	
			1,37%	
			1,34%	
2,06%	1,84%			
			0,81%	
			0,82%	
				2,62%
			0,06%	
	0,06%	0,07%		
	0,06%	0,07%		
0,56%				

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile	0,56%		1,29%
AF-Anteile			
AI-Anteile	0,36%		
AP-Anteile	0,73%	1,34%	1,80%
BC-Anteile	0,56%	1,02%	1,25%
BF-Anteile	0,40%		
BI-Anteile	0,35%	0,81%	1,03%
BN-Anteile	0,45%		
BP-Anteile	0,72%	1,34%	1,80%
E-Anteile	1,49%	2,09%	2,54%
HA EUR-Anteile		1,33%	
HAF SEK-Anteile			
HAI EUR-Anteile		0,81%	
HAI GBP-Anteile	0,37%		
HB CHF-Anteile	0,71%		
HB EUR-Anteile		1,34%	
HB NOK-Anteile	0,69%		
HB SEK-Anteile	0,71%	1,33%	
HB USD-Anteile	0,74%		
HBC CHF-Anteile	0,56%		
HBC EUR-Anteile			
HBC USD-Anteile	0,56%		
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile		0,86%	
HBF NOK-Anteile			
HBF SEK-Anteile			
HBI CHF-Anteile	0,34%		
HBI EUR-Anteile		0,81%	
HBI NOK-Anteile		0,81%	
HBI SEK-Anteile	0,35%		
HBI USD-Anteile	0,35%		1,04%
HX EUR-Anteile			
HX SEK-Anteile			
HY DKK-Anteile			
HY EUR-Anteile			
HY SEK-Anteile			
MX-Anteile			
X-Anteile			
Y-Anteile	0,07%		
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
				0,97%
				0,93%
1,82%	1,82%			1,80%
1,41%	1,15%	1,03%	1,04%	1,15%
	0,99%			0,97%
1,18%	0,93%	0,79%	0,80%	0,93%
				1,06%
1,81%	1,80%	1,33%	1,28%	1,80%
2,57%	2,56%	2,10%		2,56%
				1,80%
			0,86%	
		1,33%	1,34%	1,82%
			1,34%	
		1,32%	1,34%	
				1,16%
			0,90%	
			0,86%	
			0,86%	
			0,86%	
				0,93%
			0,82%	0,93%
			0,81%	
			0,81%	
			0,06%	
			0,06%	
		0,06%	0,06%	
			0,06%	
		0,06%	0,06%	
		0,06%		
				0,06%

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile	0,65%		0,37%
AI-Anteile			
AP-Anteile	0,85%	1,80%	0,37%
AX-Anteile			
BC-Anteile	0,65%	1,26%	0,35%
BD-Anteile			
BF-Anteile			
BI-Anteile	0,43%	1,06%	0,26%
BN-Anteile			
BP-Anteile	0,85%	1,81%	0,37%
BQ-Anteile			
E-Anteile	1,60%	2,56%	1,13%
HA EUR-Anteile			
HA NOK-Anteile			
HAC GBP-Anteile			
HAI EUR-Anteile			
HAI GBP-Anteile			
HAI USD-Anteile			
HAX CAD-Anteile			
HB CHF-Anteile			
HB EUR-Anteile			
HB NOK-Anteile			
HB SEK-Anteile			
HB SGD-Anteile			
HB USD-Anteile			
HBC CHF-Anteile			
HBC EUR-Anteile			
HBC GBP-Anteile			
HBC NOK-Anteile			
HBC USD-Anteile			
HBF DKK-Anteile			
HBF EUR-Anteile			
HBI CHF-Anteile			
HBI EUR-Anteile			
HBI GBP-Anteile			
HBI NOK-Anteile			
HBI SEK-Anteile			
HBI SGD-Anteile			
HBI USD-Anteile			
HE PLN-Anteile			
HM AUD-Anteile			
HM GBP-Anteile			
HM SGD-Anteile			
HM USD-Anteile			
HY DKK-Anteile			
HY SEK-Anteile			
ME-Anteile			
MP-Anteile			
X-Anteile			
Y-Anteile			
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
	1,25%	0,64%		
	1,03%			0,56%
	1,80%	0,85%	0,37%	1,03%
0,07%				
1,41%	1,25%	0,65%	0,42%	0,78%
	0,68%			
1,23%				0,60%
1,19%	1,03%	0,44%	0,26%	0,56%
	1,12%			
2,12%	1,80%	0,85%	0,38%	1,04%
		0,64%		
2,86%	2,55%	1,60%	1,12%	1,79%
				1,05%
	1,80%			
	1,24%			
				0,56%
	1,02%			0,56%
	1,03%			
	0,05%			
	1,79%			1,04%
				1,03%
	1,80%			
	1,80%			1,03%
	1,79%			
	1,80%			
	1,25%			
				0,78%
	1,25%			
				0,78%
	1,25%			
				0,71%
				0,60%
	1,03%			0,56%
				0,56%
	1,02%			0,54%
	1,03%			0,57%
				0,54%
	1,03%			
	1,02%			
	2,58%			
	1,79%			
	1,80%			
	1,79%			
	1,80%			
				0,06%
				0,05%
	2,55%			
	1,80%			
0,07%	0,05%			
0,07%		0,06%	0,06%	

Total Expense Ratios

	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
TER (Anmerkung 6) (*)			
AC-Anteile			0,97%
AI-Anteile			0,75%
AP-Anteile			1,42%
BC-Anteile	0,80%	1,03%	0,97%
BD-Anteile			0,60%
BI-Anteile	0,56%	0,81%	0,75%
BP-Anteile	1,04%	1,33%	1,42%
E-Anteile		2,09%	2,17%
HA EUR-Anteile			1,42%
HA GBP-Anteile			1,42%
HAD EUR-Anteile			0,60%
HAD GBP-Anteile			0,59%
HAF SEK-Anteile	0,61%		
HAI EUR-Anteile			0,75%
HAI GBP-Anteile			0,74%
HB EUR-Anteile	1,03%	1,32%	1,42%
HB NOK-Anteile	1,07%	1,34%	
HB SEK-Anteile	1,04%	1,33%	
HBC EUR-Anteile	0,81%		0,97%
HBD EUR-Anteile			0,60%
HBF DKK-Anteile	0,62%		
HBF EUR-Anteile	0,61%		
HBF NOK-Anteile	0,61%		
HBF SEK-Anteile	0,61%		
HBI CHF-Anteile			0,76%
HBI EUR-Anteile	0,56%		0,75%
HBI NOK-Anteile	0,56%		
HBI SEK-Anteile	0,56%		
HE EUR-Anteile			2,18%
HX EUR-Anteile	0,06%	0,05%	
HX NOK-Anteile	0,06%	0,06%	
HY DKK-Anteile		0,06%	
HY EUR-Anteile	0,06%		
HY SEK-Anteile	0,06%	0,06%	
X-Anteile	0,06%	0,06%	
Performancegebühr für das Jahr (**)			

(*) Einschließlich Performancegebühr.
(**) Im Berichtszeitraum wurde keine Performancegebühr erhoben, daher wurde keine Ratio berechnet.

Nur Anteilsklassen mit TER-Wert oder Performancegebühr .

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
6.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	5.864.490,00	1,84
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026	4.932.040,00	1,55
4.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	3.979.780,00	1,25
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	4.900.787,50	1,54
4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	3.967.876,00	1,24
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	4.994.777,50	1,57
		28.639.751,00	**8,98**
	USD		
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-07-2025	1.700.096,34	0,53
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-08-2025	846.903,20	0,27
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.375% 30-11-2025	839.331,38	0,26
200.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-01-2026	170.342,14	0,05
200.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 31-01-2026	170.562,77	0,05
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 30-09-2025	854.284,27	0,27
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 31-10-2025	854.701,29	0,27
		5.436.221,39	**1,70**
	Summe Anleihen	**34.075.972,39**	**10,69**
	Aktien		
	CAD		
5.300,00	CGI	470.281,23	0,15
		470.281,23	**0,15**
	CHF		
31.725,00	Novartis	3.251.455,81	1,02
14.224,00	Swiss Re	2.079.963,16	0,65
		5.331.418,97	**1,67**
	DKK		
114.153,00	Novo Nordisk B	6.708.347,72	2,10
		6.708.347,72	**2,10**
	EUR		
97.264,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.263.945,68	0,40
211.570,00	Banco BPM	2.097.504,98	0,66
150.740,00	Banco Santander	1.053.974,08	0,33
275.014,00	BPER Banca	2.101.656,99	0,66
1.417,00	Capgemini	206.598,60	0,06
6.920,00	Deutsche Boerse	1.916.148,00	0,60
33.923,00	Deutsche Telekom	1.049.577,62	0,33
106.246,00	Engie	2.110.576,79	0,66
2.743,00	Heineken	203.750,04	0,06
208.732,00	Iberdrola	3.399.200,62	1,07
540,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	241.002,00	0,08
43.679,00	Prosus	2.072.568,55	0,65
9.419,00	Sanofi	776.596,55	0,24
22.878,00	Siemens Energy	2.215.505,52	0,69
4.392,00	Societe Generale	211.562,64	0,07
10.302,00	Unilever	535.085,88	0,17
11.107,00	Vinci	1.386.153,60	0,43
		22.841.408,14	**7,16**
	GBP		
322.805,00	Barclays	1.271.035,67	0,40
129.019,00	Diageo	2.748.948,55	0,86
200.239,00	HSBC Holdings	2.059.108,77	0,65
150.917,00	National Grid	1.876.381,15	0,59
352.293,00	NatWest Group	2.101.308,76	0,66
16.749,00	Reckitt Benckiser Group	976.698,97	0,31
67.815,00	Rightmove	629.176,98	0,20
206.180,00	St James's Place	2.863.573,78	0,90
		14.526.232,63	**4,56**
	JPY		
6.100,00	FUJIFILM Holdings	113.257,39	0,04
7.800,00	Hoya	790.707,51	0,25
16.200,00	KDDI	237.409,03	0,07
603.600,00	Nippon Telegraph & Telephone	549.288,48	0,17
		1.690.662,41	**0,53**
	USD		
1.945,00	Adobe	644.703,22	0,20
9.307,00	Akamai Technologies	631.288,45	0,20
50.241,00	Alphabet	7.622.063,18	2,39
2.797,00	Amgen	663.503,27	0,21
34.541,00	Amphenol	2.879.349,54	0,90
63.651,00	Arista Networks	5.544.829,97	1,74
2.013,00	Assurant	338.870,74	0,11
9.924,00	Automatic Data Processing	2.581.890,47	0,81
1.457,00	AutoZone	4.495.463,22	1,41
17.351,00	Baxter International	448.240,33	0,14
7.626,00	Becton Dickinson	1.111.867,55	0,35
1.225,00	Booking Holdings	5.967.782,09	1,87
19.202,00	Broadcom	4.491.548,42	1,41
6.439,00	Cadence Design Systems	1.693.800,23	0,53
8.486,00	Centene	385.977,30	0,12
1.181,00	Chubb	287.650,30	0,09
4.428,00	Cigna Group/The	1.238.291,62	0,39
76.633,00	Cisco Systems	4.530.660,61	1,42
69.409,00	Coca-Cola	4.160.396,18	1,30
46.250,00	Colgate-Palmolive	3.526.044,78	1,11
28.577,00	Comcast	863.890,64	0,27
3.321,00	Conagra Brands	57.667,86	0,02
10.438,00	Constellation Energy	2.854.269,99	0,90
9.841,00	Crown Holdings	864.077,57	0,27
13.876,00	CVS Health	811.494,52	0,25
14.285,00	DoorDash	2.974.569,51	0,93
29.697,00	eBay	1.871.734,16	0,59
4.102,00	Elevance Health	1.341.012,90	0,42
3.697,00	Equinix	2.464.582,58	0,77
7.355,00	Eversource Energy	399.334,16	0,13
6.285,00	Ferguson Enterprises	1.170.323,28	0,37
2.837,00	Fiserv	417.359,60	0,13
6.582,00	GE Vernova	2.954.068,96	0,93
2.065,00	General Mills	89.944,18	0,03
9.870,00	Global Payments	671.160,00	0,21
1.848,00	Globe Life	196.226,87	0,06
23.491,00	Howmet Aerospace	3.710.275,73	1,16
11.377,00	International Business Machines	2.838.670,66	0,89
6.480,00	Intuit	4.335.106,18	1,36
1.051,00	J M Smucker	86.213,37	0,03
12.449,00	Johnson & Johnson	1.613.432,87	0,51
3.842,00	KLA	2.916.151,73	0,91
5.904,00	Labcorp Holdings	1.311.267,07	0,41
24.047,00	Marsh & McLennan Cos	4.453.565,93	1,40
5.238,00	Mastercard	2.483.102,38	0,78
11.311,00	McDonald's	2.826.544,14	0,89
3.351,00	McKesson	2.073.475,91	0,65
6.723,00	Medtronic	499.938,91	0,16
4.320,00	Merck	289.375,52	0,09
3.039,00	Meta Platforms	1.925.287,50	0,60
5.353,00	Micron Technology	564.564,59	0,18
10.294,00	Microsoft	4.362.812,30	1,37
70.490,00	Monster Beverage	3.712.974,33	1,16
2.915,00	Moody's	1.229.272,28	0,39
10.255,00	MSCI	5.049.220,90	1,58
2.625,00	Netflix	2.985.268,66	0,94
8.433,00	NextEra Energy	487.136,11	0,15
13.252,00	NVIDIA	1.770.173,34	0,56
1.679,00	Oracle	317.255,82	0,10
23.513,00	Palantir Technologies	2.765.008,48	0,87
9.515,00	Paychex	1.165.415,05	0,37
31.995,00	PayPal Holdings	2.024.076,02	0,63
5.969,00	PepsiCo	666.949,84	0,21
26.428,00	Pfizer	545.915,70	0,17
9.380,00	Procter & Gamble	1.273.440,00	0,40
12.351,00	Progressive	2.794.433,50	0,88
2.920,00	QUALCOMM	393.795,31	0,12
1.055,00	Quest Diagnostics	160.270,02	0,05
905,00	Reinsurance Group of America	152.842,73	0,05
19.794,00	Ross Stores	2.165.100,64	0,68
3.863,00	S&P Global	1.715.073,16	0,54
7.140,00	Stryker	2.397.822,09	0,75
4.686,00	Synopsys	2.039.579,00	0,64
14.091,00	Sysco	907.352,24	0,28

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
6.210,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.194.491,51	0,37
20.314,00	TJX Cos	2.140.549,85	0,67
83.969,00	Uber Technologies	6.649.485,42	2,09
12.751,00	Verizon Communications	464.962,91	0,15
8.825,00	Visa	2.656.908,32	0,83
27.941,00	Walt Disney	2.945.660,56	0,92
2.901,00	Waste Management	565.057,89	0,18
2.234,00	WW Grainger	1.957.936,67	0,61
		164.829.151,39	**51,69**
	Summe Aktien	**216.397.502,49**	**67,86**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**250.473.474,88**	**78,55**
	Summe Wertpapieranlagen	**250.473.474,88**	**78,55**
	Bankguthaben	**46.947.347,36**	**14,72**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**21.445.801,95**	**6,73**
	Summe Nettovermögen	**318.866.624,19**	**100,00**

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	52,78
Deutschland	10,61
Vereinigtes Königreich	4,72
Dänemark	2,10
Spanien	1,79
Schweiz	1,76
Frankreich	1,55
Italien	1,32
Niederlande	0,71
Japan	0,53
Taiwan, Provinz Chinas	0,37
Irland	0,16
Kanada	0,15
Summe	**78,55**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	10,69
Pharmazeutika	4,13
Verschiedene Banken	3,81
Anwendungssoftware	3,60
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,19
Kommunikationsanlagen	3,16
Börsen und Finanzdaten	3,11
Alkoholfreie Getränke	2,68
Halbleiter	2,64
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,59
Stromversorger	2,24
Bodentransport (Fluggäste)	2,09
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,87
Filme und Entertainment	1,86
Restaurants	1,82
Haushaltsprodukte	1,81
Elektrische Anlagen	1,62
Systemsoftware	1,47
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,41
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,40
Versicherungsmakler	1,40
Bekleidung-Einzelhandel	1,35
Mehrsparten-Versorger	1,25
Broadline Retail	1,24
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,18
Luftfahrt und Verteidigung	1,16
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,10
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,10
Sach- und Unfallversicherung	1,07
Handelsgesellschaften und Großhändler	0,98
Halbleiter-Ausrüstung	0,91
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,90
Elektronische Komponenten	0,90
Brennereien und Winzereien	0,86
Immobilien: REITs (Datenzentren)	0,77
Rückversicherungen	0,70
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,65
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,65
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,54
Bau- und Ingenieurwesen	0,43
Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,28
Kabel und Satellitenübertragung	0,27
Metall- und Glasverpackungen	0,27
Gesundheitswesen: Produkte	0,25
Biotechnologie	0,21
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,20
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,18
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,17
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,08
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,07
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,07
Brauereien	0,06
Lebens- und Krankenversicherung	0,06
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,04
Summe	**78,55**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(28.914.000,00)	USD	1.539.644,78	278.495,83	1.818.140,61	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(59.128.000,00)	EUR	4.960.972,23	539.959,90	5.500.932,13	20.06.2030
					6.500.617,01	**818.455,73**	**7.319.072,74**	

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	11.020,00	2.788.036,50	(228.200,94)	(133.595,82)	27.01.2026
Adobe	USD	11.462,00	3.799.274,19	(268.000,62)	(1.197.457,27)	27.01.2026
Alphabet	USD	29.362,00	4.454.509,65	(18.030,39)	1.186.694,46	27.01.2026
Arista Networks	USD	128,00	11.150,46	859,51	0,00	27.01.2026
Automatic Data Processing	USD	20.961,00	5.453.346,06	(169.386,33)	1.472.831,05	27.01.2026
Booking Holdings	USD	417,00	2.031.481,74	79.679,90	224.064,14	27.01.2026
Broadcom	USD	9.970,00	2.332.087,16	240.202,51	109.255,85	27.01.2026
Cadence Design Systems	USD	6.189,00	1.628.036,90	14.462,99	176.005,05	27.01.2026
Cisco Systems	USD	6.848,00	404.864,27	24.354,93	1.652,40	27.01.2026
eBay	USD	5.203,00	327.933,22	(21.252,88)	570,56	27.01.2026
Fortinet	USD	56.117,00	5.014.873,57	150.762,09	1.782.897,22	27.01.2026
Howmet Aerospace	USD	48,00	7.581,34	302,18	0,00	27.01.2026
Intuit	USD	2.710,00	1.812.984,22	45.591,43	60.847,59	27.01.2026
Mastercard	USD	5.142,00	2.437.593,06	(147.835,24)	788.614,65	27.01.2026
McKesson	USD	1.387,00	858.224,73	24.415,93	86.752,73	27.01.2026
Meta Platforms	USD	1.891,00	1.197.998,90	68.933,39	495,16	27.01.2026
Microsoft	USD	16.634,00	7.049.836,78	368.998,16	1.452.374,73	27.01.2026
Monster Beverage	USD	16.438,00	865.851,50	(17.945,11)	105.343,96	27.01.2026
Moody's	USD	30,00	12.651,17	241,28	224,26	27.01.2026
MSCI	USD	1,00	492,37	16,60	33,94	27.01.2026
Novartis	CHF	14.474,00	1.483.422,26	7.236,02	0,00	24.07.2026
Paychex	USD	5.607,00	686.755,88	(55.514,84)	168.528,72	27.01.2026
PayPal Holdings	USD	6.504,00	411.457,74	(3.245,07)	10.229,49	27.01.2026
Ross Stores	USD	5.689,00	622.272,28	(57.399,46)	7.114,59	27.01.2026
S&P Global	USD	32,00	14.207,18	181,22	70,80	27.01.2026
Synopsys	USD	5,00	2.176,25	25,29	(239,18)	27.01.2026
Texas Roadhouse	USD	4.972,00	802.559,25	381,64	259.422,14	27.01.2026
Uber Technologies	USD	196,00	15.521,19	693,94	0,00	27.01.2026
Visa	USD	7.902,00	2.379.024,31	(119.288,19)	814.783,99	27.01.2026
			48.906.204,13	**(78.760,06)**	**7.377.515,21**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	(32,00)	(5.860.800,00)	35.968,00	2.547,24
AMSTERDAM IDX FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	73,00	13.369.950,00	(82.052,00)	(5.810,88)
CAC40 10 EURO FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	(350,00)	(26.848.500,00)	87.500,00	(81.928,21)
DAX INDEX FUTURE 9/2025	19.09.2025	EUR	6,00	3.598.350,00	(20.100,00)	87.000,00
DAX INDEX FUTURE 9/2025	19.09.2025	EUR	(17,00)	(10.195.325,00)	56.950,00	(246.148,56)
DJIA MINI e-CBOT 9/2025	19.09.2025	USD	(9,00)	(1.993.410,00)	(6.639,66)	(61.580,22)
DJIA MINI e-CBOT 9/2025	19.09.2025	USD	93,00	20.598.570,00	68.609,81	636.328,88
E-Mini Russ 2000 9/2025	19.09.2025	USD	57,00	6.257.460,00	16.528,78	172.958,98
E-Mini Russ 2000 9/2025	19.09.2025	USD	(73,00)	(8.013.940,00)	(21.168,44)	(221.508,89)
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	213,00	11.325.210,00	(44.730,00)	72.717,62

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	(604,00)	(32.114.680,00)	126.840,00	(217.380,95)
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	91,00	11.016.460,00	22.750,00	(1.474,79)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	482,00	62.790.140,00	72.300,00	(397.626,02)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(533,00)	(69.433.910,00)	(79.950,00)	303.182,11
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	265,00	32.844.100,00	42.400,00	(154.741,33)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	867,00	92.985.750,00	26.010,00	(136.327,08)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	51,00	4.479.840,00	(16.396,39)	(22.259,81)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	(184,00)	(16.162.560,00)	59.155,61	81.379,95
FTSE/MIB IDX FUT 9/2025	19.09.2025	EUR	58,00	11.528.950,00	(14.210,00)	109.201,74
HANG SENG IDX FUT 7/2025	30.07.2025	HKD	4,00	4.810.800,00	(4.237,26)	19.130,66
HANG SENG IDX FUT 7/2025	30.07.2025	HKD	(11,00)	(13.229.700,00)	11.652,46	(42.016,16)
HSCEI Futures 7/2025	30.07.2025	HKD	16,00	6.930.400,00	(6.605,78)	25.220,37
HSCEI Futures 7/2025	30.07.2025	HKD	(40,00)	(17.326.000,00)	16.514,44	(48.493,71)
IBEX 35 INDX FUTR 7/2025	18.07.2025	EUR	156,00	21.651.240,00	6.552,00	(23.317,15)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	68,00	6.331.480,00	14.309,58	114.052,47
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	(30,00)	(1.842.000,00)	3.965,88	(33.165,59)
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	55,00	3.377.000,00	(7.270,79)	60.803,58
NASDAQ 100 E-MINI 9/2025	19.09.2025	USD	21,00	9.587.130,00	26.865,67	318.832,95
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	240,00	967.920.000,00	21.273,21	345.303,22
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	(388,00)	(1.564.804.000,00)	(34.391,69)	(532.439,43)
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	88,00	21.876.800,00	(18.166,31)	19.899,38
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	(544,00)	(135.238.400,00)	112.300,80	(144.203,60)
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	6,00	1.876.020,00	204,69	49.276,54
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	(34,00)	(10.630.780,00)	(1.159,91)	(278.651,10)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025	19.09.2025	CAD	15,00	4.776.600,00	3.369,58	21.331,57
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025	19.09.2025	CAD	(40,00)	(12.737.600,00)	(8.985,55)	(56.884,18)
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	254,00	79.228.950,00	159.765,46	2.087.467,04
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	(510,00)	(159.081.750,00)	(320.788,91)	(4.197.175,03)
SPI 200 FUTURES 9/2025	18.09.2025	AUD	(182,00)	(38.779.650,00)	(17.745,00)	64.537,38
SWISS MKT IX FUTR 9/2025	19.09.2025	CHF	18,00	2.143.080,00	(12.900,68)	(5.231,03)
SWISS MKT IX FUTR 9/2025	19.09.2025	CHF	(46,00)	(5.476.760,00)	32.968,41	13.368,22
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(413,00)	(46.236.638,56)	(49.531,82)	(485.650,25)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	1.411,00	157.965.852,32	169.223,73	1.677.877,15
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	572,00	118.980.473,04	19.060,16	399.419,56
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(540,00)	(112.324.222,80)	(17.993,86)	(372.586,85)
					428.014,22	**(1.084.764,21)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
93.055,34	CHF	99.632,99	EUR	92,32	31.07.2025
142.163.599,73	NOK	12.051.706,11	EUR	(54.868,96)	31.07.2025
1.069.674.342,77	SEK	96.766.940,75	EUR	(762.592,15)	31.07.2025
				(817.368,79)	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
2.453.787,49	EUR	2.299.629,51	CHF	(7.447,93)	09.07.2025
296.253,57	EUR	50.040.640,00	JPY	431,44	09.07.2025
103.966.322,00	JPY	615.076,52	EUR	(465,51)	09.07.2025
466.765.220,00	KRW	337.000,00	USD	6.246,80	09.07.2025
59.173,62	EUR	92.632,00	CAD	1.389,47	21.07.2025
232.830,96	CHF	251.000,00	EUR	(1.597,88)	23.07.2025
1.608.620,73	EUR	1.375.378,00	GBP	2.957,57	23.07.2025
297.000,00	EUR	3.550.110,44	NOK	(2.724,07)	23.07.2025
128.357,21	EUR	1.429.250,00	SEK	80,42	23.07.2025
22.538.508,67	EUR	25.646.088,28	USD	697.848,48	23.07.2025
1.625.595,39	MXN	86.000,00	USD	54,36	23.07.2025
2.833.939,00	SEK	255.825,30	EUR	(1.474,46)	23.07.2025
101.841,01	USD	156.000,00	AUD	(89,91)	23.07.2025
571.019,30	EUR	4.257.897,00	DKK	93,19	19.08.2025
289.000,00	EUR	519.744,13	AUD	126,90	21.08.2025
261.000,00	EUR	224.174,96	GBP	(255,09)	21.08.2025
117.428.560,80	HUF	289.000,00	EUR	3.036,81	21.08.2025
634.901,15	SEK	58.000,00	EUR	(1.015,99)	21.08.2025
971.000,00	AUD	630.261,54	USD	4.072,87	29.08.2025
3.151.807,28	CAD	1.715.000,00	GBP	(32.803,30)	29.08.2025
1.208.000,00	EUR	1.018.410,32	GBP	21.616,81	29.08.2025
2.953.000,00	GBP	3.245.227,40	CHF	(43.742,20)	29.08.2025
596.882,87	GBP	708.000,00	EUR	(12.669,46)	29.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
352.165,87	NZD	186.000,00	EUR	(4.241,11)	29.08.2025
37.324.263,54	USD	32.759.795,38	EUR	(1.049.478,74)	29.08.2025
6.817.032,47	CHF	7.292.392,94	EUR	32.677,42	15.09.2025
				(387.373,11)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
7.638.228,39	BRL	1.277.000,00	USD	98.876,95	09.07.2025
4.045.265.614,00	CLP	4.303.565,81	USD	17.924,32	09.07.2025
1.632.165,46	EUR	1.529.167,84	CHF	(4.464,53)	09.07.2025
120.418.153.637,98	IDR	7.092.327,93	USD	272.881,25	09.07.2025
248.511.086,91	INR	2.907.000,00	USD	(12.413,91)	09.07.2025
43.572.142,00	JPY	303.000,00	USD	(685,77)	09.07.2025
88.341.544,80	PHP	1.590.000,00	USD	(21.735,44)	09.07.2025
3.796.000,00	USD	22.159.597,74	BRL	(209.124,15)	09.07.2025
1.417.743,65	USD	1.392.617.360,00	CLP	(60.521,77)	09.07.2025
13.444.250,00	USD	219.818.015.182,50	IDR	(74.268,56)	09.07.2025
5.527.125,00	USD	473.624.970,22	INR	12.428,32	09.07.2025
1.151.000,00	USD	22.201.844,91	MXN	(22.322,77)	09.07.2025
2.963.937,50	USD	166.075.826,88	PHP	19.434,80	09.07.2025
1.197.000,00	USD	21.522.772,93	ZAR	(11.206,88)	09.07.2025
99.452,00	CAD	63.269,62	EUR	(1.231,42)	21.07.2025
378.347.865,60	INR	4.416.000,00	USD	(12.964,17)	21.07.2025
1.442.500,00	USD	124.352.183,85	INR	(3.322,13)	21.07.2025
653.328,14	CAD	476.000,00	USD	2.167,07	23.07.2025
4.858.552,11	CHF	5.222.842,46	EUR	(18.513,59)	23.07.2025
68.412,63	EUR	121.508,00	AUD	790,75	23.07.2025
297.000,00	EUR	7.414.877,05	CZK	(2.384,68)	23.07.2025
1.889.000,00	EUR	769.760.624,19	HUF	(31.922,67)	23.07.2025
2.210.340.331,20	HUF	5.427.784,33	EUR	88.081,42	23.07.2025
147.074.103,00	JPY	1.036.000,00	USD	(12.225,49)	23.07.2025
21.756.784,25	NOK	1.579.000,00	GBP	(6.492,11)	23.07.2025
37.497.211,00	SEK	6.557.000,00	NZD	(22.513,46)	23.07.2025
11.449.880,88	SEK	1.197.000,00	USD	8.282,78	23.07.2025
12.226.148,63	USD	10.810.400,24	EUR	(398.315,28)	23.07.2025
172.701,04	EUR	1.543.363,00	HKD	4.735,86	19.08.2025
1.915,15	EUR	3.643,00	NZD	34,38	19.08.2025
445.579,38	EUR	9.127.416,00	ZAR	10.585,60	19.08.2025
17.409.719,68	EUR	16.261.783,70	CHF	(39.009,40)	21.08.2025
1.836.000,00	EUR	742.840.392,92	HUF	(11.415,07)	21.08.2025
2.018.000,00	EUR	8.675.691,56	PLN	(17.584,32)	21.08.2025
5.643.213,07	EUR	6.394.617,05	USD	207.529,92	21.08.2025
4.356.000,00	GBP	55.938.882,30	SEK	55.963,09	21.08.2025
3.539.060,03	NZD	3.253.000,00	AUD	18.838,74	21.08.2025
5.795.000,00	NZD	2.837.243,01	CHF	(52.761,24)	21.08.2025
4.674.000,00	NZD	26.713.858,12	SEK	15.210,63	21.08.2025
3.281.360,62	SEK	302.000,00	EUR	(7.483,27)	21.08.2025
691.000,00	USD	97.779.782,00	JPY	8.112,34	21.08.2025
2.357.080,66	CHF	3.966.000,00	CAD	57.722,24	29.08.2025
18.466.999,63	EUR	32.623.247,54	AUD	340.254,70	29.08.2025
3.146.000,00	EUR	13.509.424,85	PLN	(21.448,94)	29.08.2025
74.789.225,39	MXN	3.833.000,00	USD	94.080,63	29.08.2025
33.493.220,95	NOK	5.504.000,00	NZD	(18.964,89)	29.08.2025
5.575.165,43	SGD	4.358.000,00	USD	30.341,62	29.08.2025
4.291.054,64	USD	6.648.000,00	AUD	(48.260,55)	29.08.2025
7.379.101,38	EUR	85.930.602,26	NOK	146.959,14	15.09.2025
22.910.928,80	NOK	2.282.000,00	USD	(8.284,65)	15.09.2025
2.065.824,42	USD	1.773.508,13	EUR	(20.459,88)	15.09.2025
				338.935,56	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
635.304,35	CHF	680.000,00	EUR	(48,76)	09.07.2025
614.682.561,00	CLP	648.962,52	USD	6.957,01	09.07.2025
31.823.690,00	JPY	191.452,95	EUR	(3.321,34)	09.07.2025
1.437.000,00	USD	28.395.155,93	MXN	(58.433,83)	09.07.2025
698.000,00	USD	12.399.038,17	ZAR	718,30	09.07.2025
62.687,60	EUR	98.554,00	CAD	1.209,59	21.07.2025
1.141.000,00	AUD	7.511.298,84	NOK	820,11	23.07.2025
3.473.403,19	CHF	4.234.000,00	USD	114.835,79	23.07.2025
1.341.000,00	EUR	543.070.520,52	HUF	(14.232,21)	23.07.2025
126.000,00	EUR	20.768.441,00	JPY	3.142,75	23.07.2025
346.000,00	GBP	781.353,46	NZD	211,19	23.07.2025
228.000,00	GBP	309.803,00	USD	2.348,23	23.07.2025
12.565.420,00	MXN	647.000,00	USD	15.523,07	23.07.2025
473.000,00	NZD	40.441.973,00	JPY	5.159,46	23.07.2025
596.000,00	NZD	359.390,21	USD	1.895,77	23.07.2025
1.551.531,96	SGD	1.203.000,00	USD	14.053,07	23.07.2025
741.000,00	USD	14.181.043,11	MXN	(8.324,17)	23.07.2025
1.062.000,00	USD	10.757.719,10	NOK	(3.862,10)	23.07.2025
838.000,00	CAD	5.818.205,26	SEK	301,02	21.08.2025
988.000,00	EUR	400.017.488,00	HUF	(6.825,98)	21.08.2025
199.671.694,00	JPY	13.404.000,00	SEK	(20.208,79)	21.08.2025
1.134.000,00	NZD	932.374,84	CAD	4.056,78	21.08.2025
9.043.000,00	NZD	4.420.850,55	CHF	(75.250,15)	21.08.2025
3.260.000,00	NZD	276.677.178,00	JPY	43.879,93	21.08.2025
3.912.000,00	NZD	22.385.974,03	SEK	10.290,81	21.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
1.292.000,00	NZD	765.795,02	USD	16.012,71	21.08.2025
216.000,00	GBP	489.613,68	NZD	(1.064,19)	29.08.2025
260.924.566,00	JPY	18.072.000,00	NOK	23.645,01	29.08.2025
86.380.229,30	MXN	3.887.715,50	EUR	(17.873,06)	29.08.2025
39.506.176,51	NOK	6.528.000,00	NZD	(40.827,35)	29.08.2025
823.026,64	NZD	764.000,00	AUD	263,06	29.08.2025
1.498.940,82	NZD	780.000,00	EUR	(6.408,21)	29.08.2025
				8.643,52	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
10.820.783,39	BRL	1.846.000,00	USD	108.618,07	09.07.2025
315.000,00	CHF	54.999.743,00	JPY	11.992,88	09.07.2025
3.774.547.206,00	CLP	4.013.723,40	USD	18.290,63	09.07.2025
147.107,03	EUR	138.213,00	CHF	(818,67)	09.07.2025
18.144.456.720,00	IDR	1.074.000,00	USD	36.570,60	09.07.2025
875.902.303,20	INR	10.128.529,86	USD	56.336,95	09.07.2025
5.200.835.825,00	KRW	3.531.329,28	USD	260.121,56	09.07.2025
324.588.218,30	PHP	5.786.303,66	USD	(32.372,21)	09.07.2025
2.100.000,00	USD	12.230.956,78	BRL	(111.333,41)	09.07.2025
8.654.780,75	USD	8.149.593.141,00	CLP	(49.046,44)	09.07.2025
10.165.600,00	USD	8.804.320,05	EUR	(139.381,80)	09.07.2025
3.598.850,00	USD	59.625.651.736,00	IDR	(60.957,22)	09.07.2025
4.379.927,47	USD	376.464.049,19	INR	(1.491,17)	09.07.2025
1.462.000,00	USD	28.787.860,42	MXN	(54.874,58)	09.07.2025
352.180,92	USD	19.795.490,81	PHP	1.373,36	09.07.2025
2.309.000,00	USD	42.465.296,96	ZAR	(67.034,54)	09.07.2025
25.423.630,96	ZAR	1.405.000,00	USD	20.861,53	09.07.2025
548.407,00	CAD	347.778,74	EUR	(5.683,50)	21.07.2025
4.283.221,61	CAD	3.081.000,00	USD	47.685,61	21.07.2025
3.722.000,00	USD	319.556.404,20	INR	4.315,74	21.07.2025
503.000,00	AUD	448.419,47	CAD	217,58	23.07.2025
1.135.675,00	AUD	640.361,15	EUR	(8.331,83)	23.07.2025
886.000,00	CAD	526.364,63	CHF	(11.152,61)	23.07.2025
800.560,90	CAD	510.551,54	EUR	(11.175,27)	23.07.2025
836.415,81	CAD	603.000,00	USD	8.212,20	23.07.2025
599.237,85	EUR	1.072.260,00	AUD	2.507,11	23.07.2025
1.465.654,37	EUR	2.296.783,00	CAD	32.959,11	23.07.2025
825.785,49	EUR	707.762,00	GBP	(477,51)	23.07.2025
1.059.000,00	EUR	429.121.837,80	HUF	(11.872,56)	23.07.2025
507.420,85	EUR	6.166.170,11	NOK	(13.158,01)	23.07.2025
112.490,73	EUR	1.243.275,00	SEK	904,36	23.07.2025
13.147.639,30	EUR	19.322.570,09	SGD	213.712,97	23.07.2025
16.000,00	GBP	33.551,76	AUD	6,87	23.07.2025
57.662.975,00	JPY	354.000,00	EUR	(12.885,23)	23.07.2025
10.347.637,59	NOK	888.586,56	EUR	(14.941,33)	23.07.2025
6.464.185,84	NOK	622.000,00	USD	16.050,92	23.07.2025
1.210.941,00	SEK	109.309,80	EUR	(625,79)	23.07.2025
14.334.992,85	SEK	1.504.000,00	USD	5.791,48	23.07.2025
6.180.883,62	SGD	4.820.000,00	USD	32.531,68	23.07.2025
2.320.768,61	USD	2.018.000,00	EUR	(41.619,37)	23.07.2025
656.000,00	USD	6.596.887,54	NOK	1.677,21	23.07.2025
2.571.000,00	USD	24.563.254,30	SEK	(15.137,22)	23.07.2025
568.000,00	USD	722.671,51	SGD	(24,24)	23.07.2025
120.391.546,70	ZAR	5.691.825,25	EUR	66.592,95	23.07.2025
4.262.152,00	DKK	571.502,95	EUR	(6,54)	19.08.2025
483.134,13	EUR	3.602.036,00	DKK	149,88	19.08.2025
805.482,20	EUR	685.032,00	GBP	7.027,21	19.08.2025
4.588.626,91	EUR	746.718.096,00	JPY	165.543,29	19.08.2025
796.485,09	EUR	8.676.367,75	SEK	17.748,89	19.08.2025
83.210.038,00	JPY	503.275,60	EUR	(10.413,75)	19.08.2025
6.316.735,86	AUD	3.591.538,52	EUR	(80.484,79)	21.08.2025
3.655.000,00	AUD	336.193.727,00	JPY	39.949,06	21.08.2025
1.947.065,55	CAD	2.197.000,00	AUD	(7.115,58)	21.08.2025
1.530.401,71	CAD	973.068,16	EUR	(18.843,60)	21.08.2025
2.152.000,00	CHF	376.052.531,00	JPY	81.384,09	21.08.2025
14.002.133,34	CZK	562.000,00	EUR	2.768,65	21.08.2025
6.088.550,86	EUR	10.694.411,72	AUD	144.215,84	21.08.2025
4.949.952,97	EUR	7.788.315,81	CAD	93.846,58	21.08.2025
733,06	EUR	8.552,11	NOK	12,25	21.08.2025
2.277.000,00	EUR	9.751.445,45	PLN	(11.013,70)	21.08.2025
3.777.181,43	EUR	5.510.639,52	SGD	87.732,30	21.08.2025
185.830.443,00	JPY	2.024.000,00	AUD	(24.135,66)	21.08.2025
83.739.917,00	JPY	515.000,00	EUR	(18.929,32)	21.08.2025
487.673.147,00	JPY	5.602.000,00	NZD	(3.164,50)	21.08.2025
32.937.914,87	NOK	2.823.331,56	EUR	(47.174,38)	21.08.2025
1.651.501,76	NZD	864.000,00	EUR	(11.444,46)	21.08.2025
30.849.855,92	PLN	7.167.475,15	EUR	70.827,59	21.08.2025
964.000,00	USD	9.755.806,29	NOK	(2.865,01)	21.08.2025
6.440.000,00	AUD	4.201.964,76	USD	8.504,32	29.08.2025
2.585.450,56	CAD	1.611.000,00	EUR	770,09	29.08.2025
215.633,96	CHF	364.000,00	CAD	4.549,56	29.08.2025
1.466.925,33	CHF	1.343.000,00	GBP	10.287,42	29.08.2025
4.466.000,00	CHF	779.843.095,00	JPY	172.721,03	29.08.2025
5.373,78	EUR	62.233,00	NOK	130,85	29.08.2025
26.637.144,19	GBP	31.565.231,19	EUR	(534.752,24)	29.08.2025
110.000,00	GBP	148.461,83	USD	2.010,78	29.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
137.773.711,36	NOK	11.896.672,67	EUR	(289.677,63)	29.08.2025
39.410.414,06	NOK	3.915.000,00	USD	(5.836,57)	29.08.2025
5.579.000,00	USD	106.308.776,69	MXN	(23.140,73)	29.08.2025
7.250.873,93	EUR	6.176.408,25	GBP	63.036,23	15.09.2025
4.184.359.792,00	JPY	25.333.130,42	EUR	(516.141,44)	16.09.2025
4.261.915.126,00	CLP	4.538.490,75	USD	14.485,09	25.09.2025
86.000,00	USD	482.592,63	BRL	(276,41)	25.09.2025
				(334.778,45)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.977.936,68	BRL	346.000,00	USD	12.554,21	09.07.2025
3.000.174.279,00	CLP	3.189.926,01	USD	14.841,40	09.07.2025
59.808.874.700,00	IDR	3.559.000,00	USD	104.516,62	09.07.2025
36.727.956,50	INR	424.472,17	USD	2.560,77	09.07.2025
104.186.991,00	JPY	614.153,00	EUR	1.761,44	09.07.2025
915.029.280,00	KRW	671.000,00	USD	3.421,72	09.07.2025
61.512.093,65	PHP	1.102.150,00	USD	(10.904,59)	09.07.2025
2.226.000,00	USD	13.027.502,43	BRL	(127.753,88)	09.07.2025
2.665.000,00	USD	2.626.304.200,00	CLP	(121.539,44)	09.07.2025
1.883.900,00	USD	31.328.073.880,00	IDR	(37.975,57)	09.07.2025
2.617.976,69	USD	226.233.981,00	INR	(12.922,67)	09.07.2025
588.000,00	USD	838.235.160,00	KRW	(25.869,94)	09.07.2025
381.937,50	USD	21.690.612,56	PHP	(1.868,46)	09.07.2025
4.054.000,00	USD	74.134.687,26	ZAR	(97.419,55)	09.07.2025
57.338.426,68	ZAR	3.167.000,00	USD	48.518,87	09.07.2025
367.673.697,00	INR	4.338.000,00	USD	(52.231,19)	21.07.2025
3.833.000,00	USD	5.238.533,12	CAD	(3.171,00)	21.07.2025
4.507.000,00	USD	381.997.545,50	INR	54.266,01	21.07.2025
386.594,00	AUD	219.040,19	EUR	(3.890,40)	23.07.2025
33.176.314,01	CZK	1.330.000,00	EUR	9.535,44	23.07.2025
518.000,00	EUR	12.858.852,49	CZK	(1.195,47)	23.07.2025
1.136.000,00	EUR	464.902.839,15	HUF	(24.149,93)	23.07.2025
7.989.387,92	EUR	1.294.854.249,00	JPY	329.415,58	23.07.2025
1.086.012,76	EUR	25.036.999,92	MXN	(42.737,44)	23.07.2025
134.260,54	EUR	1.484.360,00	SEK	1.036,38	23.07.2025
2.523.000,00	EUR	2.880.214,68	USD	70.168,66	23.07.2025
1.335.000,00	GBP	18.264.737,09	NOK	16.451,77	23.07.2025
258.340.004,00	JPY	1.587.089,52	EUR	(58.835,51)	23.07.2025
189.626.016,00	JPY	13.815.000,00	NOK	(44.601,34)	23.07.2025
174.598.412,44	MXN	7.713.900,66	EUR	157.743,69	23.07.2025
1.005.089,88	PLN	235.000,00	EUR	1.445,89	23.07.2025
1.135.001,17	SGD	885.000,00	USD	6.059,64	23.07.2025
2.669.650,36	USD	2.314.000,00	EUR	(40.518,71)	23.07.2025
1.347.000,00	USD	1.734.362,44	SGD	(13.803,82)	23.07.2025
3.932.111,00	DKK	527.362,78	EUR	(120,06)	19.08.2025
7.951.000,00	EUR	59.281.052,28	DKK	2.214,30	19.08.2025
648.580,66	EUR	14.281.780,00	MXN	7.652,00	19.08.2025
411.270,00	HKD	45.208,95	EUR	(452,35)	19.08.2025
5.051.496,07	EUR	126.215.670,57	CZK	(39.306,29)	21.08.2025
182.000,00	EUR	2.122.814,79	NOK	3.079,41	21.08.2025
2.313.000,00	EUR	9.899.254,80	PLN	(9.698,83)	21.08.2025
799.000,00	GBP	153.223.319,00	JPY	23.507,31	21.08.2025
2.581.000,00	GBP	35.119.832,70	NOK	47.871,56	21.08.2025
3.690.000,00	GBP	47.656.050,36	SEK	23.259,44	21.08.2025
99.435.380,00	JPY	610.000,00	EUR	(20.954,51)	21.08.2025
2.346.887,27	NZD	1.034.000,00	GBP	6.437,16	21.08.2025
2.049.000,00	NZD	174.892.168,00	JPY	21.714,71	21.08.2025
1.025.000,00	USD	10.564.925,82	NOK	(19.165,64)	21.08.2025
3.449.686,94	CAD	3.871.000,00	AUD	(209,16)	29.08.2025
3.818.000,00	EUR	3.238.070,62	GBP	45.927,19	29.08.2025
186.000,00	EUR	797.901,48	PLN	(1.078,31)	29.08.2025
1.864.000,00	GBP	360.296.784,00	JPY	36.260,79	29.08.2025
81.568.377,40	MXN	4.196.000,00	USD	89.429,44	29.08.2025
1.335.938,66	NZD	597.000,00	GBP	(5.957,82)	29.08.2025
7.807.000,00	NZD	4.734.216,32	USD	7.287,56	29.08.2025
917.041,54	SGD	720.000,00	USD	2.309,74	29.08.2025
2.537.000,00	USD	2.007.363,20	CHF	282,97	29.08.2025
705.881,46	USD	600.000,00	EUR	(352,97)	29.08.2025
1.600.000,00	CHF	19.157.436,00	SEK	(68,66)	15.09.2025
1.392.750,52	CHF	1.759.000,00	USD	3.949,03	15.09.2025
66.765.072.350,00	IDR	4.073.500,00	USD	21.714,29	25.09.2025
337.000,00	USD	29.358.260,50	INR	(2.891,46)	25.09.2025
				355.550,02	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
718.685.201,00	CLP	749.088,30	USD	16.378,45	09.07.2025
5.243.770.000,00	IDR	322.000,00	USD	675,45	09.07.2025
322.620.024,00	INR	3.764.000,00	USD	(7.680,08)	09.07.2025
58.903.882,00	PHP	1.060.000,00	USD	(14.346,67)	09.07.2025
4.220.700,02	USD	23.618.591,48	BRL	(73.996,33)	09.07.2025
449.000,00	USD	360.979,97	CHF	(3.631,63)	09.07.2025
1.418.000,00	USD	120.813.600,00	INR	10.092,64	09.07.2025
2.097.000,00	USD	3.011.837.010,00	KRW	(106.349,28)	09.07.2025
1.243.000,00	USD	24.065.970,36	MXN	(28.150,97)	09.07.2025
4.619.753,24	USD	259.308.752,74	PHP	23.442,45	09.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
2.562.000,00	USD	46.265.744,65	ZAR	(33.541,26)	09.07.2025
8.422.082,72	ZAR	474.000,00	USD	(386,92)	09.07.2025
1.144.054.576,34	INR	13.274.404,78	USD	27.810,38	21.07.2025
3.992.000,00	USD	344.042.540,75	INR	(8.284,44)	21.07.2025
1.556.891,00	CAD	985.812,74	EUR	(14.659,43)	23.07.2025
1.911.349,62	EUR	3.014.104,81	CAD	31.215,84	23.07.2025
7.630.434,65	EUR	83.627.729,19	SEK	124.603,04	23.07.2025
1.647.000,00	EUR	1.881.277,02	USD	44.879,22	23.07.2025
102.367.994,00	JPY	631.000,00	EUR	(25.422,19)	23.07.2025
13.418.636,36	MXN	692.000,00	USD	15.669,23	23.07.2025
1.711.000,00	NOK	24.405.670,00	JPY	86,63	23.07.2025
3.185.611,99	NOK	309.000,00	USD	5.807,10	23.07.2025
1.157.000,00	NZD	572.008,54	CHF	(14.882,69)	23.07.2025
45.771.307,06	SEK	4.183.689,19	EUR	(75.572,26)	23.07.2025
15.435.870,05	SGD	10.583.604,77	EUR	(251.214,28)	23.07.2025
347.235,89	USD	256.000,00	GBP	(3.158,06)	23.07.2025
1.058.397,00	SEK	96.434,23	EUR	(1.441,22)	06.08.2025
2.919.840,00	CAD	1.863.519,10	EUR	(42.891,39)	19.08.2025
3.426,98	EUR	6.554,00	NZD	43,40	19.08.2025
780.000,00	HKD	87.089,27	EUR	(2.201,88)	19.08.2025
2.556.828,13	EUR	4.014.415,00	CAD	53.742,45	20.08.2025
213.000,00	CAD	1.576.688,39	NOK	(83,09)	21.08.2025
426.507,92	CHF	824.000,00	AUD	(335,09)	21.08.2025
16.857.191,48	CZK	675.000,00	EUR	4.921,48	21.08.2025
354.000,00	EUR	143.843.347,56	HUF	(3.728,55)	21.08.2025
3.983.483,19	EUR	7.608.408,69	NZD	55.782,26	21.08.2025
10.645.651,44	EUR	116.102.360,33	SEK	225.058,27	21.08.2025
26.560.795,00	JPY	1.765.000,00	SEK	(1.074,44)	21.08.2025
7.825.104,47	MXN	350.650,40	EUR	387,67	21.08.2025
5.425.819,43	NOK	895.000,00	NZD	(4.704,79)	21.08.2025
18.421.962,39	NZD	9.645.062,54	EUR	(135.063,57)	21.08.2025
527.000,00	NZD	3.215.991,20	NOK	994,99	21.08.2025
67.592.811,11	SEK	6.197.716,44	EUR	(131.025,09)	21.08.2025
13.944.438,97	EUR	21.877.151,41	CAD	305.218,22	29.08.2025
18.708.785,03	EUR	35.616.849,51	NZD	326.642,97	29.08.2025
7.687.066,48	EUR	11.224.885,86	SGD	171.485,00	29.08.2025
14.882.526,22	NOK	1.501.000,00	USD	(21.325,42)	29.08.2025
257.000,00	NZD	1.548.744,14	NOK	2.158,97	29.08.2025
66.797.994,25	PLN	15.614.705,90	EUR	47.085,79	29.08.2025
4.519.686,44	SGD	3.562.000,00	USD	0,52	29.08.2025
9.664.135,62	EUR	15.149.613,04	CAD	221.483,67	15.09.2025
20.285.377,48	BRL	3.591.317,53	USD	31.556,80	25.09.2025
21.887.494.350,00	IDR	1.345.000,00	USD	(976,82)	25.09.2025
				741.095,05	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
35.856.861,69	ZAR	1.751.965,35	EUR	(33.471,53)	09.07.2025
1.215.686,94	EUR	1.032.759,00	GBP	9.999,22	23.07.2025
432.155,29	EUR	9.399.226,34	ZAR	(17.401,60)	23.07.2025
20.296.442,00	USD	17.750.712,87	EUR	(466.012,84)	23.07.2025
9.127.416,00	ZAR	419.658,06	EUR	16.898,38	23.07.2025
532.010,65	EUR	449.003,00	GBP	8.653,88	19.08.2025
178.946.481,56	EUR	201.765.039,00	USD	7.413.702,91	19.08.2025
				6.932.368,42	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
339.916,08	EUR	318.035,00	CHF	(469,03)	09.07.2025
4.442.346.903,00	KRW	3.139.000,00	USD	117.668,30	09.07.2025
1.290.000,00	USD	110.405.811,00	INR	4.245,33	09.07.2025
569.000,00	USD	82.011.478,00	JPY	177,65	09.07.2025
4.886.729,14	USD	6.701.756.548,00	KRW	(48.690,08)	09.07.2025
844.190,84	USD	47.492.572,70	PHP	2.657,68	09.07.2025
1.442.500,00	USD	124.309.457,00	INR	(2.899,33)	21.07.2025
218.150,00	AUD	124.347,86	EUR	(2.940,69)	23.07.2025
1.541.478,78	EUR	1.316.799,00	GBP	4.201,05	23.07.2025
3.931.000,00	EUR	4.427.615,00	USD	160.315,59	23.07.2025
148.912.057,00	JPY	1.040.000,00	USD	(4.768,89)	23.07.2025
7.625.379,92	NOK	655.000,00	EUR	(11.193,23)	23.07.2025
1.744.877,49	NZD	768.000,00	GBP	4.972,37	23.07.2025
17.046.683,40	SEK	2.740.000,00	AUD	5.103,26	23.07.2025
21.189.613,08	SEK	2.197.000,00	USD	30.822,21	23.07.2025
9.155.766,59	EUR	7.753.365,00	GBP	118.546,83	19.08.2025
1.056.219,78	EUR	11.488.302,00	SEK	25.097,76	19.08.2025
119.470,00	SEK	10.871,22	EUR	(148,60)	19.08.2025
1.781.000,00	AUD	164.847.419,00	JPY	13.395,76	21.08.2025
1.997.000,00	AUD	1.293.166,67	USD	10.771,66	21.08.2025
2.600.000,00	CHF	452.943.842,00	JPY	106.564,88	21.08.2025
6.669.660,36	EUR	5.647.484,23	GBP	87.779,31	21.08.2025
1.035.000,00	GBP	1.921.343,78	CAD	8.260,77	21.08.2025
8.467.000,00	GBP	9.999.499,26	EUR	(131.603,28)	21.08.2025
1.799.724.993,49	HUF	4.425.143,21	EUR	50.638,49	21.08.2025
3.370.228.312,00	JPY	20.738.901,70	EUR	(773.820,35)	21.08.2025
474.051.788,00	JPY	2.443.000,00	GBP	(39.030,54)	21.08.2025
192.561.115,00	JPY	12.922.000,00	SEK	(19.071,57)	21.08.2025
719.000,00	USD	102.614.681,00	JPY	3.285,78	21.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
867.000,00	USD	8.741.331,56	NOK	181,84	21.08.2025
1.524.267,40	CHF	1.896.000,00	USD	25.561,65	29.08.2025
7.789.828,30	EUR	1.267.778.976,00	JPY	276.720,65	29.08.2025
619.539.462,00	JPY	4.323.000,00	USD	(1.304,10)	29.08.2025
4.392.329,51	USD	3.238.000,00	GBP	(40.431,33)	29.08.2025
42.000,83	EUR	461.580,45	SEK	572,59	15.09.2025
				(18.829,61)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
50.670.100,62	BRL	8.422.836,64	USD	697.212,99	09.07.2025
15.159.840,00	CLP	16.000,00	USD	176,08	09.07.2025
215.557,65	EUR	202.501,00	CHF	(1.173,81)	09.07.2025
107.240.029,00	JPY	643.172,59	EUR	(9.204,37)	09.07.2025
19.000,00	USD	15.556,04	CHF	(453,97)	09.07.2025
2.055.000,00	USD	175.462.810,76	INR	10.890,06	09.07.2025
1.509.000,00	USD	29.549.932,14	MXN	(49.257,72)	09.07.2025
1.285.333,53	CAD	931.000,00	USD	8.911,31	23.07.2025
8.236.443,84	EUR	7.677.559,31	CHF	12.503,58	23.07.2025
536.000,00	EUR	2.299.133,46	PLN	(4.865,77)	23.07.2025
23.275.467,00	JPY	143.000,00	EUR	(5.310,02)	23.07.2025
166.218.883,00	JPY	1.154.000,00	USD	520,54	23.07.2025
33.775.871,09	MXN	1.722.000,00	USD	56.301,64	23.07.2025
59.341,36	NOK	9.000,00	AUD	1,42	23.07.2025
351.000,00	NZD	1.998.417,80	SEK	1.996,64	23.07.2025
23.598.214,79	SEK	1.981.000,00	CHF	(4.006,18)	23.07.2025
2.841.221,67	USD	2.481.000,00	EUR	(61.385,43)	23.07.2025
672.648,35	USD	498.000,00	GBP	(8.553,79)	23.07.2025
130.106,43	EUR	121.210,00	CHF	161,54	06.08.2025
7.246.093,00	DKK	971.786,41	EUR	(183,77)	19.08.2025
2.523.388,87	EUR	2.354.773,00	CHF	(2.972,67)	19.08.2025
401.129,00	HKD	44.513,78	EUR	(859,65)	19.08.2025
1.068.000,00	AUD	1.150.607,45	NZD	(363,10)	21.08.2025
310.000,00	CAD	32.051.697,00	JPY	3.416,40	21.08.2025
929.554,25	CAD	1.129.000,00	NZD	(3.236,61)	21.08.2025
2.133.000,00	CHF	372.148.871,00	JPY	84.112,15	21.08.2025
162.745.554,83	HUF	401.000,00	EUR	3.738,38	21.08.2025
691.000,00	NZD	568.769,70	CAD	2.080,63	21.08.2025
731.000,00	USD	104.949.721,00	JPY	(335,89)	21.08.2025
19.603.255,87	EUR	18.263.351,77	CHF	(2.369,82)	29.08.2025
2.625.000,00	GBP	3.553.163,51	USD	39.242,07	29.08.2025
6.518.646,48	NZD	2.927.000,00	GBP	(45.289,66)	29.08.2025
127.920,30	SGD	100.000,00	USD	690,13	29.08.2025
				722.133,33	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
9.876.994,62	SEK	904.000,00	EUR	(17.507,57)	23.07.2025
461.000,00	GBP	850.944,13	CAD	6.690,42	21.08.2025
				(10.817,15)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
6.719.669,00	HKD	745.032,79	EUR	(13.745,37)	19.08.2025
				(13.745,37)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
24.528.331,63	ZAR	1.377.000,00	USD	1.829,08	09.07.2025
429.921,00	AUD	242.194,18	EUR	(2.933,51)	23.07.2025
333.147,34	EUR	588.528,00	AUD	5.616,33	23.07.2025
20.025.695,96	MXN	1.038.000,00	USD	18.899,20	23.07.2025
1.973.332,77	EUR	3.467.378,00	AUD	45.880,97	19.08.2025
1.744.313,77	EUR	15.250.111,00	HKD	84.533,21	19.08.2025
2.569.604,00	HKD	291.610,31	EUR	(11.947,77)	19.08.2025
				141.877,51	
				8.475.059,72	
				7.657.690,93	

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

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
8.180.000,00	USD	23.05.2035	2,5320 %	US CPI Urban Consumers NSA	(33.563,30)
6.740.000,00	USD	27.05.2035	2,5500 %	US CPI Urban Consumers NSA	(34.075,73)
160.000,00	USD	22.05.2035	2,5273 %	US CPI Urban Consumers NSA	(607,53)
6.320.000,00	USD	18.06.2035	2,4873 %	US CPI Urban Consumers NSA	2.006,07
5.120.000,00	USD	20.06.2035	2,4973 %	US CPI Urban Consumers NSA	(1.691,40)
					(67.931,89)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1360% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	51.008.000,00	USD	337.257,55	(487,80)	27.01.2027
Paying fixed rate 4.1490% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(15.707.000,00)	USD	(483.897,25)	4.084,49	27.01.2032
Receiving fixed rate 3.8450% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	99.200.000,00	USD	376.532,06	4.220,64	26.03.2027
Paying fixed rate 3.8240% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(31.200.000,00)	USD	(444.879,39)	1.747,97	26.03.2032
Receiving fixed rate 3.5750% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	2.530.000,00	USD	1.225,74	58,06	09.05.2027
Receiving fixed rate 4.1360% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	19.743.000,00	USD	123.162,43	(349,48)	10.01.2027
Paying fixed rate 4.1800% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(6.259.000,00)	USD	(200.447,67)	12,47	10.01.2032
Paying fixed rate 3.7440% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(2.773.000,00)	USD	(27.481,77)	165,91	16.06.2032
Receiving fixed rate 3.7110% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	9.163.000,00	USD	28.564,24	89,48	16.06.2027
Paying fixed rate 4.1360% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(19.743.000,00)	USD	(5.490,86)	(117.322,09)	10.01.2027
Paying fixed rate 4.1360% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(51.008.000,00)	USD	(14.693,10)	(322.076,65)	27.01.2027
Receiving fixed rate 4.1490% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	15.707.000,00	USD	1.510,74	478.302,02	27.01.2032
Receiving fixed rate 4.1800% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	6.259.000,00	USD	625,28	199.809,92	10.01.2032
Receiving fixed rate 3.5200% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	70.750.000,00	USD	12.932,51	3.619,06	01.07.2027
Paying fixed rate 3.5580% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(21.970.000,00)	USD	(665,15)	713,37	01.07.2032
			(295.744,64)	**252.587,37**	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
10.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	9.774.150,00	0,37
10.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026	9.864.080,00	0,37
50.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	49.747.250,00	1,87
20.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	19.603.150,00	0,74
70.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	69.437.830,00	2,61
30.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	29.968.665,00	1,13
		188.395.125,00	**7,09**
	USD		
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-07-2025	8.500.481,71	0,32
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-08-2025	8.469.032,01	0,32
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.375% 30-11-2025	8.393.313,81	0,32
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-01-2026	851.710,72	0,03
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 31-01-2026	852.813,84	0,03
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 30-09-2025	8.542.842,75	0,32
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 31-10-2025	8.547.012,85	0,32
		44.157.207,69	**1,66**
	Summe Anleihen	**232.552.332,69**	**8,75**
	Aktien		
	CHF		
364.267,00	Novartis	37.333.271,94	1,41
166.799,00	Swiss Re	24.390.872,82	0,92
		61.724.144,76	**2,32**
	DKK		
1.153.479,00	Novo Nordisk B	67.785.675,59	2,55
		67.785.675,59	**2,55**
	EUR		
1.140.924,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	14.826.307,38	0,56
2.480.948,00	Banco BPM	24.596.118,47	0,93
1.767.633,00	Banco Santander	12.359.289,94	0,47
3.224.907,00	BPER Banca	24.644.739,29	0,93
16.088,00	Capgemini	2.345.630,40	0,09
81.149,00	Deutsche Boerse	22.470.158,10	0,85
143.936,00	Deutsche Telekom	4.453.379,84	0,17
1.245.875,00	Engie	24.749.306,88	0,93
31.140,00	Heineken	2.313.079,20	0,09
1.581.078,00	Iberdrola	25.747.855,23	0,97
6.135,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2.738.050,50	0,10
512.199,00	Prosus	24.303.842,55	0,91
68.215,00	Sanofi	5.624.326,75	0,21
268.273,00	Siemens Energy	25.979.557,32	0,98
51.499,00	Societe Generale	2.480.706,83	0,09
91.741,00	Unilever	4.765.027,54	0,18
110.407,00	Vinci	13.778.793,60	0,52
		238.176.169,82	**8,96**
	GBP		
190.191,00	Reckitt Benckiser Group	11.090.772,79	0,42
401.406,00	St James's Place	5.575.010,66	0,21
		16.665.783,45	**0,63**
	JPY		
66.700,00	FUJIFILM Holdings	1.238.404,59	0,05
20.300,00	Hoya	2.057.866,97	0,08
185.000,00	KDDI	2.711.152,50	0,10
6.853.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	6.237.190,68	0,23
		12.244.614,74	**0,46**
	USD		
75.110,00	Adobe	24.896.482,69	0,94
105.014,00	Akamai Technologies	7.123.039,16	0,27
418.709,00	Alphabet	63.522.351,32	2,39
31.592,00	Amgen	7.494.242,12	0,28
401.236,00	Amphenol	33.447.169,84	1,26
416.678,00	Arista Networks	36.298.073,28	1,37
22.847,00	Assurant	3.846.090,29	0,14
239.828,00	Automatic Data Processing	62.395.166,11	2,35
749,00	AutoZone	2.310.982,81	0,09
194.314,00	Baxter International	5.019.847,39	0,19
82.238,00	Becton Dickinson	11.990.265,33	0,45
12.044,00	Booking Holdings	58.674.259,17	2,21
170.794,00	Broadcom	39.950.501,01	1,50
7.923,00	Cadence Design Systems	2.084.171,33	0,08
96.366,00	Centene	4.383.111,97	0,16
12.810,00	Chubb	3.120.068,06	0,12
50.250,00	Cigna Group/The	14.052.428,57	0,53
296.620,00	Cisco Systems	17.536.629,77	0,66
235.702,00	Coca-Cola	14.128.048,24	0,53
324.431,00	Comcast	9.807.639,06	0,37
36.900,00	Conagra Brands	640.753,94	0,02
121.245,00	Constellation Energy	33.154.432,32	1,25
75.203,00	Crown Holdings	6.603.112,03	0,25
157.595,00	CVS Health	9.216.451,30	0,35
165.933,00	DoorDash	34.552.274,58	1,30
233.065,00	eBay	14.689.555,22	0,55
13.448,00	Elevance Health	4.396.377,72	0,17
42.942,00	Equinix	28.627.023,35	1,08
49.432,00	Eversource Energy	2.683.873,02	0,10
685,00	Ferguson Enterprises	127.553,13	0,00
32.224,00	Fiserv	4.740.569,52	0,18
69.602,00	Fortinet	6.219.955,28	0,23
76.454,00	GE Vernova	34.313.337,67	1,29
16.734,00	General Mills	728.874,52	0,03
98.484,00	Global Payments	6.696.912,00	0,25
20.983,00	Globe Life	2.228.045,63	0,08
268.598,00	Howmet Aerospace	42.423.593,71	1,60
132.159,00	International Business Machines	32.974.938,55	1,24
48.735,00	Intuit	32.603.611,09	1,23
1.371,00	J M Smucker	112.462,93	0,00
141.354,00	Johnson & Johnson	18.319.960,63	0,69
44.632,00	KLA	33.876.544,48	1,27
57.643,00	Labcorp Holdings	12.802.399,68	0,48
86.424,00	Marsh & McLennan Cos	16.005.945,93	0,60
32.968,00	McKesson	20.399.389,34	0,77
65.929,00	Medtronic	4.902.643,51	0,18
49.044,00	Merck	3.285.216,00	0,12
20.638,00	Meta Platforms	13.074.723,05	0,49
62.794,00	Micron Technology	6.622.691,72	0,25
48.094,00	Microsoft	20.383.242,15	0,77
30.488,00	Netflix	34.672.331,74	1,30
95.058,00	NextEra Energy	5.491.068,95	0,21
154.385,00	NVIDIA	20.622.412,54	0,78
12.875,00	Oracle	2.432.798,51	0,09
273.140,00	Palantir Technologies	32.119.866,27	1,21
109.694,00	Paychex	13.435.526,94	0,51
244.487,00	PayPal Holdings	15.466.800,20	0,58
67.762,00	PepsiCo	7.571.428,25	0,28
216.104,00	Pfizer	4.463.999,04	0,17
143.471,00	Progressive	32.460.543,18	1,22
23.743,00	QUALCOMM	3.202.014,40	0,12
7.559,00	Quest Diagnostics	1.148.323,31	0,04
10.267,00	Reinsurance Group of America	1.733.962,76	0,07
150.500,00	Ross Stores	16.461.940,30	0,62
43.908,00	S&P Global	19.494.028,55	0,73
2,00	Stryker	671,66	0,00
2.824,00	Synopsys	1.229.144,49	0,05
77.366,00	Sysco	4.981.776,55	0,19
70.510,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	13.562.575,95	0,51
888.863,00	Uber Technologies	70.388.852,49	2,65
118.835,00	Verizon Communications	4.333.296,74	0,16
26.026,00	Visa	7.835.546,27	0,29
324.567,00	Walt Disney	34.217.251,06	1,29
		1.216.813.191,67	**45,80**
	Summe Aktien	**1.613.409.580,03**	**60,72**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.845.961.912,72**	**69,48**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.845.961.912,72**	**69,48**
	Bankguthaben	**791.619.379,06**	**29,79**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**19.408.033,42**	**0,73**
	Summe Nettovermögen	**2.656.989.325,20**	**100,00**

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	46,65
Deutschland	9,08
Dänemark	2,55
Schweiz	2,44
Spanien	1,99
Frankreich	1,95
Italien	1,85
Niederlande	1,00
Vereinigtes Königreich	0,81
Taiwan, Provinz Chinas	0,51
Japan	0,46
Irland	0,18
Summe	**69,48**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	8,75
Pharmazeutika	5,15
Anwendungssoftware	3,50
Halbleiter	3,16
Verschiedene Banken	2,97
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,88
Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,85
Bodentransport (Fluggäste)	2,65
Filme und Entertainment	2,59
Stromversorger	2,52
Elektrische Anlagen	2,27
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,21
Kommunikationsanlagen	2,03
Luftfahrt und Verteidigung	1,60
Börsen und Finanzdaten	1,58
Sach- und Unfallversicherung	1,48
Broadline Retail	1,47
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,40
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,33
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,31
Restaurants	1,30
Halbleiter-Ausrüstung	1,27
Elektronische Komponenten	1,26
Systemsoftware	1,09
Immobilien: REITs (Datenzentren)	1,08
Rückversicherungen	0,98
Mehrsparten-Versorger	0,93
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,82
Alkoholfreie Getränke	0,82
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,77
Bekleidung-Einzelhandel	0,62
Versicherungsmakler	0,60
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,57
Bau- und Ingenieurwesen	0,52
Haushaltsprodukte	0,42
Kabel und Satellitenübertragung	0,37
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,33
Biotechnologie	0,28
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,27
Metall- und Glasverpackungen	0,25
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,21
Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,19
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,18
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,10
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,10
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,09
Brauereien	0,09
Gesundheitswesen: Produkte	0,08
Lebens- und Krankenversicherung	0,08
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,06
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,05
Summe	**69,48**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(326.830.000,00)	USD	17.597.938,52	2.953.451,57	20.551.390,09	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(668.335.000,00)	EUR	56.281.867,83	5.896.211,48	62.178.079,31	20.06.2030
					73.879.806,35	**8.849.663,05**	**82.729.469,40**	

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
Accenture	USD	49.172,00	12.440.411,16	(741.878,62)	(2.472.973,71)	15.05.2026
Alphabet	USD	490.452,00	74.406.483,38	464.308,50	16.300.156,94	15.05.2026
Automatic Data Processing	USD	53.560,00	13.934.507,63	(130.873,69)	3.064.465,30	15.05.2026
Barclays	GBP	3.785.323,00	14.904.603,53	512.919,74	(60.473,60)	15.05.2026
Booking Holdings	USD	20,00	97.433,18	5.850,41	(3.995,33)	15.05.2026
Broadcom	USD	20.893,00	4.887.090,99	394.873,25	(35.817,59)	15.05.2026
Cadence Design Systems	USD	114.189,00	30.037.793,83	742.106,76	602.212,45	15.05.2026
Cisco Systems	USD	67.365,00	3.982.722,21	218.900,35	(9.220,78)	15.05.2026
Coca-Cola	USD	543.940,00	32.603.925,97	(111.339,53)	3.694.503,60	15.05.2026
Diageo	GBP	946.271,00	20.161.761,34	(79.462,78)	0,00	15.05.2026
eBay	USD	68.484,00	4.316.390,28	(222.536,49)	(81.619,62)	15.05.2026
Elevance Health	USD	26.526,00	8.671.796,21	153.387,02	(307.539,03)	15.05.2026
Fortinet	USD	38.931,00	3.479.053,46	93.965,65	(87.103,43)	15.05.2026
Hoya	JPY	71,00	7.197,47	283,20	(887,53)	15.04.2026
HSBC Holdings	GBP	2.348.071,00	24.145.813,80	158.389,24	(66.273,15)	15.05.2026
Intuit	USD	11.539,00	7.719.566,40	160.611,07	745.265,17	15.05.2026
McDonald's	USD	125.620,00	31.391.607,68	(352.485,97)	347.059,92	15.05.2026
McKesson	USD	6.106,00	3.778.168,87	30.881,52	56.389,49	15.05.2026
Meta Platforms	USD	7.777,00	4.926.936,78	269.890,09	5.631,97	15.05.2026
Microsoft	USD	141.983,00	60.175.362,21	2.154.266,58	8.083.250,27	15.05.2026
Monster Beverage	USD	6.312,00	332.476,86	(11.412,74)	54.984,57	15.05.2026
MSCI	USD	105.628,00	52.007.713,77	1.040.823,72	0,00	11.07.2025
National Grid	GBP	1.769.710,00	22.003.157,17	155.883,15	106.745,89	15.05.2026
NatWest Group	GBP	4.131.105,00	24.640.646,00	(183.763,27)	(12.850,75)	15.05.2026
PayPal Holdings	USD	73.463,00	4.647.435,42	119.984,34	(44.370,49)	15.05.2026
Procter & Gamble	USD	78.220,00	10.619.240,60	(113.410,66)	(568.727,40)	15.05.2026
Rightmove	GBP	135.916,00	1.261.007,44	35.592,96	279.250,48	15.05.2026
Ross Stores	USD	42.302,00	4.627.063,11	(104.627,55)	(520.089,38)	15.05.2026
St James's Place	GBP	6.602,00	91.693,25	7.641,10	2.353,54	15.05.2026
Stryker	USD	76.449,00	25.673.823,66	1.084.956,38	(1.327.360,40)	15.05.2026
Texas Roadhouse	USD	8.928,00	1.441.120,07	(27.564,49)	303.245,83	15.05.2026
TJX Cos	USD	51.548,00	5.431.774,33	(31.654,21)	688.671,98	15.05.2026
Waste Management	USD	1.327,00	258.473,57	(7.107,51)	11.118,82	15.05.2026
WW Grainger	USD	25.396,00	22.257.725,85	(957.142,21)	551.474,15	15.05.2026
			531.361.977,48	**4.730.255,31**	**29.297.478,18**	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	76.104,00	19.254.149,73	(1.575.953,20)	(2.344.045,97)	13.10.2025
Adobe	USD	76.285,00	25.285.956,36	(1.783.670,18)	(4.805.485,99)	13.10.2025
Akamai Technologies	USD	667,00	45.242,23	716,78	(8.991,07)	13.10.2025
Alphabet	USD	478,00	72.517,39	(293,53)	4.852,86	13.10.2025
Amgen	USD	168,00	39.852,90	(2.190,81)	3.444,29	13.10.2025
Arista Networks	USD	317.232,00	27.635.033,25	1.869.057,26	0,00	13.10.2025
Automatic Data Processing	USD	57.697,00	15.010.815,67	(466.250,81)	3.433.227,87	13.10.2025
AutoZone	USD	15.821,00	48.814.497,96	(1.294.151,04)	3.581.100,38	13.10.2025
Baxter International	USD	2.635,00	68.071,77	201,35	0,00	13.10.2025
Becton Dickinson	USD	4.356,00	635.102,94	(12.780,08)	(113.591,04)	13.10.2025
Booking Holdings	USD	6.688,00	32.581.654,38	1.277.935,62	14.100.819,10	13.10.2025
Broadcom	USD	143.142,00	33.482.409,31	3.480.282,52	1.359.863,98	13.10.2025
Cadence Design Systems	USD	21.439,00	5.639.599,80	50.100,52	2.293.603,74	13.10.2025
CGI	CAD	62.900,00	5.581.262,13	(257.083,45)	(854.170,23)	11.07.2025
Chubb	USD	427,00	104.002,27	(244,00)	35.886,57	13.10.2025
Cisco Systems	USD	578.636,00	34.209.848,63	2.023.466,35	2.235.933,41	13.10.2025
Coca-Cola	USD	14.503,00	869.314,15	(25.604,44)	120.072,91	13.10.2025
Colgate-Palmolive	USD	529.987,00	40.405.576,06	(1.152.636,93)	3.112.015,59	13.10.2025
Conagra Brands	USD	813,00	14.117,42	(1.442,25)	(9.247,95)	13.10.2025
Crown Holdings	USD	36.533,00	3.207.737,61	91.916,72	402.543,75	13.10.2025
Deutsche Telekom	EUR	242.841,00	7.513.500,54	(461.397,89)	2.846.434,04	20.04.2026

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Diageo	GBP	534.921,00	11.397.315,93	(1.091.265,68)	(1.601.028,87)	20.04.2026
eBay	USD	90.035,00	5.674.700,64	(372.534,49)	396.534,35	13.10.2025
Elevance Health	USD	7.505,00	2.453.510,91	(3.904,52)	(280.049,78)	13.10.2025
Eversource Energy	USD	34.882,00	1.893.891,79	(66.342,73)	(171.561,16)	13.10.2025
Ferguson Enterprises	USD	70.758,00	13.175.773,25	78.854,00	0,00	13.10.2025
Fortinet	USD	525.546,00	46.965.210,99	1.411.914,62	17.319.795,26	13.10.2025
FUJIFILM Holdings	JPY	2.200,00	40.846,93	(351,01)	(2.931,64)	17.06.2026
General Mills	USD	6.719,00	292.656,14	(19.655,57)	(74.876,82)	13.10.2025
Global Payments	USD	13.997,00	951.796,00	(11.937,73)	(238.131,35)	13.10.2025
Howmet Aerospace	USD	3.632,00	573.654,65	22.865,02	0,00	13.10.2025
Hoya	JPY	123.500,00	12.519.535,53	94.872,61	(891.565,56)	17.06.2026
Iberdrola	EUR	839.301,00	13.668.016,79	113.305,56	4.938.969,45	20.04.2026
Intuit	USD	44.494,00	29.766.391,13	710.190,98	117.086,74	13.10.2025
J M Smucker	USD	10.574,00	867.383,64	15.962,46	(168.113,80)	13.10.2025
Labcorp Holdings	USD	9.410,00	2.089.942,94	8.346,61	1.167.016,54	13.10.2025
Marsh & McLennan Cos	USD	186.915,00	34.617.136,25	(154.633,30)	(1.189.961,84)	13.10.2025
Mastercard	USD	117.992,00	55.934.749,13	(3.392.332,90)	17.279.754,76	13.10.2025
McDonald's	USD	2.944,00	735.686,14	(18.655,80)	20.915,51	13.10.2025
McKesson	USD	14.247,00	8.815.521,11	235.231,03	638.460,13	13.10.2025
Medtronic	USD	10.412,00	774.262,07	(6.837,73)	37.598,42	13.10.2025
Meta Platforms	USD	27.538,00	17.446.056,96	1.117.358,54	0,00	13.10.2025
Microsoft	USD	115.853,00	49.100.922,21	2.570.009,83	12.442.562,31	13.10.2025
Monster Beverage	USD	981.822,00	51.716.270,12	(1.071.839,50)	12.942.155,20	13.10.2025
Moody's	USD	34.040,00	14.354.863,97	273.771,59	(64.456,27)	13.10.2025
MSCI	USD	10.596,00	5.217.117,95	175.861,98	796.422,86	13.10.2025
NextEra Energy	USD	698,00	40.320,29	(3.024,17)	(3.531,20)	13.10.2025
Novartis	CHF	164.536,00	16.863.090,07	82.252,80	0,00	20.04.2026
Novo Nordisk B	DKK	143.964,00	8.460.229,45	(1.569.710,72)	(819.267,14)	10.06.2026
Oracle	USD	6.198,00	1.171.144,48	232.960,21	475.905,70	13.10.2025
Paychex	USD	62.668,00	7.675.694,23	19.621,29	11.929,56	13.10.2025
PayPal Holdings	USD	114.048,00	7.214.934,25	(58.880,93)	344.685,02	13.10.2025
Pfizer	USD	83.996,00	1.735.081,55	(5.731,07)	85.111,54	13.10.2025
Procter & Gamble	USD	28.410,00	3.856.975,52	(88.682,81)	(148.439,15)	13.10.2025
QUALCOMM	USD	9.410,00	1.269.045,84	(8.065,71)	(16.902,46)	13.10.2025
Quest Diagnostics	USD	4.137,00	628.471,16	2.399,28	80.839,03	13.10.2025
Rightmove	GBP	671.695,00	6.231.881,35	166.476,68	648.135,82	20.04.2026
Ross Stores	USD	96.879,00	10.596.786,14	(977.465,74)	555.912,32	13.10.2025
S&P Global	USD	300,00	133.192,32	1.698,93	676,20	13.10.2025
Sanofi	EUR	38.738,00	3.193.948,10	(199.113,32)	59.250,60	20.04.2026
St James's Place	GBP	1.938.247,00	26.919.746,31	1.722.138,64	3.069.466,29	20.04.2026
Stryker	USD	5.720,00	1.920.944,31	42.491,43	(58.068,20)	13.10.2025
Synopsys	USD	50.045,00	21.782.059,57	253.106,06	(1.294.714,11)	13.10.2025
Sysco	USD	82.667,00	5.323.120,26	(705,04)	17.046,33	13.10.2025
Texas Roadhouse	USD	47.596,00	7.682.745,38	3.653,42	1.212.960,64	13.10.2025
TJX Cos	USD	182.466,00	19.227.014,33	(387.497,09)	8.480.075,23	13.10.2025
Uber Technologies	USD	77.458,00	6.133.880,85	525.381,80	0,00	13.10.2025
Unilever	EUR	25.244,00	1.311.173,36	(80.780,80)	17.236,76	20.04.2026
Verizon Communications	USD	27.136,00	989.509,32	(31.822,60)	(245.898,51)	13.10.2025
Vinci	EUR	15.221,00	1.899.580,80	(6.849,45)	457.391,05	20.04.2026
Visa	USD	163.029,00	49.082.504,90	(2.461.077,44)	16.922.973,57	13.10.2025
Waste Management	USD	32.802,00	6.389.186,15	(156.946,03)	269.379,14	13.10.2025
WW Grainger	USD	221,00	193.690,24	(10.881,30)	7.750,40	13.10.2025
			899.439.426,20	**(616.821,30)**	**118.938.765,11**	
			1.430.801.403,68	**4.113.434,01**	**148.236.243,29**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	(360,00)	(65.934.000,00)	404.640,00	28.656,43
AMSTERDAM IDX FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	831,00	152.197.650,00	(934.044,00)	(66.148,59)
CAC40 10 EURO FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	(4.016,00)	(308.067.360,00)	1.004.000,00	(950.395,85)
DAX INDEX FUTURE 9/2025	19.09.2025	EUR	74,00	44.379.650,00	(247.900,00)	1.037.384,62
DAX INDEX FUTURE 9/2025	19.09.2025	EUR	(193,00)	(115.746.925,00)	646.550,00	(2.794.538,37)
DJIA MINI e-CBOT 9/2025	19.09.2025	USD	(99,00)	(21.927.510,00)	(73.036,25)	(677.382,37)
DJIA MINI e-CBOT 9/2025	19.09.2025	USD	1.051,00	232.785.990,00	775.364,61	7.191.200,67
E-Mini Russ 2000 9/2025	19.09.2025	USD	648,00	71.137.440,00	187.906,18	1.966.270,77
E-Mini Russ 2000 9/2025	19.09.2025	USD	(824,00)	(90.458.720,00)	(238.942,43)	(2.500.319,62)

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	2.472,00	131.436.240,00	(519.120,00)	859.496,33
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	(6.922,00)	(368.042.740,00)	1.453.620,00	(2.451.921,53)
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	1.034,00	125.176.040,00	258.500,00	(20.732,50)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	5.441,00	708.799.070,00	816.150,00	(4.460.911,68)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(6.024,00)	(784.746.480,00)	(903.600,00)	3.447.347,31
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	2.999,00	371.696.060,00	479.840,00	(1.749.145,55)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	9.798,00	1.050.835.500,00	293.940,00	(1.551.511,41)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	583,00	51.210.720,00	(187.433,26)	(246.134,47)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	(2.115,00)	(185.781.600,00)	679.967,99	914.701,64
FTSE/MIB IDX FUT 9/2025	19.09.2025	EUR	655,00	130.197.625,00	(160.475,00)	1.233.226,51
HANG SENG IDX FUT 7/2025	30.07.2025	HKD	41,00	49.310.700,00	(43.431,89)	196.089,47
HANG SENG IDX FUT 7/2025	30.07.2025	HKD	(128,00)	(153.945.600,00)	135.592,24	(480.523,56)
HSCEI Futures 7/2025	30.07.2025	HKD	178,00	77.100.700,00	(73.489,26)	280.576,47
HSCEI Futures 7/2025	30.07.2025	HKD	(459,00)	(198.815.850,00)	189.503,20	(553.068,43)
IBEX 35 INDX FUTR 7/2025	18.07.2025	EUR	1.775,00	246.352.250,00	74.550,00	(265.307,23)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	763,00	71.042.930,00	160.561,88	1.273.271,90
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	(337,00)	(20.691.800,00)	44.550,11	(372.560,16)
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	631,00	38.743.400,00	(83.415,78)	679.100,73
NASDAQ 100 E-MINI 9/2025	19.09.2025	USD	232,00	105.914.960,00	296.801,71	3.522.344,76
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	2.778,00	11.203.674.000,00	246.237,41	3.927.072,74
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	(4.410,00)	(17.785.530.000,00)	(390.895,24)	(6.048.455,07)
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	1.005,00	249.843.000,00	(207.467,48)	227.259,94
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	(6.243,00)	(1.552.009.800,00)	1.288.775,57	(1.666.498,52)
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	63,00	19.698.210,00	2.149,25	517.403,88
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	(379,00)	(118.501.930,00)	(12.929,64)	(3.106.059,61)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025	19.09.2025	CAD	165,00	52.542.600,00	37.065,39	234.647,25
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025	19.09.2025	CAD	(463,00)	(147.437.720,00)	(104.007,74)	(658.434,38)
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	(5.826,00)	(1.817.275.050,00)	(3.664.541,58)	(47.785.637,94)
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	8.444,00	2.633.894.700,00	5.311.258,00	69.236.747,08
SPI 200 FUTURES 9/2025	18.09.2025	AUD	(2.064,00)	(439.786.800,00)	(201.240,00)	731.439,79
SWISS MKT IX FUTR 9/2025	19.09.2025	CHF	204,00	24.288.240,00	(146.207,74)	(59.285,23)
SWISS MKT IX FUTR 9/2025	19.09.2025	CHF	(519,00)	(61.792.140,00)	371.969,68	150.828,57
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(4.674,00)	(523.268.882,88)	(560.561,09)	(5.492.531,91)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	15.921,00	1.782.405.623,52	1.909.433,71	18.912.071,68
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	6.466,00	1.344.978.564,12	215.459,80	4.507.929,44
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(6.098,00)	(1.268.431.686,36)	(203.197,32)	(4.207.960,24)
					8.328.451,03	**32.909.603,76**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
4.363.111,19	BRL	677.206,78	EUR	(5.431,75)	31.07.2025
49.465.922,92	CHF	52.962.450,97	EUR	49.063,10	31.07.2025
26.000,00	EUR	169.735,54	BRL	(133,10)	31.07.2025
1.323.371,15	EUR	15.625.523,96	NOK	4.773,63	31.07.2025
2.303.149,66	EUR	25.480.923,54	SEK	16.214,40	31.07.2025
404.364,73	EUR	470.000,00	USD	4.325,49	31.07.2025
3.203.924,02	GBP	3.751.249,30	EUR	(12.725,40)	31.07.2025
6.315.921.183,00	JPY	37.409.223,65	EUR	(34.153,01)	31.07.2025
123.855.784,68	NOK	10.499.821,10	EUR	(47.935,28)	31.07.2025
31.847,95	PLN	7.475,34	EUR	11,47	31.07.2025
6.546.895.840,74	SEK	592.255.967,27	EUR	(4.665.481,15)	31.07.2025
118.004.567,42	SGD	79.429.320,76	EUR	(437.291,51)	31.07.2025
34.966.177,81	USD	30.081.537,72	EUR	(320.171,60)	31.07.2025
				(5.448.934,71)	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
13.129.148,76	EUR	12.311.079,05	CHF	(47.084,92)	09.07.2025
1.490.225,63	EUR	16.593.315,00	SEK	931,59	09.07.2025
205.064.019,00	JPY	1.213.181,92	EUR	(918,17)	09.07.2025
5.288.159.080,00	KRW	3.818.000,00	USD	70.772,33	09.07.2025
17.188.887,00	SEK	1.557.537,10	EUR	(14.782,15)	09.07.2025
1.028.000,00	USD	19.271.186,12	ZAR	(47.330,43)	09.07.2025
384.331,51	EUR	601.643,00	CAD	9.024,58	21.07.2025
6.272.178,16	SEK	573.000,00	EUR	(10.052,91)	22.07.2025
1.638.890,00	AUD	924.017,91	EUR	(11.937,96)	23.07.2025
5.816.000,00	CAD	606.776.068,00	JPY	38.458,35	23.07.2025
2.638.132,51	CHF	2.844.000,00	EUR	(18.105,07)	23.07.2025
37.101,80	EUR	159.317,00	PLN	(377,11)	23.07.2025
10.368.000,00	EUR	11.987.695,18	USD	159.275,29	23.07.2025
1.241.562.596,40	HUF	3.066.000,00	EUR	32.319,13	23.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
49.240.418,56	MXN	2.605.000,00	USD	1.646,52	23.07.2025
2.284.894,50	USD	3.500.000,00	AUD	(2.017,16)	23.07.2025
4.120.941,77	USD	3.593.000,00	EUR	(83.568,97)	23.07.2025
489.726.541,58	EUR	560.532.919,00	USD	12.525.152,37	28.07.2025
6.468.212,36	EUR	48.231.263,00	DKK	1.055,65	19.08.2025
3.066.000,00	EUR	5.513.963,69	AUD	1.346,22	21.08.2025
2.964.000,00	EUR	2.545.803,02	GBP	(2.896,93)	21.08.2025
1.347.000,00	AUD	874.317,50	USD	5.650,00	29.08.2025
15.093.000,00	EUR	12.724.227,61	GBP	270.084,72	29.08.2025
7.569.789,95	GBP	8.979.000,00	EUR	(160.676,51)	29.08.2025
4.000.680,03	NZD	2.113.000,00	EUR	(48.179,95)	29.08.2025
415.821.738,04	USD	364.969.962,24	EUR	(11.692.021,18)	29.08.2025
76.497.184,72	CHF	81.831.432,09	EUR	366.688,94	15.09.2025
				1.342.456,27	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
89.445.628,30	BRL	14.954.000,00	USD	1.157.874,59	09.07.2025
45.583.283.432,00	CLP	48.495.394,89	USD	200.693,16	09.07.2025
18.824.793,05	EUR	17.652.903,95	CHF	(68.658,93)	09.07.2025
69.893.687,64	EUR	81.010.055,00	USD	842.594,37	09.07.2025
1.414.881.385.508,72	IDR	83.342.191,19	USD	3.198.429,14	09.07.2025
2.789.188.590,51	INR	32.627.000,00	USD	(139.328,72)	09.07.2025
558.384.913,00	JPY	3.883.000,00	USD	(8.788,29)	09.07.2025
985.237.412,49	PHP	17.732.625,00	USD	(242.406,46)	09.07.2025
41.855.000,00	USD	244.403.172,01	BRL	(2.316.645,38)	09.07.2025
16.597.139,02	USD	16.302.992.402,00	CLP	(708.511,80)	09.07.2025
154.739.500,00	USD	2.532.257.937.485,00	IDR	(970.973,90)	09.07.2025
61.519.375,00	USD	5.271.607.593,94	INR	138.831,54	09.07.2025
552.000,00	USD	79.531.023,00	JPY	350,78	09.07.2025
14.017.000,00	USD	270.376.420,64	MXN	(271.849,06)	09.07.2025
33.304.812,50	USD	1.866.175.486,86	PHP	217.857,03	09.07.2025
13.737.000,00	USD	246.999.441,76	ZAR	(128.612,30)	09.07.2025
518.157,00	CAD	328.888,17	EUR	(5.662,48)	21.07.2025
4.246.389.325,80	INR	49.563.000,00	USD	(145.503,47)	21.07.2025
7.338.961,22	CAD	5.347.000,00	USD	24.343,02	23.07.2025
57.859.979,06	CHF	61.981.803,37	EUR	(4.274,72)	23.07.2025
1.329.241,75	EUR	2.383.935,00	AUD	2.545,55	23.07.2025
3.313.000,00	EUR	82.712.079,71	CZK	(26.600,82)	23.07.2025
21.607.000,00	EUR	8.804.833.998,04	HUF	(365.291,74)	23.07.2025
881.920.239,50	EUR	1.003.412.337,00	USD	27.396.515,75	23.07.2025
26.052.713.351,67	HUF	63.978.329,50	EUR	1.035.765,29	23.07.2025
1.679.711.185,00	JPY	11.832.000,00	USD	(139.625,46)	23.07.2025
242.507.538,24	NOK	17.600.000,00	GBP	(72.362,95)	23.07.2025
418.348.096,79	SEK	73.155.000,00	NZD	(251.177,64)	23.07.2025
131.401.013,87	SEK	13.737.000,00	USD	95.054,80	23.07.2025
194.164.486,41	EUR	181.361.959,75	CHF	(435.057,98)	21.08.2025
23.469.000,00	EUR	100.896.831,14	PLN	(204.502,64)	21.08.2025
47.128.000,00	GBP	605.191.836,06	SEK	606.949,80	21.08.2025
40.429.925,94	NZD	37.162.000,00	AUD	215.212,21	21.08.2025
63.023.000,00	NZD	30.856.180,54	CHF	(573.800,08)	21.08.2025
55.813.000,00	NZD	318.994.557,86	SEK	181.632,67	21.08.2025
7.886.000,00	USD	1.115.906.459,00	JPY	92.581,69	21.08.2025
27.137.332,28	CHF	45.661.000,00	CAD	664.562,42	29.08.2025
226.678.107,66	EUR	400.442.744,65	AUD	4.176.547,02	29.08.2025
4.615.323,78	EUR	41.211.731,00	HKD	129.666,31	29.08.2025
32.278.000,00	EUR	138.606.870,66	PLN	(220.066,23)	29.08.2025
2.869.250,00	HKD	315.228,98	EUR	(2.947,35)	29.08.2025
856.846.867,67	MXN	43.914.000,00	USD	1.077.865,03	29.08.2025
95.306.242,50	NOK	7.097.000,00	GBP	(237.702,20)	29.08.2025
391.464.190,40	NOK	64.330.000,00	NZD	(221.658,99)	29.08.2025
62.562.618,23	SGD	48.904.000,00	USD	340.483,35	29.08.2025
47.852.230,31	USD	74.136.000,00	AUD	(538.183,48)	29.08.2025
82.079.652,70	EUR	955.828.308,08	NOK	1.634.664,54	15.09.2025
248.757.266,82	NOK	24.777.000,00	USD	(89.951,27)	15.09.2025
23.186.030,82	USD	19.903.662,15	EUR	(228.118,76)	15.09.2025
381.297.504.335,00	IDR	23.039.500,00	USD	313.419,69	25.09.2025
11.629.000,00	USD	1.002.003.946,96	INR	8.611,80	25.09.2025
				35.134.788,45	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
6.528.686,45	CHF	6.988.000,00	EUR	(501,08)	09.07.2025
6.610.205.104,00	CLP	6.986.291,91	USD	68.471,76	09.07.2025
16.395.000,00	USD	323.965.609,88	MXN	(666.682,47)	09.07.2025
7.831.000,00	USD	139.107.260,62	ZAR	8.058,71	09.07.2025
1.870.735,00	CAD	1.189.925,23	EUR	(22.960,24)	21.07.2025
440.931,27	EUR	692.233,00	CAD	9.115,43	21.07.2025
39.017,25	EUR	461.928,00	NOK	13,06	21.07.2025
2.349.453,00	AUD	1.319.428,93	EUR	(11.910,81)	23.07.2025
12.836.000,00	AUD	84.500.466,22	NOK	9.226,09	23.07.2025
37.888.569,93	CHF	46.196.000,00	USD	1.243.560,00	23.07.2025
14.985.000,00	EUR	6.068.539.709,18	HUF	(159.037,94)	23.07.2025
2.532.000,00	GBP	3.440.443,87	USD	26.077,74	23.07.2025
151.115.197,83	MXN	7.781.000,00	USD	186.684,75	23.07.2025
5.368.000,00	NZD	458.969.368,00	JPY	58.553,88	23.07.2025
16.429.730,34	SGD	12.739.000,00	USD	148.812,93	23.07.2025
8.338.000,00	USD	159.570.225,98	MXN	(93.666,61)	23.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
12.001.000,00	USD	121.566.277,68	NOK	(43.643,19)	23.07.2025
3.277.000,00	CAD	22.753.688,93	SEK	1.034,77	21.08.2025
10.832.000,00	EUR	4.385.616.832,00	HUF	(74.837,13)	21.08.2025
282.000,00	GBP	382.291,10	USD	3.707,07	21.08.2025
2.287.718.623,00	JPY	153.575.000,00	SEK	(231.540,15)	21.08.2025
12.942.000,00	NZD	10.640.927,46	CAD	46.289,88	21.08.2025
108.532.000,00	NZD	53.060.482,22	CHF	(905.760,49)	21.08.2025
34.439.000,00	NZD	2.922.848.262,00	JPY	463.552,41	21.08.2025
43.587.000,00	NZD	249.421.638,59	SEK	114.658,88	21.08.2025
14.264.000,00	NZD	8.454.566,64	USD	176.784,34	21.08.2025
3.580.204,17	CAD	4.343.000,00	NZD	(9.395,83)	29.08.2025
2.597.000,00	GBP	5.886.697,81	NZD	(12.794,82)	29.08.2025
2.816.605.036,00	JPY	195.082.000,00	NOK	255.241,05	29.08.2025
969.300.949,16	MXN	43.625.333,65	EUR	(200.559,50)	29.08.2025
7.616.435,52	NOK	615.000,00	CHF	(18.531,52)	29.08.2025
438.077.987,95	NOK	72.388.000,00	NZD	(452.728,20)	29.08.2025
				(84.707,23)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
119.097.783,36	BRL	20.317.000,00	USD	1.196.174,23	09.07.2025
41.953.569.651,00	CLP	44.631.486,87	USD	186.678,74	09.07.2025
6.748.813,21	EUR	6.337.452,00	CHF	(33.995,15)	09.07.2025
1.285.441,79	EUR	14.208.700,00	SEK	10.168,69	09.07.2025
211.837.376.920,00	IDR	12.539.000,00	USD	426.963,50	09.07.2025
10.261.244.870,60	INR	118.656.374,34	USD	659.925,79	09.07.2025
60.877.050.283,00	KRW	41.335.069,48	USD	3.044.786,23	09.07.2025
3.632.388.446,85	PHP	64.753.479,87	USD	(362.569,11)	09.07.2025
267.380.215,66	SEK	22.448.000,00	CHF	(27.473,55)	09.07.2025
65.160.269,00	SEK	5.915.240,20	EUR	(66.902,29)	09.07.2025
24.771.000,00	USD	144.330.808,11	BRL	(1.322.259,19)	09.07.2025
96.700.691,35	USD	91.044.020.182,00	CLP	(536.923,52)	09.07.2025
40.972.100,00	USD	678.886.154.896,00	IDR	(697.208,72)	09.07.2025
50.826.694,63	USD	4.368.690.343,09	INR	(17.584,15)	09.07.2025
16.421.000,00	USD	323.341.625,12	MXN	(616.344,36)	09.07.2025
3.953.444,54	USD	222.216.396,74	PHP	15.416,72	09.07.2025
24.897.000,00	USD	457.885.880,68	ZAR	(722.805,91)	09.07.2025
288.146.547,56	ZAR	15.924.000,00	USD	236.440,57	09.07.2025
1.234.934,00	CAD	773.222,28	EUR	(2.884,04)	21.07.2025
45.267.855,21	CAD	32.562.000,00	USD	503.972,28	21.07.2025
9.109.184,98	NOK	919.000,00	USD	(13.533,89)	21.07.2025
40.992.000,00	USD	3.519.413.251,20	INR	47.531,17	21.07.2025
35.067.720,98	EUR	382.509.512,74	SEK	736.180,70	22.07.2025
5.295.000,00	AUD	4.720.439,55	CAD	2.290,48	23.07.2025
11.538.703,32	CAD	7.362.458,16	EUR	(164.806,80)	23.07.2025
19.513.761,31	CAD	14.176.000,00	USD	99.837,80	23.07.2025
4.226.751,92	CHF	8.771.000,00	NZD	(4.364,07)	23.07.2025
5.558.609,14	EUR	9.975.356,00	AUD	7.175,67	23.07.2025
20.668.291,77	EUR	32.387.148,00	CAD	465.723,23	23.07.2025
12.103.000,00	EUR	4.904.307.462,60	HUF	(135.688,02)	23.07.2025
6.578.239,77	EUR	79.730.023,90	NOK	(152.988,05)	23.07.2025
154.070.748,26	EUR	226.431.739,14	SGD	2.504.397,67	23.07.2025
3.342.000,00	GBP	7.008.124,54	AUD	1.435,08	23.07.2025
22.488.751,00	GBP	26.371.600,18	EUR	(117.379,95)	23.07.2025
164.785.893,55	NOK	14.149.996,61	EUR	(237.217,08)	23.07.2025
3.409.759,65	NOK	344.000,00	USD	(5.060,55)	23.07.2025
164.195.689,66	SEK	17.228.000,00	USD	65.569,16	23.07.2025
69.519.552,63	SGD	54.213.000,00	USD	365.900,39	23.07.2025
25.952.817,28	USD	22.567.000,00	EUR	(465.423,30)	23.07.2025
7.550.000,00	USD	75.924.544,05	NOK	19.303,18	23.07.2025
30.970.000,00	USD	295.886.419,93	SEK	(182.341,39)	23.07.2025
7.391.000,00	USD	9.403.635,82	SGD	(315,43)	23.07.2025
1.414.312.363,16	ZAR	66.865.316,01	EUR	782.307,70	23.07.2025
166.267.970,00	DKK	22.297.641,23	EUR	(3.367,46)	19.08.2025
6.500.290,05	EUR	48.463.309,00	DKK	2.016,57	19.08.2025
33.741.444,94	EUR	5.490.806.745,00	JPY	1.217.393,73	19.08.2025
1.879.779.495,00	JPY	11.507.043,85	EUR	(372.542,90)	19.08.2025
70.645.130,27	AUD	40.165.714,46	EUR	(898.784,52)	21.08.2025
41.716.000,00	AUD	3.837.110.817,00	JPY	455.983,00	21.08.2025
22.156.843,74	CAD	25.001.000,00	AUD	(80.972,58)	21.08.2025
18.883.516,26	CAD	12.011.454,94	EUR	(237.333,45)	21.08.2025
24.540.000,00	CHF	4.288.257.024,00	JPY	928.050,98	21.08.2025
158.832.028,50	CZK	6.375.000,00	EUR	31.405,96	21.08.2025
67.897.323,22	EUR	119.260.222,38	AUD	1.608.242,79	21.08.2025
55.264.140,44	EUR	86.953.808,07	CAD	1.047.420,81	21.08.2025
8.325,10	EUR	97.123,36	NOK	139,10	21.08.2025
10.341.000,00	EUR	44.329.416,18	PLN	(60.128,61)	21.08.2025
42.127.798,71	EUR	61.461.467,24	SGD	978.499,02	21.08.2025
1.271.087,78	GBP	1.501.000,00	EUR	(19.606,54)	21.08.2025
2.029.903.787,00	JPY	22.109.000,00	AUD	(263.643,87)	21.08.2025
1.498.009.254,00	JPY	9.211.000,00	EUR	(336.880,09)	21.08.2025
5.524.234.657,00	JPY	63.458.000,00	NZD	(35.846,61)	21.08.2025
367.223.481,84	NOK	31.477.209,49	EUR	(525.945,20)	21.08.2025
12.462.860,57	NZD	6.519.000,00	EUR	(85.294,61)	21.08.2025
344.079.932,63	PLN	79.941.519,78	EUR	789.966,48	21.08.2025
10.883.000,00	USD	110.137.385,67	NOK	(32.344,34)	21.08.2025
242.000,00	USD	2.295.941,39	SEK	(367,45)	21.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
2.213.817,08	AUD	1.258.000,00	EUR	(27.901,66)	29.08.2025
73.387.000,00	AUD	47.883.476,37	USD	96.911,09	29.08.2025
7.085.514,74	CAD	4.415.000,00	EUR	2.110,45	29.08.2025
1.830.519,09	CHF	3.090.000,00	CAD	38.621,29	29.08.2025
15.699.268,58	CHF	14.373.000,00	GBP	110.097,59	29.08.2025
51.038.000,00	CHF	8.912.143.276,00	JPY	1.973.877,35	29.08.2025
56.765.382,98	EUR	47.902.950,00	GBP	961.672,52	29.08.2025
298.910.470,42	GBP	354.211.323,71	EUR	(6.000.757,49)	29.08.2025
34.709.000,00	GBP	46.845.105,98	USD	634.473,99	29.08.2025
1.545.273.218,08	NOK	133.433.363,15	EUR	(3.249.031,19)	29.08.2025
454.201.247,04	NOK	45.120.000,00	USD	(67.265,92)	29.08.2025
62.192.000,00	USD	1.185.078.946,07	MXN	(257.961,64)	29.08.2025
81.946.983,86	EUR	69.803.727,42	GBP	712.414,58	15.09.2025
47.921.318.438,00	JPY	290.127.300,38	EUR	(5.911.102,26)	16.09.2025
48.130.972.181,00	CLP	51.254.416,31	USD	163.584,04	25.09.2025
				(1.222.086,59)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
22.048.849,06	BRL	3.857.000,00	USD	139.946,77	09.07.2025
33.680.450.505,00	CLP	35.810.634,68	USD	166.612,07	09.07.2025
17.504.406,32	EUR	16.352.065,00	CHF	3.176,42	09.07.2025
1.740.828,13	EUR	19.246.126,00	SEK	13.431,22	09.07.2025
678.373.260.300,00	IDR	40.371.000,00	USD	1.182.420,96	09.07.2025
472.987.008,50	INR	5.467.254,72	USD	32.252,51	09.07.2025
10.348.967.520,00	KRW	7.589.000,00	USD	38.699,66	09.07.2025
693.412.607,30	PHP	12.424.300,00	USD	(122.925,08)	09.07.2025
23.616.000,00	USD	138.058.396,92	BRL	(1.331.663,69)	09.07.2025
31.199.000,00	USD	30.745.990.520,00	CLP	(1.422.855,16)	09.07.2025
21.945.400,00	USD	365.158.910.280,00	IDR	(453.948,39)	09.07.2025
34.087.562,71	USD	2.945.679.593,50	INR	(168.092,14)	09.07.2025
6.390.000,00	USD	9.109.392.300,00	KRW	(281.137,65)	09.07.2025
4.330.312,50	USD	245.922.777,19	PHP	(21.184,14)	09.07.2025
44.630.000,00	USD	816.355.289,79	ZAR	(1.082.798,63)	09.07.2025
643.991.565,36	ZAR	35.572.000,00	USD	543.134,22	09.07.2025
4.125.776.907,00	INR	48.678.000,00	USD	(586.101,81)	21.07.2025
43.914.000,00	USD	60.016.943,23	CAD	(36.329,54)	21.07.2025
50.568.000,00	USD	4.285.966.692,00	INR	608.858,14	21.07.2025
17.337.046,00	AUD	9.858.463,30	EUR	(209.894,80)	23.07.2025
354.712.169,34	CZK	14.220.000,00	EUR	101.950,32	23.07.2025
5.872.000,00	EUR	145.766.765,44	CZK	(13.551,87)	23.07.2025
12.756.000,00	EUR	5.220.335.049,49	HUF	(271.176,57)	23.07.2025
61.287.380,86	EUR	9.910.276.125,00	JPY	2.660.963,24	23.07.2025
15.843.470,44	EUR	365.256.268,93	MXN	(623.481,95)	23.07.2025
29.107.000,00	EUR	33.249.854,03	USD	790.980,49	23.07.2025
14.561.000,00	GBP	199.215.608,01	NOK	179.441,42	23.07.2025
3.308.363.588,00	JPY	20.324.646,17	EUR	(753.461,51)	23.07.2025
2.256.144.673,00	JPY	164.369.000,00	NOK	(530.660,77)	23.07.2025
1.900.138.090,44	MXN	84.071.374,56	EUR	1.595.141,26	23.07.2025
11.389.592,95	PLN	2.663.000,00	EUR	16.384,70	23.07.2025
12.972.358,03	SGD	10.115.000,00	USD	69.257,90	23.07.2025
30.545.494,68	USD	26.487.000,00	EUR	(474.362,63)	23.07.2025
15.647.000,00	USD	20.142.619,67	SGD	(157.637,73)	23.07.2025
39.624.940,00	DKK	5.314.376,53	EUR	(1.209,83)	19.08.2025
75.692.860,00	EUR	564.350.696,91	DKK	21.079,98	19.08.2025
56.378.210,65	EUR	1.408.654.695,80	CZK	(438.685,53)	21.08.2025
24.527.000,00	EUR	104.977.486,67	PLN	(104.252,80)	21.08.2025
9.128.000,00	GBP	1.750.466.154,00	JPY	268.554,08	21.08.2025
29.252.000,00	GBP	398.033.841,98	NOK	542.556,73	21.08.2025
42.549.000,00	GBP	549.516.880,02	SEK	268.202,23	21.08.2025
1.139.431.652,00	JPY	6.990.000,00	EUR	(240.117,98)	21.08.2025
26.884.796,68	NZD	11.845.000,00	GBP	73.741,04	21.08.2025
23.362.000,00	NZD	1.994.060.917,00	JPY	247.583,78	21.08.2025
10.984.000,00	USD	113.214.775,78	NOK	(205.380,80)	21.08.2025
50.917.414,89	CAD	57.136.000,00	AUD	(3.087,17)	29.08.2025
8.094.611,42	CAD	5.143.000,00	EUR	(96.500,40)	29.08.2025
41.315.000,00	EUR	35.039.520,05	GBP	496.983,20	29.08.2025
3.371.000,00	EUR	14.460.891,87	PLN	(19.542,93)	29.08.2025
19.245.000,00	GBP	3.719.909.659,00	JPY	374.377,06	29.08.2025
6.110.440,00	HKD	671.712,35	EUR	(6.666,86)	29.08.2025
909.693.467,26	MXN	46.796.000,00	USD	997.364,12	29.08.2025
42.217.451,87	NZD	18.866.000,00	GBP	(188.274,90)	29.08.2025
89.335.000,00	NZD	54.173.333,61	USD	83.391,08	29.08.2025
9.444.254,15	SGD	7.415.000,00	USD	23.787,07	29.08.2025
35.277.000,00	USD	27.912.397,10	CHF	3.934,78	29.08.2025
4.031.759,61	USD	3.427.000,00	EUR	(2.016,03)	29.08.2025
17.933.000,00	CHF	214.718.937,37	SEK	(769,48)	15.09.2025
15.629.052,01	CHF	19.739.000,00	USD	44.314,89	15.09.2025
755.239.417.900,00	IDR	46.079.000,00	USD	245.629,81	25.09.2025
3.818.000,00	USD	332.610.797,00	INR	(32.758,42)	25.09.2025
				1.953.623,96	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.521.000,00	CHF	40.946.544,18	SEK	93.337,58	09.07.2025
10.265.494.412,00	CLP	10.686.357,08	USD	245.366,88	09.07.2025
3.213.643,17	EUR	35.495.976,00	SEK	27.772,55	09.07.2025
59.521.675.000,00	IDR	3.655.000,00	USD	7.666,93	09.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
3.635.447.016,00	INR	42.416.000,00	USD	(87.674,32)	09.07.2025
223.467.057,00	JPY	1.341.359,49	EUR	(20.294,26)	09.07.2025
656.931.100,98	PHP	11.821.750,00	USD	(160.002,61)	09.07.2025
37.866.331,00	SEK	3.419.930,09	EUR	(21.317,06)	09.07.2025
52.568.448,17	USD	296.142.631,60	BRL	(1.228.515,27)	09.07.2025
15.929.000,00	USD	1.357.150.800,00	INR	113.374,88	09.07.2025
23.126.000,00	USD	33.214.946.447,00	KRW	(1.172.834,29)	09.07.2025
14.202.000,00	USD	274.967.748,20	MXN	(321.641,25)	09.07.2025
51.628.875,90	USD	2.898.100.801,94	PHP	259.727,95	09.07.2025
29.232.000,00	USD	527.935.889,30	ZAR	(385.158,96)	09.07.2025
122.084.663,20	ZAR	6.871.000,00	USD	(5.608,76)	09.07.2025
12.837.956.901,34	INR	148.958.135,42	USD	312.072,91	21.07.2025
59.061.250,00	USD	5.093.502.870,75	INR	(156.479,45)	21.07.2025
24.403.533,00	CAD	15.499.182,17	EUR	(276.753,14)	23.07.2025
187.844.446,70	CZK	7.529.000,00	EUR	55.454,17	23.07.2025
23.001.259,89	EUR	36.276.433,17	CAD	372.804,46	23.07.2025
3.038.457,29	EUR	2.593.869,00	GBP	10.280,36	23.07.2025
85.262.424,92	EUR	934.147.874,19	SEK	1.419.904,96	23.07.2025
19.222.000,00	EUR	21.956.227,62	USD	523.781,66	23.07.2025
958.448.810,98	HUF	2.393.000,00	EUR	(1.158,79)	23.07.2025
1.178.935.366,00	JPY	7.267.000,00	EUR	(292.778,15)	23.07.2025
156.040.125,37	MXN	8.047.000,00	USD	182.211,39	23.07.2025
29.167.000,00	NOK	416.037.505,00	JPY	1.476,77	23.07.2025
40.366.282,72	NOK	6.707.000,00	NZD	(57.358,11)	23.07.2025
34.948.947,02	NOK	3.390.000,00	USD	63.709,03	23.07.2025
25.947.000,00	NZD	12.782.696,40	CHF	(285.377,06)	23.07.2025
8.080.749,66	NZD	4.232.000,00	EUR	(56.663,28)	23.07.2025
159.317,00	PLN	37.230,05	EUR	249,02	23.07.2025
400.717.973,08	SEK	36.742.606,67	EUR	(776.781,22)	23.07.2025
36.714.412,07	SEK	39.123.000,00	NOK	(7.895,75)	23.07.2025
183.062.707,97	SGD	125.516.951,31	EUR	(2.979.292,12)	23.07.2025
3.185.000,00	USD	2.556.226,54	CHF	(25.811,29)	23.07.2025
3.861.642,90	USD	2.847.000,00	GBP	(35.121,13)	23.07.2025
4.686.059,49	EUR	34.948.171,00	DKK	(13,07)	19.08.2025
5.498.000,00	CAD	40.756.260,69	NOK	(7.057,63)	21.08.2025
44.375.610,71	EUR	84.840.811,54	NZD	578.225,66	21.08.2025
83.661.386,26	EUR	912.418.039,18	SEK	1.768.674,03	21.08.2025
320.189.254,00	JPY	21.277.000,00	SEK	(12.952,33)	21.08.2025
76.284.028,49	MXN	3.418.360,11	EUR	3.779,26	21.08.2025
205.483.545,34	NZD	107.477.258,29	EUR	(1.400.456,42)	21.08.2025
754.157.381,62	SEK	69.150.158,48	EUR	(1.461.894,12)	21.08.2025
2.604.056,83	USD	4.292.000,00	NZD	(2.254,06)	21.08.2025
153.923.936,40	EUR	241.488.185,34	CAD	3.369.112,91	29.08.2025
208.653.161,88	EUR	397.223.456,93	NZD	3.642.945,87	29.08.2025
85.991.773,60	EUR	125.567.776,17	SGD	1.918.326,00	29.08.2025
164,53	EUR	8.026,00	TRY	2,05	29.08.2025
104.586.146,00	HKD	11.664.825,69	EUR	(281.384,73)	29.08.2025
67.155.250,32	NOK	10.415.000,00	AUD	(129.053,33)	29.08.2025
749.664.135,34	PLN	175.241.564,26	EUR	528.436,83	29.08.2025
51.175.742,18	SGD	40.332.000,00	USD	5,92	29.08.2025
109.913.877,47	EUR	172.331.154,69	CAD	2.501.102,70	15.09.2025
226.233.238,60	BRL	40.052.268,96	USD	351.938,19	25.09.2025
269.142.950.970,00	IDR	16.539.000,00	USD	(12.011,62)	25.09.2025
				6.690.147,34	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
407.187.416,48	ZAR	19.891.958,46	EUR	(376.893,00)	09.07.2025
747.447,32	EUR	16.505.368,00	MXN	3.291,99	23.07.2025
154.014.392,24	EUR	176.582.845,00	USD	3.634.787,93	23.07.2025
7.759.832,79	EUR	168.773.647,33	ZAR	(312.465,27)	23.07.2025
385.571.291,52	USD	338.235.596,40	EUR	(9.877.061,80)	23.07.2025
12.401.917,02	EUR	92.486.216,00	DKK	776,07	19.08.2025
63.411.574,47	EUR	71.855.180,72	USD	2.331.765,03	21.08.2025
286.261,15	EUR	5.881.639,00	ZAR	6.336,59	29.08.2025
				(4.589.462,46)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
3.627.685,36	EUR	3.394.164,00	CHF	(5.005,63)	09.07.2025
49.890.424.120,00	KRW	35.253.000,00	USD	1.321.488,33	09.07.2025
14.135.000,00	USD	1.209.756.696,50	INR	46.517,61	09.07.2025
8.092.000,00	USD	1.166.321.404,00	JPY	2.526,34	09.07.2025
57.344.359,50	USD	78.721.602.626,00	KRW	(620.649,33)	09.07.2025
9.476.554,56	USD	533.132.954,09	PHP	29.834,06	09.07.2025
16.566.750,00	USD	1.427.662.874,70	INR	(33.298,14)	21.07.2025
44.598.000,00	EUR	50.219.165,96	USD	1.829.898,25	23.07.2025
1.697.740.632,00	JPY	11.857.000,00	USD	(54.369,89)	23.07.2025
85.159.777,24	NOK	7.315.000,00	EUR	(125.005,30)	23.07.2025
19.457.201,61	NZD	8.564.000,00	GBP	55.447,12	23.07.2025
190.107.848,44	SEK	30.557.000,00	AUD	56.912,61	23.07.2025
11.945.838,00	SEK	1.087.087,67	EUR	(14.917,60)	23.07.2025
230.510.583,77	SEK	23.900.000,00	USD	335.298,44	23.07.2025
4.928.921,40	EUR	36.750.661,00	DKK	1.156,40	19.08.2025
13.195.070,92	EUR	143.520.280,70	SEK	313.539,66	19.08.2025
18.920.000,00	AUD	1.751.214.577,00	JPY	142.306,39	21.08.2025
22.396.000,00	AUD	14.502.064,40	USD	121.285,46	21.08.2025
27.879.000,00	CHF	4.856.777.450,00	JPY	1.142.662,42	21.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
74.266.832,40	EUR	62.884.875,90	GBP	977.424,91	21.08.2025
31.603.952,51	EUR	5.135.881.208,00	JPY	1.179.222,59	21.08.2025
12.360.000,00	GBP	22.944.743,09	CAD	98.650,32	21.08.2025
94.436.000,00	GBP	111.528.606,58	EUR	(1.467.826,68)	21.08.2025
20.279.965.265,24	HUF	49.864.146,44	EUR	570.613,23	21.08.2025
37.508.794.751,00	JPY	230.812.614,19	EUR	(8.612.196,48)	21.08.2025
5.356.804.614,00	JPY	27.606.000,00	GBP	(441.046,71)	21.08.2025
2.307.872.236,00	JPY	154.872.000,00	SEK	(228.575,50)	21.08.2025
7.947.000,00	USD	1.134.184.794,00	JPY	36.317,26	21.08.2025
9.906.000,00	USD	99.875.006,24	NOK	2.077,55	21.08.2025
17.234.833,56	CHF	21.438.000,00	USD	289.024,70	29.08.2025
87.388.110,25	EUR	14.222.240.167,00	JPY	3.104.316,74	29.08.2025
6.676.164.684,00	JPY	37.866.000,00	CHF	(1.085.924,82)	29.08.2025
48.987.089,49	USD	36.113.000,00	GBP	(450.925,44)	29.08.2025
488.021,97	EUR	5.363.260,72	SEK	6.653,17	15.09.2025
1.088.000,00	GBP	1.495.711,79	USD	(3.058,26)	15.09.2025
				(1.479.626,22)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
593.130.621,39	BRL	98.595.468,83	USD	8.161.388,47	09.07.2025
2.329.715,35	EUR	2.188.601,00	CHF	(12.686,33)	09.07.2025
23.389.000,00	USD	1.997.031.474,87	INR	123.945,30	09.07.2025
7.811.000,00	USD	10.577.542.708,00	KRW	6.777,97	09.07.2025
16.164.000,00	USD	316.530.883,44	MXN	(527.635,40)	09.07.2025
1.400.100,00	CAD	886.934,26	EUR	(13.555,62)	21.07.2025
20.511.656,80	CAD	15.146.000,00	USD	(104.777,54)	21.07.2025
876.996,24	EUR	1.393.455,00	CAD	7.769,23	21.07.2025
13.945.514,50	CAD	10.106.000,00	USD	92.511,93	23.07.2025
4.436.510,14	CHF	4.733.154,15	EUR	19.051,86	23.07.2025
1.838.351,56	EUR	3.244.628,00	AUD	32.630,32	23.07.2025
122.142.320,30	EUR	113.935.957,10	CHF	98.109,22	23.07.2025
3.769.000,00	EUR	1.526.137.223,46	HUF	(39.475,35)	23.07.2025
5.982.000,00	EUR	25.659.358,89	PLN	(54.304,17)	23.07.2025
3.069.000,00	EUR	3.499.763,61	USD	88.548,01	23.07.2025
74.588.327,00	HUF	184.628,78	EUR	1.506,91	23.07.2025
308.603.388,00	JPY	1.896.000,00	EUR	(70.404,28)	23.07.2025
1.728.301.883,00	JPY	11.999.000,00	USD	5.412,49	23.07.2025
381.165.216,59	MXN	19.433.000,00	USD	635.371,50	23.07.2025
7.826.465,51	NOK	1.187.000,00	AUD	187,77	23.07.2025
401.207,16	SGD	313.000,00	USD	2.001,85	23.07.2025
29.716.675,33	USD	25.945.000,00	EUR	(637.968,36)	23.07.2025
7.611.191,68	USD	5.635.000,00	GBP	(96.788,34)	23.07.2025
2.529.488,63	EUR	2.356.527,00	CHF	3.140,69	06.08.2025
12.102.000,00	AUD	13.038.063,08	NZD	(4.114,44)	21.08.2025
10.172.402,77	CAD	12.355.000,00	NZD	(35.419,16)	21.08.2025
24.367.000,00	CHF	4.251.360.311,00	JPY	960.881,82	21.08.2025
1.951.000,00	EUR	317.138.854,00	JPY	72.285,13	21.08.2025
7.395.000,00	NZD	6.086.905,85	CAD	22.266,58	21.08.2025
7.757.000,00	USD	1.113.673.033,00	JPY	(3.564,35)	21.08.2025
219.960.768,94	EUR	204.926.208,43	CHF	(26.590,80)	29.08.2025
382.788,76	EUR	3.459.636,00	HKD	6.242,42	29.08.2025
279.999,77	EUR	114.085.911,00	HUF	(3.452,70)	29.08.2025
2.031.000,00	EUR	23.366.118,00	NOK	62.436,40	29.08.2025
32.506.000,00	GBP	43.999.669,77	USD	485.943,85	29.08.2025
73.787.425,71	NZD	33.132.000,00	GBP	(512.653,65)	29.08.2025
1.421.194,53	SGD	1.111.000,00	USD	7.667,25	29.08.2025
				8.752.686,48	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.013.908,41	EUR	11.122.622,00	SEK	15.616,25	09.07.2025
113.246.735,84	SEK	10.365.000,00	EUR	(200.736,73)	23.07.2025
5.090.000,00	GBP	9.395.456,92	CAD	73.870,33	21.08.2025
				(111.250,15)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
276.153.032,13	ZAR	15.503.000,00	USD	20.592,75	09.07.2025
2.929.846,00	AUD	1.641.820,08	EUR	(11.305,92)	23.07.2025
3.941.039,49	EUR	6.968.960,00	AUD	62.638,32	23.07.2025
15.212.000,00	EUR	64.935.631,73	PLN	(64.046,71)	23.07.2025
2.695.916,00	GBP	3.153.350,48	EUR	(6.045,95)	23.07.2025
226.957.887,59	MXN	11.764.000,00	USD	214.190,90	23.07.2025
55.748.976,00	DKK	7.476.654,10	EUR	(1.473,60)	19.08.2025
13.356.593,34	EUR	118.570.100,00	HKD	450.677,18	29.08.2025
				665.226,97	
				47.051.796,82	
				41.602.862,11	

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

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
91.760.000,00	USD	23.05.2035	2,5320 %	US CPI Urban Consumers NSA	(376.499,81)
75.580.000,00	USD	27.05.2035	2,5500 %	US CPI Urban Consumers NSA	(382.113,30)
3.100.000,00	USD	22.05.2035	2,5273 %	US CPI Urban Consumers NSA	(11.770,92)
71.500.000,00	USD	18.06.2035	2,4873 %	US CPI Urban Consumers NSA	22.695,28
57.770.000,00	USD	20.06.2035	2,4973 %	US CPI Urban Consumers NSA	(19.084,48)
					(766.773,23)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1360% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	614.490.000,00	USD	4.062.924,42	(5.881,51)	27.01.2027
Paying fixed rate 4.1490% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(189.216.000,00)	USD	(5.829.322,86)	49.208,83	27.01.2032
Paying fixed rate 3.8240% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(413.820.000,00)	USD	(5.900.638,17)	23.181,82	26.03.2032
Receiving fixed rate 3.8450% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	1.315.210.000,00	USD	4.992.130,10	55.952,14	26.03.2027
Paying fixed rate 3.6390% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(6.300.000,00)	USD	(27.595,25)	(899,42)	09.05.2032
Receiving fixed rate 3.5750% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	20.800.000,00	USD	10.073,36	481,18	09.05.2027
Receiving fixed rate 4.1350% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	12.454.000,00	USD	77.762,42	(448,31)	10.01.2027
Receiving fixed rate 3.7110% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	90.200.000,00	USD	281.180,18	885,24	16.06.2027
Paying fixed rate 3.7440% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(22.950.000,00)	USD	(227.441,43)	1.369,01	16.06.2032
Receiving fixed rate 4.1490% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	189.216.000,00	USD	18.193,88	5.761.920,15	27.01.2032
Paying fixed rate 4.1350% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(12.454.000,00)	USD	(3.463,70)	(73.850,41)	10.01.2027
Paying fixed rate 4.1360% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(614.490.000,00)	USD	(177.003,97)	(3.880.038,94)	27.01.2027
Paying fixed rate 3.5580% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(189.220.000,00)	USD	(5.725,15)	6.140,46	01.07.2032
Receiving fixed rate 3.5200% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	626.940.000,00	USD	114.595,32	32.073,76	01.07.2027
			(2.614.330,85)	**1.970.094,00**	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(342.058.592,24)	(8.648.935,46)	(23.010.821,39)	19.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.330,00)	(342.058.592,24)	(8.648.935,46)	(8.357.540,08)	19.12.2025
			(684.117.184,48)	**(17.297.870,92)**	**(31.368.361,47)**	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(775.492.195,39)	(19.162.520,60)	(216.352.166,59)	11.09.2025
			(775.492.195,39)	**(19.162.520,60)**	**(216.352.166,59)**	
			(1.459.609.379,87)	**(36.460.391,52)**	**(247.720.528,06)**	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
3.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-10-2026	2.932.245,00	0,12
3.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-04-2026	2.959.224,00	0,12
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	4.974.725,00	0,21
3.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	2.940.472,50	0,12
90.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026*	89.277.210,00	3,69
5.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	4.994.777,50	0,21
		108.078.654,00	**4,46**
	USD		
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-07-2025	4.250.240,85	0,18
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-08-2025	4.234.516,00	0,17
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.375% 30-11-2025	8.393.313,81	0,35
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-01-2026	851.710,72	0,04
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 31-01-2026	852.813,84	0,04
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 30-09-2025	4.271.421,37	0,18
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 5% 31-10-2025	4.273.506,42	0,18
		27.127.523,01	**1,12**
	Summe Anleihen	**135.206.177,01**	**5,58**
	Aktien		
	CHF		
251.859,00	Novartis	25.812.715,77	1,07
227.141,00	Swiss Re	33.214.631,04	1,37
		59.027.346,81	**2,44**
	DKK		
1.150.552,00	Novo Nordisk B	67.613.666,67	2,79
		67.613.666,67	**2,79**
	EUR		
1.553.903,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20.192.969,49	0,83
3.378.480,00	Banco BPM	33.494.250,72	1,38
2.407.110,00	Banco Santander	16.830.513,12	0,69
4.391.581,00	BPER Banca	33.560.462,00	1,39
110.506,00	Deutsche Boerse	30.599.111,40	1,26
1.696.596,00	Engie	33.702.879,54	1,39
2.013.688,00	Iberdrola	32.792.909,08	1,35
697.497,00	Prosus	33.096.232,65	1,37
365.327,00	Siemens Energy	35.378.266,68	1,46
70.129,00	Societe Generale	3.378.113,93	0,14
		273.025.708,61	**11,27**
	JPY		
62.644,00	Hoya	6.350.395,01	0,26
		6.350.395,01	**0,26**
	USD		
315.976,00	Alphabet	47.936.725,70	1,98
547.991,00	Amphenol	45.680.716,71	1,89
567.658,00	Arista Networks	49.450.394,99	2,04
1.104,00	AutoZone	3.406.308,43	0,14
9.787,00	Booking Holdings	47.678.925,15	1,97
205.683,00	Broadcom	48.111.402,63	1,99
165.592,00	Constellation Energy	45.281.114,75	1,87
226.624,00	DoorDash	47.189.978,34	1,95
58.649,00	Equinix	39.097.999,45	1,61
36.621,00	Ferguson Enterprises	6.819.158,15	0,28
104.417,00	GE Vernova	46.863.418,26	1,93
297.194,00	Howmet Aerospace	46.940.176,43	1,94
180.497,00	International Business Machines	45.035.733,35	1,86
39.085,00	Intuit	26.147.781,66	1,08
60.957,00	KLA	46.267.532,75	1,91
26.734,00	Mastercard	12.673.398,06	0,52
85.523,00	Micron Technology	9.019.850,05	0,37
41.639,00	Netflix	47.353.752,99	1,95
206.704,00	NVIDIA	27.611.070,77	1,14
373.043,00	Palantir Technologies	43.867.947,84	1,81
447,00	PayPal Holdings	28.278,23	0,00
195.946,00	Progressive	44.333.095,85	1,83
1.146,00	Quest Diagnostics	174.094,26	0,01
21.176,00	Ross Stores	2.316.266,10	0,10
860.374,00	Uber Technologies	68.132.815,27	2,81
3.618,00	Visa	1.089.257,14	0,04
443.279,00	Walt Disney	46.732.381,40	1,93
		895.239.574,71	**36,95**
	Summe Aktien	**1.301.256.691,81**	**53,71**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.436.462.868,82**	**59,29**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.436.462.868,82**	**59,29**
	Bankguthaben	**1.101.251.498,39**	**45,46**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**(115.079.491,55)**	**(4,75)**
	Summe Nettovermögen	**2.422.634.875,66**	**100,00**

(*) Anleihe teilweise oder vollständig als Sicherheit verpfändet

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	38,07
Deutschland	7,18
Spanien	2,88
Dänemark	2,79
Italien	2,77
Schweiz	2,44
Frankreich	1,53
Niederlande	1,37
Japan	0,26
Summe	**59,29**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	5,58
Verschiedene Banken	4,44
Filme und Entertainment	3,88
Pharmazeutika	3,86
Halbleiter	3,50
Elektrische Anlagen	3,39
Stromversorger	3,22
Anwendungssoftware	2,89
Bodentransport (Fluggäste)	2,81
Kommunikationsanlagen	2,04
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,98
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,97
Restaurants	1,95
Luftfahrt und Verteidigung	1,94
Halbleiter-Ausrüstung	1,91
Elektronische Komponenten	1,89
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,86
Sach- und Unfallversicherung	1,83
Immobilien: REITs (Datenzentren)	1,61
Mehrsparten-Versorger	1,39
Broadline Retail	1,37
Rückversicherungen	1,37
Börsen und Finanzdaten	1,26
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	0,57
Handelsgesellschaften und Großhändler	0,28
Gesundheitswesen: Produkte	0,26
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,14
Bekleidung-Einzelhandel	0,10
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,01
Summe	**59,29**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(450.118.000,00)	USD	24.223.717,49	4.080.142,63	28.303.860,12	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(920.449.000,00)	EUR	77.489.441,86	8.143.887,12	85.633.328,98	20.06.2030
					101.713.159,35	**12.224.029,75**	**113.937.189,10**	

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
Accenture	USD	154.940,00	39.199.489,64	(2.337.644,86)	(8.674.795,56)	15.05.2026
Adobe	USD	23.842,00	7.902.835,04	(151.147,29)	(2.484.788,23)	15.05.2026
Akamai Technologies	USD	50.199,00	3.404.969,27	(19.694,28)	(1.272.484,85)	15.05.2026
Alphabet	USD	725.078,00	110.001.598,85	686.427,78	23.296.555,36	15.05.2026
Arista Networks	USD	435.249,00	37.915.848,92	1.919.539,63	(199.735,50)	15.05.2026
Automatic Data Processing	USD	174.793,00	45.475.250,06	(311.084,53)	8.083.474,85	15.05.2026
AutoZone	USD	4.500,00	13.884.409,38	55.611,94	562.339,08	15.05.2026
Barclays	GBP	5.154.740,00	20.296.644,70	695.346,17	(83.421,09)	15.05.2026
Booking Holdings	USD	2.970,00	14.468.826,78	302.557,28	3.663,56	15.05.2026
Broadcom	USD	92.400,00	21.613.325,37	1.315.500,10	224.628,69	15.05.2026
Cadence Design Systems	USD	191.872,00	50.472.563,72	1.205.937,79	912.583,65	15.05.2026
Chubb	USD	17.693,00	4.309.396,11	(12.826,48)	471.698,86	15.05.2026
Cigna Group/The	USD	6.917,00	1.934.341,26	79.346,40	(256.289,19)	15.05.2026
Cisco Systems	USD	341.655,00	20.199.168,10	1.110.196,63	2.632.863,51	15.05.2026
Coca-Cola	USD	832.594,00	49.905.932,89	(170.424,36)	6.023.513,41	15.05.2026
Colgate-Palmolive	USD	1,00	76,24	(0,61)	4,08	15.05.2026
Comcast	USD	127.606,00	3.857.564,75	36.458,86	(937.364,25)	15.05.2026
Diageo	GBP	4,00	85,23	(0,34)	0,00	15.05.2026
eBay	USD	381.013,00	24.014.380,13	(1.238.089,15)	2.581.249,97	15.05.2026
Elevance Health	USD	34.938,00	11.421.820,71	202.029,54	(1.170.710,86)	15.05.2026
Fiserv	USD	42.675,00	6.278.047,55	276.614,07	700.155,43	15.05.2026
Fortinet	USD	54.988,00	4.913.980,93	132.721,57	(73.902,17)	15.05.2026
Howmet Aerospace	USD	73.530,00	11.613.663,71	458.265,27	0,00	15.05.2026
HSBC Holdings	GBP	3.197.532,00	32.881.038,21	210.635,89	(91.335,06)	15.05.2026
Intuit	USD	25.266,00	16.902.900,13	375.827,46	12.315,49	15.05.2026
Johnson & Johnson	USD	89.597,00	11.612.076,86	(249.114,05)	(303.998,12)	15.05.2026
Marsh & McLennan Cos	USD	267.383,00	49.520.015,74	118.583,51	(2.089.723,85)	15.05.2026
McDonald's	USD	171.395,00	42.830.477,61	(480.929,25)	473.525,98	15.05.2026
McKesson	USD	10.475,00	6.481.545,84	48.408,99	76.965,29	15.05.2026
Medtronic	USD	40.829,00	3.036.145,42	(25.420,19)	155.102,24	15.05.2026
Merck	USD	53.419,00	3.578.275,70	(110.254,99)	(2.025.134,68)	15.05.2026
Meta Platforms	USD	58.457,00	37.034.067,52	1.963.606,08	5.344.486,87	15.05.2026
Microsoft	USD	278.620,00	118.084.977,91	4.227.419,87	15.770.537,67	15.05.2026
Monster Beverage	USD	742.112,00	39.089.839,76	(1.341.814,45)	3.832.976,24	15.05.2026
MSCI	USD	4.909,00	2.417.028,32	125.310,34	(153.097,21)	15.05.2026
National Grid	GBP	2.409.937,00	29.963.227,07	212.235,83	146.998,03	15.05.2026
NatWest Group	GBP	5.625.615,00	33.554.893,37	(255.030,57)	(17.883,94)	15.05.2026
Novartis	CHF	334.253,00	34.257.174,39	72.217,98	0,00	15.05.2026
Novo Nordisk B	DKK	5,00	293,83	(39,98)	(96,97)	18.05.2025
Oracle	USD	25.556,00	4.828.939,70	227.769,89	1.927.814,22	15.05.2026
Paychex	USD	105.573,00	12.930.779,13	70.410,45	114.069,78	15.05.2026
PayPal Holdings	USD	279.192,00	17.662.316,93	455.993,76	(483.879,62)	15.05.2026
PepsiCo	USD	47.984,00	5.361.521,40	(16.369,81)	(1.511.616,02)	15.05.2026
Pfizer	USD	2.443,00	50.464,36	(375,04)	(8.379,44)	15.05.2026
Procter & Gamble	USD	52.732,00	7.158.959,28	(76.455,78)	(383.407,48)	15.05.2026
Rightmove	GBP	334.257,00	3.101.184,26	59.816,71	173.265,61	15.05.2026
Ross Stores	USD	164.617,00	18.006.081,24	(407.155,05)	(1.924.049,42)	15.05.2026
S&P Global	USD	37.783,00	16.774.685,27	224.768,18	(115.208,38)	15.05.2026
St James's Place	GBP	389.427,00	5.408.637,83	450.719,82	138.826,80	15.05.2026
Stryker	USD	91.851,00	30.846.268,45	1.303.187,85	(1.594.242,33)	15.05.2026
Synopsys	USD	2.061,00	897.049,15	54.350,64	19.428,30	15.05.2026
Texas Roadhouse	USD	56.355,00	9.096.586,18	(173.991,56)	1.743.193,93	15.05.2026
TJX Cos	USD	138.755,00	14.621.049,25	(85.205,63)	2.518.514,86	15.05.2026
Verizon Communications	USD	91.211,00	3.325.992,59	19.836,94	236.960,62	15.05.2026
Waste Management	USD	43.593,00	8.491.061,27	(233.487,45)	375.295,06	15.05.2026
WW Grainger	USD	31.588,00	27.684.558,36	(1.190.510,64)	685.933,46	15.05.2026
			1.150.574.331,67	**9.810.586,88**	**53.383.396,68**	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	16.295,00	4.122.600,26	(337.435,05)	(844.018,10)	14.10.2025
Adobe	USD	183.100,00	60.691.598,73	(3.621.492,40)	(4.244.457,19)	14.10.2025
Akamai Technologies	USD	93.952,00	6.372.710,07	100.963,37	(2.279.261,61)	14.10.2025
Alphabet	USD	201.687,00	30.597.939,07	(27.550,45)	6.411.808,08	14.10.2025
Amgen	USD	45.190,00	10.719.954,46	(389.672,67)	470.210,64	14.10.2025
Assurant	USD	31.109,00	5.236.924,88	5.700,99	(38.614,58)	14.10.2025
Automatic Data Processing	USD	305.326,00	79.435.539,16	(1.916.868,98)	10.968.294,49	14.10.2025
AutoZone	USD	17.064,00	52.649.680,38	(1.190.068,32)	1.979.096,09	14.10.2025
Baxter International	USD	264.016,00	6.820.507,16	(11.631,60)	0,00	14.10.2025
Becton Dickinson	USD	118.007,00	17.205.370,28	(144.631,42)	(1.686.136,13)	14.10.2025
Booking Holdings	USD	12.972,00	63.195.158,58	2.665.901,57	4.074.922,41	14.10.2025
Broadcom	USD	159.008,00	37.193.632,48	3.829.549,34	1.402.407,61	14.10.2025
Cadence Design Systems	USD	2.686,00	706.561,18	6.276,88	263.794,05	14.10.2025
Capgemini	EUR	21.924,00	3.196.519,20	35.858,57	0,00	20.04.2026
Centene	USD	131.343,00	5.974.006,13	(244.202,76)	(2.915.215,34)	14.10.2025
CGI	CAD	81.349,00	7.218.284,47	(332.487,78)	(1.104.704,21)	10.07.2025
Chubb	USD	847,00	206.299,58	(484,00)	71.229,31	14.10.2025
Cigna Group/The	USD	61.900,00	17.310.354,80	753.358,64	4.677.586,71	14.10.2025
Cisco Systems	USD	954.204,00	56.414.005,35	3.337.597,52	4.932.479,73	14.10.2025
Coca-Cola	USD	241.759,00	14.491.106,63	(426.815,46)	2.895.351,91	14.10.2025
Colgate-Palmolive	USD	724.773,00	55.255.828,12	(1.576.265,42)	4.256.368,30	14.10.2025
Comcast	USD	316.748,00	9.575.379,84	(47.275,82)	(5.681.313,31)	14.10.2025
Conagra Brands	USD	51.397,00	892.488,63	(91.177,62)	(614.235,56)	14.10.2025
Crown Holdings	USD	152.296,00	13.372.173,30	40.955,16	620.981,10	14.10.2025
CVS Health	USD	214.796,00	12.561.673,11	789.569,94	(6.167.263,43)	14.10.2025
Deutsche Telekom	EUR	523.444,00	16.195.357,36	(685.065,52)	2.752.113,29	20.04.2026
Diageo	GBP	2.025.562,00	43.157.718,67	(4.132.248,08)	(6.063.905,16)	20.04.2026
eBay	USD	160.392,00	10.109.141,83	(666.191,08)	1.870.340,40	14.10.2025
Elevance Health	USD	30.262,00	9.893.157,54	(15.743,98)	(935.135,46)	14.10.2025
Eversource Energy	USD	112.879,00	6.128.679,86	(158.554,81)	(83.134,03)	14.10.2025
Ferguson Enterprises	USD	60.550,00	11.274.952,24	123.497,30	0,00	14.10.2025
Fiserv	USD	1.296,00	190.658,46	4.067,62	28.244,24	14.10.2025
Fortinet	USD	817.351,00	73.042.249,71	2.195.868,36	28.923.388,17	14.10.2025
FUJIFILM Holdings	JPY	93.800,00	1.741.564,47	(14.965,70)	(127.296,17)	17.06.2026
General Mills	USD	31.963,00	1.392.196,51	(80.297,16)	(197.103,70)	14.10.2025
Global Payments	USD	152.384,00	10.362.112,00	56.867,05	(453.210,94)	14.10.2025
Globe Life	USD	28.038,00	2.977.169,30	68.135,33	46.010,74	14.10.2025
Heineken	EUR	42.436,00	3.152.146,08	(57.185,14)	0,00	20.04.2026
Hoya	JPY	108.960,00	11.045.575,64	83.702,99	(800.868,29)	17.06.2026
Iberdrola	EUR	1.285.303,00	20.931.159,36	173.515,82	7.642.720,37	20.04.2026
Intuit	USD	78.708,00	52.655.484,18	1.214.542,22	1.342.947,80	14.10.2025
J M Smucker	USD	16.279,00	1.335.363,94	16.561,16	(189.406,21)	14.10.2025
Johnson & Johnson	USD	103.046,00	13.355.113,14	(368.074,74)	(784.740,42)	14.10.2025
KDDI	JPY	231.412,00	3.391.314,71	66.322,08	1.161.443,67	17.06.2026
Labcorp Holdings	USD	91.395,00	20.298.654,12	22.725,10	13.338.948,03	14.10.2025
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	EUR	8.366,00	3.733.745,80	(238.849,30)	(1.736.201,27)	20.04.2026
Marsh & McLennan Cos	USD	108.835,00	20.156.520,47	(90.038,34)	(692.879,08)	14.10.2025
Mastercard	USD	133.700,00	63.381.211,94	(3.838.193,04)	7.720.443,47	14.10.2025
McDonald's	USD	4.420,00	1.104.528,78	(28.009,04)	31.401,69	14.10.2025
McKesson	USD	62.406,00	38.614.544,13	663.542,54	3.833.943,78	14.10.2025
Medtronic	USD	63.484,00	4.720.827,26	(33.948,45)	139.776,01	14.10.2025
Merck	USD	12.849,00	860.691,22	(29.273,67)	(314.127,16)	14.10.2025
Meta Platforms	USD	17.904,00	11.342.661,18	641.418,02	0,00	14.10.2025
Microsoft	USD	138.833,00	58.840.326,39	3.079.783,64	18.362.064,03	14.10.2025
Monster Beverage	USD	609.195,00	32.088.599,74	(665.048,50)	8.979.236,74	14.10.2025
Moody's	USD	46.551,00	19.630.824,69	374.393,13	(8.493,24)	14.10.2025
MSCI	USD	154.030,00	75.839.248,61	2.556.438,19	11.495.905,02	14.10.2025
NextEra Energy	USD	130.667,00	7.548.039,16	(566.130,79)	844.757,90	14.10.2025
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	9.323.300,00	8.484.395,73	(114.833,20)	1.653.273,30	17.06.2026
Novartis	CHF	135.218,00	13.858.324,70	(20.626,32)	0,00	20.04.2026
Novo Nordisk B	DKK	623.041,00	36.613.804,94	(6.402.961,69)	(4.335.053,64)	10.06.2026
Oracle	USD	436,00	82.384,48	16.387,65	27.828,05	14.10.2025
Paychex	USD	125.781,00	15.405.892,89	(162.703,33)	583.257,67	14.10.2025
PayPal Holdings	USD	317.527,00	20.087.475,68	(158.424,97)	879.259,13	14.10.2025
PepsiCo	USD	44.105,00	4.928.098,98	(30.560,77)	(1.379.350,27)	14.10.2025
Pfizer	USD	406.505,00	8.397.058,51	(27.751,74)	(2.293.787,48)	14.10.2025
Procter & Gamble	USD	93.293,00	12.665.569,07	(291.217,38)	(487.445,73)	14.10.2025
QUALCOMM	USD	45.190,00	6.094.386,99	(38.321,98)	(251.546,21)	14.10.2025
Quest Diagnostics	USD	14.190,00	2.155.669,77	8.229,59	243.839,57	14.10.2025
Reckitt Benckiser Group	GBP	259.207,00	15.115.362,68	(448.491,09)	(2.122.757,05)	20.04.2026
Reinsurance Group of America	USD	13.992,00	2.363.066,81	(46.540,55)	(90.327,45)	14.10.2025
Rightmove	GBP	719.943,00	6.679.518,77	178.434,72	773.363,95	20.04.2026
Ross Stores	USD	207.190,00	22.662.786,78	(1.325.399,82)	(500.951,37)	14.10.2025
S&P Global	USD	21.739,00	9.651.559,78	123.110,41	141.863,19	14.10.2025
Sanofi	EUR	145.753,00	12.017.334,85	(605.092,90)	(23.222,12)	20.04.2026
St James's Place	GBP	2.968.482,00	41.228.379,24	2.637.505,82	4.794.940,59	20.04.2026
Stryker	USD	20.520,00	6.891.219,79	152.434,29	(208.314,56)	14.10.2025
Synopsys	USD	71.337,00	31.049.391,22	360.791,82	(2.306.709,95)	14.10.2025
Sysco	USD	218.114,00	14.044.867,38	(1.860,24)	128.031,76	14.10.2025
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	USD	96.102,00	18.485.188,96	444.076,56	0,00	14.10.2025

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Texas Roadhouse	USD	19.939,00	3.218.469,20	1.530,50	790.119,64	14.10.2025
TJX Cos	USD	181.266,00	19.100.566,57	(384.948,69)	8.038.666,07	14.10.2025
Uber Technologies	USD	457.312,00	36.214.430,02	2.015.212,60	0,00	14.10.2025
Unilever	EUR	159.571,00	8.288.117,74	(333.497,74)	24.651,75	20.04.2026
Verizon Communications	USD	107.645,00	3.925.255,42	(126.236,14)	(975.447,59)	14.10.2025
Vinci	EUR	171.482,00	21.400.953,60	(68.224,26)	4.745.015,84	20.04.2026
Visa	USD	255.107,00	76.804.069,08	(3.887.178,60)	18.945.729,19	14.10.2025
Waste Management	USD	3.080,00	599.923,58	(14.736,72)	25.293,82	14.10.2025
WW Grainger	USD	2.951,00	2.586.334,42	(145.297,42)	103.490,68	14.10.2025
			1.703.007.691,97	**(7.815.956,15)**	**140.500.205,97**	
			2.853.582.023,64	**1.994.630,73**	**193.883.602,65**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	(492,00)	(90.109.800,00)	553.008,00	39.163,79
AMSTERDAM IDX FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	1.140,00	208.791.000,00	(1.281.360,00)	(90.745,37)
CAC40 10 EURO FUT 7/2025	18.07.2025	EUR	(5.505,00)	(422.288.550,00)	1.376.250,00	(1.297.647,20)
DAX INDEX FUTURE 9/2025	19.09.2025	EUR	101,00	60.572.225,00	(338.350,00)	1.414.638,46
DAX INDEX FUTURE 9/2025	19.09.2025	EUR	(264,00)	(158.327.400,00)	884.400,00	(3.822.568,73)
DJIA MINI e-CBOT 9/2025	19.09.2025	USD	(136,00)	(30.122.640,00)	(100.332,62)	(930.545,47)
DJIA MINI e-CBOT 9/2025	19.09.2025	USD	1.441,00	319.167.090,00	1.063.083,16	9.859.676,67
E-Mini Russ 2000 9/2025	19.09.2025	USD	891,00	97.813.980,00	258.371,00	2.703.622,30
E-Mini Russ 2000 9/2025	19.09.2025	USD	(1.128,00)	(123.831.840,00)	(327.095,95)	(3.422.767,62)
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	3.375,00	179.448.750,00	(708.750,00)	1.168.173,37
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	(9.442,00)	(502.031.140,00)	1.982.820,00	(3.396.054,60)
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	1.424,00	172.389.440,00	356.000,00	(27.303,52)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	7.490,00	975.722.300,00	1.123.500,00	(6.122.317,55)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(8.296,00)	(1.080.719.920,00)	(1.244.400,00)	4.747.062,41
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	4.130,00	511.872.200,00	660.800,00	(2.411.905,15)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	13.494,00	1.447.231.500,00	404.820,00	(2.128.090,03)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	795,00	69.832.800,00	(255.590,80)	(342.055,78)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	(2.886,00)	(253.506.240,00)	927.842,84	1.255.499,28
FTSE/MIB IDX FUT 9/2025	19.09.2025	EUR	896,00	178.102.400,00	(219.520,00)	1.686.978,56
HANG SENG IDX FUT 7/2025	30.07.2025	HKD	57,00	68.553.900,00	(60.380,92)	272.612,22
HANG SENG IDX FUT 7/2025	30.07.2025	HKD	(176,00)	(211.675.200,00)	186.439,33	(661.665,74)
HSCEI Futures 7/2025	30.07.2025	HKD	244,00	105.688.600,00	(100.738,08)	384.610,43
HSCEI Futures 7/2025	30.07.2025	HKD	(628,00)	(272.018.200,00)	259.276,70	(756.983,77)
IBEX 35 INDX FUTR 7/2025	18.07.2025	EUR	2.434,00	337.814.860,00	102.228,00	(363.807,21)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	1.051,00	97.858.610,00	221.167,15	1.756.653,43
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	(461,00)	(28.305.400,00)	60.942,43	(509.644,60)
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	861,00	52.865.400,00	(113.820,90)	934.525,36
NASDAQ 100 E-MINI 9/2025	19.09.2025	USD	318,00	145.176.540,00	406.823,03	4.828.041,56
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	3.793,00	15.297.169.000,00	336.205,36	5.393.764,05
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	(6.017,00)	(24.266.561.000,00)	(533.337,12)	(8.300.666,25)
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	1.381,00	343.316.600,00	(285.087,15)	312.284,55
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	(8.532,00)	(2.121.055.200,00)	1.761.305,98	(2.270.952,88)
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	87,00	27.202.290,00	2.968,02	714.510,12
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	(521,00)	(162.901.070,00)	(17.773,99)	(4.269.815,78)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025	19.09.2025	CAD	226,00	71.967.440,00	50.768,36	321.395,59
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025	19.09.2025	CAD	(634,00)	(201.890.960,00)	(142.420,97)	(901.614,20)
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	(7.948,00)	(2.479.179.900,00)	(4.999.275,05)	(65.368.570,02)
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	14.485,00	4.518.233.625,00	9.111.034,12	118.885.972,11
SPI 200 FUTURES 9/2025	18.09.2025	AUD	(2.826,00)	(602.149.950,00)	(275.535,00)	1.001.634,75
SWISS MKT IX FUTR 9/2025	19.09.2025	CHF	279,00	33.217.740,00	(199.960,58)	(81.081,24)
SWISS MKT IX FUTR 9/2025	19.09.2025	CHF	(714,00)	(85.008.840,00)	511.727,08	207.498,26
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(6.437,00)	(720.642.233,44)	(772.000,80)	(7.569.849,05)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	21.921,00	2.454.124.343,52	2.629.024,32	26.062.192,95
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	8.905,00	1.852.309.637,10	296.732,07	6.217.922,15
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(8.398,00)	(1.746.849.672,36)	(279.837,83)	(5.795.172,68)
					13.271.969,19	**69.326.607,93**

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
22.151.340,14	CHF	23.717.116,44	EUR	21.975,26	31.07.2025
186,20	EUR	173,90	CHF	(0,16)	31.07.2025
1.457,02	EUR	17.202,70	NOK	5,33	31.07.2025
124.488,82	EUR	1.380.622,37	SEK	577,24	31.07.2025
298.427.089,50	GBP	349.406.585,65	EUR	(1.184.593,75)	31.07.2025
177.668.509,00	JPY	1.052.331,08	EUR	(960,60)	31.07.2025
46.749.663,69	NOK	3.963.144,98	EUR	(18.055,62)	31.07.2025
3.626.124.342,55	SEK	328.033.415,97	EUR	(2.585.107,56)	31.07.2025
1.597.915,91	SGD	1.075.557,03	EUR	(5.915,22)	31.07.2025
213.597.901,70	USD	183.757.041,45	EUR	(1.953.778,12)	31.07.2025
				(5.725.853,20)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
12.449.924,80	EUR	11.695.879,26	CHF	(67.864,96)	09.07.2025
1.605.176.839,00	JPY	9.496.234,68	EUR	(7.014,25)	09.07.2025
7.239.708.620,00	KRW	5.227.000,00	USD	96.890,25	09.07.2025
67.939.545,00	USD	58.390.050,73	EUR	(480.067,89)	09.07.2025
1.470.000,00	USD	24.226.923.000,00	IDR	(18.186,06)	09.07.2025
1.329.000,00	USD	24.913.819,41	ZAR	(61.188,84)	09.07.2025
7.108.000,00	AUD	667.372.892,00	JPY	8.284,16	22.07.2025
7.206.816,43	EUR	12.933.863,00	AUD	8.601,57	22.07.2025
2.025.539,42	EUR	22.554.237,00	SEK	1.269,42	22.07.2025
19.394,00	PLN	4.516,88	EUR	45,91	22.07.2025
94.670.598,35	SEK	8.598.843,25	EUR	(101.927,89)	22.07.2025
2.304.433,42	USD	3.530.000,00	AUD	(2.034,31)	22.07.2025
3.442.373,33	CHF	3.711.000,00	EUR	(23.624,44)	23.07.2025
2.330.426,93	EUR	1.990.068,00	GBP	7.150,15	23.07.2025
4.305.000,00	EUR	51.458.671,51	NOK	(39.485,27)	23.07.2025
17.927.000,00	EUR	20.692.388,10	USD	305.318,47	23.07.2025
4.441.742,00	GBP	5.204.574,54	EUR	(19.121,64)	23.07.2025
60.411.661,31	MXN	3.196.000,00	USD	2.020,08	23.07.2025
1.079.990,08	USD	943.000,00	EUR	(23.269,05)	23.07.2025
503.313.707,56	EUR	576.084.565,00	USD	12.872.655,13	28.07.2025
9.268.663,09	EUR	69.113.273,00	DKK	1.512,71	19.08.2025
3.849.000,00	EUR	6.922.128,59	AUD	1.690,01	21.08.2025
4.878.000,00	EUR	4.189.752,74	GBP	(4.767,60)	21.08.2025
1.897.548.024,00	HUF	4.670.000,00	EUR	49.072,33	21.08.2025
1.392.659,79	NZD	732.000,00	EUR	(13.057,08)	21.08.2025
7.017.000,00	AUD	4.554.629,45	USD	29.432,83	29.08.2025
15.214.000,00	EUR	12.837.117,03	GBP	259.617,10	29.08.2025
6.675.308,70	GBP	7.918.000,00	EUR	(141.690,24)	29.08.2025
4.773.172,91	NZD	2.521.000,00	EUR	(57.483,04)	29.08.2025
578.036.818,40	USD	507.251.767,79	EUR	(16.157.842,50)	29.08.2025
103.320.909,08	CHF	110.525.609,35	EUR	495.268,35	15.09.2025
				(3.079.796,59)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
123.581.391,35	BRL	20.661.000,00	USD	1.599.762,40	09.07.2025
62.310.315.140,00	CLP	66.291.420,20	USD	274.016,07	09.07.2025
32.434.773,24	EUR	30.412.942,84	CHF	(115.423,69)	09.07.2025
227.049.750,80	EUR	262.824.307,00	USD	3.024.261,23	09.07.2025
1.953.690.579.356,44	IDR	115.078.431,03	USD	4.417.961,23	09.07.2025
3.766.733.922,06	INR	44.062.000,00	USD	(188.160,17)	09.07.2025
1.354.396.726,35	PHP	24.376.875,00	USD	(333.233,92)	09.07.2025
56.730.000,00	USD	331.273.166,71	BRL	(3.141.623,71)	09.07.2025
22.929.679,75	USD	22.523.303.225,00	CLP	(978.840,32)	09.07.2025
214.903.250,00	USD	3.518.617.841.292,50	IDR	(1.442.953,44)	09.07.2025
84.468.000,00	USD	7.238.080.601,05	INR	190.612,81	09.07.2025
19.191.000,00	USD	370.178.632,27	MXN	(372.194,85)	09.07.2025
45.062.187,50	USD	2.525.038.656,59	PHP	293.864,44	09.07.2025
19.320.000,00	USD	347.385.106,99	ZAR	(180.882,98)	09.07.2025
5.735.277.280,60	INR	66.941.000,00	USD	(196.520,55)	21.07.2025
21.460.750,00	USD	1.850.045.843,72	INR	(49.424,90)	21.07.2025
4.415.787,00	AUD	2.481.931,36	EUR	(24.342,88)	22.07.2025
4.552.000,00	EUR	113.640.739,18	CZK	(36.547,70)	22.07.2025
2.391.206,49	EUR	26.638.125,00	SEK	403,92	22.07.2025
50.180.960,11	SEK	4.619.000,00	EUR	(115.064,79)	22.07.2025
574.794.859,42	SEK	100.507.000,00	NZD	(343.990,65)	22.07.2025
9.824.627,72	CAD	7.158.000,00	USD	32.587,86	23.07.2025
54.810.025,45	CHF	58.819.731,69	EUR	(109.073,10)	23.07.2025
28.195.000,00	EUR	11.488.198.624,88	HUF	(473.579,69)	23.07.2025
753.724.735,67	EUR	857.431.775,43	USD	23.520.508,06	23.07.2025
33.500.448.623,86	HUF	82.264.802,25	EUR	1.334.983,00	23.07.2025
2.976.188.405,00	JPY	20.911.000,00	USD	(201.913,79)	23.07.2025
333.365.192,06	NOK	24.194.000,00	GBP	(99.474,39)	23.07.2025
179.381.467,07	SEK	18.753.000,00	USD	129.763,61	23.07.2025
84.678.463,23	USD	74.872.971,59	EUR	(2.758.736,69)	23.07.2025
851.000,00	USD	122.419.422,00	JPY	538,98	23.07.2025
266.913.550,69	EUR	249.314.205,35	CHF	(598.064,41)	21.08.2025
28.587.000,00	EUR	11.566.219.124,41	HUF	(177.735,56)	21.08.2025
32.203.000,00	EUR	138.445.636,94	PLN	(280.608,40)	21.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
87.194.091,93	EUR	98.804.142,22	USD	3.206.574,58	21.08.2025
64.469.000,00	GBP	827.876.327,91	SEK	830.198,39	21.08.2025
55.580.540,78	NZD	51.088.000,00	AUD	295.860,33	21.08.2025
86.243.000,00	NZD	42.224.736,66	CHF	(785.209,21)	21.08.2025
112.285.000,00	NZD	642.529.823,69	SEK	296.115,93	21.08.2025
10.795.000,00	USD	1.527.543.776,00	JPY	126.733,37	21.08.2025
36.776.044,85	CHF	61.879.000,00	CAD	900.603,51	29.08.2025
283.076.395,54	EUR	500.074.268,07	AUD	5.215.686,20	29.08.2025
5.319.957,11	EUR	47.815.506,00	HKD	115.629,10	29.08.2025
42.237.000,00	EUR	181.372.402,13	PLN	(287.965,09)	29.08.2025
3.922.700,00	HKD	430.965,83	EUR	(4.029,46)	29.08.2025
1.190.578.908,13	MXN	61.018.000,00	USD	1.497.681,12	29.08.2025
133.525.428,94	NOK	9.943.000,00	GBP	(333.024,22)	29.08.2025
554.603.681,78	NOK	91.139.000,00	NZD	(314.033,55)	29.08.2025
84.378.427,34	SGD	65.957.000,00	USD	459.211,12	29.08.2025
65.847.162,98	USD	102.015.000,00	AUD	(740.568,52)	29.08.2025
110.775.135,48	EUR	1.289.990.964,17	NOK	2.206.151,95	15.09.2025
335.059.783,90	NOK	33.373.000,00	USD	(121.158,47)	15.09.2025
31.314.528,77	USD	26.881.423,67	EUR	(308.079,87)	15.09.2025
522.168.806.095,00	IDR	31.551.500,00	USD	429.213,37	25.09.2025
15.832.000,00	USD	1.364.152.247,68	INR	11.724,32	25.09.2025
				35.298.187,93	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
8.337.435,30	CHF	8.924.000,00	EUR	(639,92)	09.07.2025
9.301.876.175,00	CLP	9.825.870,10	USD	100.813,55	09.07.2025
74.745.968,00	USD	65.081.377,01	EUR	(1.369.357,28)	09.07.2025
20.570.000,00	USD	406.463.714,25	MXN	(836.453,70)	09.07.2025
10.836.000,00	USD	192.487.073,94	ZAR	11.151,08	09.07.2025
880.787,08	EUR	1.384.725,00	CAD	16.995,26	21.07.2025
8.240.000,00	CAD	57.226.610,48	SEK	3.675,65	23.07.2025
52.376.547,67	CHF	63.863.000,00	USD	1.717.040,19	23.07.2025
19.809.000,00	EUR	8.022.135.675,63	HUF	(210.235,71)	23.07.2025
3.914.000,00	GBP	5.318.284,88	USD	40.311,32	23.07.2025
205.144.561,71	MXN	10.563.000,00	USD	253.431,56	23.07.2025
73.491.429,54	SEK	10.539.000,00	CAD	22.039,83	23.07.2025
22.964.736,51	SGD	17.806.000,00	USD	208.004,01	23.07.2025
11.507.000,00	USD	220.217.628,97	MXN	(129.266,20)	23.07.2025
16.498.000,00	USD	167.119.444,14	NOK	(59.997,12)	23.07.2025
3.191.127,87	USD	5.264.000,00	NZD	(2.355,98)	23.07.2025
47.127.928,00	DKK	6.319.379,36	EUR	(167,19)	19.08.2025
6.185.011,51	EUR	46.115.786,00	DKK	1.510,17	19.08.2025
968.000,00	AUD	6.335.408,02	NOK	4.049,50	21.08.2025
4.501.000,00	CAD	31.252.472,95	SEK	1.421,28	21.08.2025
14.368.000,00	EUR	5.817.258.368,00	HUF	(99.266,98)	21.08.2025
387.000,00	GBP	524.633,53	USD	5.087,37	21.08.2025
105.694.575,00	JPY	635.000,00	EUR	(8.912,92)	21.08.2025
17.792.000,00	NZD	14.628.429,46	CAD	63.744,92	21.08.2025
147.405.000,00	NZD	72.065.527,50	CHF	(1.230.526,98)	21.08.2025
47.334.000,00	NZD	4.017.250.781,00	JPY	637.120,41	21.08.2025
27.638.000,00	NZD	158.155.304,27	SEK	72.703,84	21.08.2025
19.613.000,00	NZD	11.625.029,13	USD	243.078,47	21.08.2025
1.385.000,00	CHF	17.030.741,14	NOK	51.954,35	29.08.2025
2.905.000,00	GBP	6.584.850,65	NZD	(14.312,26)	29.08.2025
3.874.019.454,00	JPY	268.320.000,00	NOK	351.064,05	29.08.2025
1.309.183.919,12	MXN	58.922.448,52	EUR	(270.885,20)	29.08.2025
611.347.188,28	NOK	101.019.000,00	NZD	(631.791,87)	29.08.2025
				(1.058.972,50)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
165.377.406,32	BRL	28.221.000,00	USD	1.653.222,67	09.07.2025
4.839.000,00	CHF	844.900.820,00	JPY	184.233,36	09.07.2025
57.822.599.612,00	CLP	61.499.943,37	USD	268.793,09	09.07.2025
2.341.608,21	EUR	2.201.673,00	CHF	(14.783,10)	09.07.2025
281.070.136.360,00	IDR	16.637.000,00	USD	566.503,84	09.07.2025
14.176.044.396,30	INR	163.925.337,20	USD	911.696,56	09.07.2025
562.404.902,00	JPY	3.367.370,60	EUR	(42.618,18)	09.07.2025
84.102.457.391,00	KRW	57.104.950,12	USD	4.206.412,81	09.07.2025
4.956.301.096,90	PHP	88.360.218,49	USD	(499.616,72)	09.07.2025
33.448.000,00	USD	194.975.014,41	BRL	(1.798.912,80)	09.07.2025
133.373.492,27	USD	125.584.692.162,00	CLP	(752.485,92)	09.07.2025
52.402.250,00	USD	867.712.531.960,00	IDR	(862.070,43)	09.07.2025
69.998.178,89	USD	6.016.707.356,35	INR	(25.968,54)	09.07.2025
22.695.000,00	USD	446.881.321,61	MXN	(851.832,13)	09.07.2025
5.339.501,50	USD	300.124.302,16	PHP	20.821,74	09.07.2025
33.688.000,00	USD	619.562.981,42	ZAR	(978.024,87)	09.07.2025
394.509.610,02	ZAR	21.802.000,00	USD	323.717,50	09.07.2025
7.450.123,00	CAD	4.747.616,15	EUR	(100.217,46)	21.07.2025
72.023.740,64	CAD	51.808.000,00	USD	801.848,66	21.07.2025
56.281.000,00	USD	4.832.067.164,10	INR	65.259,12	21.07.2025
5.988.290,19	CHF	12.416.000,00	NZD	(1.398,69)	22.07.2025
18.800.195,64	EUR	205.223.517,22	SEK	380.698,30	22.07.2025
116.266.763,38	SEK	10.552.722,17	EUR	(117.507,86)	22.07.2025
45.608.094,08	CAD	29.179.632,00	EUR	(729.963,27)	23.07.2025
11.860.401,98	CAD	8.540.000,00	USD	125.429,69	23.07.2025
30.747.212,08	EUR	54.435.018,00	AUD	452.803,46	23.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
22.741.146,22	EUR	35.636.968,00	CAD	511.394,89	23.07.2025
16.102.064,21	EUR	13.586.041,00	GBP	240.993,60	23.07.2025
16.572.000,00	EUR	6.715.209.722,40	HUF	(185.790,45)	23.07.2025
10.128.223,89	EUR	122.421.855,53	NOK	(207.307,15)	23.07.2025
208.318.249,90	EUR	306.157.165,80	SGD	3.386.182,93	23.07.2025
4.997.000,00	GBP	10.478.635,04	AUD	2.145,74	23.07.2025
1.872.754,00	GBP	2.193.602,61	EUR	(7.281,71)	23.07.2025
66.545.393,14	NOK	5.714.477,48	EUR	(96.087,32)	23.07.2025
5.134.463,66	NOK	518.000,00	USD	(7.620,26)	23.07.2025
184.620.896,96	SEK	19.324.000,00	USD	113.773,49	23.07.2025
95.245.877,78	SGD	74.275.000,00	USD	501.305,07	23.07.2025
35.634.953,52	USD	30.986.000,00	EUR	(639.057,32)	23.07.2025
10.202.000,00	USD	102.593.668,66	NOK	26.083,58	23.07.2025
42.392.000,00	USD	405.011.853,85	SEK	(249.590,46)	23.07.2025
9.960.000,00	USD	12.672.197,64	SGD	(425,08)	23.07.2025
1.917.677.205,92	ZAR	90.663.205,47	EUR	1.060.737,14	23.07.2025
127.680.820,00	DKK	17.122.143,14	EUR	(1.883,33)	19.08.2025
6.167.788,60	EUR	45.984.450,00	DKK	1.896,59	19.08.2025
38.787.261,00	EUR	6.311.921.575,00	JPY	1.399.447,14	19.08.2025
2.312.361.682,00	JPY	14.114.998,73	EUR	(418.290,27)	19.08.2025
96.259.017,60	AUD	54.731.463,30	EUR	(1.227.468,90)	21.08.2025
57.351.000,00	AUD	5.275.278.869,00	JPY	626.686,78	21.08.2025
23.755.338,59	CAD	15.104.245,84	EUR	(292.495,79)	21.08.2025
891.000,00	CAD	6.588.276,84	NOK	254,71	21.08.2025
33.874.000,00	CHF	5.919.332.454,00	JPY	1.281.043,14	21.08.2025
217.431.703,96	CZK	8.727.000,00	EUR	42.992,91	21.08.2025
93.338.319,78	EUR	163.946.798,58	AUD	2.210.848,26	21.08.2025
76.106.393,54	EUR	119.747.170,73	CAD	1.442.626,98	21.08.2025
11.252,10	EUR	131.270,66	NOK	188,02	21.08.2025
35.067.000,00	EUR	150.178.056,93	PLN	(169.770,85)	21.08.2025
677.000,00	EUR	7.383.458,81	SEK	14.308,74	21.08.2025
57.935.738,78	EUR	84.489.773,55	SGD	1.368.605,00	21.08.2025
1.754.626,17	GBP	2.072.000,00	EUR	(27.065,12)	21.08.2025
3.102.368.498,00	JPY	33.676.000,00	AUD	(339.801,06)	21.08.2025
1.246.017.440,00	JPY	7.663.000,00	EUR	(281.660,93)	21.08.2025
7.682.897.817,00	JPY	88.255.000,00	NZD	(49.854,12)	21.08.2025
504.846.977,78	NOK	43.273.850,56	EUR	(723.052,45)	21.08.2025
28.387.536,91	NZD	14.853.000,00	EUR	(198.483,53)	21.08.2025
473.016.216,16	PLN	109.897.822,03	EUR	1.085.988,82	21.08.2025
13.478.000,00	USD	136.399.125,62	NOK	(40.056,70)	21.08.2025
100.479.000,00	AUD	65.560.437,44	USD	132.687,39	29.08.2025
11.964.007,15	CAD	13.565.000,00	AUD	(78.160,45)	29.08.2025
13.135.886,32	CAD	8.185.000,00	EUR	3.912,59	29.08.2025
2.088.213,53	CHF	3.525.000,00	CAD	44.058,29	29.08.2025
13.808.540,55	CHF	12.642.000,00	GBP	96.838,08	29.08.2025
64.829.000,00	CHF	11.320.297.356,00	JPY	2.507.239,61	29.08.2025
403.320.885,48	GBP	477.938.509,55	EUR	(8.096.841,91)	29.08.2025
47.515.000,00	GBP	64.128.762,30	USD	868.565,23	29.08.2025
2.090.265.495,19	NOK	180.493.100,93	EUR	(4.394.910,71)	29.08.2025
626.892.346,18	NOK	62.275.000,00	USD	(92.840,98)	29.08.2025
85.474.000,00	USD	1.628.721.344,16	MXN	(354.531,36)	29.08.2025
110.470.442,77	EUR	94.100.457,54	GBP	960.386,22	15.09.2025
65.680.491.594,00	JPY	397.645.647,79	EUR	(8.101.699,08)	16.09.2025
66.123.903.239,00	CLP	70.414.992,91	USD	224.737,10	25.09.2025
				(2.940.058,42)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
30.320.740,32	BRL	5.304.000,00	USD	192.449,49	09.07.2025
44.947.356.338,00	CLP	47.790.137,41	USD	222.347,73	09.07.2025
921.750.083.100,00	IDR	54.855.000,00	USD	1.606.390,77	09.07.2025
700.785.008,50	INR	8.100.628,49	USD	47.566,29	09.07.2025
14.231.364.480,00	KRW	10.436.000,00	USD	53.217,77	09.07.2025
950.634.344,10	PHP	17.033.100,00	USD	(168.524,20)	09.07.2025
31.811.000,00	USD	185.891.958,25	BRL	(1.782.243,24)	09.07.2025
43.104.000,00	USD	42.478.129.920,00	CLP	(1.965.792,13)	09.07.2025
29.279.500,00	USD	486.913.025.800,00	IDR	(590.913,97)	09.07.2025
49.248.238,71	USD	4.256.085.967,00	INR	(245.780,29)	09.07.2025
8.649.000,00	USD	12.329.754.930,00	KRW	(380.525,75)	09.07.2025
5.928.187,50	USD	336.667.696,31	PHP	(29.001,05)	09.07.2025
61.566.000,00	USD	1.126.164.609,58	ZAR	(1.494.764,23)	09.07.2025
883.914.810,75	ZAR	48.824.000,00	USD	745.976,48	09.07.2025
5.572.297.524,00	INR	65.740.000,00	USD	(787.525,13)	21.07.2025
61.018.000,00	USD	83.392.855,17	CAD	(50.479,47)	21.07.2025
68.298.000,00	USD	5.788.699.437,00	INR	822.334,15	21.07.2025
18.670.485,00	AUD	10.534.643,88	EUR	(143.612,20)	22.07.2025
17.714.000,00	AUD	116.612.565,75	NOK	12.608,98	22.07.2025
8.041.000,00	EUR	199.601.861,72	CZK	(18.511,43)	22.07.2025
2.044.391,86	EUR	22.602.481,00	SEK	15.774,66	22.07.2025
15.900.319,61	PLN	3.718.000,00	EUR	22.863,55	22.07.2025
17.651.000,00	EUR	7.223.591.561,51	HUF	(375.238,13)	23.07.2025
72.448.838,80	EUR	11.715.103.295,00	JPY	3.145.569,18	23.07.2025
21.590.775,75	EUR	497.754.972,67	MXN	(849.653,43)	23.07.2025
40.014.000,00	EUR	45.694.420,90	USD	1.100.005,08	23.07.2025
20.133.000,00	GBP	275.448.652,98	NOK	248.107,55	23.07.2025
2.855.908.858,00	JPY	17.545.029,58	EUR	(650.417,45)	23.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
2.623.585.175,11	MXN	116.034.324,39	EUR	2.248.285,59	23.07.2025
18.417.798,68	SGD	14.361.000,00	USD	98.330,47	23.07.2025
36.465.906,66	USD	31.631.000,00	EUR	(576.508,87)	23.07.2025
21.425.000,00	USD	27.580.697,21	SGD	(215.829,39)	23.07.2025
113.076.076,00	DKK	15.165.419,66	EUR	(3.452,42)	19.08.2025
85.517.000,00	EUR	637.597.503,22	DKK	23.815,94	19.08.2025
30.715.858,62	CAD	16.525.000,00	GBP	(107.439,05)	21.08.2025
77.476.327,04	EUR	1.935.808.012,01	CZK	(602.852,45)	21.08.2025
33.965.000,00	EUR	145.375.323,98	PLN	(144.943,96)	21.08.2025
12.499.000,00	GBP	2.396.918.981,00	JPY	367.731,97	21.08.2025
40.046.000,00	GBP	544.908.492,95	NOK	742.760,37	21.08.2025
57.993.000,00	GBP	748.974.885,98	SEK	365.551,52	21.08.2025
1.540.433.349,00	JPY	9.450.000,00	EUR	(324.623,02)	21.08.2025
2.737.114.064,00	JPY	183.685.000,00	SEK	(271.832,21)	21.08.2025
32.777.195,63	NZD	30.487.000,00	AUD	(24.591,74)	21.08.2025
39.466.000,00	NZD	3.368.616.049,00	JPY	418.249,34	21.08.2025
15.099.000,00	USD	155.629.087,73	NOK	(282.323,81)	21.08.2025
67.832.555,12	CAD	76.117.000,00	AUD	(4.112,75)	29.08.2025
19.230.014,05	CAD	12.218.000,00	EUR	(229.251,80)	29.08.2025
57.205.000,00	EUR	48.515.932,33	GBP	688.125,97	29.08.2025
2.521.000,00	EUR	10.814.567,90	PLN	(14.615,16)	29.08.2025
33.000.000,00	GBP	6.378.644.778,00	JPY	641.956,00	29.08.2025
8.354.004,00	HKD	918.344,29	EUR	(9.114,73)	29.08.2025
1.250.546.643,91	MXN	64.330.000,00	USD	1.371.066,63	29.08.2025
72.970.894,10	NZD	32.609.000,00	GBP	(325.424,37)	29.08.2025
107.787.000,00	NZD	65.362.748,19	USD	100.615,37	29.08.2025
14.135.176,35	SGD	11.098.000,00	USD	35.602,02	29.08.2025
47.315.000,00	USD	37.437.284,03	CHF	5.277,49	29.08.2025
6.018.815,92	USD	5.116.000,00	EUR	(3.009,63)	29.08.2025
24.546.000,00	CHF	293.899.015,04	SEK	(1.053,24)	15.09.2025
21.103.456,27	CHF	26.653.000,00	USD	59.837,11	15.09.2025
1.034.264.480.300,00	IDR	63.103.000,00	USD	336.378,35	25.09.2025
5.227.000,00	USD	455.357.945,50	INR	(44.847,63)	25.09.2025
				3.019.987,49	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
15.976.580.442,00	CLP	16.644.408,17	USD	370.949,09	09.07.2025
3.139.203,83	EUR	525.312.422,00	JPY	33.732,90	09.07.2025
81.441.285.000,00	IDR	5.001.000,00	USD	10.490,37	09.07.2025
4.978.921.488,00	INR	58.093.000,00	USD	(121.970,03)	09.07.2025
903.077.087,13	PHP	16.251.250,00	USD	(219.954,10)	09.07.2025
75.359.298,95	USD	425.528.957,74	BRL	(1.915.707,21)	09.07.2025
4.535.000,00	USD	3.645.978,10	CHF	(36.680,35)	09.07.2025
22.027.000,00	USD	1.876.700.400,00	INR	156.777,49	09.07.2025
31.526.000,00	USD	45.279.529.607,00	KRW	(1.598.840,00)	09.07.2025
19.478.000,00	USD	377.117.434,12	MXN	(441.130,01)	09.07.2025
71.415.138,52	USD	4.008.614.499,30	PHP	361.606,86	09.07.2025
38.511.000,00	USD	695.053.584,57	ZAR	(485.242,46)	09.07.2025
162.755.860,12	ZAR	9.160.000,00	USD	(7.477,26)	09.07.2025
17.338.780.964,24	INR	201.180.959,15	USD	421.481,68	21.07.2025
57.149.500,00	USD	4.925.843.552,73	INR	(123.825,97)	21.07.2025
617.358,41	CHF	1.189.000,00	AUD	(471,84)	22.07.2025
492.936.714,40	CZK	19.760.000,00	EUR	143.651,24	22.07.2025
8.226.000,00	EUR	35.282.757,66	PLN	(74.935,31)	22.07.2025
33.144.714,60	EUR	366.650.245,98	SEK	237.154,95	22.07.2025
35.406.000,00	NZD	17.444.452,10	CHF	(389.693,47)	22.07.2025
13.264.803,00	CAD	8.399.182,57	EUR	(124.899,18)	23.07.2025
28.077.878,65	EUR	44.342.338,86	CAD	418.132,18	23.07.2025
1.433.808,42	EUR	1.224.013,00	GBP	4.851,16	23.07.2025
120.484.255,61	EUR	1.320.892.236,06	SEK	1.930.387,56	23.07.2025
1.404.599.201,00	JPY	8.658.000,00	EUR	(348.819,77)	23.07.2025
731.838.417,00	JPY	52.006.000,00	NOK	(61.560,69)	23.07.2025
214.523.661,86	MXN	11.063.000,00	USD	250.503,86	23.07.2025
38.394.000,00	NOK	547.651.248,00	JPY	1.943,94	23.07.2025
54.834.829,56	NOK	9.111.000,00	NZD	(77.917,06)	23.07.2025
46.134.671,95	NOK	4.475.000,00	USD	84.099,68	23.07.2025
566.528,98	PLN	131.651,00	EUR	1.623,09	23.07.2025
520.693.521,55	SEK	47.771.529,86	EUR	(1.037.448,62)	23.07.2025
246.552.983,58	SGD	169.049.060,71	EUR	(4.012.577,81)	23.07.2025
5.310.267,63	USD	3.915.000,00	GBP	(48.296,17)	23.07.2025
16.643.977,00	SEK	1.516.490,60	EUR	(22.664,10)	06.08.2025
8.135.000,00	CAD	60.298.065,50	NOK	(9.931,84)	21.08.2025
16.409.130,37	CZK	662.000,00	EUR	(136,96)	21.08.2025
5.919.000,00	EUR	2.405.109.531,66	HUF	(62.342,73)	21.08.2025
61.062.691,88	EUR	116.629.063,70	NZD	855.084,61	21.08.2025
115.009.565,23	EUR	1.254.303.887,15	SEK	2.431.401,62	21.08.2025
317.209.629,00	JPY	21.079.000,00	SEK	(12.831,81)	21.08.2025
104.867.515,50	MXN	4.699.213,44	EUR	5.195,35	21.08.2025
282.413.940,69	NZD	147.861.561,23	EUR	(2.070.562,93)	21.08.2025
1.036.697.274,89	SEK	95.056.791,32	EUR	(2.009.582,73)	21.08.2025
217.848.722,10	EUR	341.778.503,13	CAD	4.768.309,34	29.08.2025
398.351,43	EUR	3.661.150,00	HKD	(106,08)	29.08.2025
286.799.826,88	EUR	545.995.170,43	NZD	5.007.334,82	29.08.2025
36.671,12	EUR	156.875,00	PLN	(110,58)	29.08.2025
117.160.387,16	EUR	171.056.508,47	SGD	2.630.070,30	29.08.2025

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
140.093.892,00	HKD	15.626.171,92	EUR	(377.967,81)	29.08.2025
100.053.012,74	NOK	10.091.000,00	USD	(143.367,59)	29.08.2025
1.008.300.743,05	PLN	235.700.483,89	EUR	710.749,29	29.08.2025
70.014.536,30	SGD	55.179.000,00	USD	8,09	29.08.2025
149.284.741,19	EUR	234.059.724,02	CAD	3.396.991,16	15.09.2025
311.009.275,74	BRL	55.060.994,74	USD	483.819,45	25.09.2025
365.220.100.890,00	IDR	22.443.000,00	USD	(16.299,47)	25.09.2025
				8.862.998,14	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
1.371.307,24	EUR	1.288.145,00	CHF	(7.360,29)	09.07.2025
543.943.433,12	ZAR	26.577.062,35	EUR	(507.758,33)	09.07.2025
883.130,00	CAD	552.404,80	EUR	(1.518,65)	21.07.2025
3.403.175,65	EUR	75.150.000,00	MXN	14.988,69	23.07.2025
223.502.033,56	EUR	256.252.837,00	USD	5.274.718,05	23.07.2025
18.903.834,63	EUR	400.569.124,01	ZAR	(255.645,38)	23.07.2025
135.891,73	NZD	61.000,00	GBP	(997,77)	23.07.2025
301.135.296,00	USD	263.364.690,85	EUR	(6.914.163,40)	23.07.2025
164.760.000,00	ZAR	7.575.294,32	EUR	305.034,45	23.07.2025
11.962.828,92	EUR	89.219.503,00	DKK	(287,56)	19.08.2025
				(2.092.990,19)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
4.862.526,56	EUR	4.549.516,00	CHF	(6.709,52)	09.07.2025
67.350.006.499,00	KRW	47.590.000,00	USD	1.784.031,28	09.07.2025
19.351.000,00	USD	1.656.172.750,90	INR	63.683,22	09.07.2025
78.620.020,88	USD	107.978.801.287,00	KRW	(882.497,13)	09.07.2025
12.798.984,98	USD	720.046.576,90	PHP	40.293,72	09.07.2025
21.460.750,00	USD	1.849.410.176,30	INR	(43.134,78)	21.07.2025
3.400.091,00	AUD	1.938.182,19	EUR	(45.843,00)	22.07.2025
261.327.352,32	SEK	42.009.000,00	AUD	74.674,51	22.07.2025
366.011.760,52	SEK	30.722.000,00	CHF	(56.313,53)	22.07.2025
2.664.866,11	EUR	2.278.613,00	GBP	4.735,82	23.07.2025
10.939.824,28	EUR	118.975.718,75	SEK	261.303,47	23.07.2025
43.552.000,00	EUR	49.214.262,80	USD	1.639.893,67	23.07.2025
2.341.785.278,00	JPY	16.355.000,00	USD	(74.995,32)	23.07.2025
117.023.387,67	NOK	10.052.000,00	EUR	(171.777,62)	23.07.2025
26.750.244,25	NZD	11.774.000,00	GBP	76.230,08	23.07.2025
16.379.838,00	SEK	1.490.587,76	EUR	(20.454,63)	23.07.2025
310.436.994,13	SEK	32.187.000,00	USD	451.558,60	23.07.2025
6.449.000,00	USD	928.061.983,00	JPY	2.016,30	23.07.2025
26.004.000,00	AUD	2.406.901.896,00	JPY	195.588,56	21.08.2025
30.443.000,00	AUD	19.712.914,34	USD	164.709,45	21.08.2025
38.321.000,00	CHF	6.675.869.604,00	JPY	1.570.643,36	21.08.2025
101.655.652,16	EUR	86.076.150,88	GBP	1.337.888,84	21.08.2025
24.391.786,22	EUR	3.963.849.663,00	JPY	910.118,61	21.08.2025
16.994.000,00	GBP	31.547.165,38	CAD	135.636,22	21.08.2025
129.821.000,00	GBP	153.318.175,64	EUR	(2.017.818,70)	21.08.2025
27.599.487.154,95	HUF	67.861.303,07	EUR	776.561,13	21.08.2025
51.562.352.646,00	JPY	317.292.024,11	EUR	(11.838.959,79)	21.08.2025
7.334.122.552,00	JPY	37.796.000,00	GBP	(603.847,05)	21.08.2025
3.173.041.190,00	JPY	212.930.000,00	SEK	(314.263,28)	21.08.2025
10.971.000,00	USD	1.565.765.870,00	JPY	50.136,74	21.08.2025
13.560.000,00	USD	136.715.635,44	NOK	2.843,89	21.08.2025
31.008.711,88	CHF	38.571.000,00	USD	520.009,87	29.08.2025
118.025.955,07	EUR	19.208.488.135,00	JPY	4.192.675,05	29.08.2025
9.166.899.868,00	JPY	51.993.000,00	CHF	(1.491.060,29)	29.08.2025
115.223.162,00	JPY	804.000,00	USD	(242,54)	29.08.2025
67.341.817,92	USD	49.644.000,00	GBP	(619.880,44)	29.08.2025
83.860,51	EUR	921.609,70	SEK	1.143,26	15.09.2025
1.541.000,00	GBP	2.118.466,79	USD	(4.331,60)	15.09.2025
				(3.935.753,57)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
819.469.173,77	BRL	136.219.484,32	USD	11.275.773,04	09.07.2025
227.397.600,00	CLP	240.000,00	USD	2.641,21	09.07.2025
253.005.683,00	JPY	1.516.344,56	EUR	(20.657,62)	09.07.2025
341.978.684,00	USD	294.332.352,38	EUR	(2.837.999,45)	09.07.2025
30.056.000,00	USD	2.566.282.355,32	INR	159.275,72	09.07.2025
10.672.000,00	USD	14.451.867.338,00	KRW	9.260,60	09.07.2025
22.345.000,00	USD	437.570.068,70	MXN	(729.399,45)	09.07.2025
6.944.929,00	CAD	4.416.126,20	EUR	(83.879,17)	21.07.2025
14.127.664,31	CAD	10.432.000,00	USD	(72.166,87)	21.07.2025
463.337,86	EUR	743.825,00	CAD	(649,28)	21.07.2025
1.289.376,70	EUR	2.320.000,00	AUD	(1.792,63)	22.07.2025
2.347.196,54	EUR	25.731.392,00	SEK	37.729,90	22.07.2025
13.186.772,00	NOK	2.000.000,00	AUD	315,72	22.07.2025
9.621.133,35	CAD	7.036.000,00	USD	9.576,90	23.07.2025
2.321.996,04	CHF	2.479.635,71	EUR	7.593,28	23.07.2025
144.146.898,71	EUR	134.482.314,30	CHF	94.175,52	23.07.2025
5.840.608,05	EUR	4.968.412,00	GBP	40.277,74	23.07.2025
4.117.000,00	EUR	4.694.860,47	USD	118.785,33	23.07.2025
485.692.252,00	JPY	2.984.000,00	EUR	(110.805,06)	23.07.2025
2.409.468.438,00	JPY	16.737.000,00	USD	(21,52)	23.07.2025
523.977.131,48	MXN	26.714.000,00	USD	873.427,37	23.07.2025

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
582.180,09	SGD	454.000,00	USD	3.062,36	23.07.2025
5.001.000,00	USD	6.834.169,56	CAD	(4.144,43)	23.07.2025
39.538.323,60	USD	34.514.000,00	EUR	(842.757,47)	23.07.2025
10.385.528,46	USD	7.689.000,00	GBP	(132.068,42)	23.07.2025
2.058.152,56	EUR	1.917.420,00	CHF	2.555,46	06.08.2025
52.416.514,00	DKK	7.030.829,27	EUR	(2.483,72)	19.08.2025
5.391.630,46	EUR	40.202.417,00	DKK	1.032,45	19.08.2025
16.564.000,00	AUD	17.845.188,96	NZD	(5.631,43)	21.08.2025
14.258.654,07	CAD	17.318.000,00	NZD	(49.647,04)	21.08.2025
33.228.000,00	CHF	5.797.357.098,00	JPY	1.310.304,14	21.08.2025
2.678.000,00	EUR	435.314.122,00	JPY	99.220,70	21.08.2025
2.827.878.992,97	HUF	6.971.000,00	EUR	61.773,58	21.08.2025
10.164.000,00	NZD	8.366.100,20	CAD	30.604,14	21.08.2025
1.652.219,41	USD	1.446.000,00	EUR	(41.580,27)	21.08.2025
11.157.000,00	USD	1.601.811.271,00	JPY	(5.126,65)	21.08.2025
296.658.269,17	EUR	276.381.350,15	CHF	(35.862,66)	29.08.2025
1.218.689,65	EUR	11.014.489,00	HKD	19.874,07	29.08.2025
361.874,60	EUR	147.445.810,00	HUF	(4.462,29)	29.08.2025
1.298.000,00	EUR	14.933.146,81	NOK	39.902,73	29.08.2025
43.543.000,00	GBP	58.939.199,55	USD	650.939,94	29.08.2025
101.037.906,84	NZD	45.368.000,00	GBP	(701.982,10)	29.08.2025
2.036.491,18	SGD	1.592.000,00	USD	10.986,74	29.08.2025
				9.175.971,11	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
64.801.388,35	SEK	5.931.000,00	EUR	(114.864,41)	23.07.2025
7.027.000,00	GBP	12.970.898,98	CAD	101.981,70	21.08.2025
				(12.882,71)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
380.091.169,43	ZAR	21.338.000,00	USD	28.343,42	09.07.2025
4.018.943,00	AUD	2.252.231,67	EUR	(15.513,01)	22.07.2025
258.258.975,30	CZK	10.350.000,00	EUR	77.900,54	22.07.2025
4.861.170,85	EUR	8.588.907,00	AUD	81.009,20	22.07.2025
12.628.010,00	SEK	1.151.984,79	EUR	(18.584,40)	22.07.2025
238.740,66	USD	374.000,00	AUD	(4.818,94)	22.07.2025
1.683.047,00	GBP	1.968.621,08	EUR	(3.774,46)	23.07.2025
310.726.261,27	MXN	16.106.000,00	USD	293.247,07	23.07.2025
164.080.715,00	DKK	22.002.435,15	EUR	(1.447,56)	19.08.2025
4.505.838,68	EUR	33.600.760,00	DKK	434,35	19.08.2025
18.312.404,11	EUR	162.437.964,00	HKD	631.587,87	29.08.2025
				1.068.384,08	
				44.305.074,77	
				38.579.221,57	

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

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
126.820.000,00	USD	23.05.2035	2,5320 %	US CPI Urban Consumers NSA	(520.354,25)
104.450.000,00	USD	27.05.2035	2,5500 %	US CPI Urban Consumers NSA	(528.072,68)
3.460.000,00	USD	22.05.2035	2,5273 %	US CPI Urban Consumers NSA	(13.137,86)
98.470.000,00	USD	18.06.2035	2,4873 %	US CPI Urban Consumers NSA	31.256,01
79.570.000,00	USD	20.06.2035	2,4973 %	US CPI Urban Consumers NSA	(26.286,17)
					(1.056.594,95)

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1360% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	834.981.000,00	USD	5.520.781,19	(7.992,13)	27.01.2027
Paying fixed rate 4.1490% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(257.111.000,00)	USD	(7.921.015,39)	66.865,10	27.01.2032
Receiving fixed rate 3.8450% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	1.576.780.000,00	USD	5.984.968,52	67.080,29	26.03.2027
Paying fixed rate 3.8280% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(496.100.000,00)	USD	(7.062.905,21)	(84.405,03)	26.03.2032
Receiving fixed rate 3.5750% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	39.460.000,00	USD	19.110,08	913,09	09.05.2027
Paying fixed rate 4.1800% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(88.260.000,00)	USD	(2.826.572,25)	176,67	10.01.2032
Receiving fixed rate 4.1360% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	237.895.000,00	USD	1.484.053,35	(4.207,94)	10.01.2027
Paying fixed rate 3.7440% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(29.329.000,00)	USD	(290.660,07)	1.750,35	16.06.2032
Receiving fixed rate 3.7110% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	138.542.000,00	USD	431.875,78	1.360,44	16.06.2027
Paying fixed rate 4.1360% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(237.895.000,00)	USD	(66.166,24)	(1.413.679,17)	10.01.2027
Receiving fixed rate 4.1800% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	88.260.000,00	USD	8.815,19	2.817.580,39	10.01.2032
Paying fixed rate 4.1360% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(834.981.000,00)	USD	(240.515,72)	(5.272.273,34)	27.01.2027
Receiving fixed rate 4.1490% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	257.111.000,00	USD	24.721,21	7.829.429,08	27.01.2032
Paying fixed rate 3.5580% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(345.370.000,00)	USD	(10.449,41)	11.207,44	01.07.2032
Receiving fixed rate 3.5200% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	1.072.880.000,00	USD	196.107,35	54.886,88	01.07.2027
			(4.747.851,62)	**4.068.692,12**	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(425.025.002,92)	(10.746.737,26)	(28.592.102,76)	19.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(425.025.002,92)	(10.746.737,26)	(10.384.663,84)	19.12.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(36.444,00)	(425.025.002,92)	(15.178.607,40)	0,00	18.06.2026
			(1.275.075.008,76)	**(36.672.081,92)**	**(38.976.766,60)**	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.787,00)	(195.776.937,88)	(4.837.675,51)	(54.619.201,76)	11.07.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74.752,00)	(871.788.744,87)	(21.542.021,80)	(243.217.642,81)	11.09.2025
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37.543,00)	(437.841.995,51)	(10.819.136,94)	(122.152.182,74)	12.11.2025
			(1.505.407.678,26)	**(37.198.834,25)**	**(419.989.027,31)**	
			(2.780.482.687,02)	**(73.870.916,17)**	**(458.965.793,91)**	

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
2.534,00	CSL	396.419,75	0,53
		396.419,75	**0,53**
	HKD		
188.000,00	AAC Technologies Holdings	974.732,32	1,29
253.000,00	AIA Group	2.268.957,13	3,01
1.454.000,00	AK Medical Holdings	1.109.492,42	1,47
213.552,00	Alibaba Group Holding	2.987.026,62	3,97
58.122,00	Baidu	617.874,11	0,82
114.000,00	BYD	1.778.992,22	2,36
683.000,00	China Tower	976.217,68	1,30
26.500,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.413.792,44	1,88
150.000,00	HSBC Holdings	1.814.342,77	2,41
3.435.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	2.721.762,56	3,61
40.500,00	Sun Hung Kai Properties	464.592,13	0,62
67.100,00	Tencent Holdings	4.299.556,05	5,71
23.250,00	Trip.com Group	1.350.581,85	1,79
11.800,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	37.805,34	0,05
		22.815.725,64	**30,29**
	IDR		
13.578.400,00	Kalbe Farma	1.275.457,96	1,69
6.672.600,00	Telkom Indonesia Persero	1.142.582,57	1,52
		2.418.040,53	**3,21**
	INR		
284.618,00	Ashok Leyland	832.713,41	1,11
108.257,00	DLF	1.057.575,96	1,40
111.414,00	Godrej Consumer Products	1.530.903,19	2,03
58.372,00	HDFC Bank	1.362.308,28	1,81
159.768,00	ICICI Bank	2.693.476,85	3,58
149.834,00	Marico	1.262.040,46	1,68
43.786,00	Tata Consultancy Services	1.767.573,83	2,35
127.680,00	UNO Minda	1.644.088,43	2,18
		12.150.680,41	**16,13**
	KRW		
13.448,00	Hana Financial Group	859.930,65	1,14
4.173,00	HD Hyundai Electric	1.567.657,82	2,08
525,00	Hyundai Motor	79.162,34	0,11
20.990,00	LEENO Industrial	791.635,30	1,05
55.752,00	Samsung Electronics	2.470.339,06	3,28
15.588,00	SK Hynix	3.372.625,96	4,48
		9.141.351,13	**12,14**
	MYR		
1.153.200,00	Public Bank	1.180.451,73	1,57
		1.180.451,73	**1,57**
	PHP		
21.060,00	Ayala	213.104,92	0,28
837.840,00	Metropolitan Bank & Trust	1.078.349,01	1,43
		1.291.453,93	**1,71**
	SGD		
18.400,00	DBS Group Holdings	648.418,08	0,86
1.644.500,00	Riverstone Holdings	864.575,49	1,15
10.300,00	United Overseas Bank	290.960,45	0,39
		1.803.954,02	**2,40**
	THB		
11.336.000,00	Chularat Hospital	530.033,30	0,70
4.527.000,00	Taokaenoi Food & Marketing	724.125,04	0,96
		1.254.158,34	**1,67**
	TWD		
124.288,00	Advantech	1.446.594,55	1,92
5.000,00	Delta Electronics	70.690,13	0,09
54.000,00	Elite Material	1.630.425,85	2,16
45.000,00	MediaTek	1.925.578,53	2,56
206.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.505.998,90	9,97
435.000,00	Uni-President Enterprises	1.206.182,39	1,60
17.000,00	Voltronic Power Technology	733.260,30	0,97
		14.518.730,65	**19,28**
	Summe Aktien	**66.970.966,13**	**88,92**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**66.970.966,13**	**88,92**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
52.900,00	Contemporary Amperex Technology	1.862.038,66	2,47
557.848,00	NARI Technology	1.744.661,74	2,32
22.700,00	NAURA Technology Group	1.400.902,52	1,86
15.057,00	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	472.271,40	0,63
294.463,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.084.074,24	1,44
		6.563.948,56	**8,72**
	Summe Aktien	**6.563.948,56**	**8,72**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**6.563.948,56**	**8,72**
	Summe Wertpapieranlagen	**73.534.914,69**	**97,64**
	Bankguthaben	**2.157.078,87**	**2,86**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(378.809,65)**	**(0,50)**
	Summe Nettovermögen	**75.313.183,91**	**100,00**

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Taiwan, Provinz Chinas	19,28
Indien	16,13
China	16,04
Kaimaninseln	15,06
Republik Korea	12,14
Hongkong	5,51
Indonesien	3,21
Vereinigtes Königreich	2,41
Singapur	2,40
Philippinen	1,71
Thailand	1,67
Malaysia	1,57
Australien	0,53
Summe	**97,64**

Sektor	
Halbleiter	18,05
Verschiedene Banken	16,80
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,53
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,20
Elektrische Anlagen	4,40
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,24
Broadline Retail	3,97
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,45
Lebens- und Krankenversicherung	3,01
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,81
Automobilhersteller	2,47
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,35
Elektronische Komponenten	2,26
Autoteile und -zubehör	2,18
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,10
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,03
Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,02
Börsen und Finanzdaten	1,88
Halbleiter-Ausrüstung	1,86
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,79
Pharmazeutika	1,69
Industriemaschinen	1,49
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,29
Gesundheitswesen: Produkte	1,15
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,11
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,70
Biotechnologie	0,53
Industriekonglomerate	0,28
Summe	**97,64**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
19.119,07	PLN	5.216,30	USD	64,10	31.07.2025
				64,10	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
13.431,23	USD	127.567,00	SEK	0,45	07.07.2025
				0,45	
				64,55	

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

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

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	HKD		
1.653.904,00	Alibaba Group Holding	23.133.734,51	5,39
1.198.500,00	China Merchants Bank	8.374.285,82	1,95
154.800,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	8.258.681,90	1,93
658.430,00	Meituan	10.509.784,01	2,45
405.000,00	NetEase	10.886.056,60	2,54
1.336.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	8.487.254,70	1,98
435.000,00	Techtronic Industries	4.782.259,76	1,11
549.600,00	Tencent Holdings	35.216.631,95	8,21
1.727.800,00	Xiaomi	13.195.193,60	3,08
		122.843.882,85	**28,64**
	IDR		
7.999.600,00	Bank Central Asia	4.274.501,39	1,00
14.504.700,00	Bank Mandiri Persero	4.359.897,51	1,02
		8.634.398,90	**2,01**
	INR		
63.763,00	Apollo Hospitals Enterprise	5.384.464,16	1,26
467.772,00	Bharti Airtel	10.961.224,48	2,56
347.608,00	Godrej Consumer Products	4.776.367,39	1,11
523.838,00	HDFC Bank	12.225.533,55	2,85
1.296.080,00	ICICI Bank	21.850.191,98	5,09
575.651,00	Kalyan Jewellers India	3.731.058,87	0,87
603.160,00	Macrotech Developers	9.735.238,71	2,27
449.810,00	Phoenix Mills	8.191.094,65	1,91
214.810,00	Pidilite Industries	7.650.602,43	1,78
983.368,00	Varun Beverages	5.246.502,20	1,22
		89.752.278,42	**20,93**
	KRW		
207.022,00	HPSP	4.256.713,47	0,99
546.438,00	Samsung Electronics	24.212.353,59	5,65
72.608,00	SK Hynix	15.709.496,15	3,66
		44.178.563,21	**10,30**
	SGD		
454.800,00	United Overseas Bank	12.847.457,63	3,00
		12.847.457,63	**3,00**
	TWD		
71.000,00	Alchip Technologies	7.522.422,29	1,75
442.000,00	Chroma ATE	6.695.364,92	1,56
298.000,00	Fortune Electric	5.743.324,66	1,34
1.158.321,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	42.031.365,88	9,80
		61.992.477,75	**14,45**
	USD		
61.156,00	Sea ADR	9.740.927,68	2,27
150.355,00	Trip.com Group ADR	8.800.278,15	2,05
		18.541.205,83	**4,32**
	VND		
5.272.309,00	Military Commercial Joint Stock Bank	5.207.617,47	1,21
1.583.800,00	Nam Long Investment	2.370.803,77	0,55
2.734.000,00	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Ban	3.579.671,14	0,83
		11.158.092,38	**2,60**
	Summe Aktien	**369.948.356,97**	**86,25**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**369.948.356,97**	**86,25**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
245.163,00	Contemporary Amperex Technology	8.629.546,00	2,01
751.000,00	Fuyao Glass Industry Group	5.975.090,36	1,39
2.980.559,00	NARI Technology	9.321.656,16	2,17
625.180,00	Shenzhen Inovance Technology	5.633.643,51	1,31
		29.559.936,03	**6,89**
	TWD		
326.000,00	All Ring Tech	4.508.558,13	1,05
33.700,00	ASPEED Technology	5.474.000,41	1,28
1.147.000,00	E Ink Holdings	8.677.495,55	2,02
99.000,00	eMemory Technology	7.998.082,98	1,86
		26.658.137,07	**6,22**
	Summe Aktien	**56.218.073,10**	**13,11**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**56.218.073,10**	**13,11**
	Summe Wertpapieranlagen	**426.166.430,07**	**99,36**
	Bankguthaben	**3.511.528,44**	**0,82**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(768.226,90)**	**(0,18)**
	Summe Nettovermögen	**428.909.731,61**	**100,00**

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

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	27,75
Indien	20,93
Taiwan, Provinz Chinas	18,91
China	10,82
Republik Korea	10,30
Hongkong	3,04
Singapur	3,00
Vietnam	2,60
Indonesien	2,01
Summe	**99,36**

Sektor	
Halbleiter	18,36
Verschiedene Banken	16,95
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	8,72
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,21
Broadline Retail	5,39
Interaktives Home Entertainment	4,81
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,35
Immobilienentwicklung	2,82
Hersteller von Elektronikausrüstung	2,61
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,56
Restaurants	2,45
Industriemaschinen	2,43
Elektrische Anlagen	2,17
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,05
Elektronische Komponenten	2,02
Lebens- und Krankenversicherung	1,98
Börsen und Finanzdaten	1,93
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,91
Verschiedene Chemikalien	1,78
Autoteile und -zubehör	1,39
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,26
Alkoholfreie Getränke	1,22
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,11
Halbleiter-Ausrüstung	0,99
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,87
Summe	**99,36**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.283.099,00	SEK	135.159,32	USD	(103,67)	03.07.2025
				(103,67)	

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

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
11.122.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	5.754.791,33	1,41
17.146.000,00	Australia Government Bond 3.5% 21-12-2034	9.098.155,06	2,22
8.115.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	4.420.165,16	1,08
1.089.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-06-2034	615.774,90	0,15
		19.888.886,45	**4,86**
	CAD		
20.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-12-2031	11.370,30	0,00
		11.370,30	**0,00**
	DKK		
29.600.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	3.969.741,18	0,97
30.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO AR T	3.995.739,90	0,98
		7.965.481,08	**1,95**
	EUR		
600.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	597.638,56	0,15
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	771.378,38	0,19
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	582.864,15	0,14
1.800.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	1.798.313,85	0,44
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.536.760,76	0,38
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	804.675,93	0,20
500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	449.989,05	0,11
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.290.066,66	0,32
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	179.929,38	0,04
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	85.627,45	0,02
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.090.402,42	0,51
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	277.696,74	0,07
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	513.066,03	0,13
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	4.315.989,64	1,06
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	610.591,66	0,15
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	807.126,80	0,20
900.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	901.838,70	0,22
40.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	41.508,89	0,01
6.346.672,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	6.450.892,29	1,58
321.368,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	276.215,15	0,07
142.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	139.333,59	0,03
250.000,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	239.356,41	0,06
1.890.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.844.033,67	0,45
600.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	570.123,86	0,14
8.200.000,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	7.915.890,77	1,94
700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	699.268,85	0,17
52.468,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	50.260,26	0,01
272,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	269,93	0,00
80.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	79.415,00	0,02
91.583,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-02-2035	90.920,40	0,02
3.229.650,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	3.262.657,02	0,80
4.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	4.016.806,61	0,98
7.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	7.015.697,50	1,72
2.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	2.482.224,42	0,61
600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	610.844,83	0,15
2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	2.047.973,07	0,50
400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	339.458,24	0,08
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	159.983,65	0,04
300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	273.299,77	0,07
200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	191.424,92	0,05
2.400.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	2.402.059,09	0,59
800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	781.781,58	0,19
700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	702.676,94	0,17
1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	853.321,04	0,21
1.300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	1.252.607,33	0,31
700.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	704.373,03	0,17
400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	361.047,63	0,09
1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.394.441,23	0,34
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	2.139.809,67	0,52
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	590.223,75	0,14
1.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	1.208.684,68	0,30
300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	304.397,98	0,07
900.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	922.154,75	0,23
1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.817.251,23	0,44
500.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	433.081,25	0,11
2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	2.101.563,01	0,51
1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	1.066.015,11	0,26
2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.085.532,35	0,51
600.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	613.347,08	0,15
400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	372.426,10	0,09
400.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	404.921,77	0,10
760.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	764.045,19	0,19
6.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	5.813.406,19	1,42
3.500.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	2.251.236,94	0,55
50.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	28.229,22	0,01
4.600.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	2.137.600,64	0,52
9.652.164,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	9.178.313,22	2,24
150.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	147.446,05	0,04
10.540.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	10.615.483,81	2,60
7.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	7.074.069,10	1,73
2.000.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	1.989.630,00	0,49
7.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	6.067.219,42	1,48
3.300.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	3.407.701,11	0,83
193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	229.275,44	0,06
8.332,00	German Treasury Bill 16-07-2025	8.326,37	0,00
438.305,00	German Treasury Bill 20-08-2025	437.197,64	0,11
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	1.017.263,97	0,25
2.150.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	2.149.778,34	0,53
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	370.515,49	0,09

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	813.261,84	0,20
900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	899.903,16	0,22
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	888.252,53	0,22
500.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	464.356,11	0,11
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	1.033.879,18	0,25
500.000,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	427.059,76	0,10
2.200.000,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	1.960.778,67	0,48
1.000.000,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	902.299,85	0,22
320.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	302.204,40	0,07
1.510.000,36	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	1.219.710,34	0,30
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	808.739,60	0,20
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	5.097.612,00	1,25
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	180.133,20	0,04
940.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	639.223,50	0,16
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	1.342.791,80	0,33
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.503.002,95	0,37
4.420.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	4.568.482,17	1,12
5.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	5.427.890,00	1,33
4.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	4.020.982,50	0,98
100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	108.928,20	0,03
3.140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	3.271.715,20	0,80
100.000,16	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	63.760,53	0,02
35.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	20.227,00	0,00
1.035.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	956.264,96	0,23
2.676.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	2.698.659,03	0,66
400.000,00	Knab NV 0.375% 09-06-2036	294.746,90	0,07
400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	389.471,37	0,10
900.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	924.524,18	0,23
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	311.049,00	0,08
4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	3.848.158,15	0,94
2.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	1.939.682,00	0,47
1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	1.818.103,30	0,44
500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	476.785,29	0,12
600.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	530.975,70	0,13
400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	417.417,93	0,10
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	180.800,21	0,04
900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	889.232,85	0,22
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	606.309,68	0,15
1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	990.814,77	0,24
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	281.054,19	0,07
1.050.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	725.651,85	0,18
221.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	191.739,23	0,05
2.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.767.385,11	0,43
5.000.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	4.358.762,06	1,07
60.000,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	57.780,60	0,01
10.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	7.808,05	0,00
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	94.453,15	0,02
1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031	1.117.612,60	0,27
399.999,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	217.988,52	0,05
1.630.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	1.620.908,68	0,40
1.290.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	1.275.132,43	0,31
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	194.004,30	0,05
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	188.806,00	0,05
800.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	816.750,00	0,20
1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	1.686.567,30	0,41
400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 3.625% 13-12-2027	411.627,54	0,10
1.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2030	898.591,64	0,22
150.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	130.552,13	0,03
2.200.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	1.327.136,76	0,32
1.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	542.677,50	0,13
800.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	740.871,52	0,18
300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	277.722,23	0,07
31.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	32.010,16	0,01
1.300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	1.273.801,10	0,31
1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	943.769,50	0,23
1.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.547.815,04	0,38
3.509.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	3.329.376,92	0,81
6.000.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	5.242.590,00	1,28
3.500.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	2.320.375,75	0,57
200.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	198.533,50	0,05
500.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	332.140,75	0,08
3.500.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	3.526.146,75	0,86
600.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	609.258,45	0,15
4.000.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	4.110.871,00	1,01
3.400.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	3.547.427,40	0,87
600.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	623.145,15	0,15
3.000.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	2.997.810,00	0,73
100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	95.319,50	0,02
400.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-09-2028	371.222,50	0,09
1.700.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	1.460.024,60	0,36
300.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	295.049,63	0,07
46.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	45.050,97	0,01
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	947.564,50	0,23
900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	842.931,00	0,21
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.613.376,66	0,39
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	194.656,20	0,05
700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	647.185,79	0,16

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
1.300.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	1.274.341,25	0,31
1.200.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	1.197.900,15	0,29
200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	190.235,50	0,05
		244.589.972,92	**59,81**
	GBP		
13.657,00	United Kingdom Gilt 0.25% 31-07-2031	12.814,22	0,00
11.129.007,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	10.867.085,95	2,66
8.319.311,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31-01-2029	8.682.252,28	2,12
926.994,00	United Kingdom Gilt 1% 31-01-2032	892.725,12	0,22
174,00	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	190,63	0,00
2.775.763,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31-01-2033	3.037.983,62	0,74
3.384.763,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07-06-2028	4.033.836,54	0,99
490.911,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	584.580,86	0,14
532.902,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	649.328,79	0,16
		28.760.798,01	**7,03**
	USD		
13.500,00	United States Treasury Bill 24-07-2025	11.483,44	0,00
757.200,00	United States Treasury Bill 28-08-2025	641.315,74	0,16
100,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2032	89,44	0,00
3.100,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	2.711,37	0,00
24.826.400,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	21.896.242,17	5,35
442.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	386.030,72	0,09
1.409.800,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	1.241.612,91	0,30
17.219.600,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	14.408.277,71	3,52
718.400,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	618.116,96	0,15
3.961.500,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	3.408.373,45	0,83
76.200,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	65.337,13	0,02
13.100,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-11-2031	11.270,47	0,00
527.700,00	United States Treasury Note/ 4.5% 31-12-2031	463.477,98	0,11
4.979.700,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	4.398.049,27	1,08
		47.552.388,76	**11,63**
	Summe Anleihen	**348.768.897,52**	**85,29**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**348.768.897,52**	**85,29**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
0,01	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	0,01	0,00
8.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	7.799.380,80	1,91
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	300.000,00	0,07
		8.099.380,81	**1,98**
	Summe Anleihen	**8.099.380,81**	**1,98**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**8.099.380,81**	**1,98**
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	USD		
1.675.939,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	8.388.985,92	2,05
89.153,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	8.252.260,20	2,02
		16.641.246,12	**4,07**
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	**16.641.246,12**	**4,07**
	Summe Wertpapieranlagen	**373.509.524,45**	**91,34**
	Bankguthaben	**19.635.466,64**	**4,80**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**15.787.157,87**	**3,86**
	Summe Nettovermögen	**408.932.148,96**	**100,00**

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	21,04
USA	11,63
Deutschland	11,01
Italien	8,38
Vereinigtes Königreich	7,64
Spanien	6,56
Australien	6,27
Irland	5,25
Österreich	2,64
Niederlande	2,25
Dänemark	2,17
Belgien	1,32
Griechenland	0,77
Portugal	0,76
Norwegen	0,65
Slowakei	0,46
Kanada	0,44
Island	0,44
Finnland	0,30
Republik Korea	0,30
Japan	0,23
Estland	0,22
Schweden	0,21
Neuseeland	0,20
Länderübergreifend	0,19
Bulgarien	0,01
Luxemburg	0,01
Summe	**91,34**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	65,13
Hypothekenanleihen	13,16
Gedeckte Unternehmensanleihen	8,98
Offene Anleihefonds	4,07
Summe	**91,34**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031	Verkauf	1,00%	(2.240.000,00)	USD	(81.014,18)	38.551,83	(42.462,35)	20.06.2030
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(630.000,00)	USD	10.656,90	534,03	11.190,93	20.06.2030
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(1.410.000,00)	USD	(66.501,78)	3.689,23	(62.812,55)	20.06.2030
					(136.859,06)	**42.775,09**	**(94.083,97)**	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(11.353.000,00)	USD	(376.024,26)	128.154,65	(247.869,61)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.380.000,00)	USD	763.937,33	140.291,14	904.228,47	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(19.600.000,00)	USD	936.755,78	295.711,39	1.232.467,17	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Kauf	5,00%	19.600.000,00	USD	(936.669,21)	(295.797,96)	(1.232.467,17)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(20.251.000,00)	USD	1.061.810,44	211.592,25	1.273.402,69	20.06.2030
CDX-NAIGS44V1-5Y	Verkauf	1,00%	(142.630.000,00)	USD	2.617.032,99	49.009,59	2.666.042,58	20.06.2030
ITRAXX-EUROPES43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(124.868.000,00)	EUR	2.551.058,55	108.764,04	2.659.822,59	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.021.000,00)	EUR	1.195.217,64	109.216,29	1.304.433,93	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	44.090.000,00	EUR	(3.758.444,16)	(343.438,15)	(4.101.882,31)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(44.090.000,00)	EUR	3.732.871,00	369.011,31	4.101.882,31	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(42.495.000,00)	EUR	3.534.994,17	418.498,44	3.953.492,61	20.06.2030
					11.322.540,27	**1.191.012,99**	**12.513.553,26**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(3.430.000,00)	USD	76.535,91	(11.251,40)	65.284,51	20.06.2030
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(3.430.000,00)	USD	75.563,16	(3.873,89)	71.689,27	20.06.2030
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(3.430.000,00)	USD	(46.478,13)	35.871,72	(10.606,41)	20.06.2030
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(680.000,00)	USD	2.334,87	2.197,49	4.532,36	20.06.2030
Republic of South Africa (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.610.000,00)	USD	(124.649,42)	39.916,99	(84.732,43)	20.06.2030
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(570.000,00)	USD	(42.432,74)	3.520,24	(38.912,50)	20.06.2030
					(59.126,35)	**66.381,15**	**7.254,80**	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	Verkauf	1,00%	(3.430.000,00)	USD	14.620,15	15.017,39	29.637,54	20.06.2030
					14.620,15	**15.017,39**	**29.637,54**	
					11.141.175,01	**1.315.186,62**	**12.456.361,63**	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	672,00	64.384.320,00	(99.051,26)	588.331,57
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	412,00	50.214.560,00	38.562,99	166.972,76
CAN 5YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	627,00	71.484.270,00	7.824,92	233.240,84
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	188,00	9.995.960,00	(39.480,00)	63.215,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	620,00	72.980.200,00	68.200,00	(221.535,19)
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(748,00)	(88.047.080,00)	(82.280,00)	272.422,28
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	127,00	15.374.620,00	31.750,00	17.327,83
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	1.012,00	131.833.240,00	151.800,00	(582.187,14)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(1.569,00)	(204.393.630,00)	(235.350,00)	1.013.659,04
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	9,00	1.072.800,00	2.160,00	(9.880,00)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(182,00)	(21.694.400,00)	(43.680,00)	162.710,00
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	312,00	38.669.280,00	49.920,00	(226.126,18)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(1.310,00)	(140.497.500,00)	(39.300,00)	205.571,36
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	1.385,00	148.541.250,00	41.550,00	(240.137,45)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	49,00	4.304.160,00	(15.753,40)	(23.352,91)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	321,00	29.888.310,00	67.549,62	728.935,82
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	203,00	818.699.000,00	17.993,59	239.349,93
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	258,00	80.476.650,00	162.281,45	2.120.147,16

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
SPI 200 FUTURES 9/2025	18.09.2025	AUD	28,00	5.966.100,00	2.730,00	(7.263,24)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	864,00	96.727.495,68	103.621,05	1.018.201,36
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(1.855,00)	(207.673.037,60)	(222.473,43)	(2.291.742,04)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	(252,00)	(28.728.000,00)	(47.014,93)	(529.330,01)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	89,00	10.146.000,00	16.604,48	186.945,90
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	1.915,00	398.334.975,30	63.811,56	1.316.585,57
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	414,00	45.093.658,32	19.310,58	327.691,37
					21.287,22	**4.529.753,63**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
289.899,07	EUR	3.208.112,47	SEK	1.968,28	31.07.2025
143.613.305,42	NOK	12.174.756,41	EUR	(55.581,89)	31.07.2025
2.414.583.813,86	SEK	218.431.772,58	EUR	(1.720.447,26)	31.07.2025
				(1.774.060,87)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
611.698,08	EUR	710.654,00	USD	5.953,78	09.07.2025
609.483,00	USD	527.401,86	EUR	(7.891,92)	09.07.2025
1.052.000,00	EUR	427.317.140,00	HUF	(14.365,78)	23.07.2025
2.597.000,00	EUR	2.954.352,91	USD	81.020,28	23.07.2025
737.777,28	USD	644.000,00	EUR	(15.701,32)	23.07.2025
453.000,00	USD	8.144.061,63	ZAR	(3.770,06)	23.07.2025
2.148.481,66	EUR	2.448.336,00	USD	65.323,28	06.08.2025
346.257,00	USD	303.849,97	EUR	(9.238,37)	06.08.2025
316.508,00	AUD	177.100,72	EUR	(1.167,83)	19.08.2025
999.766,59	EUR	1.765.267,00	AUD	18.500,09	19.08.2025
110.905,80	EUR	18.708.022,00	JPY	102,20	19.08.2025
92.502.247,00	JPY	548.000,00	EUR	(130,13)	19.08.2025
575.540,82	USD	505.000,00	EUR	(15.712,20)	19.08.2025
118.000,00	EUR	135.405,58	USD	2.903,94	21.08.2025
40.769.992,00	JPY	445.000,00	AUD	(5.820,39)	21.08.2025
21.743.000,00	NOK	20.466.779,39	SEK	(4.330,32)	21.08.2025
9.193.440,98	SEK	1.316.000,00	CAD	4.583,79	21.08.2025
3.578.080,08	SEK	620.000,00	NZD	1.071,96	21.08.2025
17.644.704,16	SEK	1.820.000,00	USD	36.567,69	21.08.2025
170.994,27	CHF	295.000,00	CAD	(112,42)	15.09.2025
17.670.715,64	CHF	18.902.917,44	EUR	84.704,51	15.09.2025
				222.490,78	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
521.468,30	EUR	604.578,00	USD	6.140,08	09.07.2025
451.340,00	USD	391.004,00	EUR	(6.291,45)	09.07.2025
25.215.938,37	EUR	28.518.685,00	USD	928.734,37	23.07.2025
2.170.299.813,43	HUF	5.328.784,96	EUR	87.159,54	23.07.2025
8.698.444,12	USD	7.691.192,48	EUR	(283.386,31)	23.07.2025
8.469.830,80	EUR	9.721.582,00	USD	198.377,03	06.08.2025
1.898.917,00	USD	1.654.412,39	EUR	(38.748,99)	06.08.2025
360.144,00	AUD	200.566,24	EUR	(380,56)	19.08.2025
646.449,86	EUR	1.144.647,00	AUD	10.174,93	19.08.2025
27.704.121,13	EUR	31.392.974,72	USD	1.018.822,82	21.08.2025
8.886.053,98	SEK	690.000,00	GBP	(6.608,27)	21.08.2025
308.651,38	USD	269.000,00	EUR	(6.643,26)	21.08.2025
18.847.262,95	EUR	219.478.846,08	NOK	375.354,32	15.09.2025
52.799.550,64	NOK	5.259.000,00	USD	(19.092,45)	15.09.2025
5.537.450,40	USD	4.753.491,19	EUR	(54.440,16)	15.09.2025
				2.209.171,64	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
700.058,46	EUR	807.699,00	USD	11.592,98	09.07.2025
1.601.829,00	USD	1.390.919,92	EUR	(25.553,67)	09.07.2025
1.177.000,00	USD	100.587.597,00	INR	5.331,16	09.07.2025
609.486,00	CAD	386.950,29	EUR	(6.847,48)	06.08.2025
169.230,16	EUR	266.248,00	CAD	3.185,57	06.08.2025

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
936.027,00	AUD	531.205,43	EUR	(10.889,21)	19.08.2025
90.832,76	EUR	161.947,00	AUD	812,97	19.08.2025
24.498,02	EUR	4.112.378,00	JPY	140,98	19.08.2025
28.554.855,00	JPY	171.299,74	EUR	(2.170,08)	19.08.2025
252.496,39	AUD	121.000,00	GBP	(675,77)	21.08.2025
18.714.315,00	JPY	178.000,00	CAD	(127,98)	21.08.2025
43.710.259,00	JPY	3.072.000,00	NOK	(0,24)	21.08.2025
1.463.000,00	NOK	20.873.353,00	JPY	(336,05)	21.08.2025
3.543.532,36	SEK	571.000,00	AUD	662,76	21.08.2025
5.188.499,46	SEK	5.552.000,00	NOK	(2.261,38)	21.08.2025
57.480.060,00	JPY	3.995.000,00	NOK	4.677,40	16.09.2025
				(22.458,04)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
4.850.040,04	BRL	833.000,00	USD	43.917,87	09.07.2025
58.006,38	EUR	67.016,00	USD	883,38	09.07.2025
519.917.851,30	INR	6.011.583,97	USD	33.871,58	09.07.2025
832.000,00	USD	4.777.831,97	BRL	(33.550,17)	09.07.2025
609.437,00	USD	527.945,44	EUR	(8.474,42)	09.07.2025
173.000,00	USD	14.947.632,50	INR	(831,51)	09.07.2025
2.828.000,00	EUR	12.158.114,98	PLN	(32.160,12)	23.07.2025
84.841.147,33	ZAR	4.011.087,14	EUR	46.928,73	23.07.2025
254.684,00	CAD	162.298,51	EUR	(3.464,94)	06.08.2025
1.203.120,13	EUR	1.890.674,00	CAD	24.005,52	06.08.2025
1.426.197,00	AUD	807.061,43	EUR	(14.277,02)	19.08.2025
89.671,95	EUR	159.681,00	AUD	911,43	19.08.2025
381.062,29	EUR	324.079,00	GBP	3.324,47	19.08.2025
331.745,70	EUR	54.207.119,00	JPY	10.660,81	19.08.2025
16.476.635,86	EUR	179.485.283,44	SEK	367.165,67	19.08.2025
4.933.494.428,00	JPY	30.316.716,35	EUR	(1.093.829,28)	19.08.2025
245.000,00	AUD	218.225,42	CAD	111,42	21.08.2025
8.871.855,07	CAD	9.903.000,00	AUD	27.263,88	21.08.2025
398.291,08	CAD	287.000,00	USD	4.377,94	21.08.2025
38.835.186,04	EUR	68.223.704,41	AUD	914.037,21	21.08.2025
16.129.219,34	EUR	25.367.374,88	CAD	312.344,54	21.08.2025
652.000,00	EUR	552.131,40	GBP	8.516,63	21.08.2025
99.000,00	EUR	191.778,58	NZD	1,75	21.08.2025
9.135.885,27	NOK	1.402.000,00	AUD	(9.225,63)	21.08.2025
105.388.098,76	NOK	9.030.712,61	EUR	(148.132,43)	21.08.2025
789.370,22	NOK	78.000,00	USD	231,81	21.08.2025
867.683,63	NZD	446.000,00	EUR	1.902,65	21.08.2025
23.420.814,84	SEK	2.140.000,00	EUR	(37.920,77)	21.08.2025
6.635.334,18	SEK	691.000,00	USD	8.170,40	21.08.2025
5.160.656,00	DKK	692.090,24	EUR	(59,55)	29.08.2025
8.508.500,00	EUR	63.434.236,87	DKK	2.127,55	29.08.2025
19.024.174,08	EUR	16.205.090,16	GBP	165.388,63	15.09.2025
3.937.167.129,00	JPY	23.836.566,01	EUR	(485.650,19)	16.09.2025
				108.567,84	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
519.682,60	EUR	11.980.792,23	MXN	(20.450,87)	23.07.2025
656.809,09	EUR	748.000,00	USD	19.799,81	23.07.2025
92.185.986,59	MXN	4.079.459,17	EUR	76.688,21	23.07.2025
942.000,00	USD	18.308.146,80	MXN	(23.209,47)	23.07.2025
115.700,51	EUR	183.208,00	CAD	1.445,00	06.08.2025
1.818.068,00	AUD	1.026.046,35	EUR	(15.438,84)	19.08.2025
92.827,53	EUR	164.051,00	AUD	1.636,03	19.08.2025
22.952,78	EUR	3.852.898,00	JPY	132,59	19.08.2025
4.309.944,00	JPY	26.510,17	EUR	(980,73)	19.08.2025
699.533,79	USD	622.000,00	EUR	(27.279,38)	19.08.2025
3.211.000,00	EUR	37.452.517,99	NOK	54.329,62	21.08.2025
354.000,00	EUR	406.392,81	USD	8.562,59	21.08.2025
101.341.011,00	JPY	622.000,00	EUR	(21.664,87)	21.08.2025
34.710.164,00	JPY	181.000,00	GBP	(5.325,18)	21.08.2025
726.309,41	NZD	320.000,00	GBP	1.992,15	21.08.2025
4.456.000,00	CHF	53.353.459,26	SEK	(191,20)	15.09.2025
4.570.977,11	CHF	5.773.000,00	USD	12.960,63	15.09.2025
				63.006,09	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.574.047,60	USD	19.803.654,80	BRL	(32.152,44)	09.07.2025
10.256,00	USD	8.815,54	EUR	(73,58)	09.07.2025
7.423.187,63	MXN	375.000,00	USD	15.314,48	23.07.2025
18.129.908,65	PLN	4.213.059,92	EUR	51.941,81	23.07.2025
2.282.204,91	USD	1.998.000,00	EUR	(54.443,65)	23.07.2025
291.320,00	CAD	185.537,15	EUR	(3.855,77)	06.08.2025
233.624,36	EUR	365.973,00	CAD	5.384,64	06.08.2025
906.485,00	AUD	512.977,14	EUR	(9.086,56)	19.08.2025
362.250,03	EUR	648.903,00	AUD	1.555,63	19.08.2025
110.669,40	EUR	18.472.157,00	JPY	1.259,69	19.08.2025
97.328.394,00	JPY	587.079,54	EUR	(10.597,43)	19.08.2025
684.605,54	USD	587.000,00	EUR	(5.029,03)	19.08.2025
1.674.226,15	AUD	799.000,00	GBP	(629,52)	21.08.2025
766.000,00	EUR	1.228.842,86	CAD	(156,21)	21.08.2025

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
41.896.003,64	EUR	80.020.901,91	NZD	586.686,03	21.08.2025
49.292.124,00	JPY	3.236.000,00	SEK	1.543,62	21.08.2025
29.983.789,83	NOK	4.052.000,00	CAD	714,93	21.08.2025
31.976.124,46	NOK	3.166.000,00	USD	4.012,76	21.08.2025
485.731.903,58	SEK	44.503.953,95	EUR	(907.909,56)	21.08.2025
46.305.627,78	SEK	3.565.000,00	GBP	1.150,89	21.08.2025
7.725.145,49	SEK	8.158.000,00	NOK	5.740,33	21.08.2025
15.198.409,43	SEK	1.604.000,00	USD	706,63	21.08.2025
14.290.633,99	EUR	22.405.919,19	CAD	325.184,99	15.09.2025
19.803.654,80	BRL	3.506.033,48	USD	30.807,42	25.09.2025
				8.070,10	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
4.999.641,39	USD	433.839.882,00	INR	(42.457,76)	09.07.2025
30.869.370,84	EUR	34.757.275,00	USD	1.269.061,75	23.07.2025
1.041.925,50	EUR	21.361.014,82	ZAR	20.172,33	23.07.2025
20.752.654,00	USD	18.167.138,77	EUR	(493.901,36)	23.07.2025
289.188,00	CAD	180.840,96	EUR	(495,82)	06.08.2025
607.092,21	EUR	694.111,00	USD	16.514,21	06.08.2025
4.614.549,00	USD	4.036.035,74	EUR	(109.788,84)	06.08.2025
36.410.845,93	EUR	41.053.815,00	USD	1.508.491,20	19.08.2025
42.662.762,18	USD	37.837.829,71	EUR	(1.567.610,75)	19.08.2025
433.839.882,00	INR	4.980.871,47	USD	41.989,95	25.09.2025
				641.974,91	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
86.638,47	EUR	101.498,00	USD	124,39	09.07.2025
47.702,00	USD	40.718,32	EUR	(58,45)	09.07.2025
425.123,81	EUR	744.358,00	AUD	11.344,84	19.08.2025
28.592.007,82	EUR	24.212.505,00	GBP	370.231,97	19.08.2025
79.407.087,00	JPY	489.000,00	EUR	(18.640,08)	19.08.2025
917.047,18	CAD	494.000,00	GBP	(3.942,81)	21.08.2025
39.521.107,28	EUR	33.464.197,23	GBP	520.136,82	21.08.2025
18.499.807.442,00	JPY	113.831.639,77	EUR	(4.239.632,62)	21.08.2025
53.376.760,00	JPY	374.000,00	USD	(1.709,15)	21.08.2025
957.816,03	NOK	95.000,00	USD	(19,92)	21.08.2025
24.122,61	EUR	265.102,54	SEK	328,86	15.09.2025
				(3.361.836,15)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
19.731.446,73	BRL	3.279.937,29	USD	271.501,75	09.07.2025
581.741,87	EUR	680.417,00	USD	1.772,80	09.07.2025
29.457.260,20	INR	345.000,00	USD	(1.828,26)	09.07.2025
594.580,00	USD	514.265,92	EUR	(7.459,09)	09.07.2025
13.084.568,29	ZAR	737.000,00	USD	(1.761,32)	23.07.2025
531.268,00	CAD	333.683,21	EUR	(2.367,81)	06.08.2025
643.132,20	EUR	1.018.991,00	CAD	7.651,26	06.08.2025
627.522,46	EUR	1.108.131,00	AUD	11.541,15	19.08.2025
100.911,20	EUR	86.339,00	GBP	278,40	19.08.2025
25.032,96	EUR	4.169.073,00	JPY	339,59	19.08.2025
621.000,00	AUD	668.485,39	NZD	70,76	21.08.2025
1.965.589,07	CAD	2.388.000,00	NZD	(7.190,34)	21.08.2025
16.119.809,00	JPY	172.000,00	AUD	(114,23)	21.08.2025
244.012.834,00	JPY	1.447.000,00	EUR	(1.630,68)	21.08.2025
22.644.958,00	JPY	117.000,00	GBP	(2.213,60)	21.08.2025
69.755.348,00	JPY	482.000,00	USD	3.497,26	21.08.2025
1.201.000,00	NZD	7.346.119,47	NOK	832,27	21.08.2025
89.140,80	USD	147.000,00	NZD	(117,49)	21.08.2025
				272.802,42	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
255.000,00	USD	2.406.710,71	SEK	765,87	19.08.2025
				765,87	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
142.000,00	USD	20.504.069,00	JPY	(730,05)	19.08.2025
				(730,05)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.393.000,00	EUR	5.958.660,58	PLN	(8.765,74)	23.07.2025
2.437.034,00	AUD	1.373.917,23	EUR	(19.249,62)	19.08.2025
22.379.508,02	EUR	39.281.814,00	AUD	543.405,03	19.08.2025
				515.389,67	
				657.215,08	
				(1.116.845,79)	

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

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
75,00	USD	14.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,6010%	0,38
5.650.000,00	USD	23.05.2035	2,5320%	US CPI Urban Consumers NSA	(23.182,47)
4.460.000,00	USD	27.05.2035	2,5500%	US CPI Urban Consumers NSA	(22.548,63)
3.920.000,00	USD	22.05.2035	2,5273%	US CPI Urban Consumers NSA	(14.884,51)
6.110.000,00	USD	18.06.2035	2,4873%	US CPI Urban Consumers NSA	1.939,41
4.760.000,00	USD	20.06.2035	2,4973%	US CPI Urban Consumers NSA	(1.572,48)
					(60.248,30)

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	HKD		
4.827.000,00	Agricultural Bank of China	3.443.486,90	1,75
1.143.756,00	Alibaba Group Holding	15.998.115,76	8,13
1.458.000,00	Budweiser Brewing Co APAC	1.443.150,59	0,73
390.000,00	BYD	6.086.026,03	3,09
15.407.000,00	China Construction Bank	15.544.486,27	7,90
957.000,00	China Merchants Bank	6.686.851,51	3,40
11.162.000,00	China Resources Building Materials Technology Hold	2.388.825,41	1,21
1.717.500,00	China Tower	2.454.837,29	1,25
2.077.600,00	Chow Tai Fook Jewellery Group	3.551.792,30	1,80
2.472.000,00	CMOC Group	2.512.953,59	1,28
3.910.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	3.835.311,05	1,95
62.700,00	Duality Biotherapeutics	1.889.798,02	0,96
1.683.600,00	Horizon Robotics	1.391.927,85	0,71
137.950,00	JD.com	2.247.632,79	1,14
3.330.000,00	Kingboard Laminates Holdings	4.055.414,37	2,06
205.100,00	Mao Geping Cosmetics	2.829.614,20	1,44
4.006.000,00	Meitu	4.608.205,15	2,34
492.400,00	Meituan	7.859.632,23	3,99
40.500,00	Mixue	2.651.864,02	1,35
625.500,00	New Oriental Education & Technology Group	3.358.597,83	1,71
6.915.000,00	Pacific Basin Shipping	1.779.412,61	0,90
1.146.000,00	PICC Property & Casualty	2.219.020,50	1,13
1.159.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.363.241,17	3,74
30.400,00	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	1.267.126,54	0,64
183.600,00	Sunny Optical Technology Group	1.622.005,24	0,82
286.300,00	Tencent Holdings	18.345.199,65	9,32
73.850,00	Trip.com Group	4.289.912,67	2,18
360.000,00	WuXi XDC Cayman	1.907.782,85	0,97
2.085.200,00	Xiaomi	15.924.654,30	8,09
53.000,00	Yum China Holdings	2.372.524,67	1,21
539.000,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	1.726.870,87	0,88
		153.656.274,23	**78,05**
	USD		
226.535,00	Full Truck Alliance ADR	2.682.174,40	1,36
170.370,00	Pony AI ADR	2.221.624,80	1,13
154.155,00	Tencent Music Entertainment ADR	3.002.939,40	1,53
		7.906.738,60	**4,02**
	Summe Aktien	**161.563.012,83**	**82,07**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**161.563.012,83**	**82,07**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
20.254,00	Cambricon Technologies	1.700.199,71	0,86
755.000,00	China Yangtze Power	3.175.730,93	1,61
71.680,00	Contemporary Amperex Technology	2.523.079,98	1,28
828.983,00	Dongfang Electric	1.936.665,33	0,98
193.000,00	GigaDevice Semiconductor	3.408.037,12	1,73
959.700,00	Industrial Bank	3.126.006,28	1,59
775.300,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	3.016.588,37	1,53
267.500,00	Jiangsu Hengli Hydraulic	2.687.879,42	1,37
2.071.000,00	Lingyi iTech Guangdong	2.482.714,40	1,26
726.900,00	Ningbo Joyson Electronic	1.769.190,71	0,90
953.500,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	3.306.744,12	1,68
581.000,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	2.715.468,56	1,38
		31.848.304,93	**16,18**
	Summe Aktien	**31.848.304,93**	**16,18**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**31.848.304,93**	**16,18**
	Summe Wertpapieranlagen	**193.411.317,76**	**98,25**
	Bankguthaben	**2.826.563,94**	**1,44**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**622.882,05**	**0,32**
	Summe Nettovermögen	**196.860.763,75**	**100,00**

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	50,18
China	44,01
Hongkong	1,95
USA	1,21
Bermuda	0,90
Summe	**98,25**

Sektor	
Verschiedene Banken	14,63
Interaktive Medien und Dienstleistungen	11,66
Broadline Retail	9,27
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	8,09
Restaurants	6,54
Elektronische Komponenten	4,15
Industriemaschinen	3,92
Lebens- und Krankenversicherung	3,74
Automobilhersteller	3,09
Halbleiter	2,59
Autoteile und -zubehör	2,28
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,18
Pharmazeutika	1,95
Anwendungssoftware	1,84
Spezialgeschäfte	1,80
Bildungsdienstleistungen	1,71
Erneuerbare Elektrizität	1,61
Biotechnologie	1,60
Filme und Entertainment	1,53
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,53
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,44
Bodentransport (Fracht)	1,36
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,28
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,28
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,25
Baumaterialien	1,21
Sach- und Unfallversicherung	1,13
Elektrische Anlagen	0,98
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,97
Schifffahrt	0,90
Brauereien	0,73
Summe	**98,25**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
489.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	253.020,41	0,58
2.015.000,00	Australia Government Bond 3.5% 21-12-2034	1.069.216,29	2,45
376.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	204.803,71	0,47
		1.527.040,41	**3,49**
	CAD		
114.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	69.033,90	0,16
219.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-03-2030	136.060,38	0,31
1.383.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-06-2033	837.355,63	1,92
3.473.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	2.172.525,31	4,97
23.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2030	14.246,08	0,03
214.000,00	Canadian Government Bond 3.25% 01-09-2028	135.683,84	0,31
933.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-09-2029	580.075,42	1,33
		3.944.980,56	**9,02**
	DKK		
49.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2026 SDO AR H	6.592.727,28	15,08
8.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	1.072.903,02	2,45
		7.665.630,30	**17,53**
	EUR		
100.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	99.606,43	0,23
100.000,00	Achmea Bank NV 3% 07-02-2034	99.939,02	0,23
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	85.708,71	0,20
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	97.144,03	0,22
100.000,00	ASB Bank Ltd 0.25% 21-05-2031	86.180,63	0,20
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	99.235,90	0,23
100.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	102.306,90	0,23
10.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	10.377,22	0,02
132.460,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	132.778,83	0,30
280.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	283.793,09	0,65
1.024.534,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	1.041.358,13	2,38
292.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	286.696,07	0,66
140.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	125.594,60	0,29
125.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	109.117,71	0,25
350.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	337.873,38	0,77
1.854.831,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.776.783,88	4,06
70.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	68.342,16	0,16
6.182,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	6.134,95	0,01
90.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	89.341,88	0,20
64.488,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-02-2035	64.021,43	0,15
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2054	44.592,71	0,10
1.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	1.221.689,66	2,79
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	853.322,11	1,95
400.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	390.890,79	0,89
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	261.197,22	0,60
300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	266.853,54	0,61
500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	457.114,88	1,05
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	90.261,91	0,21
300.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	298.805,21	0,68
100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	101.465,99	0,23
300.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	274.430,73	0,63
300.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	306.673,54	0,70
100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	101.230,44	0,23
5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.414,23	0,01
12.900,00	European Union 2.5% 04-12-2031	12.782,05	0,03
25.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	25.133,07	0,06
65.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	41.808,69	0,10
100.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	95.090,73	0,22
100.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	98.202,43	0,22
440.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	443.151,13	1,01
535.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2029	542.676,98	1,24
80.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	79.585,20	0,18
500.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	433.372,82	0,99
143.000,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	169.676,33	0,39
529.250,00	German Treasury Bill 16-07-2025	528.892,17	1,21
223.532,00	German Treasury Bill 20-08-2025	222.967,26	0,51
40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	26.454,04	0,06
50.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	49.994,85	0,11
88.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	95.523,65	0,22
100.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	101.657,73	0,23
200.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	199.978,48	0,46
100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	93.989,02	0,21
106.672,25	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	91.110,80	0,21
65.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 15-05-2027	63.035,67	0,14
104.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	93.096,00	0,21
5.060,84	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	4.860,02	0,01
50.000,00	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	45.114,98	0,10
12.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	12.012,39	0,03
40.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	27.453,85	0,06
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	101.092,45	0,23
84.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	82.346,04	0,19
354.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	348.636,90	0,80
120.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	80.059,20	0,18
55.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	52.752,54	0,12
15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	15.030,03	0,03
152.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	158.732,38	0,36
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	313.147,50	0,72
105.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 15-11-2030	111.621,25	0,26
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	5.297,19	0,01

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	201.049,13	0,46
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	72.936,33	0,17
68.294,31	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	43.544,74	0,10
34.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	19.649,08	0,04
60.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	60.508,05	0,14
200.000,00	Knab NV 0.75% 27-06-2027	193.811,10	0,44
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	97.367,84	0,22
100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	102.724,91	0,23
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	99.768,43	0,23
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	103.683,00	0,24
3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	3.014,82	0,01
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	95.357,06	0,22
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	104.354,48	0,24
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	259.847,00	0,59
400.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	396.325,91	0,91
200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	187.369,46	0,43
248.727,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	175.838,56	0,40
25.000,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-07-2034	24.583,18	0,06
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	94.453,15	0,22
6.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	3.269,83	0,01
109.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	108.392,05	0,25
30.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	29.654,24	0,07
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	102.093,75	0,23
200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	198.419,68	0,45
67.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	40.417,35	0,09
40.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	21.707,10	0,05
30.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	27.782,68	0,06
12.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	12.611,08	0,03
2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.670,47	0,00
300.000,00	Santander UK PLC 2.625% 12-04-2028	302.367,97	0,69
2.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	2.065,17	0,00
3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.198,06	0,01
420.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	398.500,52	0,91
90.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	82.053,90	0,19
150.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	99.444,68	0,23
9.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	4.188,52	0,01
200.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	132.856,30	0,30
412.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	394.990,99	0,90
100.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	104.336,10	0,24
60.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	62.314,52	0,14
10.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	9.793,69	0,02
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	90.810,90	0,21
200.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	179.264,07	0,41
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	98.336,70	0,22
100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	92.455,11	0,21
100.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	98.026,25	0,22
100.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	99.825,01	0,23
		19.678.646,65	**45,01**
	GBP		
384.702,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	375.648,04	0,86
454.677,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31-01-2029	474.512,91	1,09
144.414,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31-01-2033	158.056,49	0,36
1.307.710,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07-06-2028	1.558.480,87	3,56
611.154,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	727.767,20	1,66
139,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	169,37	0,00
		3.294.634,88	**7,53**
	USD		
502.800,00	United States Treasury Bill 24-07-2025	427.694,32	0,98
503.700,00	United States Treasury Bill 28-08-2025	426.612,17	0,98
100,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2032	89,44	0,00
44.500,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	39.061,25	0,09
13.400,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	11.752,14	0,03
38.000,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	33.236,14	0,08
1.063.900,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	938.332,26	2,15
47.100,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	41.107,95	0,09
119.200,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	104.979,62	0,24
1.757.300,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	1.277.022,46	2,92
204.700,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	171.280,08	0,39
66.100,00	United States Treasury Note/ 4% 30-04-2032	56.362,06	0,13
431.900,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	371.595,74	0,85
183.500,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-10-2031	157.939,85	0,36
		4.057.065,48	**9,28**
	Summe Anleihen	**40.167.998,28**	**91,87**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**40.167.998,28**	**91,87**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	CAD		
458.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	298.007,95	0,68
		298.007,95	**0,68**

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	EUR		
260.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	247.297,44	0,57
		247.297,44	**0,57**
	Summe Anleihen	**545.305,39**	**1,25**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**545.305,39**	**1,25**
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	USD		
63.707,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	318.888,17	0,73
3.447,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	319.064,32	0,73
		637.952,49	**1,46**
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	**637.952,49**	**1,46**
	Summe Wertpapieranlagen	**41.351.256,16**	**94,57**
	Bankguthaben	**1.554.929,54**	**3,56**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**818.268,60**	**1,87**
	Summe Nettovermögen	**43.724.454,30**	**100,00**

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	17,53
Deutschland	14,21
Frankreich	12,32
Kanada	10,41
USA	9,28
Vereinigtes Königreich	8,23
Australien	5,73
Italien	3,86
Spanien	2,92
Niederlande	2,24
Irland	2,23
Österreich	1,99
Republik Korea	0,70
Island	0,69
Belgien	0,48
Griechenland	0,39
Portugal	0,32
Slowakei	0,24
Finnland	0,22
Japan	0,21
Neuseeland	0,20
Länderübergreifend	0,09
Polen	0,03
Bulgarien	0,02
Luxemburg	0,02
Estland	0,01
Summe	**94,57**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	55,48
Hypothekenanleihen	26,37
Gedeckte Unternehmensanleihen	11,26
Offene Anleihefonds	1,46
Summe	**94,57**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.230.000,00)	USD	(40.739,00)	13.884,46	(26.854,54)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.020.000,00)	USD	54.187,47	9.951,13	64.138,60	20.06.2030
CDX-NAIGS44V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.970.000,00)	USD	109.678,53	1.912,82	111.591,35	20.06.2030
ITRAXX-EUROPES43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(6.860.000,00)	EUR	140.142,71	5.982,66	146.125,37	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(977.000,00)	EUR	81.502,22	9.392,29	90.894,51	20.06.2030
					344.771,93	**41.123,36**	**385.895,29**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	18,00	1.724.580,00	(2.653,16)	15.783,42
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	2,00	243.760,00	187,20	726,84
CAN 5YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	7,00	798.070,00	87,36	2.603,98
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	1,00	117.710,00	110,00	(357,31)
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(64,00)	(7.533.440,00)	(7.040,00)	22.788,53
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	1,00	121.060,00	250,00	500,34
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	11,00	1.432.970,00	1.650,00	(6.380,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(29,00)	(3.777.830,00)	(4.350,00)	17.260,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	1,00	119.200,00	240,00	(897,50)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(9,00)	(1.072.800,00)	(2.160,00)	10.170,00
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	2,00	247.880,00	320,00	(1.680,34)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(80,00)	(8.580.000,00)	(2.400,00)	12.708,54
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	3,00	279.330,00	631,30	8.305,66
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(9,00)	(1.007.578,08)	(1.079,39)	(11.313,63)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	(12,00)	(1.368.000,00)	(2.238,81)	(25.206,18)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	4,00	456.000,00	746,27	8.402,06
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	5,00	544.609,40	233,22	3.955,32
					(17.466,01)	**57.369,73**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
22.623,67	EUR	26.226,00	USD	269,24	09.07.2025
3.818,00	USD	3.307,65	EUR	(53,28)	09.07.2025
51.000,00	USD	915.918,44	ZAR	(425,18)	09.07.2025
74.000,00	EUR	30.058.430,00	HUF	(1.010,52)	23.07.2025
177.000,00	EUR	201.355,59	USD	5.521,98	23.07.2025
4.599,00	AUD	2.560,75	EUR	(2,97)	06.08.2025
4.784,02	EUR	8.491,00	AUD	61,55	06.08.2025
3.264.545,94	EUR	2.765.422,00	GBP	38.809,48	06.08.2025
118.352,10	EUR	134.870,00	USD	3.598,43	06.08.2025
1.283.725,00	USD	1.126.503,72	EUR	(34.250,65)	06.08.2025
				12.518,08	

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
15.742,82	EUR	18.181,00	USD	245,74	09.07.2025
11.813,00	USD	10.263,26	EUR	(194,12)	09.07.2025
109.270.220,39	HUF	268.264,14	EUR	4.417,71	23.07.2025
426.180,53	USD	376.830,21	EUR	(13.884,52)	23.07.2025
9.300,00	AUD	5.182,23	EUR	(9,93)	06.08.2025
50.208,53	EUR	89.463,00	AUD	451,99	06.08.2025
56.793,36	USD	49.000,00	EUR	(720,16)	19.08.2025
				(9.693,29)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
515.221,50	EUR	588.046,00	USD	13.980,89	09.07.2025
325.565,00	USD	278.211,13	EUR	(708,37)	09.07.2025
84.000,00	USD	7.178.724,00	INR	380,48	09.07.2025
3.480,58	EUR	6.202,00	AUD	31,22	06.08.2025
				13.684,22	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
262.006,97	BRL	45.000,00	USD	2.372,51	09.07.2025
24.983.333,10	INR	288.871,41	USD	1.627,62	09.07.2025
17.000,00	USD	97.623,97	BRL	(685,52)	09.07.2025
5.403,00	USD	4.685,59	EUR	(80,18)	09.07.2025
133.000,00	EUR	571.792,54	PLN	(1.512,49)	23.07.2025
3.870.443,52	ZAR	182.985,34	EUR	2.140,88	23.07.2025
2.587,03	EUR	4.604,00	AUD	26,42	06.08.2025
4.266.267,33	EUR	6.682.775,00	CAD	98.542,41	06.08.2025
230.038.562,00	JPY	1.413.605,29	EUR	(51.002,97)	19.08.2025
7.419.750,00	EUR	55.317.174,47	DKK	1.855,31	29.08.2025
				53.283,99	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
10.000,40	EUR	230.549,76	MXN	(393,54)	23.07.2025
28.098,78	EUR	32.000,00	USD	847,05	23.07.2025
4.363.470,36	MXN	193.094,42	EUR	3.629,90	23.07.2025
66.000,00	USD	1.282.736,40	MXN	(1.626,14)	23.07.2025
31.628,00	AUD	17.871,98	EUR	(281,23)	06.08.2025
				2.176,04	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
11.197,63	EUR	12.811,00	USD	277,77	09.07.2025
159.505,31	USD	883.812,54	BRL	(1.434,93)	09.07.2025
296.927,51	MXN	15.000,00	USD	612,59	23.07.2025
892.390,30	PLN	207.375,22	EUR	2.556,68	23.07.2025
123.362,43	USD	108.000,00	EUR	(2.942,89)	23.07.2025
21.550,00	AUD	12.202,24	EUR	(216,59)	06.08.2025
8.606,04	EUR	15.407,00	AUD	37,23	06.08.2025
883.812,54	BRL	156.469,92	USD	1.374,90	25.09.2025
				264,76	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
227.814,56	USD	19.768.426,45	INR	(1.934,64)	09.07.2025
553.687,70	EUR	623.521,00	USD	22.679,14	23.07.2025
32.597,70	EUR	668.301,10	ZAR	631,12	23.07.2025
901.450,00	USD	789.525,48	EUR	(21.838,13)	23.07.2025
5.960.667,78	EUR	6.815.052,00	USD	162.142,98	06.08.2025
27.105,00	USD	23.706,92	EUR	(644,88)	06.08.2025
2.490.892,20	USD	2.209.185,48	EUR	(91.525,93)	19.08.2025
19.768.426,45	INR	226.959,29	USD	1.913,32	25.09.2025
				71.422,98	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
1.629,52	EUR	1.909,00	USD	2,34	09.07.2025
46.000,00	USD	257.257,30	BRL	(782,56)	09.07.2025
1.534.669,31	EUR	2.715.398,00	AUD	24.428,14	06.08.2025
				23.647,92	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
976.686,84	BRL	162.353,61	USD	13.439,06	09.07.2025
25.466,79	EUR	29.822,00	USD	47,34	09.07.2025
1.963.817,35	INR	23.000,00	USD	(121,88)	09.07.2025
1.504,00	USD	1.302,29	EUR	(20,31)	09.07.2025
815.843,49	ZAR	46.000,00	USD	(108,89)	09.07.2025
2.835,00	CAD	1.771,40	EUR	(3,42)	06.08.2025
12.445,75	EUR	21.907,00	AUD	261,45	06.08.2025
1.374,98	EUR	2.165,00	CAD	24,79	06.08.2025
				13.518,14	

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA					
420,05	EUR	480,00	USD	10,90	09.07.2025
				10,90	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
75.000,00	EUR	320.818,05	PLN	(471,95)	23.07.2025
34.473,00	AUD	19.372,91	EUR	(200,05)	06.08.2025
				(672,00)	
				180.161,74	

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

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	DKK		
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 15-11-2027	18.967.260,00	0,27
100.000,00	Danish Government 1.75% 15-11-2025	100.044,00	0,00
250.000.000,00	DLR Kredit 1% 01-04-2027 SDO A B	246.049.813,75	3,45
18.007.293,06	DLR Kredit 1.5% 01-01-2053 SDO B	14.608.416,49	0,20
2.746.541,45	DLR Kredit 2% 01-10-2047 SDO B	2.443.048,62	0,03
582.350,59	DLR Kredit 3.5% 01-07-2044 SDO B	587.009,39	0,01
121.045,25	DLR Kredit 4% 01-10-2031 SDO B	123.314,85	0,00
16.503,39	DLR Kredit 4% 01-10-2035 RO	16.697,30	0,00
685.563,83	DLR Kredit 4% 01-10-2041 SDO B	691.391,12	0,01
1.531.114,50	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	1.602.663,48	0,02
162.498.365,17	Jyske Realkredit 0.5% 01-10-2050 SDO E	119.639.421,36	1,68
20.000.000,00	Jyske Realkredit 1% 01-10-2027 RO B	19.569.340,30	0,27
719.033.464,45	Jyske Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	564.261.511,23	7,90
611.119.139,94	Jyske Realkredit 1% 01-10-2053 SDO E	475.603.470,66	6,66
27.097.390,08	Jyske Realkredit 1.5% 01-07-2050 SDO E	22.395.992,90	0,31
17.560.097,38	Jyske Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	15.615.316,60	0,22
37.284.400,08	Jyske Realkredit 2% 01-10-2050 SDO E	32.642.492,27	0,46
6.018.633,66	Jyske Realkredit 2.5% 01-04-2047 SDO E	5.582.282,72	0,08
917.319,22	Jyske Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	915.713,91	0,01
123.348,07	Jyske Realkredit 4% 01-07-2031 SDO E	125.475,82	0,00
2.119.820,55	Jyske Realkredit 4% 01-10-2035 RO B	2.144.198,49	0,03
617.982,98	Jyske Realkredit 5% 01-04-2035 RO B	635.441,00	0,01
16.301,97	Jyske Realkredit 5% 01-10-2041 SDO E	16.672,84	0,00
1.066,58	Jyske Realkredit 6% 01-04-2038 IO10 RO B	1.131,64	0,00
7.288,56	Jyske Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	7.849,78	0,00
81.720.720,71	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2050 SDRO 2	60.064.729,72	0,84
85.720.225,66	Nordea Kredit 0.5% 01-10-2051 SDRO 2	61.461.401,80	0,86
129.199.087,20	Nordea Kredit 1% 01-07-2052 SDRO 2	103.843.766,34	1,45
25.000.000,00	Nordea Kredit 1% 01-10-2027 SDRO A 2	24.477.774,13	0,34
385.877.034,96	Nordea Kredit 1% 01-10-2050 SDRO 2	310.534.543,88	4,35
39.473.755,65	Nordea Kredit 1.5% 01-07-2050 SDRO 2	32.723.743,43	0,46
270.562.364,22	Nordea Kredit 1.5% 01-10-2052 SDRO 2	220.711.248,61	3,09
22.046.938,99	Nordea Kredit 2% 01-07-2050 SDRO 2	19.329.653,76	0,27
163.772.019,25	Nordea Kredit 2% 01-10-2047 SDRO 2	146.125.584,18	2,05
10.042.734,66	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2047 SDRO 2	9.354.807,34	0,13
127.331.483,96	Nordea Kredit 2.5% 01-04-2053 SDRO 2	114.662.001,31	1,61
7.623.829,55	Nordea Kredit 3% 01-07-2044 SDRO 2	7.623.829,55	0,11
2.795.672,62	Nordea Kredit 3.5% 01-04-2044 SDRO 2	2.827.822,86	0,04
733.451,30	Nordea Kredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDRO 2	743.536,26	0,01
651.180,52	Nordea Kredit 4% 01-04-2036 RO 1	656.389,96	0,01
112.698,27	Nordea Kredit 4% 01-10-2041 SDRO 2	114.191,52	0,00
5.434,88	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	5.604,72	0,00
721,53	Nordea Kredit 5% 01-07-2029 RO 1	741,01	0,00
73.414.971,40	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 IO10 SDRO 2	75.837.665,09	1,06
54.303.881,69	Nordea Kredit 5% 01-10-2053 SDRO 2	56.340.276,98	0,79
48.584.426,14	Nordea Kredit 5% 01-10-2056 SDRO 2	50.442.780,20	0,71
47.759,33	Nordea Kredit 6% 01-04-2035 RO 1	50.911,45	0,00
18.035,90	Nordea Kredit 6% 01-10-2032 RO 1	19.370,56	0,00
37.869,63	Nordea Kredit 7% 01-07-2031 RO 1	40.861,33	0,00
167.807.053,74	Nykredit Realkredit 0.5% 01-10-2053 SDO E	119.478.622,26	1,67
58.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	56.581.607,97	0,79
106.910.900,11	Nykredit Realkredit 1% 01-10-2050 SDO E	83.898.328,86	1,17
97.609.831,77	Nykredit Realkredit 1.5% 01-10-2052 IO10 SDO E	76.721.327,77	1,07
112.204.400,41	Nykredit Realkredit 2% 01-10-2047 SDO E	99.805.814,16	1,40
22.273.514,99	Nykredit Realkredit 2.5% 01-07-2047 SDO E	20.680.958,67	0,29
921.187,96	Nykredit Realkredit 3% 01-04-2034 SDO E	934.084,59	0,01
1.427.444,39	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 IO10 SDO E	1.423.162,06	0,02
193.684,31	Nykredit Realkredit 3% 01-10-2044 SDO E	193.103,26	0,00
311.267,15	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2044 SDO E	313.757,29	0,00
23.446.431,83	Nykredit Realkredit 3.5% 01-04-2053 SDO E	22.830.962,99	0,32
658.460,57	Nykredit Realkredit 3.5% 01-07-2044 IO10 SDO E	663.728,25	0,01
397.166,48	Nykredit Realkredit 4% 01-07-2038 RO D	399.549,48	0,01
25.675,90	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2028 RO D	25.984,01	0,00
1.277.617,94	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 RO	1.278.895,56	0,02
134.421,56	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2041 SDO E	136.034,62	0,00
216.821.851,91	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2053 IO10 SDO E	216.171.385,27	3,03
197.643.317,78	Nykredit Realkredit 4% 01-10-2056 SDO E	196.902.154,35	2,76
36.321,37	Nykredit Realkredit 5% 01-04-2034 RO	37.383,77	0,00
217.883,21	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2037 RO	225.073,36	0,00
461.381.525,72	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	479.029.366,77	6,71
224.340.845,96	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2056 SDO E	232.921.882,20	3,26
5.420,42	Nykredit Realkredit 6% 01-04-2038 RO D	5.707,70	0,00
3.832,21	Nykredit Realkredit 6% 01-10-2026 RO C	3.870,53	0,00
18.892,21	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	20.346,91	0,00
39.855,85	Nykredit Realkredit 7% 01-10-2029 RO C	41.290,66	0,00
5.255.233,24	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 CIBOR 6M RO D	5.492.717,23	0,08
5.647.890,30	Nykredit Realkredit CF 5% 01-07-2038 IO CIBOR 6M R	5.911.590,30	0,08
75.777.064,80	Realkredit Danmark 0.5% 01-10-2050 SDRO S	55.582.477,03	0,78
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2026 SDRO AR T	199.136.834,00	2,79
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2028 SDRO A T	243.886.241,25	3,42
238.593.203,09	Realkredit Danmark 1% 01-10-2050 SDRO S	187.116.719,52	2,62

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
105.978.162,85	Realkredit Danmark 1.5% 01-10-2050 SDRO S	87.564.383,40	1,23
35.167.310,15	Realkredit Danmark 2% 01-07-2050 SDRO S	30.780.188,21	0,43
48.818.904,08	Realkredit Danmark 2% 01-10-2047 SDRO S	43.424.415,18	0,61
4.791.923,15	Realkredit Danmark 3.5% 01-04-2044 SDRO S	4.825.466,61	0,07
2.896,27	Realkredit Danmark 4% 01-10-2035 RO	2.931,75	0,00
217.443,67	Realkredit Danmark 4% 01-10-2041 SDRO S	220.270,44	0,00
192.602.672,27	Realkredit Danmark 4% 01-10-2053 IO10 SDRO S	192.024.863,29	2,69
2.129.484,22	Realkredit Danmark 5% 01-07-2035 RO	2.192.836,38	0,03
328.089.108,70	Realkredit Danmark 5% 01-10-2053 SDRO S	340.310.426,36	4,77
69.210.107,54	Realkredit Danmark 5% 01-10-2056 SDRO S	71.788.183,70	1,01
11.670,26	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	12.274,20	0,00
59.158,61	Realkredit Danmark 6% 01-10-2032 RO	63.536,35	0,00
17.604,15	Realkredit Danmark 6% 01-10-2036 RO	19.188,52	0,00
24.903,68	Realkredit Danmark 7% 01-10-2029 RO Gl. institutte	25.800,21	0,00
400.253,89	Totalkredit 5% 01-04-2035 RO C	412.561,70	0,01
		5.923.857.495,46	**82,95**
	EUR		
38.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 2.875% 12-03-2029	288.428.379,83	4,04
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	40.709.806,02	0,57
9.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	70.449.917,22	0,99
20.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 3.125% 19-02-2032	151.943.049,08	2,13
		551.531.152,15	**7,72**
	NOK		
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	122.821.328,43	1,72
		122.821.328,43	**1,72**
	SEK		
300.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	198.239.209,54	2,78
200.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	132.992.517,80	1,86
		331.231.727,34	**4,64**
	Summe Anleihen	**6.929.441.703,38**	**97,03**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**6.929.441.703,38**	**97,03**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	DKK		
0,03	Nordea Kredit 6% 01-07-2029 RO 1	0,03	0,00
0,01	Totalkredit 7% 01-04-2028 RO C	0,01	0,00
		0,04	**0,00**
	Summe Anleihen	**0,04**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**0,04**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**6.929.441.703,42**	**97,03**
	Bankguthaben	**77.830.523,69**	**1,09**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**134.241.193,61**	**1,88**
	Summe Nettovermögen	**7.141.513.420,72**	**100,00**

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Dänemark	82,95
Norwegen	8,87
Schweden	5,21
Summe	**97,03**

Sektor	
Kündbare Hypothekenanleihen	71,29
Hypothekenanleihen	16,60
Gedeckte Unternehmensanleihen	8,87
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	0,27
Summe	**97,03**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	255,00	30.021.150,00	247.329,19	(582.746,80)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(493,00)	(64.228.040,00)	(588.516,63)	2.096.390,90
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(232,00)	(27.645.120,00)	(346.186,25)	1.506.391,03
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	51,00	6.321.450,00	64.686,10	(319.611,75)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(88,00)	(9.439.760,00)	(32.828,01)	(7.554,97)
					(655.515,60)	**2.692.868,41**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
16.079.782,03	CHF	128.419.244,09	DKK	117.872,97	31.07.2025
1.620.154,27	DKK	217.216,49	EUR	(79,49)	31.07.2025
772.226.607,84	EUR	5.759.980.409,58	DKK	114.862,83	31.07.2025
1.961.334.989,00	JPY	86.650.235,99	DKK	(77.582,43)	31.07.2025
1.016.936,96	USD	6.525.735,32	DKK	(69.455,36)	31.07.2025
				85.618,52	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
116.318.373,86	DKK	180.284.339,06	NOK	3.055.577,69	29.08.2025
311.521.720,64	DKK	452.598.476,00	SEK	8.588.779,06	29.08.2025
18.385.386,08	DKK	2.824.764,00	USD	489.375,31	29.08.2025
				12.133.732,06	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
545.070.098,66	DKK	73.110.817,81	EUR	(135.523,30)	29.08.2025
				(135.523,30)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.910.880,00	JPY	271.379,29	DKK	(10.163,23)	29.08.2025
				(10.163,23)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
270.121,27	DKK	5.910.880,00	JPY	8.908,62	29.08.2025
				8.908,62	
				11.996.954,15	
				12.082.572,67	

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

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.0800% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(18.000.000,00)	EUR	66.341.246,66	183.855,24	26.01.2051
Receiving fixed rate 2.5392% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	150.000.000,00	EUR	23.768.778,16	0,00	06.12.2028
Paying fixed rate 2.4890% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	7.521.547,10	(18.591,55)	29.07.2054
			97.631.571,92	**165.263,69**	

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

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
113.100,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	82.421,02	0,31
362.700,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	271.366,45	1,01
257.500,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	204.629,12	0,76
180.400,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	146.430,75	0,54
261.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	216.949,30	0,81
435.100,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	366.608,28	1,36
276.600,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	237.168,65	0,88
217.500,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	185.761,93	0,69
48.300,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	41.762,06	0,16
229.100,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-02-2036	200.065,60	0,74
338.300,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	295.899,80	1,10
124.900,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2035	109.703,61	0,41
		2.358.766,57	**8,76**
	Summe Anleihen	**2.358.766,57**	**8,76**
	Aktien		
	CAD		
800,00	CGI	70.985,85	0,26
		70.985,85	**0,26**
	CHF		
6.789,00	Novartis	695.796,17	2,58
		695.796,17	**2,58**
	DKK		
16.859,00	Novo Nordisk B	990.740,80	3,68
		990.740,80	**3,68**
	GBP		
2.399,00	Diageo	51.114,40	0,19
11.462,00	Rightmove	106.342,64	0,40
33.350,00	St James's Place	463.188,41	1,72
		620.645,45	**2,31**
	JPY		
1.300,00	Hoya	131.784,58	0,49
		131.784,58	**0,49**
	USD		
1.674,00	Accenture	423.518,43	1,57
1.919,00	Adobe	636.085,08	2,36
7.352,00	Alphabet	1.115.372,08	4,14
5.266,00	Arista Networks	458.737,09	1,70
5.113,00	Automatic Data Processing	1.330.230,35	4,94
170,00	Booking Holdings	828.182,00	3,08
2.873,00	Broadcom	672.024,72	2,50
2.118,00	Cadence Design Systems	557.146,90	2,07
9.786,00	Cisco Systems	578.563,34	2,15
7.913,00	Coca-Cola	474.307,58	1,76
7.585,00	Colgate-Palmolive	578.271,34	2,15
3.141,00	eBay	197.970,06	0,74
361,00	Elevance Health	118.016,98	0,44
1.183,00	Ferguson Enterprises	220.285,19	0,82
9.330,00	Fortinet	833.771,77	3,10
904,00	Howmet Aerospace	142.781,88	0,53
1.526,00	Intuit	1.020.890,75	3,79
3.960,00	Marsh & McLennan Cos	733.402,13	2,72
1.989,00	Mastercard	942.896,26	3,50
1.964,00	McDonald's	490.790,62	1,82
692,00	McKesson	428.184,22	1,59
585,00	Meta Platforms	370.613,09	1,38
3.740,00	Microsoft	1.585.090,15	5,89
14.495,00	Monster Beverage	763.506,35	2,84
496,00	Moody's	209.166,06	0,78
1.703,00	MSCI	838.500,55	3,12
1.058,00	Paychex	129.585,83	0,48
3.309,00	PayPal Holdings	209.334,82	0,78
1.242,00	Procter & Gamble	168.615,40	0,63
3.697,00	Ross Stores	404.384,01	1,50
639,00	S&P Global	283.699,65	1,05
1.155,00	Stryker	387.882,99	1,44
759,00	Synopsys	330.354,35	1,23
275,00	Texas Roadhouse	44.389,34	0,16
3.378,00	TJX Cos	355.950,45	1,32
8.572,00	Uber Technologies	678.814,67	2,52
3.152,00	Visa	948.960,34	3,53
7,00	Waste Management	1.363,46	0,01
2,00	WW Grainger	1.752,85	0,01
		20.493.393,13	**76,13**
	Summe Aktien	**23.003.345,98**	**85,46**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**25.362.112,55**	**94,22**
	Summe Wertpapieranlagen	**25.362.112,55**	**94,22**
	Bankguthaben	**565.788,03**	**2,10**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**989.510,57**	**3,68**
	Summe Nettovermögen	**26.917.411,15**	**100,00**

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

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	83,32
Dänemark	3,68
Schweiz	2,58
Vereinigtes Königreich	2,31
Irland	1,57
Japan	0,49
Kanada	0,26
Summe	**94,22**

Sektor	
Anwendungssoftware	9,45
Systemsoftware	8,99
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	8,76
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	7,81
Pharmazeutika	6,27
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,92
Personalwesen und Personaldienstleistungen	5,42
Börsen und Finanzdaten	4,95
Alkoholfreie Getränke	4,60
Kommunikationsanlagen	3,85
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	3,08
Bekleidung-Einzelhandel	2,82
Haushaltsprodukte	2,77
Versicherungsmakler	2,72
Bodentransport (Fluggäste)	2,52
Halbleiter	2,50
Restaurants	1,99
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,84
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,72
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,59
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,44
Handelsgesellschaften und Großhändler	0,82
Broadline Retail	0,74
Luftfahrt und Verteidigung	0,53
Gesundheitswesen: Produkte	0,49
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,44
Brennereien und Winzereien	0,19
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,01
Summe	**94,22**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
Accenture	USD	455,00	115.114,03	(5.913,39)	5.021,72	15.05.2026
Adobe	USD	319,00	105.737,96	(2.922,70)	8.561,60	15.05.2026
Alphabet	USD	1.156,00	175.376,78	1.725,36	19.487,25	15.05.2026
Arista Networks	USD	116,00	10.105,11	78,51	0,00	15.05.2026
Automatic Data Processing	USD	834,00	216.978,70	(1.168,35)	12.628,91	15.05.2026
AutoZone	USD	280,00	863.918,81	3.460,30	31.797,26	15.05.2026
Booking Holdings	USD	27,00	131.534,79	6.894,85	14.797,26	15.05.2026
Broadcom	USD	269,00	62.921,91	3.808,54	9.048,60	15.05.2026
Cadence Design Systems	USD	315,00	82.861,79	1.893,23	11.409,13	15.05.2026
CGI	CAD	300,00	26.619,69	(1.074,52)	980,91	15.05.2026
Cisco Systems	USD	1.094,00	64.678,96	2.944,09	7.176,96	15.05.2026
Coca-Cola	USD	1.464,00	87.752,60	(77,77)	2.154,25	15.05.2026
Colgate-Palmolive	USD	1.329,00	101.321,37	(396,22)	97,62	15.05.2026
Diageo	GBP	22.720,00	484.084,60	(21.493,01)	(86.372,37)	15.05.2026
eBay	USD	57,00	3.592,58	(14,58)	0,00	15.05.2026
Elevance Health	USD	96,00	31.384,02	567,45	(2.070,02)	15.05.2026
Ferguson Enterprises	USD	47,00	8.751,82	(8,78)	0,00	15.05.2026
Fortinet	USD	1.425,00	127.344,56	2.911,39	8.864,95	15.05.2026
Howmet Aerospace	USD	49,00	7.739,28	298,46	0,00	15.05.2026
Hoya	JPY	500,00	50.686,38	1.994,36	961,54	15.04.2026
Intuit	USD	83,00	55.526,82	1.120,42	5.394,19	15.05.2026
Marsh & McLennan Cos	USD	675,00	125.011,73	330,11	(3.979,18)	15.05.2026
McDonald's	USD	238,00	59.474,63	(157,57)	(1.314,76)	15.05.2026
McKesson	USD	85,00	52.594,88	199,59	3.650,39	15.05.2026
Meta Platforms	USD	13,00	8.235,85	216,65	0,00	15.05.2026
Microsoft	USD	631,00	267.430,99	8.324,95	42.622,77	15.05.2026
Monster Beverage	USD	2.156,00	113.564,66	(3.562,93)	9.959,18	15.05.2026
Moody's	USD	81,00	34.158,17	1.145,42	3.467,04	15.05.2026
MSCI	USD	279,00	137.370,32	6.221,75	6.245,51	15.05.2026
Novartis	CHF	156,00	15.988,25	(55,60)	0,00	15.05.2026
Novo Nordisk B	DKK	2.670,00	156.905,98	(17.477,16)	16.814,77	18.05.2026
Paychex	USD	1.711,00	209.566,49	(1.008,99)	1.056,34	15.05.2026
PayPal Holdings	USD	99,00	6.262,97	154,95	0,00	15.05.2026
Procter & Gamble	USD	546,00	74.125,61	(718,36)	(1.092,66)	15.05.2026
Rightmove	GBP	1.930,00	17.906,24	485,94	1.860,17	15.05.2026
Ross Stores	USD	1.224,00	133.883,16	(2.400,28)	(625,24)	15.05.2026
S&P Global	USD	111,00	49.281,16	1.120,96	3.545,19	15.05.2026
St James's Place	GBP	5.003,00	69.485,21	4.950,47	9.502,82	15.05.2026
Stryker	USD	222,00	74.554,13	2.949,94	4.756,72	15.05.2026
Synopsys	USD	139,00	60.499,68	3.540,05	8.273,66	15.05.2026
Texas Roadhouse	USD	660,00	106.534,41	(2.037,70)	15.432,21	15.05.2026
TJX Cos	USD	586,00	61.748,66	(100,48)	628,44	15.05.2026
Uber Technologies	USD	266,00	21.064,48	(40,81)	0,00	15.05.2026
Waste Management	USD	572,00	111.414,38	(2.983,39)	4.979,09	15.05.2026
WW Grainger	USD	432,00	378.616,22	(15.838,75)	15.102,13	15.05.2026
			5.159.710,82	**(22.113,60)**	**190.824,35**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Efficient portfolio management:						
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	7,00	372.190,00	(1.470,00)	2.353,75
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	1,00	130.270,00	150,00	(570,00)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	2,00	175.680,00	(643,00)	(953,19)
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	6,00	24.198.000,00	531,83	7.074,37
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	1,00	312.670,00	34,12	8.212,76
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	6,00	1.871.550,00	3.773,99	49.305,74
SPI 200 FUTURES 9/2025	18.09.2025	AUD	1,00	213.075,00	97,50	(259,40)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	26,00	2.910.781,12	3.118,23	25.301,13
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	14,00	2.912.109,48	466,51	8.837,76
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	65,00	7.079.922,20	3.031,86	49.261,38
					9.091,04	**148.564,30**

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

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
2.496,00	AUD	1.392,06	EUR	(5,66)	05.09.2025
6.207,00	CAD	3.919,36	EUR	(50,15)	05.09.2025
6.380,81	CHF	11.000,00	CAD	(4,10)	05.09.2025
1.008.697,79	CHF	1.083.562,82	EUR	(291,00)	05.09.2025
148.365,24	CHF	187.000,00	USD	548,70	05.09.2025
540.999,00	DKK	72.573,49	EUR	(22,43)	05.09.2025
670.769,17	EUR	625.247,00	CHF	(699,80)	05.09.2025
1.575.953,72	EUR	1.337.905,18	GBP	18.041,06	05.09.2025
3.364,70	EUR	567.125,00	JPY	3,10	05.09.2025
26.008.919,92	EUR	29.835.824,27	USD	672.669,44	05.09.2025
46.557,00	GBP	54.581,25	EUR	(369,26)	05.09.2025
1.055.785,00	JPY	10.000,00	CAD	24,64	05.09.2025
29.810.203,00	JPY	176.819,46	EUR	(122,08)	05.09.2025
4.401.398,09	USD	3.831.417,06	EUR	(93.818,12)	05.09.2025
				595.904,34	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.100,00	AUD	1.173,16	EUR	(6,72)	05.09.2025
176.146,41	EUR	164.416,00	CHF	(423,34)	05.09.2025
9.496,65	EUR	1.563.911,00	JPY	225,92	05.09.2025
936.415,34	EUR	10.863.302,77	NOK	21.593,86	05.09.2025
889.100,37	EUR	1.019.733,00	USD	23.153,85	05.09.2025
365.313,00	JPY	2.232,22	EUR	(66,62)	05.09.2025
36.649.524,00	JPY	257.000,00	USD	(980,94)	05.09.2025
393.828,27	USD	340.987,75	EUR	(6.561,48)	05.09.2025
				36.934,53	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
141.000,00	CHF	1.687.080,23	SEK	12,92	05.09.2025
501,05	EUR	894,00	AUD	4,47	05.09.2025
1.647,67	EUR	2.574,00	CAD	43,06	05.09.2025
87.863,64	EUR	655.025,00	DKK	21,06	05.09.2025
20.643,21	EUR	17.481,00	GBP	287,42	05.09.2025
5.081,26	EUR	833.988,00	JPY	137,38	05.09.2025
282.000,00	GBP	309.911,23	CHF	(4.448,07)	05.09.2025
7.229.011,00	JPY	43.599,76	EUR	(747,82)	05.09.2025
2.116.920,00	JPY	150.000,00	NOK	(82,62)	05.09.2025
299.854,20	NOK	24.000,00	CHF	(523,23)	05.09.2025
3.887.000,00	NOK	55.345.438,00	JPY	(747,05)	05.09.2025
				(6.042,48)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
2.785,00	CAD	1.758,74	EUR	(22,68)	05.09.2025
353.966,00	DKK	47.476,06	EUR	(7,23)	05.09.2025
1.928,60	EUR	3.403,00	AUD	38,32	05.09.2025
696,31	EUR	116.798,00	JPY	3,98	05.09.2025
5.235.539,00	JPY	32.000,00	EUR	(963,42)	05.09.2025
				(951,03)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.225,00	AUD	2.387,82	EUR	(40,96)	05.09.2025
287.489,32	CAD	183.000,00	EUR	(3.784,94)	05.09.2025
175.716,00	DKK	23.563,42	EUR	1,07	05.09.2025
1.492,23	EUR	2.675,00	AUD	6,42	05.09.2025
1.136.738,84	EUR	1.781.278,71	CAD	26.315,27	05.09.2025
486.426,30	EUR	80.557.597,00	JPY	8.897,45	05.09.2025
331.194,00	JPY	1.992,68	EUR	(29,45)	05.09.2025
1.488.200,77	NOK	148.000,00	USD	(352,83)	05.09.2025
2.722,73	SEK	249,08	EUR	(4,70)	05.09.2025
				31.007,33	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
232.820,00	DKK	31.221,99	EUR	0,47	05.09.2025
1.113.628,74	EUR	8.302.154,00	DKK	262,67	05.09.2025
14.338,31	EUR	12.285,00	GBP	33,62	05.09.2025
332.628,45	EUR	53.996.193,00	JPY	12.526,60	05.09.2025
11.691,00	GBP	13.807,48	EUR	(193,86)	05.09.2025
8.000,00	GBP	10.996,86	USD	(22,29)	05.09.2025
454.920.351,00	JPY	2.802.409,70	EUR	(105.537,30)	05.09.2025
				(92.930,09)	

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

Nordea 1 - Diversified Growth Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.150,00	AUD	649,16	EUR	(10,38)	05/09/2025
111.000,00	CAD	11.700.410,00	JPY	(162,47)	05/09/2025
11.134,00	CHF	11.904,72	EUR	52,24	05/09/2025
529.689,00	DKK	71.035,64	EUR	(1,38)	05/09/2025
10.900,98	EUR	19.319,00	AUD	169,90	05/09/2025
17.000,00	EUR	2.824.076,00	JPY	259,64	05/09/2025
3.845.508,00	JPY	20.000,00	GBP	(492,24)	05/09/2025
				(184,69)	
				563.737,91	

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

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

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
305.746,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	2.020.775,08	0,94
645.590,00	Itau Unibanco Holding	4.266.914,97	1,99
931.040,00	Raia Drogasil	2.543.194,71	1,18
590.500,00	WEG	4.557.041,20	2,12
		13.387.925,96	**6,23**
	GBP		
214.669,00	Antofagasta	5.302.520,72	2,47
		5.302.520,72	**2,47**
	HUF		
90.681,00	OTP Bank Nyrt	7.186.229,71	3,35
		7.186.229,71	**3,35**
	IDR		
6.328.700,00	Bank Central Asia	3.381.673,70	1,57
9.882.100,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	2.276.504,71	1,06
		5.658.178,41	**2,63**
	INR		
41.037,00	Apollo Hospitals Enterprise	3.465.367,93	1,61
184.153,00	Astral	3.235.561,34	1,51
236.758,00	Bharti Airtel	5.547.911,34	2,58
259.211,00	Godrej Consumer Products	3.561.733,24	1,66
319.684,00	HDFC Bank	7.460.908,65	3,47
495.120,00	ICICI Bank	8.347.067,35	3,89
384.011,00	Kalyan Jewellers India	2.488.951,89	1,16
355.886,00	Macrotech Developers	5.744.139,47	2,67
252.286,00	Phoenix Mills	4.594.158,65	2,14
122.798,00	Pidilite Industries	4.373.533,25	2,04
438.213,00	Varun Beverages	2.337.970,59	1,09
		51.157.303,70	**23,82**
	KRW		
122.891,00	HPSP	2.526.841,47	1,18
345.192,00	Samsung Electronics	15.295.259,04	7,12
42.857,00	SK Hynix	9.272.557,79	4,32
		27.094.658,30	**12,62**
	MXN		
644.200,00	Grupo Financiero Banorte	5.976.704,56	2,78
1.791.800,00	Wal-Mart de Mexico	6.092.481,35	2,84
		12.069.185,91	**5,62**
	PLN		
520.807,00	Allegro.eu	5.010.278,79	2,33
37.893,00	Dino Polska	5.513.384,89	2,57
		10.523.663,68	**4,90**
	TWD		
38.000,00	Alchip Technologies	4.026.085,17	1,87
176.000,00	Chroma ATE	2.666.027,66	1,24
182.000,00	Fortune Electric	3.507.668,08	1,63
529.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	19.195.536,08	8,94
		29.395.316,99	**13,69**
	USD		
23.813,00	Credicorp	5.331.730,70	2,48
15.076,00	HDFC Bank ADR	1.161.304,28	0,54
26.563,00	ICICI Bank ADR	899.688,81	0,42
2.592,00	MercadoLibre	6.635.649,60	3,09
35.209,00	Sea ADR	5.609.145,79	2,61
7.924,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.811.188,68	0,84
		21.448.707,86	**9,99**
	VND		
3.746.102,00	Military Commercial Joint Stock Bank	3.700.137,12	1,72
1.765.700,00	Nam Long Investment	2.643.091,44	1,23
		6.343.228,56	**2,95**
	ZAR		
26.144,00	Capitec Bank Holdings	5.228.638,19	2,43
		5.228.638,19	**2,43**
	Summe Aktien	**194.795.557,99**	**90,70**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**194.795.557,99**	**90,70**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	TWD		
210.000,00	All Ring Tech	2.904.285,91	1,35
18.600,00	ASPEED Technology	3.021.258,39	1,41
665.000,00	E Ink Holdings	5.030.980,42	2,34
49.000,00	eMemory Technology	3.958.647,13	1,84
		14.915.171,85	**6,94**
	Summe Aktien	**14.915.171,85**	**6,94**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**14.915.171,85**	**6,94**
	Summe Wertpapieranlagen	**209.710.729,84**	**97,64**
	Bankguthaben	**5.647.387,02**	**2,63**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(587.159,73)**	**(0,27)**
	Summe Nettovermögen	**214.770.957,13**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indien	24,78
Taiwan, Provinz Chinas	19,60
Republik Korea	12,62
Brasilien	6,23
Mexiko	5,62
Kaimaninseln	4,49
Ungarn	3,35
USA	3,09
Vietnam	2,95
Indonesien	2,63
Polen	2,57
Bermuda	2,48
Vereinigtes Königreich	2,47
Südafrika	2,43
Luxemburg	2,33
Summe	**97,64**

Sektor	
Verschiedene Banken	25,71
Halbleiter	19,22
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	7,12
Broadline Retail	5,42
Immobilienentwicklung	3,91
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,76
Großmärkte	2,84
Interaktives Home Entertainment	2,61
Hersteller von Elektronikausrüstung	2,59
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,58
Lebensmitteleinzelhandel	2,57
Kupfer	2,47
Elektronische Komponenten	2,34
Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,14
Verschiedene Chemikalien	2,04
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,66
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,61
Bauprodukte	1,51
Arzneimittel-Einzelhandel	1,18
Halbleiter-Ausrüstung	1,18
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,16
Alkoholfreie Getränke	1,09
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,94
Summe	**97,64**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	BRL		
14.949,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	2.215.223,54	0,46
		2.215.223,54	**0,46**
	EUR		
325.000,00	Akropolis Group Uab 6% 15-05-2030	395.354,25	0,08
3.660.000,00	Bulgaria Government Internat 4.125% 07-05-2038	4.376.809,15	0,91
1.970.000,00	ORLEN SA 3.625% 02-07-2032	2.292.755,39	0,48
2.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.125% 22-10-2031	2.957.456,97	0,62
970.000,00	Slovenia Government Bond 3.125% 02-07-2035	1.134.436,19	0,24
		11.156.811,95	**2,32**
	MXN		
578.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	2.510.454,43	0,52
385.900,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	1.875.220,37	0,39
		4.385.674,80	**0,91**
	TRY		
132.592.000,00	Turkiye Government Bond 36% 12-08-2026	3.225.832,10	0,67
		3.225.832,10	**0,67**
	USD		
1.750.000,00	Abu Dhabi Developmental Hold 5.25% 02-10-2054	1.624.475,28	0,34
1.600.000,00	Abu Dhabi Developmental Hold 5.375% 08-05-2029	1.647.772,80	0,34
1.980.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	1.963.477,35	0,41
1.930.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	1.496.454,41	0,31
945.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	752.091,24	0,16
5.547.230,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	3.767.386,53	0,78
2.118.601,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	1.371.857,90	0,29
1.770.000,00	Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	1.761.663,30	0,37
1.180.000,00	Banco Macro SA 8% 23-06-2029	1.182.950,00	0,25
3.290.000,00	Banco Nacional de Comercio E 5.875% 07-05-2030	3.329.151,00	0,69
1.620.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	1.635.326,06	0,34
1.560.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	1.545.581,85	0,32
1.190.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	1.256.080,62	0,26
1.200.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 8.450% MULTI 29-06-2038	1.271.177,31	0,26
1.300.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	1.230.191,24	0,26
1.750.000,00	Benin Government Internation 8.375% 23-01-2041	1.682.832,30	0,35
3.300.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	2.181.465,00	0,45
2.320.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	2.275.154,40	0,47
1.700.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	1.602.718,03	0,33
1.200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	912.115,52	0,19
1.500.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 13-05-2054	1.430.331,19	0,30
2.460.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	2.373.043,43	0,49
950.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	802.398,50	0,17
700.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	498.645,00	0,10
300.000,00	Chile Government Internation 4.95% 05-01-2036	294.267,00	0,06
5.719.749,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	5.376.993,04	1,12
3.930.000,00	Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	3.949.716,01	0,82
900.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	891.276,37	0,19
1.380.000,00	Corp Andina de Fomento 6.750% MULTI Perp FC2030	1.401.202,32	0,29
1.700.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	1.576.138,00	0,33
850.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	803.632,50	0,17
4.550.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	4.600.505,00	0,96
1.920.000,00	Dominican Republic Internati 7.05% 03-02-2031	2.016.902,40	0,42
2.200.000,00	DP World Crescent Ltd 5.5% 13-09-2033	2.238.093,00	0,47
1.200.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	1.227.622,50	0,26
2.422.453,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	2.099.661,14	0,44
9.519.082,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	6.856.967,14	1,43
3.198.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	2.599.738,89	0,54
2.590.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	2.122.961,62	0,44
1.540.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	1.261.053,28	0,26
3.610.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	2.996.541,43	0,62
8.080.000,00	El Salvador Government Inter 0.25% 17-04-2030	185.840,00	0,04
2.830.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	2.875.987,50	0,60
1.790.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	1.834.750,00	0,38
600.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	513.516,24	0,11
1.210.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.210.831,27	0,25
1.725.000,00	Energean Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	1.770.489,52	0,37
1.300.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	1.311.344,64	0,27
1.660.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	1.665.822,45	0,35
1.720.000,00	Freeport Indonesia PT 5.315% 14-04-2032	1.724.040,28	0,36
10.101.372,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	7.839.776,93	1,63
1.310.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12-05-2035	1.417.682,00	0,29
2.430.000,00	Guatemala Government Bond 6.05% 06-08-2031	2.462.829,30	0,51
2.856.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	2.586.465,00	0,54
1.150.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	1.180.906,25	0,25
7.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	5.832,90	0,00
3.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	3.026.397,47	0,63
1.900.000,00	Hungary Government Internati 6% 26-09-2035	1.909.705,70	0,40
1.700.000,00	Hungary Government Internati 6.125% 22-05-2028	1.756.391,36	0,37
1.000.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	1.044.303,36	0,22
2.500.000,00	Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	2.517.073,93	0,52
1.792.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	2.020.893,33	0,42
1.785.000,00	Hyundai Capital Services Inc 5.25% 22-01-2028	1.811.118,36	0,38
550.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	536.322,94	0,11
830.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	839.711,00	0,17
2.090.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	1.444.344,96	0,30
890.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	815.763,70	0,17

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
1.450.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	1.171.904,26	0,24
1.700.000,00	Indonesia Government Interna 4.65% 20-09-2032	1.689.482,86	0,35
540.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	550.145,25	0,11
670.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	658.387,23	0,14
2.595.000,00	Israel Government Internatio 5.75% 12-03-2054	2.409.673,57	0,50
1.600.000,00	Istanbul Metropolitan Munici 10.5% 06-12-2028	1.717.710,00	0,36
2.720.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	2.684.173,61	0,56
355.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.075% 01-04-2036	341.941,83	0,07
6.390.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	6.149.266,33	1,28
1.610.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	1.648.682,56	0,34
3.220.000,00	Kyrgyz Republic Internationa 7.75% 03-06-2030	3.175.081,17	0,66
4.240.000,00	Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	4.241.509,44	0,88
835.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	156.332,88	0,03
1.455.000,00	Lebanon Government International Bond 09-03-2020 DEFAULTED	271.721,25	0,06
1.370.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2020 DEFAULTED	257.275,73	0,05
3.070.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031 DEFAULTED	574.050,86	0,12
3.520.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED	657.245,60	0,14
1.762.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029 DEFAULTED	336.079,54	0,07
1.400.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025 DEFAULTED	261.852,50	0,05
240.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 2.5% 03-06-2031	213.713,70	0,04
3.130.000,00	Mexico Government Internatio 4.35% 15-01-2047	2.256.338,75	0,47
890.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	700.229,75	0,15
1.010.000,00	Mexico Government Internatio 6% 13-05-2030	1.044.845,00	0,22
5.630.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	5.161.302,50	1,07
1.700.000,00	Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	1.736.907,00	0,36
4.200.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6.5% 29-06-2028	4.354.363,21	0,91
3.160.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	2.093.013,42	0,44
2.435.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.659.212,28	0,35
400.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	359.019,30	0,07
1.880.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	1.333.846,84	0,28
1.680.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.676.415,96	0,35
2.630.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	2.765.785,90	0,58
250.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	238.326,39	0,05
2.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.623.017,07	0,55
600.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	604.377,47	0,13
2.450.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	2.541.052,42	0,53
300.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	293.978,63	0,06
2.025.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13-05-2030	2.072.060,82	0,43
3.250.000,00	ORLEN SA 6% 30-01-2035	3.336.116,88	0,69
2.400.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	2.328.000,00	0,48
4.050.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	3.599.653,01	0,75
800.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	655.179,25	0,14
900.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	739.820,40	0,15
1.850.000,00	Pampa Energia SA 7.875% 16-12-2034	1.861.655,00	0,39
1.700.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	1.298.936,00	0,27
700.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	677.180,00	0,14
1.790.000,00	Panama Government Internatio 6.853% 28-03-2054	1.631.316,50	0,34
3.100.000,00	Panama Government Internatio 7.5% 01-03-2031	3.292.975,00	0,69
1.470.000,00	Panama Government Internatio 7.875% 01-03-2057	1.494.916,50	0,31
800.000,00	Panama Government Internatio 8% 01-03-2038	853.080,00	0,18
2.240.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	2.295.666,24	0,48
400.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	343.500,00	0,07
700.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	622.125,00	0,13
1.600.000,00	Paraguay Government Internat 6.65% 04-03-2055	1.595.840,00	0,33
2.725.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.830.214,48	0,59
3.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	2.133.348,66	0,44
1.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	1.570.083,53	0,33
1.200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054	1.175.920,06	0,24
7.670.000,00	Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	7.386.210,00	1,54
2.000.000,00	Petroleos Mexicanos 6.49% 23-01-2027	1.987.151,60	0,41
18.114.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	14.269.361,46	2,97
3.440.000,00	Petronas Capital Ltd 4.95% 03-01-2031	3.505.512,36	0,73
3.400.000,00	Petronas Capital Ltd 5.848% 03-04-2055	3.428.721,53	0,71
1.000.000,00	Pluspetrol SA 8.5% 30-05-2032	1.012.500,00	0,21
3.105.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	2.630.394,50	0,55
1.250.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	1.125.081,73	0,23
500.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	404.812,65	0,08
1.290.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.204.674,20	0,25
1.050.000,00	Republic of Kenya Government 9.5% 05-03-2036	988.652,43	0,21
1.260.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	1.170.494,90	0,24
4.550.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	4.225.115,57	0,88
3.830.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.694.681,94	0,77
1.205.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.045.807,76	0,22
1.550.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	1.537.476,13	0,32
2.930.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	2.644.412,14	0,55
5.660.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	5.400.519,19	1,12
1.340.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 6.9% 28-02-2032	1.379.280,54	0,29
990.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	847.623,04	0,18
1.100.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	946.751,55	0,20

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
4.700.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	4.359.898,52	0,91
1.720.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	1.734.638,27	0,36
2.806.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	2.696.278,19	0,56
1.900.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.977.332,97	0,41
4.800.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	4.868.164,85	1,01
4.690.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	3.867.851,52	0,80
2.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	2.397.458,67	0,50
1.145.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	998.051,16	0,21
1.700.000,00	Serbia International Bond 2.125% 01-12-2030	1.437.372,02	0,30
4.410.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	4.458.829,30	0,93
1.000.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.020.400,00	0,21
2.350.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	2.496.144,15	0,52
889.583,00	Sri Lanka Government Interna 4% 15-04-2028	610.431,85	0,13
3.180.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-01-2030	2.838.150,00	0,59
1.540.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-03-2033	1.237.813,50	0,26
2.450.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	1.868.559,86	0,39
1.310.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	1.364.074,34	0,28
2.230.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	2.203.017,00	0,46
1.015.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	809.718,88	0,17
650.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	541.205,73	0,11
220.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	223.519,76	0,05
920.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	934.718,99	0,19
1.000.000,00	Turkiye Government Internati 4.875% 16-04-2043	707.580,09	0,15
8.000,00	Turkiye Government Internati 6% 14-01-2041	6.615,63	0,00
670.000,00	Turkiye Government Internati 6.625% 17-02-2045	569.078,59	0,12
6.398.948,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	3.323.711,16	0,69
5.805.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	2.768.612,16	0,58
12.100.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 31-12-2029	12.389.738,28	2,58
2.400.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	2.538.720,00	0,53
1.495.000,00	Vale Overseas Ltd 6.4% 28-06-2054	1.461.458,93	0,30
1.000.000,00	Windfall Mining Group Inc / 5.854% 13-05-2032	1.020.881,50	0,21
1.100.000,00	Yinson Boronia Production BV 8.947% 31-07-2042	1.162.448,52	0,24
4.931.663,00	Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	3.347.691,87	0,70
5.070.242,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	3.292.985,64	0,69
		363.599.988,80	**75,65**
	UZS		
21.520.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 15.5% 25-02-2028	1.711.000,49	0,36
		1.711.000,49	**0,36**
	Summe Anleihen	**386.294.531,68**	**80,37**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**386.294.531,68**	**80,37**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.800.000,00	AES Andes SA 6.25% 14-03-2032	2.851.248,40	0,59
2.680.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	2.776.078,00	0,58
18.261.019,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	13.132.363,35	2,73
2.070.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	2.111.489,01	0,44
1.800.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	1.433.295,46	0,30
2.295.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.58% 20-10-2035	2.245.344,39	0,47
1.375.000,00	Cia de Minas Buenaventura SA 6.8% 04-02-2032	1.403.187,50	0,29
1.700.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	1.397.013,88	0,29
2.610.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	1.486.653,62	0,31
3.150.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	3.141.337,50	0,65
1.000.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	1.044.500,00	0,22
785.000,00	El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	834.321,55	0,17
2.600.000,00	Empresa de Transporte de Pas 4.7% 07-05-2050	2.099.994,52	0,44
1.720.000,00	Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	1.849.850,78	0,38
1.100.000,00	Guatemala Government Bond 5.375% 24-04-2032	1.076.009,00	0,22
1.800.000,00	Guatemala Government Bond 6.55% 06-02-2037	1.817.622,00	0,38
1.230.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6.75% 15-12-2036	1.256.875,50	0,26
3.110.000,00	Mexico Government Internatio 6.625% 29-01-2038	3.145.920,50	0,65
4.000.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10-09-2060	3.628.280,00	0,75
1.590.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	1.026.106,50	0,21
1.374.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	1.368.820,02	0,28
36.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	36.090,00	0,01
1.430.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	1.460.602,00	0,30
1.700.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	1.533.519,00	0,32
5.350.000,00	Peruvian Government Internat 6.2% 30-06-2055	5.355.617,50	1,11
1.700.000,00	Philippine Government Intern 3.75% 14-01-2029	1.670.179,86	0,35
2.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.635.114,42	0,34
400.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	413.260,00	0,09
2.220.185,00	Samarco Mineracao SA 30-06-2031	2.182.903,88	0,45
2.430.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	447.841,71	0,09
1.790.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	1.868.312,50	0,39
		67.729.752,35	**14,09**
	Summe Anleihen	**67.729.752,35**	**14,09**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**67.729.752,35**	**14,09**

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
2.240.000,00	Chile Government Internation 3.8% 01-07-2035	2.617.601,56	0,54
		2.617.601,56	**0,54**
	ZAR		
53.600.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	2.252.930,19	0,47
		2.252.930,19	**0,47**
	Summe Anleihen	**4.870.531,75**	**1,01**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**4.870.531,75**	**1,01**
	Summe Wertpapieranlagen	**458.894.815,78**	**95,48**
	Bankguthaben	**16.366.852,85**	**3,41**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**5.359.579,34**	**1,12**
	Summe Nettovermögen	**480.621.247,97**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Mexiko	9,20
Argentinien	4,65
Chile	4,00
Polen	3,83
Rumänien	3,63
Ungarn	3,46
Südafrika	3,45
Peru	3,26
Indonesien	2,98
Panama	2,79
Dominikanische Republik	2,74
Türkei	2,58
USA	2,58
Niederlande	2,13
Cote D'Ivoire	1,91
Kolumbien	1,90
Ägypten	1,87
Ecuador	1,86
Brasilien	1,74
Guatemala	1,65
Ghana	1,63
Luxemburg	1,52
Pakistan	1,52
Saudi-Arabien	1,51
Bermuda	1,45
Malaysia	1,44
Sambia	1,38
Kaimaninseln	1,32
Nigeria	1,30
Uruguay	1,28
Ukraine	1,27
Republik Serbien	1,23
El Salvador	1,19
Vereinigte Arabische Emirate	1,11
Sri Lanka	0,98
Bulgarien	0,91
Lettland	0,88
Israel	0,87
Paraguay	0,84
Katar	0,78
Philippinen	0,77
Länderübergreifend	0,73
Kirgisistan	0,66
Usbekistan	0,64
Benin	0,61
Kenia	0,54
Oman	0,53
Libanon	0,52
Papua-Neuguinea	0,48
Angola	0,47
Marokko	0,42
Tschechische Republik	0,38
Republik Korea	0,38
Namibia	0,35
Jordanien	0,34
Togo	0,26
Mauritius	0,25
Slowenien	0,24
Kanada	0,21
Litauen	0,08
Summe	**95,48**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	72,00
Unternehmensanleihen	23,48
Summe	**95,48**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
967.403.855,30	DKK	148.048.365,19	USD	4.314.915,56	31.07.2025
54.911.308,86	EUR	62.682.558,14	USD	1.826.281,45	31.07.2025
325.203.196,46	NOK	31.227.427,22	USD	1.011.674,58	31.07.2025
351.280.893,91	SEK	36.463.437,82	USD	576.111,55	31.07.2025
3.274.298,23	USD	21.424.225,33	DKK	(99.938,37)	31.07.2025
4.736.888,55	USD	4.147.361,59	EUR	(135.368,43)	31.07.2025
385.039,99	USD	3.927.610,41	NOK	(4.353,97)	31.07.2025
1.178.435,64	USD	11.284.898,26	SEK	(11.486,02)	31.07.2025
				7.477.836,35	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.833.251,00	EUR	4.454.773,22	USD	48.756,00	31.07.2025
				48.756,00	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
6.506.623,39	EUR	7.649.748,63	USD	(5.056,72)	31.07.2025
				(5.056,72)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
43.097.908,50	MXN	2.263.484,27	USD	16.183,80	31.07.2025
2.250.000,00	USD	43.097.908,50	MXN	(29.618,01)	31.07.2025
				(13.434,21)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
14.910.958,01	USD	13.103.925,39	EUR	(483.126,71)	31.07.2025
				(483.126,71)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
2.764.051,00	EUR	3.203.464,07	USD	43.873,49	31.07.2025
				43.873,49	
				(408.988,15)	
				7.068.848,20	

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
450.000,00	Energo-Pro AS 8% 27-05-2030	545.724,00	0,47
500.000,00	ORLEN SA 3.625% 02-07-2032	581.917,61	0,51
		1.127.641,61	**0,98**
	USD		
550.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	542.781,25	0,47
700.000,00	Africa Finance Corp 7.500% MULTI Perp FC2030	681.380,00	0,59
725.000,00	Al Candelaria -spain- SA 5.75% 15-06-2033	605.847,47	0,53
700.000,00	AIA Group Ltd 5.375% 05-04-2034	712.873,56	0,62
345.000,00	AIA Group Ltd 5.4% 30-09-2054	321.745,16	0,28
690.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	684.242,11	0,59
1.300.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	944.872,05	0,82
1.000.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 5.25% 26-05-2035	1.009.318,86	0,88
1.000.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	704.748,00	0,61
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	507.545,02	0,44
900.000,00	Aydem Yenilenebilir Enerji A 7.75% 02-02-2027	802.329,12	0,70
350.000,00	Azule Energy Finance Plc 8.125% 23-01-2030	347.060,00	0,30
545.000,00	Banco Davivienda SA 8.125% MULTI 02-07-2035	550.313,75	0,48
475.000,00	Banco de Credito del Pe 6.450% MULTI 30-07-2035	486.530,63	0,42
705.000,00	Banco Macro SA 8% 23-06-2029	706.762,50	0,61
675.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	683.521,95	0,59
490.000,00	Banco Nacional de Comercio E 5.875% 07-05-2030	495.831,00	0,43
450.000,00	Banco Votorantim SA/Luxembou 5.875% 08-04-2028	454.005,00	0,39
560.000,00	Bancolombia SA 8.625% MULTI 24-12-2034	588.988,96	0,51
1.930.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 6.056% MULTI 25-03-2040	1.930.177,51	1,68
1.100.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	1.089.833,36	0,95
745.000,00	Bank of East Asia Ltd/T 6.625% MULTI 13-03-2027	752.828,09	0,65
520.000,00	Bank of the Philippine Islan 5.625% 07-04-2035	534.167,12	0,46
550.000,00	Banque Ouest Africaine 8.200% MULTI 13-02-2055	551.429,17	0,48
595.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 7.625% MULTI 11-02-2035	611.362,50	0,53
540.000,00	Biocon Biologics Global PLC 6.67% 09-10-2029	508.771,28	0,44
780.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	621.094,70	0,54
525.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 6.18% 05-05-2032	535.104,40	0,46
550.000,00	Cemex SAB de CV 7.200% MULTI Perp FC2030	555.637,50	0,48
850.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	819.954,03	0,71
500.000,00	Chile Electricity PEC SpA 25-01-2028	429.851,68	0,37
600.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	503.392,26	0,44
640.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	500.786,47	0,44
500.000,00	Corp Andina de Fomento 6.750% MULTI Perp FC2030	507.682,00	0,44
500.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	393.039,75	0,34
600.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	613.811,25	0,53
300.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	307.500,00	0,27
510.000,00	Elect Global Investmen 7.200% MULTI Perp FC2030	492.741,28	0,43
550.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	528.731,50	0,46
390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	390.267,93	0,34
250.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	251.226,50	0,22
985.000,00	Energean Israel Finance Ltd 5.375% 30-03-2028	926.515,62	0,80
450.000,00	Energean PLC 6.5% 30-04-2027	442.413,00	0,38
690.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	687.091,65	0,60
245.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	252.044,03	0,22
585.000,00	Far East Horizon Ltd 5.875% 05-03-2028	583.405,25	0,51
520.000,00	Far East Horizon Ltd 6% 01-10-2028	521.169,85	0,45
600.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	605.235,99	0,53
271.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	271.463,14	0,24
600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8% 01-03-2033	616.375,20	0,54
600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	623.282,40	0,54
350.000,00	First Quantum Minerals Ltd 9.375% 01-03-2029	371.904,05	0,32
600.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	602.104,50	0,52
440.000,00	ForteBank JSC 7.75% 04-02-2030	439.139,36	0,38
500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	501.412,70	0,44
700.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	684.527,20	0,59
700.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18-03-2031	611.940,30	0,53
580.000,00	GDZ Elektrik Dagitim AS 9% 15-10-2029	560.568,34	0,49
735.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	372.973,63	0,32
430.000,00	Georgia Global Utilities JSC 8.875% 25-07-2029	444.522,73	0,39
400.000,00	Gran Tierra Energy Inc 9.5% 15-10-2029	305.970,04	0,27
300.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 7.25% 27-09-2028	301.950,18	0,26
580.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12-05-2035	627.676,00	0,55
400.000,00	Health & Happiness H&H Inter 9.125% 24-07-2028	408.288,25	0,35
600.000,00	HSBC Holdings PLC 7.399% MULTI 13-11-2034	668.339,10	0,58
800.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	821.500,00	0,71
550.000,00	Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	553.756,27	0,48
630.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 7.75% 05-11-2038	664.801,20	0,58
600.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	603.914,92	0,52
775.000,00	Hyundai Capital Services Inc 5.25% 22-01-2028	786.339,90	0,68
465.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	470.199,28	0,41
375.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	365.674,73	0,32
1.000.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	1.011.700,00	0,88
600.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	439.370,28	0,38
405.000,00	IOI Investment L Bhd 3.375% 02-11-2031	369.896,17	0,32
600.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.075% 01-04-2036	577.929,85	0,50
600.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	606.281,50	0,53
600.000,00	Kosmos Energy Ltd 8.75% 01-10-2031	457.836,36	0,40
60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	60.850,80	0,05

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	436.097,40	0,38
505.000,00	LD Celulose International Gm 7.95% 26-01-2032	532.141,23	0,46
580.000,00	LG Electronics Inc 5.625% 24-04-2029	599.162,61	0,52
850.000,00	LG Energy Solution Ltd 5.875% 02-04-2035	847.825,10	0,74
650.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	482.110,91	0,42
650.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 3.85% 13-01-2032	475.701,89	0,41
900.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	652.785,62	0,57
950.000,00	Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19-05-2030	972.741,61	0,85
1.200.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	1.175.358,48	1,02
700.000,00	MHP Lux SA 6.25% 19-09-2029	571.039,70	0,50
100.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	66.234,60	0,06
600.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	397.407,61	0,35
1.000.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	681.401,35	0,59
400.000,00	Movida Europe SA 7.85% 11-04-2029	368.509,68	0,32
500.000,00	MTR Corp CI Ltd 5.625% MULTI Perp FC2035	505.895,48	0,44
500.000,00	Muangthai Capital PCL 6.875% 30-09-2028	500.340,26	0,43
1.095.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	776.894,83	0,67
400.000,00	NBK Tier 1 Financing 2 4.500% MULTI Perp FC2025	398.277,60	0,35
800.000,00	Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	788.776,00	0,69
250.000,00	Nickel Industries Ltd 11.25% 21-10-2028	263.167,50	0,23
600.000,00	NWD MTN Ltd 4.125% 18-07-2029	310.561,79	0,27
500.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13-05-2030	511.619,95	0,44
500.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 7.5% 13-05-2035	517.525,00	0,45
1.000.000,00	ORLEN SA 6% 30-01-2035	1.026.497,50	0,89
510.000,00	Pampa Energia SA 7.875% 16-12-2034	513.213,00	0,45
565.000,00	Peru LNG Srl 5.375% 22-03-2030	443.882,32	0,39
165.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	159.301,13	0,14
300.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	299.965,95	0,26
290.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	228.448,43	0,20
250.000,00	Petronas Capital Ltd 4.95% 03-01-2031	254.761,07	0,22
750.000,00	Pluspetrol SA 8.5% 30-05-2032	759.375,00	0,66
950.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	633.160,56	0,55
200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	133.296,96	0,12
520.000,00	Prosus NV 4.193% 19-01-2032	487.235,98	0,42
1.120.000,00	Prosus NV 4.987% 19-01-2052	861.817,89	0,75
1.145.000,00	Raizen Fuels Finance SA 6.95% 05-03-2054	1.069.134,82	0,93
400.000,00	REC Ltd 5.625% 11-04-2028	408.247,20	0,35
550.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	521.799,59	0,45
325.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 16-04-2029	287.456,65	0,25
600.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 8.45% 27-07-2030	593.141,82	0,52
505.000,00	Rizal Commercial Banking Cor 5.5% 18-01-2029	516.239,47	0,45
560.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	559.758,86	0,49
625.000,00	Sammaan Capital Ltd 9.7% 03-07-2027	632.813,75	0,55
500.000,00	Sands China Ltd 4.375% 18-06-2030	478.469,70	0,42
850.000,00	Sands China Ltd 5.4% 08-08-2028	857.350,80	0,74
510.000,00	Scotiabank Peru SAA 6.100% MULTI 01-10-2035	516.222,00	0,45
600.000,00	SEPLAT Energy PLC 9.125% 21-03-2030	596.940,30	0,52
500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 24-03-2026	497.294,31	0,43
750.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 5.75% 15-04-2034	768.060,52	0,67
600.000,00	Shriram Finance Ltd 6.625% 22-04-2027	608.570,40	0,53
550.000,00	Silknet JSC 8.375% 31-01-2027	554.741,88	0,48
850.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	867.340,00	0,75
1.400.000,00	Sovcombank Via SovCom Capital DAC DEFAULTED	14,00	0,00
600.000,00	Standard Chartered PLC 5.905% MULTI 14-05-2035	623.044,13	0,54
700.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	705.640,51	0,61
550.000,00	Standard Chartered PLC 7.875% MULTI Perp FC2030	573.377,20	0,50
530.000,00	Stillwater Mining Co 4.5% 16-11-2029	474.031,79	0,41
750.000,00	Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	740.123,15	0,64
590.000,00	SURA Asset Management SA 6.35% 13-05-2032	625.105,01	0,54
600.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	457.606,50	0,40
545.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	567.496,57	0,49
660.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 7.25% 04-02-2030	659.797,71	0,57
100.000,00	Telecom Argentina SA 9.25% 28-05-2033	102.265,00	0,09
700.000,00	Telecom Argentina SA 9.25% 28-05-2033	715.855,00	0,62
350.000,00	Telecom Argentina SA 9.5% 18-07-2031	363.125,00	0,32
600.000,00	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	383.770,54	0,33
630.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	618.112,03	0,54
677.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	540.078,51	0,47
500.000,00	Tongyang Life Insuranc 5.250% MULTI Perp FC2025	499.145,31	0,43
430.000,00	Trade & Development Bank of 8.5% 23-12-2027	414.372,91	0,36
300.000,00	Trident Energy Finance PLC 12.5% 30-11-2029	300.875,84	0,26
630.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	524.553,25	0,46
615.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 7.45% 24-01-2030	626.837,37	0,54
765.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.125% MULTI 08-01-2036	763.581,86	0,66
415.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	421.639,54	0,37
615.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	293.315,50	0,25
690.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 7.875% 08-07-2031	708.018,66	0,62
475.000,00	Uzauto Motors AJ 4.85% 04-05-2026	466.983,22	0,41
730.000,00	Vale Overseas Ltd 6.4% 28-06-2054	713.622,09	0,62
700.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 09-11-2027	573.515,33	0,50
429.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 9.625% 11-02-2027	308.253,56	0,27
498.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 9.625% 11-02-2027	357.832,81	0,31
680.000,00	Windfall Mining Group Inc / 5.854% 13-05-2032	694.199,42	0,60
810.000,00	Woori Bank 6.375% MULTI Perp FC2029	824.000,81	0,72

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
730.000,00	Yinson Boronia Production BV 8.947% 31-07-2042	771.443,11	0,67
980.000,00	Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	665.239,70	0,58
700.000,00	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 08-03-2026	692.698,35	0,60
		93.216.135,79	**80,99**
	Summe Anleihen	**94.343.777,40**	**81,97**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**94.343.777,40**	**81,97**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
700.000,00	AES Andes SA 6.25% 14-03-2032	712.812,10	0,62
1.025.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	1.045.544,07	0,91
130.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2031	132.015,00	0,11
825.000,00	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20-02-2032	574.896,76	0,50
425.000,00	Braskem Netherlands Finance 8% 15-10-2034	338.416,98	0,29
100.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	97.827,46	0,08
810.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.672% 20-10-2035	815.750,97	0,71
545.000,00	Cia de Minas Buenaventura SA 6.8% 04-02-2032	556.172,50	0,48
615.896,00	Digicel Intermediate Holdings Ltd / Digicel Intern	623.077,35	0,54
520.000,00	Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	559.257,21	0,49
160.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	155.820,00	0,14
755.000,00	IIFL Finance Ltd 8.75% 24-07-2028	760.345,30	0,66
400.000,00	Kallpa Generacion SA 5.875% 30-01-2032	409.524,00	0,36
820.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	872.894,10	0,76
1.420.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	574.517,11	0,50
425.000,00	Mexico Government Internatio 6.625% 29-01-2038	429.908,75	0,37
140.000,00	Movida Europe SA 7.85% 11-04-2029	128.978,39	0,11
475.000,00	Puma International Financing 7.75% 25-04-2029	489.105,13	0,42
500.000,00	SAEL/SPREPL/SSSPL/JGPEPL/ SKR 7.8% 31-07-2031	471.562,19	0,41
932.057,00	Samarco Mineracao SA 30-06-2031	916.405,99	0,80
465.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	430.927,54	0,37
900.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	939.375,00	0,82
860.000,00	VEON Holdings BV 3.375% 25-11-2027	794.819,31	0,69
		12.829.953,21	**11,15**
	Summe Anleihen	**12.829.953,21**	**11,15**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**12.829.953,21**	**11,15**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
700.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	601.082,14	0,52
950.000,00	Muthoot Finance Ltd 6.375% 23-04-2029	948.145,00	0,82
650.000,00	Tecpetrol SA 7.625% 22-01-2033	659.795,50	0,57
		2.209.022,64	**1,92**
	Summe Anleihen	**2.209.022,64**	**1,92**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**2.209.022,64**	**1,92**
	Summe Wertpapieranlagen	**109.382.753,25**	**95,03**
	Bankguthaben	**6.587.600,53**	**5,72**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(872.484,80)**	**(0,76)**
	Summe Nettovermögen	**115.097.868,98**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	8,42
Mexiko	7,07
Luxemburg	6,29
Türkei	5,78
Niederlande	5,65
Republik Korea	5,15
Argentinien	4,26
Indien	3,78
Vereinigtes Königreich	3,62
Chile	3,39
Hongkong	3,01
Länderübergreifend	2,96
USA	2,74
Peru	2,67
Thailand	2,64
Kolumbien	2,52
Polen	2,34
Kanada	2,24
Vereinigte Arabische Emirate	1,43
Mauritius	1,42
Britische Jungferninseln	1,34
Singapur	1,26
Israel	1,21
Indonesien	1,03
Nigeria	0,99
Tschechische Republik	0,96
Philippinen	0,91
Georgien	0,87
Ukraine	0,83
Brasilien	0,80
China	0,60
Marokko	0,59
Sambia	0,58
Malaysia	0,54
Spanien	0,53
Togo	0,53
Panama	0,52
Cote D'Ivoire	0,50
Ungarn	0,48
Österreich	0,46
Dominikanische Republik	0,46
Usbekistan	0,41
Kasachstan	0,38
Mongolei	0,36
El Salvador	0,27
Australien	0,23
Summe	**95,03**

Sektor	
Unternehmensanleihen	88,91
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	6,12
Summe	**95,03**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.073.119,33	CHF	1.335.601,06	USD	15.527,63	31.07.2025
20.305.366,84	EUR	23.604.952,45	USD	251.016,39	31.07.2025
5.307.645,66	NOK	523.002,17	USD	3.222,16	31.07.2025
80.435.402,52	SEK	8.457.989,74	USD	23.635,23	31.07.2025
5.370,93	USD	4.620,88	EUR	(57,95)	31.07.2025
3.787,44	USD	36.020,17	SEK	(10,76)	31.07.2025
				293.332,70	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
531.257,72	USD	457.858,00	EUR	(8.274,94)	16.09.2025
				(8.274,94)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
591.795,05	USD	502.777,00	EUR	(747,33)	16.09.2025
				(747,33)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
8.732,00	EUR	10.127,83	USD	161,78	16.09.2025
				161,78	
				(8.860,49)	
				284.472,21	

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	BRL		
10.559,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2035	1.564.689,63	0,47
		1.564.689,63	**0,47**
	EUR		
190.000,00	Akropolis Group Uab 6% 15-05-2030	231.130,18	0,07
1.990.000,00	Albania Government Internati 4.75% 14-02-2035	2.336.508,94	0,71
1.110.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	1.110.685,27	0,34
3.680.000,00	Bulgaria Government Internat 4.125% 07-05-2038	4.400.726,13	1,33
2.600.000,00	Hungary Government Internati 5% 22-02-2027	3.169.278,78	0,96
680.000,00	Slovenia Government Bond 3.125% 02-07-2035	795.274,86	0,24
		12.043.604,16	**3,65**
	MXN		
353.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	1.533.201,41	0,46
318.000,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	1.545.270,99	0,47
		3.078.472,40	**0,93**
	USD		
1.450.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	1.437.119,45	0,44
1.000.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	1.008.024,39	0,31
1.510.000,00	Akbank TAS 7.875% MULTI 04-09-2035	1.497.399,39	0,45
3.300.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.241.186,24	0,68
3.231.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	2.092.346,51	0,63
1.080.000,00	Banco Internacional del 7.625% MULTI 16-01-2034	1.138.536,00	0,35
1.250.000,00	Banco Latinoamericano de Com 2.375% 14-09-2025	1.244.112,50	0,38
830.000,00	Banco Macro SA 8% 23-06-2029	832.075,00	0,25
1.960.000,00	Banco Nacional de Comercio E 5.875% 07-05-2030	1.983.324,00	0,60
850.000,00	Banco Votorantim SA/Luxembou 5.875% 08-04-2028	857.565,00	0,26
2.220.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	2.241.002,38	0,68
560.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 09-07-2034	576.369,15	0,17
615.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 09-07-2054	609.315,92	0,18
800.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31-10-2028	844.423,94	0,26
1.440.000,00	BBVA Mexico SA Instituc 5.125% MULTI 18-01-2033	1.384.115,76	0,42
650.000,00	Benin Government Internation 7.96% 13-02-2038	615.095,62	0,19
680.000,00	Benin Government Internation 8.375% 23-01-2041	653.900,55	0,20
1.880.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	1.242.774,00	0,38
1.830.000,00	Bermuda Government Internati 5% 15-07-2032	1.794.626,10	0,54
1.840.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	1.734.706,58	0,53
2.050.000,00	Brazilian Government Interna 6.125% 22-01-2032	2.093.253,74	0,63
1.740.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 13-05-2054	1.659.184,18	0,50
1.890.000,00	Chile Electricity Lux MPC Sa 6.01% 20-01-2033	1.823.191,90	0,55
2.280.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	1.925.756,40	0,58
4.690.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	4.408.951,75	1,34
1.290.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1.152.872,23	0,35
2.200.000,00	Colombia Government Internat 8% 14-11-2035	2.211.036,95	0,67
785.000,00	Colombia Government Internat 8.75% 14-11-2053	777.391,05	0,24
1.350.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	1.288.219,55	0,39
960.000,00	Corp Andina de Fomento 6.750% MULTI Perp FC2030	974.749,44	0,30
1.840.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	1.705.937,60	0,52
1.400.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.422.890,00	0,43
1.500.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	1.418.175,00	0,43
1.430.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 01-06-2036	1.445.873,00	0,44
1.300.000,00	Dominican Republic Internati 7.05% 03-02-2031	1.365.611,00	0,41
820.000,00	Ecobank Transnational Inc 10.125% 15-10-2029	838.875,38	0,25
2.462.773,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	2.134.608,50	0,65
5.467.049,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	3.938.129,26	1,19
870.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	884.137,50	0,27
1.730.000,00	El Salvador Government Inter 9.65% 21-11-2054	1.773.250,00	0,54
910.000,00	FIEMEX Energia - Banco Actin 7.25% 31-01-2041	917.941,25	0,28
1.000.000,00	Ford Otomotiv Sanayi AS 7.125% 25-04-2029	1.003.507,50	0,30
7.283.800,00	Ghana Government Internation MULTI 03-07-2035	5.653.030,82	1,71
940.000,00	Grupo Nutresa SA 9% 12-05-2035	1.017.268,00	0,31
1.300.000,00	Guatemala Government Bond 6.05% 06-08-2031	1.317.563,00	0,40
2.000.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	1.811.250,00	0,55
600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7.5% 04-06-2029	616.125,00	0,19
2.720.000,00	Hungary Government Internati 5.5% 16-06-2034	2.670.189,41	0,81
1.350.000,00	Hungary Government Internati 6% 26-09-2035	1.356.896,16	0,41
1.840.000,00	Hungary Government Internati 6.125% 22-05-2028	1.901.035,36	0,58
1.650.000,00	Hungary Government Internati 6.25% 22-09-2032	1.723.100,55	0,52
1.750.000,00	Hungary Government Internati 6.75% 23-09-2055	1.761.951,75	0,53
1.170.000,00	Hyundai Capital Services Inc 5.25% 22-01-2028	1.187.119,60	0,36
203.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	199.961,54	0,06
640.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	624.084,88	0,19
600.000,00	IHS Holding Ltd 8.25% 29-11-2031	607.020,00	0,18
570.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	393.912,26	0,12
1.340.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	1.228.228,50	0,37
600.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	484.925,90	0,15
1.840.000,00	Indonesia Government Interna 4.65% 20-09-2032	1.828.616,74	0,55
1.660.000,00	Israel Government Internatio 5.75% 12-03-2054	1.541.448,22	0,47
4.190.000,00	Ivory Coast Government Inter 7.625% 30-01-2033	4.134.811,56	1,25
2.790.000,00	Ivory Coast Government Inter 8.25% 30-01-2037	2.684.890,93	0,81
2.860.000,00	Latvia Government Internatio 5.125% 30-07-2034	2.861.018,16	0,87
600.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024 DEFAULTED	112.335,00	0,03

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
2.100.000,00	Lebanon Government International Bond 12-04-2021 DEFAULTED	396.564,00	0,12
2.300.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027 DEFAULTED	429.450,25	0,13
1.700.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027 DEFAULTED	319.188,60	0,10
2.570.000,00	Mexico Government Internatio 4.35% 15-01-2047	1.852.648,75	0,56
2.775.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	2.020.893,75	0,61
3.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	2.829.510,00	0,86
540.000,00	Mexico Government Internatio 6% 13-05-2030	558.630,00	0,17
1.030.000,00	Mexico Government Internatio 6.338% 04-05-2053	944.252,50	0,29
1.840.000,00	Mexico Government Internatio 6.35% 09-02-2035	1.879.946,40	0,57
550.000,00	Mexico Government Internatio 7.375% 13-05-2055	565.994,00	0,17
1.620.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 6.5% 29-06-2028	1.679.540,10	0,51
1.228.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	836.760,85	0,25
1.150.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.147.546,64	0,35
2.465.000,00	Nigeria Government Internati 10.375% 09-12-2034	2.592.267,01	0,79
500.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	415.367,33	0,13
2.260.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	2.280.007,15	0,69
810.000,00	Ooredoo International Financ 4.625% 10-10-2034	793.742,29	0,24
1.330.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13-05-2030	1.360.909,08	0,41
2.700.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	2.399.768,67	0,73
470.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	384.917,81	0,12
3.410.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	2.803.097,28	0,85
1.840.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	1.405.907,20	0,43
900.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	870.660,00	0,26
2.380.000,00	Panama Government Internatio 6.853% 28-03-2054	2.169.013,00	0,66
1.400.000,00	Panama Government Internatio 7.5% 01-03-2031	1.487.150,00	0,45
840.000,00	Panama Government Internatio 7.875% 01-03-2057	854.238,00	0,26
1.500.000,00	Panama Government Internatio 8% 01-03-2038	1.599.525,00	0,48
1.570.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	1.348.237,50	0,41
820.000,00	Paraguay Government Internat 6.65% 04-03-2055	817.868,00	0,25
5.285.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	3.758.249,22	1,14
2.550.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.6% 15-11-2033	2.669.142,01	0,81
2.045.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 5.65% 25-11-2054	2.003.963,77	0,61
3.420.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	2.882.205,00	0,87
2.830.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	1.739.671,75	0,53
3.000.000,00	Peruvian Government Internat 5.875% 08-08-2054	2.889.000,00	0,88
800.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	747.084,78	0,23
610.000,00	Republic of Kenya Government 9.5% 05-03-2036	574.359,99	0,17
1.150.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	1.068.308,83	0,32
3.750.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 18-03-2054	3.482.238,11	1,06
3.880.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.742.915,39	1,13
2.610.000,00	Republic of South Africa Gov 7.1% 19-11-2036	2.588.911,41	0,78
2.010.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	1.814.084,78	0,55
3.710.000,00	Republic of South Africa Gov 7.95% 19-11-2054	3.539.916,29	1,07
3.580.000,00	Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035	3.320.943,98	1,01
1.110.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 30-01-2029	1.119.446,79	0,34
2.770.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	2.661.685,88	0,81
1.400.000,00	Romanian Government Internat 7.125% 17-01-2033	1.456.982,19	0,44
3.230.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	3.275.869,27	0,99
1.840.000,00	Serbia International Bond 2.125% 01-12-2030	1.555.743,84	0,47
3.320.000,00	Serbia International Bond 6% 12-06-2034	3.356.760,38	1,02
1.200.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 6% 25-11-2029	1.224.480,00	0,37
1.600.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 6.5% 07-11-2033	1.699.502,40	0,52
609.391,00	Sri Lanka Government Interna 4% 15-04-2028	418.164,10	0,13
2.050.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-01-2030	1.829.625,00	0,55
1.590.000,00	Sri Lanka Government Interna MULTI 15-03-2033	1.278.002,25	0,39
660.000,00	SURA Asset Management SA 6.35% 13-05-2032	699.270,01	0,21
2.550.000,00	Suzano International Finance 5.5% 17-01-2027	2.580.498,00	0,78
2.000.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	1.525.354,99	0,46
1.000.000,00	TAV Havalimanlari Holding AS 8.5% 07-12-2028	1.041.278,12	0,32
400.000,00	Telecom Argentina SA 9.25% 28-05-2033	409.060,00	0,12
520.000,00	Telecom Argentina SA 9.5% 18-07-2031	539.500,00	0,16
908.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	724.359,36	0,22
410.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	341.375,92	0,10
1.000.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20-05-2029	1.021.841,00	0,31
2.050.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	2.051.431,93	0,62
1.000.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 8.375% MULTI 28-02-2034	1.015.998,90	0,31
4.507.797,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2034	2.341.418,50	0,71
4.090.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 01-02-2035	1.950.667,31	0,59
1.270.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-05-2030	1.280.914,06	0,39
11.290.000,00	United States Treasury Note/ 4.375% 31-12-2029	11.560.342,58	3,50
3.960.000,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	4.188.888,00	1,27
875.000,00	Vale Overseas Ltd 6.4% 28-06-2054	855.368,94	0,26
460.000,00	Windfall Mining Group Inc / 5.854% 13-05-2032	469.605,49	0,14
800.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 9.25% 16-10-2028	855.472,80	0,26

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
3.208.116,00	Zambia Government Internatio 0.5% 31-12-2053	2.177.720,55	0,66
4.406.146,00	Zambia Government Internatio MULTI 30-06-2033	2.861.673,17	0,87
		237.141.243,20	**71,88**
	Summe Anleihen	**253.828.009,39**	**76,94**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**253.828.009,39**	**76,94**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	TRY		
64.000.000,00	Nederlandse Financierings-Ma 30% 16-07-2026	1.473.693,48	0,45
75.000.000,00	Nederlandse Financierings-Ma 35% 06-08-2026	1.738.918,70	0,53
		3.212.612,18	**0,97**
	USD		
1.710.000,00	AES Andes SA 6.25% 14-03-2032	1.741.298,13	0,53
1.830.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	1.895.605,50	0,57
12.720.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	9.147.554,24	2,77
1.350.000,00	ATP Tower Holdings / Andean 7.875% 03-02-2030	1.377.058,05	0,42
1.670.000,00	Chile Electricity Lux Mpc II 5.58% 20-10-2035	1.633.867,16	0,50
925.000,00	Cia de Minas Buenaventura SA 6.8% 04-02-2032	943.962,50	0,29
1.840.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	1.512.062,08	0,46
1.520.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	865.790,61	0,26
2.530.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	2.523.042,50	0,76
1.500.000,00	El Salvador Government Inter 9.25% 17-04-2030	1.594.245,00	0,48
2.720.000,00	Empresa de Transporte de Pas 4.7% 07-05-2050	2.196.917,34	0,67
610.000,00	Energo-Pro AS 11% 02-11-2028	656.051,73	0,20
2.200.000,00	Guatemala Government Bond 6.55% 06-02-2037	2.221.538,00	0,67
1.180.000,00	Kingston Airport Revenue Fin 6.75% 15-12-2036	1.205.783,00	0,37
2.200.000,00	Mexico Government Internatio 6.625% 29-01-2038	2.225.410,00	0,67
3.620.000,00	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10-09-2060	3.283.593,40	1,00
1.300.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	1.327.820,00	0,40
1.840.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	1.659.808,80	0,50
3.650.000,00	Peruvian Government Internat 6.2% 30-06-2055	3.653.832,50	1,11
1.840.000,00	Philippine Government Intern 3.75% 14-01-2029	1.807.724,09	0,55
1.900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.553.358,70	0,47
4.800.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	4.959.120,00	1,50
1.455.196,00	Samarco Mineracao SA 30-06-2031	1.430.760,49	0,43
1.750.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	322.519,75	0,10
1.220.000,00	Saavi Energia Sarl 8.875% 10-02-2035	1.273.375,00	0,39
		53.012.098,57	**16,07**
	Summe Anleihen	**56.224.710,75**	**17,04**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**56.224.710,75**	**17,04**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.580.000,00	Chile Government Internation 3.8% 01-07-2035	1.846.343,96	0,56
		1.846.343,96	**0,56**
	ZAR		
37.850.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	1.590.921,78	0,48
		1.590.921,78	**0,48**
	Summe Anleihen	**3.437.265,74**	**1,04**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**3.437.265,74**	**1,04**
	Summe Wertpapieranlagen	**313.489.985,88**	**95,03**
	Bankguthaben	**9.670.662,52**	**2,93**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**6.736.917,75**	**2,04**
	Summe Nettovermögen	**329.897.566,15**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Mexiko	7,02
Peru	4,91
Chile	4,64
Argentinien	4,63
Ungarn	4,32
Südafrika	4,02
USA	3,89
Indonesien	3,63
Rumänien	3,59
Dominikanische Republik	3,00
Panama	2,92
Türkei	2,88
Polen	2,67
Brasilien	2,57
Philippinen	2,52
Niederlande	2,45
Uruguay	2,27
Kolumbien	2,15
Cote D'Ivoire	2,07
Luxemburg	1,91
Ecuador	1,84
Ghana	1,71
Pakistan	1,69
Guatemala	1,62
Nigeria	1,60
Sambia	1,53
Republik Serbien	1,49
Bulgarien	1,33
Ukraine	1,30
El Salvador	1,29
Bermuda	1,16
Sri Lanka	1,07
Kaimaninseln	1,06
Paraguay	1,06
Lettland	0,87
Benin	0,72
Albanien	0,71
Länderübergreifend	0,71
Israel	0,47
Vereinigte Arabische Emirate	0,46
Hongkong	0,44
Kenia	0,40
Libanon	0,38
Republik Korea	0,36
Namibia	0,35
Marokko	0,25
Togo	0,25
Slowenien	0,24
Tschechische Republik	0,20
Mauritius	0,19
Kanada	0,14
Litauen	0,07
Summe	**95,03**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	76,58
Unternehmensanleihen	18,45
Summe	**95,03**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
46.840,07	DKK	7.168,28	USD	208,88	31.07.2025
110.473.389,66	EUR	126.128.410,19	USD	3.653.860,21	31.07.2025
5.712.130,28	NOK	552.450,18	USD	13.837,99	31.07.2025
1.807.226.350,55	SEK	187.597.322,30	USD	2.959.172,46	31.07.2025
96,28	USD	632,29	DKK	(3,30)	31.07.2025
2.199.546,06	USD	1.926.638,68	EUR	(63.836,07)	31.07.2025
103.979,92	USD	1.061.510,98	NOK	(1.260,84)	31.07.2025
3.158.756,00	USD	30.193.628,04	SEK	(24.993,83)	31.07.2025
				6.536.985,50	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
12.000.000,00	EUR	14.072.292,00	USD	26.485,38	31.07.2025
				26.485,38	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
29.689.670,30	MXN	1.559.289,17	USD	11.148,84	31.07.2025
1.550.000,00	USD	29.689.670,30	MXN	(20.403,52)	31.07.2025
				(9.254,68)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
13.941.913,20	USD	12.000.000,00	EUR	(156.380,15)	31.07.2025
				(156.380,15)	
				(139.149,45)	
				6.397.836,05	

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	BRL		
1.389,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	239.992,65	1,10
4.340,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029	721.704,57	3,32
1.760,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2031	278.889,38	1,28
3.656,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	559.706,17	2,57
		1.800.292,77	**8,28**
	CLP		
95.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	100.927,65	0,46
40.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.3% 01-11-2037	41.341,86	0,19
370.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-04-2033	403.530,59	1,86
		545.800,10	**2,51**
	CNH		
1.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	142.743,33	0,66
5.000.000,00	International Bank for Recon 2.5% 02-08-2033	726.936,93	3,34
		869.680,26	**4,00**
	COP		
1.084.100.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	215.401,56	0,99
850.000.000,00	Inter-American Development B 3.5% 17-03-2026	199.589,33	0,92
		414.990,89	**1,91**
	CZK		
5.390.000,00	Czech Republic Government Bo 1.5% 24-04-2040	172.430,56	0,79
9.200.000,00	Czech Republic Government Bo 1.75% 23-06-2032	379.512,58	1,75
7.150.000,00	Czech Republic Government Bo 4.9% 14-04-2034	357.696,50	1,65
		909.639,64	**4,18**
	EGP		
20.500.000,00	Asian Development Bank 20% 10-03-2026	412.707,76	1,90
		412.707,76	**1,90**
	EUR		
100.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 27-02-2040	115.357,46	0,53
		115.357,46	**0,53**
	HUF		
169.810.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	425.926,45	1,96
		425.926,45	**1,96**
	IDR		
1.253.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15-06-2043	78.213,90	0,36
6.063.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	392.360,31	1,80
3.735.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	255.914,79	1,18
7.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	479.026,79	2,20
12.211.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 6.625% 15-09-2029	760.659,28	3,50
		1.966.175,07	**9,04**
	INR		
92.500.000,00	Corp Andina de Fomento 7.5% 04-04-2034	1.091.488,84	5,02
28.000.000,00	Corp Andina de Fomento 8.25% 26-04-2034	346.683,49	1,59
48.000.000,00	International Bank for Recon 6.71% 21-01-2035	564.897,84	2,60
		2.003.070,17	**9,21**
	MXN		
35.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	194.216,82	0,89
82.787,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	417.470,13	1,92
173.841,00	Mexican Bonos 8% 24-05-2035	842.654,77	3,88
80.000,00	Mexican Bonos 8.5% 02-03-2028	426.085,02	1,96
60.000,00	Mexican Bonos 8.5% 28-02-2030	315.949,24	1,45
		2.196.375,98	**10,10**
	MYR		
774.000,00	Malaysia Government Bond 3.828% 05-07-2034	188.272,38	0,87
2.935.000,00	Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	713.706,77	3,28
1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.457% 31-03-2053	319.086,12	1,47
		1.221.065,27	**5,62**
	PEN		
1.160.000,00	Peru Government Bond 5.4% 12-08-2034	308.356,58	1,42
		308.356,58	**1,42**
	PHP		
7.300.000,00	European Bank for Reconstruc 2.5% 11-02-2026	127.278,48	0,59
		127.278,48	**0,59**
	PLN		
2.361.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	543.187,61	2,50
1.730.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	470.031,70	2,16
1.178.000,00	Republic of Poland Governmen 6% 25-10-2033	339.680,72	1,56
		1.352.900,03	**6,22**
	RON		
1.160.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	248.839,12	1,14
1.820.000,00	Romania Government Bond 7.1% 31-07-2034	411.726,44	1,89
1.310.000,00	Romania Government Bond 8.25% 29-09-2032	316.725,01	1,46
		977.290,57	**4,50**
	RSD		
25.000.000,00	Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028	260.270,72	1,20
		260.270,72	**1,20**
	THB		
5.000.000,00	Thailand Government Bond 2.4% 17-03-2029	159.226,42	0,73
3.893.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	142.004,61	0,65
		301.231,03	**1,39**
	TRY		
13.420.000,00	International Finance Corp 15-02-2029	126.258,06	0,58
5.445.000,00	Turkiye Government Bond 36% 12-08-2026	132.471,46	0,61
		258.729,52	**1,19**
	USD		
170.000,00	Eregli Demir ve Celik Fabrik 8.375% 23-07-2029	174.887,70	0,80
		174.887,70	**0,80**
	UZS		
700.000.000,00	International Finance Corp 17.5% 19-07-2028	58.923,38	0,27
		58.923,38	**0,27**

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	ZAR		
22.200.000,00	European Bank for Reconstruc 04-10-2036	387.622,00	1,78
3.931.492,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	217.788,72	1,00
18.327.341,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	840.013,69	3,86
		1.445.424,41	**6,65**
	Summe Anleihen	**18.146.374,24**	**83,47**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**18.146.374,24**	**83,47**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	RON		
1.570.000,00	Romania Government Bond 4.85% 25-07-2029	332.001,21	1,53
		332.001,21	**1,53**
	Summe Anleihen	**332.001,21**	**1,53**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**332.001,21**	**1,53**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	PHP		
17.150.000,00	Philippine Government Bond 6.875% 23-05-2044	313.393,90	1,44
		313.393,90	**1,44**
	ZAR		
15.482.092,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	650.747,62	2,99
		650.747,62	**2,99**
	Summe Anleihen	**964.141,52**	**4,43**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**964.141,52**	**4,43**
	Summe Wertpapieranlagen	**19.442.516,97**	**89,43**
	Bankguthaben	**1.723.712,10**	**7,93**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**574.654,92**	**2,64**
	Summe Nettovermögen	**21.740.883,99**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Länderübergreifend	19,25
Mexiko	10,10
Indonesien	9,04
Brasilien	8,28
Südafrika	7,86
Polen	6,22
Rumänien	6,02
Malaysia	5,62
Tschechische Republik	4,18
Chile	2,51
Ungarn	1,96
Philippinen	1,44
Peru	1,42
Türkei	1,41
Thailand	1,39
Republik Serbien	1,20
Kolumbien	0,99
Slowakei	0,53
Summe	**89,43**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	88,62
Unternehmensanleihen	0,80
Summe	**89,43**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
256.303,53	EUR	293.494,15	USD	7.610,16	31.07.2025
3.635.898,25	SEK	377.747,51	USD	5.627,96	31.07.2025
2.257,95	USD	1.964,61	EUR	(50,09)	31.07.2025
199.049,69	USD	1.916.354,18	SEK	(3.013,86)	31.07.2025
				10.174,17	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
876.211.200,00	KRW	640.000,00	USD	7.168,64	31.07.2025
701.461,00	MYR	165.939,87	USD	790,96	31.07.2025
413.514,97	USD	8.986.265,34	CZK	(12.614,01)	31.07.2025
952.551,76	USD	1.302.938.397,00	KRW	(9.800,33)	31.07.2025
1.078.032,23	ZAR	60.008,78	USD	505,51	31.07.2025
				(13.949,23)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
8.986.265,34	CZK	409.537,55	USD	16.576,66	31.07.2025
				16.576,66	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.114.199,30	CNH	155.508,98	USD	431,04	31.07.2025
155.778,19	USD	1.114.199,30	CNH	(162,83)	31.07.2025
				268,21	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.302.938.397,00	KRW	942.709,56	USD	19.605,99	31.07.2025
2.024.980,10	PLN	550.000,00	USD	9.259,14	31.07.2025
38.941.881,89	THB	1.185.564,51	USD	14.418,74	31.07.2025
542.758,57	USD	2.024.980,10	PLN	(16.473,69)	31.07.2025
60.007,08	USD	1.078.032,23	ZAR	(507,21)	31.07.2025
				26.302,97	
				29.198,61	
				39.372,78	

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

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

Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
1.810.152,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	12.069.439,23	0,87
5.547.424,00	Raia Drogasil	15.335.098,87	1,10
3.008.000,00	WEG	23.531.432,11	1,69
		50.935.970,21	**3,66**
	GBP		
936.489,00	Antofagasta	23.048.695,20	1,66
		23.048.695,20	**1,66**
	HKD		
4.631.660,00	Alibaba Group Holding	64.784.650,60	4,66
1.893.000,00	Meituan	30.215.848,51	2,17
4.908.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	31.167.561,58	2,24
1.688.900,00	Tencent Holdings	108.219.377,19	7,79
5.104.400,00	Xiaomi	38.982.258,49	2,80
		273.369.696,37	**19,67**
	HUF		
408.081,00	OTP Bank Nyrt	32.423.152,96	2,33
		32.423.152,96	**2,33**
	IDR		
40.662.300,00	Bank Central Asia	21.727.468,59	1,56
		21.727.468,59	**1,56**
	INR		
214.471,00	Apollo Hospitals Enterprise	18.110.995,59	1,30
615.576,00	Astral	10.815.647,35	0,78
1.126.168,00	Bharti Airtel	26.389.309,85	1,90
1.320.309,00	Godrej Consumer Products	18.141.932,43	1,31
1.655.539,00	HDFC Bank	38.637.608,54	2,78
2.464.312,00	ICICI Bank	41.545.036,03	2,99
2.572.073,00	Kalyan Jewellers India	16.670.787,98	1,20
1.740.693,00	Macrotech Developers	28.095.467,01	2,02
1.382.424,00	Phoenix Mills	25.174.108,68	1,81
567.776,00	Pidilite Industries	20.221.723,58	1,45
2.121.973,00	Varun Beverages	11.321.230,72	0,81
		255.123.847,76	**18,36**
	KRW		
622.051,00	HPSP	12.790.393,64	0,92
1.759.820,00	Samsung Electronics	77.976.612,33	5,61
215.145,00	SK Hynix	46.548.858,92	3,35
		137.315.864,89	**9,88**
	MXN		
2.730.800,00	Grupo Financiero Banorte	25.492.104,23	1,83
10.341.000,00	Wal-Mart de Mexico	35.315.148,86	2,54
		60.807.253,09	**4,37**
	PLN		
2.291.515,00	Allegro.eu	21.880.202,79	1,57
229.804,00	Dino Polska	33.448.903,07	2,41
		55.329.105,86	**3,98**
	TWD		
218.000,00	Alchip Technologies	23.097.014,93	1,66
966.000,00	Chroma ATE	14.632.856,36	1,05
873.000,00	Fortune Electric	16.825.243,05	1,21
3.713.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	134.751.937,56	9,70
		189.307.051,90	**13,62**
	USD		
17.528,00	MercadoLibre	45.222.240,00	3,25
198.547,00	Sea ADR	31.624.566,16	2,28
513.241,00	Trip.com Group ADR	30.039.995,73	2,16
		106.886.801,89	**7,69**
	Summe Aktien	**1.206.274.908,72**	**86,79**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.206.274.908,72**	**86,79**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
877.004,00	Contemporary Amperex Technology	30.869.855,40	2,22
2.253.000,00	Fuyao Glass Industry Group	17.925.271,09	1,29
9.756.476,00	NARI Technology	30.513.240,83	2,20
2.093.848,00	Shenzhen Inovance Technology	18.868.155,10	1,36
		98.176.522,42	**7,06**
	TWD		
1.073.000,00	All Ring Tech	14.839.518,01	1,07
89.468,00	ASPEED Technology	14.532.577,71	1,05
3.801.000,00	E Ink Holdings	28.756.024,92	2,07
248.000,00	eMemory Technology	20.035.601,81	1,44
		78.163.722,45	**5,62**
	Summe Aktien	**176.340.244,87**	**12,69**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**176.340.244,87**	**12,69**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	USD		
22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
		22.821,55	**0,00**
	Summe Aktien	**22.821,55**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**22.821,55**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.382.637.975,14**	**99,48**
	Bankguthaben	**11.190.861,23**	**0,81**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(3.931.916,24)**	**(0,28)**
	Summe Nettovermögen	**1.389.896.920,13**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Kaimaninseln	23,52
Indien	18,36
Taiwan, Provinz Chinas	17,58
Republik Korea	9,88
China	9,31
Mexiko	4,37
Brasilien	3,66
USA	3,25
Polen	2,41
Ungarn	2,33
Vereinigtes Königreich	1,66
Luxemburg	1,57
Indonesien	1,56
Summe	**99,48**

Sektor	
Halbleiter	17,19
Verschiedene Banken	11,50
Broadline Retail	9,49
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	8,41
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,79
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	5,12
Großmärkte	2,54
Lebensmitteleinzelhandel	2,41
Interaktives Home Entertainment	2,28
Lebens- und Krankenversicherung	2,24
Elektrische Anlagen	2,20
Restaurants	2,17
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,16
Hersteller von Elektronikausrüstung	2,12
Elektronische Komponenten	2,07
Immobilienentwicklung	2,02
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,90
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,81
Kupfer	1,66
Verschiedene Chemikalien	1,45
Industriemaschinen	1,36
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,31
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,30
Autoteile und -zubehör	1,29
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,20
Arzneimittel-Einzelhandel	1,10
Halbleiter-Ausrüstung	0,92
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,87
Alkoholfreie Getränke	0,81
Bauprodukte	0,78
Summe	**99,48**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.847.673,85	CHF	2.299.788,30	USD	26.559,84	31.07.2025
379.628,33	EUR	441.339,45	USD	4.670,73	31.07.2025
108.889,34	GBP	148.210,50	USD	1.066,33	31.07.2025
48,14	USD	35,12	GBP	0,00	31.07.2025
				32.296,90	

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

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	DKK		
116.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	15.450.810,52	2,96
		15.450.810,52	**2,96**
	EUR		
3.000.000,00	Aareal Bank AG 0.05% 02-09-2026	2.904.013,50	0,56
900.000,00	Aareal Bank AG 0.25% 23-11-2027	843.713,17	0,16
2.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	2.960.244,00	0,57
6.200.000,00	AIB Group PLC 0.500% MULTI 17-11-2027	6.040.852,20	1,16
600.000,00	AIB Group PLC 5.750% MULTI 16-02-2029	646.186,65	0,12
8.200.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	7.810.008,00	1,50
6.300.000,00	American Tower Corp 4.125% 16-05-2027	6.477.650,78	1,24
6.200.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	5.961.672,00	1,14
2.600.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	2.687.595,93	0,51
5.800.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 04-12-2028	5.643.088,25	1,08
2.500.000,00	Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045	2.506.581,25	0,48
7.100.000,00	Ayvens SA 3.875% 24-01-2028	7.315.577,00	1,40
3.700.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	3.668.725,75	0,70
5.800.000,00	Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027	5.955.295,00	1,14
7.200.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	6.915.114,00	1,32
5.700.000,00	Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028	5.975.723,25	1,14
4.300.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	4.373.159,14	0,84
7.300.000,00	Bayer AG 0.75% 06-01-2027	7.110.628,88	1,36
2.800.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	2.756.538,40	0,53
8.900.000,00	BNP Paribas SA 0.250% MULTI 13-04-2027	8.760.203,25	1,68
2.800.000,00	BPCE SA 0.500% MULTI 14-01-2028	2.721.260,45	0,52
6.400.000,00	BPCE SA 1.625% MULTI 02-03-2029	6.222.099,20	1,19
3.200.000,00	BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032	3.157.359,00	0,60
3.200.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	3.432.872,00	0,66
8.600.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	8.790.714,63	1,68
6.900.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.5% 08-06-2028	6.672.016,94	1,28
5.200.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	5.240.319,50	1,00
1.200.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	1.173.298,90	0,22
7.000.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	6.980.667,21	1,34
2.700.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	2.746.865,25	0,53
11.300.000,00	Credit Agricole SA 3.125% MULTI 26-01-2029	11.430.239,18	2,19
4.900.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	5.275.403,11	1,01
2.500.000,00	Crown European Holdings SACA 2.875% 01-02-2026	2.501.875,00	0,48
2.500.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	2.496.859,38	0,48
2.500.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	2.497.693,13	0,48
3.200.000,00	de Volksbank NV 4.625% 23-11-2027	3.339.227,86	0,64
3.100.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027	3.111.065,45	0,60
3.100.000,00	Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	3.111.163,88	0,60
3.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	3.346.433,00	0,64
2.700.000,00	e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027	2.726.838,00	0,52
2.500.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	2.520.600,06	0,48
5.300.000,00	Elis SA 4.125% 24-05-2027	5.437.358,78	1,04
3.000.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.875% MULTI 29-06-2080	2.965.956,42	0,57
3.800.000,00	Enel SpA 3.375% MULTI Perp FC2026	3.813.091,46	0,73
5.500.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	5.458.874,19	1,05
2.500.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	2.493.558,50	0,48
5.800.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	5.705.496,25	1,09
5.300.000,00	Fiserv Funding ULC 2.875% 15-06-2028	5.322.485,25	1,02
3.700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.622% 27-07-2028	3.705.101,38	0,71
8.100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	8.472.316,50	1,62
2.500.000,00	Fortive Corp 3.7% 13-02-2026	2.520.936,58	0,48
5.700.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.125% 08-12-2028	5.760.830,40	1,10
5.200.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	5.378.279,40	1,03
300.000,00	General Motors Financial Co 0.65% 07-09-2028	280.400,56	0,05
5.900.000,00	General Motors Financial Co 3.9% 12-01-2028	6.057.271,69	1,16
3.300.000,00	Generali 5.500% MULTI 27-10-2047	3.481.483,50	0,67
7.300.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	7.241.893,58	1,39
8.000.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	7.668.962,00	1,47
100.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	100.529,30	0,02
5.500.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	5.597.394,00	1,07
2.500.000,00	Harley-Davidson Financial Se 5.125% 05-04-2026	2.542.353,30	0,49
700.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.375% 03-03-2027	682.361,40	0,13
6.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 0.625% 14-09-2028	5.602.704,00	1,07
2.800.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	2.879.465,40	0,55
3.300.000,00	ING Groep NV 2.125% MULTI 26-05-2031	3.280.978,80	0,63
3.100.000,00	ISS Global A/S 0.875% 18-06-2026	3.060.805,24	0,59
9.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	9.205.317,00	1,76
5.600.000,00	Jyske Bank A/S 5.000% MULTI 26-10-2028	5.889.269,04	1,13
5.800.000,00	Kering SA 3.25% 27-02-2029	5.871.650,30	1,12
2.400.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	2.425.634,40	0,46
7.100.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	7.358.217,68	1,41
4.700.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	4.874.527,45	0,93
8.500.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	8.825.441,51	1,69
2.800.000,00	Nokia Oyj 3.125% 15-05-2028	2.835.400,48	0,54
6.400.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	6.761.311,30	1,30
5.000.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	4.932.291,25	0,94
5.200.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	5.556.917,60	1,06
3.000.000,00	RCI Banque SA 3.5% 17-01-2028	3.047.901,41	0,58
4.700.000,00	RCI Banque SA 3.75% 04-10-2027	4.795.023,06	0,92
5.000.000,00	SANEF SA 1.875% 16-03-2026	4.978.317,50	0,95
3.100.000,00	SCOR SE 3.875% MULTI Perp FC2025	3.104.727,50	0,59
5.300.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	5.433.562,65	1,04
5.400.000,00	SES SA 2% 02-07-2028	5.209.751,05	1,00
4.800.000,00	Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026	4.844.263,40	0,93
200.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	208.543,89	0,04

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
2.500.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	2.497.997,50	0,48
3.000.000,00	Telefonaktiebolaget LM Erics 5.375% 29-05-2028	3.203.648,82	0,61
2.500.000,00	TenneT Holding BV 2.374% MULTI Perp FC2025	2.500.953,13	0,48
8.100.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	7.774.911,16	1,49
2.600.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	2.536.288,59	0,49
3.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.375% 14-01-2028	3.546.685,48	0,68
5.100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2027	5.201.113,56	1,00
900.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	852.381,00	0,16
8.500.000,00	UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	8.267.921,65	1,58
2.300.000,00	UBS Group AG 7.750% MULTI 01-03-2029	2.592.424,64	0,50
900.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	898.481,25	0,17
3.300.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	3.279.106,05	0,63
5.200.000,00	Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027	5.059.340,00	0,97
2.800.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	2.788.098,59	0,53
3.100.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	3.078.486,07	0,59
5.200.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	5.278.624,00	1,01
7.400.000,00	Volkswagen Financial Service 3.25% 19-05-2027	7.484.530,98	1,43
4.000.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	3.979.011,88	0,76
7.900.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	7.727.582,50	1,48
2.600.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	2.574.793,00	0,49
		469.598.777,73	**89,96**
	GBP		
2.200.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	2.456.438,52	0,47
		2.456.438,52	**0,47**
	Summe Anleihen	**487.506.026,77**	**93,39**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**487.506.026,77**	**93,39**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
2.116.000,00	Hyundai Capital America 2.875% 26-06-2028	2.123.391,72	0,41
		2.123.391,72	**0,41**
	Summe Anleihen	**2.123.391,72**	**0,41**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**2.123.391,72**	**0,41**
	Summe Wertpapieranlagen	**489.629.418,49**	**93,79**
	Bankguthaben	**23.715.286,37**	**4,54**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**8.676.918,72**	**1,66**
	Summe Nettovermögen	**522.021.623,58**	**100,00**

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	18,48
USA	13,91
Niederlande	9,56
Dänemark	9,41
Deutschland	8,09
Irland	6,58
Spanien	5,53
Italien	3,89
Schweden	3,18
Luxemburg	2,67
Vereinigtes Königreich	2,64
Schweiz	2,24
Belgien	2,15
Finnland	2,03
Tschechische Republik	1,56
Britische Jungferninseln	1,39
Japan	0,48
Summe	**93,79**

Sektor	
Unternehmensanleihen	90,84
Hypothekenanleihen	2,96
Summe	**93,79**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(124,00)	(14.598.520,00)	(16.120,00)	35.735,66
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	580,00	62.216.600,00	29.000,00	(87.360,32)
					12.880,00	**(51.624,66)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
36.256.574,13	NOK	3.073.635,54	EUR	(14.027,79)	31.07.2025
28.497.129,64	SEK	2.577.897,43	EUR	(20.254,27)	31.07.2025
				(34.282,06)	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
9.841.677,17	EUR	11.212.952,00	USD	315.274,98	29.08.2025
				315.274,98	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
179.144,83	EUR	204.149,00	USD	5.702,17	29.08.2025
11.415.575,00	USD	9.887.921,42	EUR	(189.794,58)	29.08.2025
				(184.092,41)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
28.415.761,00	DKK	3.811.368,53	EUR	(880,19)	29.08.2025
				(880,19)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
36.605.785,00	DKK	4.909.711,16	EUR	(1.374,16)	19.08.2025
28.923.000,00	EUR	215.632.418,51	DKK	7.185,94	29.08.2025
2.486.979,63	EUR	2.098.818,00	GBP	42.008,66	29.08.2025
				47.820,44	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
37.129.396,00	DKK	4.979.471,25	EUR	(926,40)	19.08.2025
				(926,40)	
				177.196,42	
				142.914,36	

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

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

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
550.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	166.635,86	0,54
		166.635,86	**0,54**
	EUR		
420.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	419.530,35	1,35
200.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	205.875,93	0,66
800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	816.600,14	2,64
100.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	102.460,30	0,33
300.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	308.455,15	1,00
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	188.818,25	0,61
300.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	303.230,59	0,98
600.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	615.018,00	1,98
700.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	450.353,89	1,45
776.182,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	360.828,11	1,16
992.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	833.099,49	2,69
2.500.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	2.539.065,91	8,19
750.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	650.389,22	2,10
300.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	284.295,00	0,92
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	950.037,02	3,07
500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	330.841,38	1,07
600.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	600.120,10	1,94
1.600.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	1.737.329,71	5,61
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	197.230,05	0,64
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 16-10-2030	515.012,98	1,66
1.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	1.036.684,40	3,35
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	95.904,62	0,31
500.000,00	Ireland Government Bond 2.6% 18-10-2034	488.302,50	1,58
1.000.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	954.561,00	3,08
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	1.944.751,29	6,28
2.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	2.187.771,60	7,06
640.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	369.859,20	1,19
300.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	302.579,91	0,98
300.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	265.680,77	0,86
500.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	469.173,70	1,51
200.000,00	Novo Banco SA 3.25% 01-03-2027	203.139,20	0,66
600.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	326.824,05	1,05
500.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	497.279,69	1,60
60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	44.292,42	0,14
583.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	612.837,84	1,98
500.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	384.003,04	1,24
100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	83.551,09	0,27
569.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	587.457,70	1,90
500.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 27-02-2040	491.929,45	1,59
413.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	440.349,71	1,42
189.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	125.325,62	0,40
2.110.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	1.401.360,72	4,52
540.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	518.454,00	1,67
400.000,00	Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	416.698,50	1,34
380.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	379.709,30	1,23
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	1.034.599,07	3,34
		28.071.671,96	**90,59**
	USD		
1.700.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.423.184,90	4,59
		1.423.184,90	**4,59**
	Summe Anleihen	**29.661.492,72**	**95,72**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**29.661.492,72**	**95,72**
	Summe Wertpapieranlagen	**29.661.492,72**	**95,72**
	Bankguthaben	**1.236.225,82**	**3,99**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**91.199,27**	**0,29**
	Summe Nettovermögen	**30.988.917,81**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Italien	32,91
Frankreich	16,52
Griechenland	11,68
Spanien	9,50
Irland	4,97
Slowakei	4,90
Portugal	4,31
Polen	2,59
Belgien	2,17
Mazedonien, ehemalige jugoslawische Republik	1,51
Rumänien	1,51
Niederlande	0,98
Deutschland	0,86
Länderübergreifend	0,64
Australien	0,54
Österreich	0,14
Summe	**95,72**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	77,77
Gedeckte Unternehmensanleihen	13,93
Unternehmensanleihen	3,02
Hypothekenanleihen	1,00
Summe	**95,72**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	1.184.000,00	EUR	(100.863,94)	(8.762,70)	(109.626,64)	20.06.2030
					(100.863,94)	**(8.762,70)**	**(109.626,64)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	11,00	1.053.910,00	(1.621,37)	9.645,41
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	6,00	731.280,00	561,60	3.531,91
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(5,00)	(588.650,00)	(650,00)	71,03
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	10,00	1.210.500,00	2.400,00	5.003,38
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(11,00)	(1.433.080,00)	(1.760,00)	6.270,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(2,00)	(238.320,00)	(400,00)	1.740,00
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	23,00	2.850.850,00	3.910,00	(19.323,88)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(8,00)	(858.160,00)	(400,00)	(92,22)
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025	22.09.2025	JPY	(1,00)	(139.060.000,00)	59,09	(2.680,42)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(3,00)	(278.730,00)	70,14	(8.308,40)
Short Euro-BTP Fu 9/2025	10.09.2025	EUR	21,00	2.266.845,00	1.890,00	(4.733,99)
SW 5YR STDS FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(5,00)	(4.655.343,17)	(179,64)	(5.713,22)
SWEDISH 10YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(2,00)	(1.781.331,82)	(357,37)	(1.952,01)
SWEDISH 5YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	2,00	1.912.335,08	148,42	1.407,38
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(17,00)	(1.902.406,25)	(1.359,28)	(21.370,20)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	4,00	831.906,24	26,64	2.750,05
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	4,00	435.656,24	159,90	3.164,26
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	(1,00)	(114.812,50)	(293,18)	(2.634,64)
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	(8,00)	(946.250,00)	(3.411,51)	(22.987,99)
					(1.206,56)	**(56.213,55)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
2.079,00	CAD	1.326,98	EUR	(30,97)	05.09.2025
3.858,06	EUR	6.938,00	AUD	4,40	05.09.2025
190,21	EUR	297,00	CAD	5,06	05.09.2025
16.070,22	EUR	13.637,00	GBP	190,78	05.09.2025
880,75	EUR	148.500,00	JPY	0,54	05.09.2025
42.315,46	EUR	470.715,00	SEK	69,95	05.09.2025
1.741.965,96	EUR	1.996.436,00	USD	46.610,57	05.09.2025
3.356,00	GBP	3.917,83	EUR	(10,12)	05.09.2025
425.700,00	JPY	2.526,63	EUR	(3,34)	05.09.2025
17.324,00	SEK	1.561,18	EUR	(6,38)	05.09.2025
				46.830,49	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
476,00	CAD	304,02	EUR	(7,29)	05.09.2025
6.553,08	EUR	11.694,00	AUD	57,56	05.09.2025
417,19	EUR	654,00	CAD	9,50	05.09.2025
2.235,35	EUR	370.232,00	JPY	40,69	05.09.2025
2.297,67	EUR	25.224,00	SEK	33,77	05.09.2025
320,00	GBP	377,38	EUR	(4,75)	05.09.2025
252.830,00	JPY	1.550,57	EUR	(51,77)	05.09.2025
4.851,00	SEK	437,79	EUR	(2,42)	05.09.2025
				75,29	

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

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
6.592,00	AUD	3.694,58	EUR	(33,00)	05.09.2025
11.360,00	CAD	7.227,87	EUR	(146,34)	05.09.2025
1.590,61	EUR	2.495,00	CAD	35,29	05.09.2025
455,83	EUR	386,00	GBP	6,35	05.09.2025
4.780,83	EUR	792.000,00	JPY	86,04	05.09.2025
700,92	EUR	7.728,00	SEK	7,33	05.09.2025
802,00	GBP	946,16	EUR	(12,27)	05.09.2025
1.405.800,00	JPY	8.527,69	EUR	(194,28)	05.09.2025
13.970,00	SEK	1.278,33	EUR	(24,48)	05.09.2025
				(275,36)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.550,00	CAD	990,94	EUR	(24,69)	05.09.2025
4.307,39	EUR	7.676,00	AUD	43,67	05.09.2025
4.127,68	EUR	6.534,00	CAD	54,64	05.09.2025
2.847,35	EUR	2.435,00	GBP	12,03	05.09.2025
293,48	EUR	49.500,00	JPY	0,07	05.09.2025
1.627,58	EUR	17.910,00	SEK	20,14	05.09.2025
1.662,00	GBP	1.937,56	EUR	(2,34)	05.09.2025
445.550,00	SEK	40.230,24	EUR	(242,59)	05.09.2025
				(139,07)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
6.132,00	AUD	3.404,01	EUR	1,94	05.09.2025
3.897,03	EUR	6.858,00	AUD	87,51	05.09.2025
1.537,71	EUR	2.435,00	CAD	19,83	05.09.2025
795,87	EUR	684,00	GBP	(0,57)	05.09.2025
763,82	EUR	128.700,00	JPY	0,96	05.09.2025
				109,67	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
8.438,00	AUD	4.749,51	EUR	(62,49)	05.09.2025
3.201,43	EUR	5.662,00	AUD	56,32	05.09.2025
14.650,18	EUR	22.952,00	CAD	342,32	05.09.2025
1.717,31	EUR	1.456,00	GBP	21,89	05.09.2025
6.282,84	EUR	1.046.071,00	JPY	82,09	05.09.2025
10.756,16	EUR	117.828,00	SEK	180,80	05.09.2025
237.600,00	JPY	1.425,57	EUR	(17,16)	05.09.2025
27.527,00	SEK	2.511,90	EUR	(41,28)	05.09.2025
				562,49	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
1.307,00	CAD	816,93	EUR	(2,23)	05.09.2025
2.781,28	EUR	2.376,00	GBP	14,64	05.09.2025
				12,41	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
5.263,00	AUD	2.951,58	EUR	(28,19)	05.09.2025
1.730,52	EUR	1.485,00	GBP	1,40	05.09.2025
15.081,43	EUR	2.448.196,00	JPY	568,03	05.09.2025
622,17	EUR	6.813,00	SEK	10,69	05.09.2025
5.061,00	GBP	5.935,89	EUR	(42,76)	05.09.2025
12.584,00	SEK	1.130,05	EUR	(0,68)	05.09.2025
				508,49	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
4.087,00	AUD	2.313,95	EUR	(43,71)	05.09.2025
8.848,00	CAD	5.602,07	EUR	(86,55)	05.09.2025
2.338,64	EUR	4.134,00	AUD	42,30	05.09.2025
7.186,74	EUR	11.382,00	CAD	91,70	05.09.2025
3.484,27	EUR	2.972,00	GBP	23,64	05.09.2025
531,57	EUR	89.100,00	JPY	3,42	05.09.2025
1.167,35	EUR	12.808,00	SEK	17,80	05.09.2025
5.582,00	GBP	6.561,53	EUR	(61,68)	05.09.2025
297.000,00	JPY	1.788,26	EUR	(27,73)	05.09.2025
33.241,00	SEK	3.029,28	EUR	(45,83)	05.09.2025
				(86,64)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
493,71	EUR	5.409,00	SEK	8,24	05.09.2025
				8,24	

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

Nordea 1 - European Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: UBS Europe SE					
5.841,00	AUD	3.321,94	EUR	(77,34)	05.09.2025
594,00	CAD	378,26	EUR	(7,97)	05.09.2025
204.492,52	EUR	362.538,00	AUD	3.113,15	05.09.2025
1.221,30	EUR	1.042,00	GBP	7,98	05.09.2025
327,00	GBP	381,55	EUR	(0,80)	05.09.2025
178.200,00	JPY	1.073,02	EUR	(16,70)	05.09.2025
3.422,00	SEK	309,29	EUR	(2,17)	05.09.2025
				3.016,15	
				50.622,16	

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

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.8408% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000,00)	EUR	(5.124,65)	0,00	11.10.2073
Paying fixed rate 2.1210% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000,00)	EUR	28.334,84	545,91	04.01.2074
Receiving fixed rate 2.7837% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	200.000,00	EUR	5.866,84	0,00	30.11.2028
Paying fixed rate 2.7400% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	1.608,57	(519,58)	04.09.2053
Receiving fixed rate 2.1597% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	400.000,00	EUR	3.382,22	0,00	08.01.2029
Paying fixed rate 2.3140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	42.709,83	329,00	02.09.2054
Receiving fixed rate 2.1100% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	1.500.000,00	EUR	7.404,78	75,00	08.11.2026
Receiving fixed rate 2.2960% Paying floating rate EURIBOR 6 months	400.000,00	EUR	(1.566,67)	140,00	13.11.2031
Paying fixed rate 2.3000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000,00)	EUR	17.775,52	50,00	20.09.2054
Receiving fixed rate 2.1080% Paying floating rate EURIBOR 6 months	500.000,00	EUR	(18.897,47)	121,00	11.12.2034
Receiving fixed rate 1.8800% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	4.000.000,00	EUR	8.544,50	(413,00)	16.12.2026
Paying fixed rate 2.5780% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	15.694,51	543,00	12.03.2025
			105.732,82	**871,33**	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	DKK		
20.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	2.693.037,42	0,39
18.577.611,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	2.445.211,70	0,35
4.942.083,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	658.251,09	0,10
		5.796.500,21	**0,84**
	EUR		
4.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	4.606.722,20	0,67
3.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.75% 04-06-2029	3.914.022,45	0,57
1.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	1.489.700,45	0,22
4.730.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	4.171.430,90	0,60
2.166.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	2.062.865,91	0,30
7.937.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	7.374.900,07	1,07
3.157.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	3.268.804,89	0,47
6.100.000,00	Anheuser-Busch InBev SA/NV 3.45% 22-09-2031	6.250.235,38	0,91
200.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	192.284,50	0,03
3.300.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	3.309.055,03	0,48
7.134.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	7.191.828,20	1,04
1.320.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	1.351.618,67	0,20
347.000,00	AT&T Inc 3.15% 01-06-2030	348.956,68	0,05
6.222.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	6.713.508,22	0,97
672.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	691.248,84	0,10
3.590.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	3.883.217,74	0,56
1.314.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	1.316.949,60	0,19
1.735.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	1.691.707,41	0,25
8.073.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	7.964.188,07	1,15
4.400.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	4.552.267,50	0,66
4.000.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	4.094.222,00	0,59
5.300.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	5.508.851,69	0,80
300.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	318.945,04	0,05
731.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	656.696,58	0,10
321.000,00	Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028	316.702,93	0,05
817.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	816.019,80	0,12
3.400.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	3.447.793,57	0,50
2.500.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 07-05-2035	2.482.323,97	0,36
5.400.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 15-05-2031	5.522.853,78	0,80
900.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	916.461,54	0,13
700.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	732.626,47	0,11
4.200.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	4.518.552,58	0,65
400.000,00	Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079	391.514,00	0,06
7.244.000,00	Bayer AG 4.625% 26-05-2033	7.684.942,28	1,11
8.900.000,00	Bayer Capital Corp BV 1.5% 26-06-2026	8.826.797,50	1,28
122.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16-03-2027	119.471,34	0,02
965.000,00	Booking Holdings Inc 1.8% 03-03-2027	956.440,45	0,14
1.673.000,00	Booking Holdings Inc 4.5% 09-05-2046	1.690.755,13	0,24
3.100.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	3.247.937,12	0,47
4.387.000,00	British Telecommunications P 3.75% 03-01-2035	4.367.721,66	0,63
2.516.000,00	Carlsberg Breweries A/S 3.25% 12-10-2025	2.521.603,13	0,37
900.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	886.739,40	0,13
6.494.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	6.601.954,63	0,96
1.224.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	1.107.727,72	0,16
800.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	819.597,19	0,12
2.600.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	2.499.748,89	0,36
695.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	693.011,11	0,10
960.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	966.278,95	0,14
5.242.000,00	CEZ AS 4.125% 05-09-2031	5.390.481,59	0,78
4.283.000,00	CEZ AS 4.125% 30-04-2033	4.338.108,98	0,63
8.673.000,00	CEZ AS 4.25% 11-06-2032	8.909.047,74	1,29
1.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	1.095.796,50	0,16
4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-04-2032	4.009.897,96	0,58
600.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	612.012,45	0,09
300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 29-11-2026	305.337,00	0,04
6.200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	5.701.002,30	0,83
105.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	104.593,75	0,02
4.100.000,00	Commerzbank AG 3.125% MULTI 06-06-2030	4.095.101,53	0,59
3.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 03-11-2026	3.070.101,00	0,44
3.100.000,00	Credit Agricole SA 4.125% MULTI 18-03-2035	3.155.379,08	0,46
2.085.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	2.103.566,93	0,30
275.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	278.427,08	0,04
1.260.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	1.298.185,18	0,19
1.207.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	1.253.234,44	0,18
1.556.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	1.644.659,32	0,24
641.000,00	DNB Bank ASA 5.000% MULTI 13-09-2033	674.981,01	0,10
1.504.000,00	DSV Finance BV 3.25% 06-11-2030	1.516.074,86	0,22
600.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	591.076,25	0,09
1.600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	1.643.637,96	0,24
3.600.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	2.234.185,20	0,32
2.900.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	2.845.636,21	0,41
3.600.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	3.582.788,91	0,52
2.600.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	2.600.026,14	0,38
2.895.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	2.949.145,98	0,43
3.500.000,00	Engie SA 3.625% 06-03-2031	3.596.939,21	0,52
1.900.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	1.931.909,55	0,28
1.400.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	1.457.029,76	0,21
2.200.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	2.179.879,37	0,32
2.700.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	2.839.814,10	0,41
9.800.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	10.125.319,72	1,47
5.300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	5.268.513,30	0,76
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	306.584,82	0,04

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
2.548.312,00	European Union 1.25% 04-02-2043	1.786.750,51	0,26
4.503.388,00	European Union 2.5% 04-12-2031	4.462.210,15	0,65
2.961.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	2.955.578,41	0,43
5.368.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	5.360.243,24	0,78
2.199.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.622% 27-07-2028	2.202.098,94	0,32
1.865.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.066% 21-08-2030	1.861.860,09	0,27
7.259.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	7.380.043,83	1,07
2.330.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	2.438.244,23	0,35
1.621.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.125% 08-12-2028	1.638.210,97	0,24
1.950.000,00	GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027	2.016.909,86	0,29
107.000,00	General Motors Financial Co 0.6% 20-05-2027	103.369,92	0,01
607.000,00	Generali 5.272% 12-09-2033	663.438,36	0,10
1.554.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	1.458.299,37	0,21
8.910.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	8.838.105,21	1,28
4.780.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	4.581.839,13	0,66
3.674.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	3.692.923,35	0,53
253.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	271.719,79	0,04
7.944.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	8.084.076,55	1,17
2.136.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	2.213.595,54	0,32
4.736.000,00	Harley-Davidson Financial Se 4% 12-03-2030	4.774.565,25	0,69
3.800.000,00	Holding d'Infrastructures de 3.375% 21-04-2029	3.851.504,25	0,56
9.300.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	9.727.060,65	1,41
700.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	703.947,16	0,10
100.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	100.537,88	0,01
2.200.000,00	ING Groep NV 3.875% MULTI 12-08-2029	2.268.664,61	0,33
4.131.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	4.071.949,06	0,59
8.142.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	8.327.220,32	1,21
3.393.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	3.621.410,17	0,52
499.000,00	Jyske Bank A/S 0.050% MULTI 02-09-2026	496.955,35	0,07
168.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	162.346,25	0,02
3.925.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	3.934.808,97	0,57
2.274.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	2.310.572,44	0,33
1.300.000,00	Kering SA 3.375% 11-03-2032	1.277.272,10	0,19
4.541.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	4.563.015,28	0,66
3.304.000,00	Koninklijke Philips NV 4% 23-05-2035	3.359.218,93	0,49
117.000,00	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13-03-2031	119.058,29	0,02
851.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	855.465,20	0,12
3.067.000,00	Lseg Netherlands BV 4.231% 29-09-2030	3.238.383,96	0,47
1.187.000,00	Mercedes-Benz International 3% 10-07-2027	1.202.012,74	0,17
119.000,00	Mercedes-Benz International 3.25% 15-09-2027	121.330,25	0,02
1.394.000,00	Molnlycke Holding AB 0.625% 15-01-2031	1.200.101,57	0,17
845.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	848.540,03	0,12
6.724.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	6.833.207,93	0,99
3.748.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	3.900.812,31	0,57
1.458.000,00	Motability Operations Group 4% 22-01-2037	1.470.072,14	0,21
5.214.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	5.401.156,76	0,78
188.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	167.453,75	0,02
4.786.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	4.831.362,12	0,70
1.510.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	1.538.074,76	0,22
4.232.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	4.218.211,34	0,61
3.548.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	3.563.814,29	0,52
2.611.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	2.638.024,57	0,38
463.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	496.505,36	0,07
2.890.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	3.014.403,81	0,44
5.867.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	5.933.103,67	0,86
4.888.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	5.047.048,26	0,73
925.000,00	Nationwide Building Society 2% 28-04-2027	919.497,32	0,13
5.492.000,00	Nationwide Building Society 3% 03-03-2030	5.518.242,89	0,80
2.384.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	2.427.319,63	0,35
2.352.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	2.420.974,90	0,35
3.400.000,00	Naturgy Finance Iberia SA 3.875% 21-05-2035	3.409.493,96	0,49
3.302.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	3.407.393,09	0,49
5.111.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	5.335.883,00	0,77
1.721.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 2.375% 27-05-2028	1.720.053,45	0,25
3.074.000,00	Nykredit Realkredit 3.375% 10-01-2030	3.102.187,83	0,45
3.286.000,00	Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	3.345.068,54	0,48
104.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	104.937,04	0,02
5.146.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	5.437.031,46	0,79
3.180.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	3.011.639,53	0,44
5.141.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 18-06-2030	5.134.550,72	0,74
1.602.000,00	OP Corporate Bank plc 4% 13-06-2028	1.669.732,86	0,24
1.946.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	1.826.676,15	0,26
5.491.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	5.631.297,80	0,82
1.642.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	1.678.578,83	0,24
1.031.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	1.101.770,42	0,16
5.999.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	6.600.034,25	0,96
1.500.000,00	Pernod Ricard SA 3.25% 02-11-2028	1.530.934,10	0,22
9.500.000,00	Pernod Ricard SA 3.25% 03-03-2032	9.431.252,02	1,37
3.000.000,00	Pernod Ricard SA 3.625% 07-05-2034	3.002.366,30	0,43
1.491.000,00	Prologis Euro Finance LLC 3.875% 31-01-2030	1.541.231,79	0,22
2.700.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	2.766.823,65	0,40
7.200.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	7.534.233,00	1,09
4.079.000,00	RCI Banque SA 3.375% 06-06-2030	4.076.440,18	0,59

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
8.299.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	8.372.992,19	1,21
1.094.000,00	RCI Banque SA 3.875% 12-01-2029	1.124.824,11	0,16
314.000,00	RCI Banque SA 3.875% 30-09-2030	319.915,97	0,05
973.000,00	RCI Banque SA 4.875% 02-10-2029	1.034.409,68	0,15
5.500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	5.561.550,69	0,81
2.900.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	2.780.650,14	0,40
10.523.000,00	Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	10.662.661,26	1,54
1.524.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	1.562.397,94	0,23
2.385.000,00	SES SA 4.125% 24-06-2030	2.408.256,89	0,35
2.402.000,00	SES SA 4.875% 24-06-2033	2.426.310,64	0,35
3.500.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	3.649.319,58	0,53
1.039.000,00	Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	1.043.381,84	0,15
4.006.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 05-05-2026	4.060.497,05	0,59
3.654.000,00	Swedbank AB 2.875% 08-02-2030	3.668.829,69	0,53
1.300.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.209.918,68	0,18
1.388.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	1.453.395,62	0,21
421.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	448.682,86	0,06
8.500.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	8.464.321,25	1,23
153.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	155.491,38	0,02
3.908.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	4.073.605,57	0,59
7.396.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	7.879.939,82	1,14
1.900.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	1.918.414,57	0,28
4.700.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	4.796.379,85	0,69
4.600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	4.722.701,34	0,68
10.455.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	9.740.162,38	1,41
900.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	898.481,25	0,13
1.200.000,00	Unibail-Rodamco-Westfield SE 3.5% 11-09-2029	1.221.518,50	0,18
1.200.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	1.269.972,00	0,18
230.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	229.093,31	0,03
4.293.000,00	Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	4.272.959,20	0,62
2.073.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	2.063.835,66	0,30
134.000,00	Vattenfall AB 3.75% 18-10-2026	136.133,28	0,02
7.339.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	7.627.852,03	1,10
4.200.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	4.256.050,21	0,62
		620.167.538,71	**89,84**
	Summe Anleihen	**625.964.038,92**	**90,68**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**625.964.038,92**	**90,68**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
6.300.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	6.316.369,53	0,91
4.700.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	4.789.106,05	0,69
1.000.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	1.023.067,14	0,15
4.400.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	4.413.621,98	0,64
4.400.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	4.547.482,02	0,66
700.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	726.372,98	0,11
1.400.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	1.486.625,00	0,22
935.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	976.909,74	0,14
652.000,00	Hyundai Capital America 2.875% 26-06-2028	654.330,90	0,09
941.000,00	Hyundai Capital America 3.5% 26-06-2031	942.160,72	0,14
103.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	105.161,43	0,02
4.449.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	4.481.932,58	0,65
		30.463.140,07	**4,41**
	Summe Anleihen	**30.463.140,07**	**4,41**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**30.463.140,07**	**4,41**
	Summe Wertpapieranlagen	**656.427.178,99**	**95,09**
	Bankguthaben	**30.068.470,63**	**4,36**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.836.932,14**	**0,56**
	Summe Nettovermögen	**690.332.581,76**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	18,54
Niederlande	11,51
Vereinigtes Königreich	10,60
Deutschland	9,99
USA	9,50
Dänemark	8,15
Irland	3,50
Finnland	3,31
Spanien	3,05
Tschechische Republik	2,94
Luxemburg	2,37
Schweden	2,27
Österreich	1,90
Belgien	1,41
Schweiz	1,41
Britische Jungferninseln	1,28
Bermuda	0,97
Länderübergreifend	0,91
Italien	0,76
Norwegen	0,71
Summe	**95,09**

Sektor	
Unternehmensanleihen	91,79
Hypothekenanleihen	1,23
Gedeckte Unternehmensanleihen	1,16
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	0,91
Summe	**95,09**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	Kauf	1,00%	4.650.000,00	EUR	(142.984,98)	11.867,82	(131.117,16)	20.06.2029
Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027	Kauf	1,00%	6.800.000,00	EUR	(216.397,83)	(2.527,94)	(218.925,77)	20.06.2030
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029	Verkauf	1,00%	(4.850.000,00)	EUR	93.135,79	13.935,39	107.071,18	20.12.2029
Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	Verkauf	5,00%	(3.400.000,00)	USD	147.813,19	(31.968,68)	115.844,51	20.06.2026
Orange SA 1% 12-05-2025	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	142.984,98	(11.957,10)	131.027,88	20.06.2029
SES SA 0.875% 04-11-2027	Verkauf	1,00%	(6.800.000,00)	EUR	(573.268,57)	243.363,85	(329.904,72)	20.06.2030
Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	Verkauf	5,00%	(6.800.000,00)	EUR	1.048.618,91	(40.396,25)	1.008.222,66	20.06.2030
Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	Kauf	5,00%	10.200.000,00	EUR	(1.247.209,97)	90.413,24	(1.156.796,73)	20.06.2028
Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	Verkauf	5,00%	(3.400.000,00)	EUR	190.576,86	(38.714,47)	151.862,39	20.06.2026
Telenor ASA 0.75% 31-05-2026	Kauf	1,00%	6.800.000,00	EUR	(265.366,37)	10.109,33	(255.257,04)	20.06.2030
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Kauf	1,00%	4.850.000,00	EUR	(90.733,05)	(28.730,15)	(119.463,20)	20.12.2029
					(912.831,04)	**215.395,04**	**(697.436,00)**	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029	Verkauf	1,00%	(1.300.000,00)	EUR	25.680,86	3.018,63	28.699,49	20.12.2029
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Kauf	1,00%	1.300.000,00	EUR	(29.931,10)	(2.089,96)	(32.021,06)	20.12.2029
					(4.250,24)	**928,67**	**(3.321,57)**	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation)	Kauf	1,00%	6.700.000,00	EUR	95.921,64	(87.799,25)	8.122,39	20.06.2030
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation)	Kauf	1,00%	6.550.000,00	EUR	(38.032,55)	(35.315,91)	(73.348,46)	20.12.2029
Heineken NV 1% 04-05-2026	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	EUR	144.081,10	(8.715,49)	135.365,61	20.06.2029
ING Groep NV 3.000% MULTI 11-04-2028	Verkauf	1,00%	(6.700.000,00)	EUR	(67.336,28)	81.242,41	13.906,13	20.06.2030
Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041	Verkauf	1,00%	(6.550.000,00)	EUR	28.559,76	38.204,59	66.764,35	20.12.2029
Unilever PLC 1.5% 22-07-2026	Kauf	1,00%	4.650.000,00	EUR	(168.307,06)	25.402,50	(142.904,56)	20.06.2029
Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025	Kauf	1,00%	6.050.000,00	EUR	(123.212,20)	(15.519,58)	(138.731,78)	20.12.2029
					(128.325,59)	**(2.500,73)**	**(130.826,32)**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
Deutsche Telekom AG 0.5% 05-07-2027	Verkauf	1,00%	(6.550.000,00)	EUR	205.562,79	(11.007,79)	194.555,00	20.12.2029
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Kauf	1,00%	6.800.000,00	EUR	(175.516,70)	(826,02)	(176.342,72)	20.12.2029
Swedbank AB (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(6.800.000,00)	EUR	179.640,64	4.753,08	184.393,72	20.12.2029
Telia Co AB 3% 07-09-2027	Kauf	1,00%	6.550.000,00	EUR	(257.287,94)	28.864,45	(228.423,49)	20.12.2029
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Verkauf	1,00%	(5.800.000,00)	EUR	(27.473,10)	368,35	(27.104,75)	20.12.2029
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Kauf	1,00%	8.650.000,00	EUR	(103.505,52)	36.173,98	(67.331,54)	20.12.2027
Volkswagen International Fin 3.875% 29-03-2026	Verkauf	1,00%	(2.900.000,00)	EUR	20.648,57	(11.691,33)	8.957,24	20.12.2025
					(157.931,26)	**46.634,72**	**(111.296,54)**	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Telefonica Europe BV 8.25% 15-09-2030	Verkauf	1,00%	(6.650.000,00)	EUR	98.016,97	(9.686,44)	88.330,53	20.06.2030
Telenor ASA 0.75% 31-05-2026	Kauf	1,00%	6.650.000,00	EUR	(256.507,59)	6.881,22	(249.626,37)	20.06.2030
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Verkauf	1,00%	(6.050.000,00)	USD	110.570,99	(15.443,95)	95.127,04	20.12.2029
					(47.919,63)	**(18.249,17)**	**(66.168,80)**	
					(1.251.257,76)	**242.208,53**	**(1.009.049,23)**	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(245,00)	(28.838.950,00)	(26.950,00)	94.127,14
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	57,00	7.425.390,00	8.550,00	(42.240,34)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(1,00)	(119.200,00)	(240,00)	1.393,33
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	485,00	52.016.250,00	14.550,00	(73.873,32)
					(4.090,00)	**(20.593,19)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
407.686.549,22	DKK	54.657.547,73	EUR	(911,80)	31.07.2025
127.111,12	EUR	1.504.286,45	NOK	168,77	31.07.2025
2.077.256.096,71	NOK	176.098.475,56	EUR	(803.929,73)	31.07.2025
39.044,99	PLN	9.164,63	EUR	14,06	31.07.2025
1.853.846.528,48	SEK	167.704.178,03	EUR	(1.319.590,15)	31.07.2025
				(2.124.248,85)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
259.589,35	EUR	296.033,00	USD	8.083,47	29.08.2025
3.372,00	USD	2.897,82	EUR	(33,20)	29.08.2025
				8.050,27	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
57.129,89	EUR	65.991,00	USD	1.067,14	29.08.2025
61.496,00	USD	53.359,70	EUR	(1.115,30)	29.08.2025
				(48,16)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
52.529,00	NOK	4.316,02	EUR	122,57	09.07.2025
5.832.850,00	EUR	43.486.206,56	DKK	1.458,51	29.08.2025
11.074,68	EUR	120.566,61	SEK	253,31	29.08.2025
3.420,56	EUR	3.891,00	USD	114,78	29.08.2025
				1.949,17	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.645,17	EUR	3.050,00	USD	54,03	29.08.2025
				54,03	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
7.688,62	EUR	92.855,00	NOK	(157,46)	09.07.2025
7.284,31	EUR	8.516,00	USD	49,82	29.08.2025
				(107,64)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
3.071,64	EUR	3.522,00	USD	79,44	29.08.2025
				79,44	
				9.977,11	
				(2.114.271,74)	

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

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
384.000,00	ABN AMRO Bank NV 0.5% 15-04-2026	379.372,61	0,30
1.000.000,00	Apple Inc 0.000000% 15-11-2025	992.294,25	0,79
1.500.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	1.442.340,00	1,15
500.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	501.501,40	0,40
150.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	153.613,43	0,12
1.800.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	1.946.805,75	1,56
3.200.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	3.156.933,60	2,53
1.600.000,00	Banco de Sabadell SA 1.125% MULTI 11-03-2027	1.586.476,00	1,27
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	2.509.297,44	2,01
800.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 18-09-2030	846.798,65	0,68
700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	704.462,37	0,56
2.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	2.514.716,54	2,01
700.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	736.999,66	0,59
700.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	751.766,24	0,60
1.700.000,00	Carrefour SA 3.75% 10-10-2030	1.731.558,80	1,39
300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	300.917,18	0,24
3.800.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	3.876.537,95	3,10
900.000,00	CNP Assurances SACA 2.000% MULTI 27-07-2050	832.781,48	0,67
400.000,00	CNP Assurances SACA 5.250% MULTI 18-07-2053	431.150,00	0,35
100.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	100.044,13	0,08
1.200.000,00	Commerzbank AG 5.250% MULTI 25-03-2029	1.279.224,90	1,02
2.500.000,00	Credit Agricole SA 0.500% MULTI 21-09-2029	2.328.682,96	1,86
900.000,00	Credit Agricole SA 3.750% MULTI 23-01-2031	926.458,33	0,74
2.100.000,00	Crelan SA 6.000% MULTI 28-02-2030	2.312.166,15	1,85
500.000,00	de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028	474.438,74	0,38
500.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	499.538,63	0,40
2.100.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030	2.253.562,50	1,80
1.650.000,00	EDP Servicios Financieros Es 3.5% 16-07-2030	1.683.919,05	1,35
247.000,00	EDP Servicios Financieros Es 4.125% 04-04-2029	257.769,88	0,21
1.200.000,00	Electricite de France SA 1% 13-10-2026	1.180.071,39	0,94
200.000,00	Electricite de France SA 4.375% 17-06-2036	206.906,03	0,17
700.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	687.220,04	0,55
100.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	107.660,47	0,09
1.700.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	1.700.230,44	1,36
750.000,00	Enel Finance International N 1.5% 21-07-2025	749.713,50	0,60
550.000,00	Enel Finance International N 3.875% 23-01-2035	558.776,40	0,45
850.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	866.115,74	0,69
1.500.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	1.486.424,31	1,19
600.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	595.320,57	0,48
1.100.000,00	Engie SA 4.5% 06-09-2042	1.131.776,19	0,91
1.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.598% 01-02-2029	1.439.212,83	1,15
300.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	298.281,96	0,24
1.500.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	1.533.166,02	1,23
837.000,00	European Union 1.25% 04-02-2043	587.152,98	0,47
2.200.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	2.363.031,00	1,89
1.500.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	1.586.491,62	1,27
770.000,00	Heidelberg Materials AG 3.95% 19-07-2034	788.983,28	0,63
1.317.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	1.429.230,11	1,14
1.043.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	1.060.030,68	0,85
1.100.000,00	Jyske Bank A/S 4.875% MULTI 10-11-2029	1.167.234,54	0,93
1.475.000,00	Koninklijke Philips NV 2.625% 05-05-2033	1.381.731,33	1,11
592.000,00	Koninklijke Philips NV 4% 23-05-2035	601.862,13	0,48
2.782.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	2.815.219,74	2,25
300.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	301.255,78	0,24
400.000,00	Motability Operations Group 3.625% 24-07-2029	410.732,51	0,33
1.350.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	1.372.137,53	1,10
600.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	624.496,88	0,50
460.000,00	Motability Operations Group 4% 22-01-2037	463.861,02	0,37
500.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	517.969,04	0,41
700.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	712.951,19	0,57
600.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	602.750,13	0,48
500.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	505.308,30	0,40
1.250.000,00	National Grid PLC 0.25% 01-09-2028	1.160.478,79	0,93
1.150.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	1.189.605,48	0,95
392.000,00	Nordea Bank Abp 0.375% 28-05-2026	386.046,50	0,31
2.270.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	2.130.652,53	1,71
256.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	252.533,31	0,20
1.100.000,00	Orsted AS 3.625% 01-03-2026	1.107.298,50	0,89
800.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	818.092,00	0,66
2.053.000,00	Permanent TSB Group Hol 4.250% MULTI 10-07-2030	2.127.436,13	1,70
1.200.000,00	Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033	1.129.186,80	0,90
400.000,00	RCI Banque SA 3.375% 06-06-2030	399.888,46	0,32
3.943.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	3.979.048,14	3,19
1.000.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 0.75% 12-01-2034	803.189,47	0,64
3.200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 07-12-2031	3.275.758,44	2,62
3.600.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	3.753.790,03	3,01
2.300.000,00	Societe Generale SA 4.750% MULTI 28-09-2029	2.431.664,04	1,95
584.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	556.738,00	0,45
700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 3% 19-05-2030	713.959,07	0,57
500.000,00	Standard Chartered PLC 0.800% MULTI 17-11-2029	466.094,95	0,37
1.700.000,00	Stellantis NV 4.375% 14-03-2030	1.764.257,56	1,41
410.000,00	TDC Net A/S 5% 09-08-2032	419.623,52	0,34
1.000.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	1.047.220,00	0,84

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
2.000.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	2.022.624,42	1,62
500.000,00	Telefonica Emisiones SA 4.183% 21-11-2033	513.973,36	0,41
500.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	508.146,57	0,41
2.390.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	2.492.000,27	2,00
153.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin 0.000000% 18-11-2025	151.724,75	0,12
912.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	898.119,36	0,72
1.300.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	1.317.437,77	1,05
1.000.000,00	Volkswagen International Fin 3.75% 28-09-2027	1.023.823,46	0,82
2.600.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	2.696.511,98	2,16
1.550.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 3.875% 11-10-2028	1.593.961,94	1,28
		112.476.319,90	**90,06**
	Summe Anleihen	**112.476.319,90**	**90,06**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**112.476.319,90**	**90,06**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
500.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	501.358,61	0,40
500.000,00	Amprion GmbH 3.85% 27-08-2039	489.590,82	0,39
800.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	802.578,21	0,64
1.600.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	1.653.805,03	1,32
1.000.000,00	Amprion GmbH 4.125% 07-09-2034	1.038.009,17	0,83
2.014.000,00	Prologis International Fundi 3.625% 07-03-2030	2.056.613,22	1,65
500.000,00	Prologis International Fundi 4.625% 21-02-2035	532.085,76	0,43
		7.074.040,82	**5,66**
	Summe Anleihen	**7.074.040,82**	**5,66**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**7.074.040,82**	**5,66**
	Summe Wertpapieranlagen	**119.550.360,72**	**95,72**
	Bankguthaben	**3.463.916,91**	**2,77**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**1.877.603,53**	**1,50**
	Summe Nettovermögen	**124.891.881,16**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	28,64
Niederlande	21,02
Deutschland	10,76
Dänemark	6,41
Vereinigtes Königreich	5,21
Spanien	4,86
Belgien	3,41
Luxemburg	3,22
Finnland	2,30
USA	2,25
Irland	1,70
Italien	1,56
Jersey	1,27
Norwegen	1,02
Österreich	0,90
Schweden	0,72
Länderübergreifend	0,47
Summe	**95,72**

Sektor	
Unternehmensanleihen	93,03
Gedeckte Unternehmensanleihen	1,66
Hypothekenanleihen	0,56
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	0,47
Summe	**95,72**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	9,00	1.059.570,00	1.170,00	(1.530,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	21,00	2.735.880,00	3.360,00	(14.140,00)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(12,00)	(1.429.920,00)	(2.400,00)	11.930,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	36,00	3.861.720,00	1.800,00	(4.457,49)
					3.930,00	**(8.197,49)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
548.854.184,96	NOK	46.527.769,71	EUR	(211.246,61)	31.07.2025
158.507.174,14	SEK	14.339.122,05	EUR	(112.959,31)	31.07.2025
				(324.205,92)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE**					
4.688,33	EUR	51.093,00	SEK	102,56	19.08.2025
				102,56	
				(324.103,36)	

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

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	DKK		
65.600.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	8.577.471,69	0,38
56.747.471,00	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2027 SDO A H	7.470.230,08	0,33
16.917.791,00	Realkredit Danmark 1% 01-04-2026 SDRO A T	2.253.392,96	0,10
		18.301.094,73	**0,82**
	EUR		
2.300.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	2.242.986,45	0,10
1.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	1.903.014,00	0,09
11.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.875% MULTI 02-04-2030	13.054.195,88	0,58
13.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.75% 04-06-2029	13.248.325,20	0,59
4.200.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	4.469.456,25	0,20
14.185.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	12.509.476,54	0,56
7.331.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	6.982.337,64	0,31
25.617.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	23.805.600,16	1,06
3.969.000,00	American Tower Corp 0.45% 15-01-2027	3.852.878,68	0,17
8.590.000,00	American Tower Corp 3.9% 16-05-2030	8.894.114,45	0,40
4.700.000,00	APRR SA 1.5% 25-01-2030	4.447.077,73	0,20
4.800.000,00	APRR SA 3.125% 24-01-2030	4.856.320,80	0,22
600.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	576.936,00	0,03
10.400.000,00	Argenta Spaarbank NV 3.125% 06-02-2034	10.431.229,06	0,47
16.140.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	16.270.677,51	0,73
3.650.000,00	ASR Nederland NV 3.625% 12-12-2028	3.737.926,75	0,17
8.794.000,00	AT&T Inc 3.15% 01-06-2030	8.841.577,63	0,40
18.738.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	20.220.708,17	0,90
510.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	527.182,28	0,02
6.700.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 1.375% 27-06-2028	6.498.229,50	0,29
1.850.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.625% 28-02-2036	1.903.102,26	0,09
12.112.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	13.099.839,58	0,59
1.719.000,00	Avinor AS 3.5% 29-05-2034	1.722.894,39	0,08
9.689.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 07-09-2026	9.447.433,85	0,42
10.334.000,00	Ayvens Bank NV 0.25% 23-02-2026	10.194.922,44	0,46
14.200.000,00	Ayvens SA 3.875% 16-07-2029	14.692.700,95	0,66
12.000.000,00	Ayvens SA 3.875% 22-02-2027	12.283.416,00	0,55
16.200.000,00	Ayvens SA 4% 24-01-2031	16.843.853,58	0,75
1.500.000,00	Ayvens SA 4.875% 06-10-2028	1.594.972,78	0,07
5.031.000,00	Bank of America Corp 0.694% MULTI 22-03-2031	4.520.408,92	0,20
11.000.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	11.154.598,54	0,50
7.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 07-05-2035	7.746.462,34	0,35
16.000.000,00	Banque Federative du Credit 3.5% 15-05-2031	16.370.335,90	0,73
3.800.000,00	Banque Federative du Credit 3.75% 03-02-2034	3.870.876,30	0,17
12.400.000,00	Banque Federative du Credit 4.75% 10-11-2031	13.345.501,21	0,60
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 4.125% 18-01-2027	102.695,65	0,00
391.000,00	Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16-03-2027	382.912,36	0,02
2.130.000,00	BMW International Investment 3% 27-08-2027	2.156.275,25	0,10
4.315.000,00	BNI Finance BV 3.875% 01-12-2030	4.493.847,54	0,20
3.027.000,00	Booking Holdings Inc 1.8% 03-03-2027	3.000.320,78	0,13
2.638.000,00	Booking Holdings Inc 4.5% 09-05-2046	2.666.400,05	0,12
6.400.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	6.705.910,78	0,30
200.000,00	BPCE SA 4.875% MULTI 26-02-2036	210.571,33	0,01
100.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	107.395,18	0,00
14.558.000,00	British Telecommunications P 3.75% 03-01-2035	14.495.970,97	0,65
2.900.000,00	Carrefour SA 3.75% 24-05-2033	2.856.703,00	0,13
23.004.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	23.389.035,20	1,05
100.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	90.508,97	0,00
2.355.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.5% 06-09-2029	2.151.394,94	0,10
3.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 3.625% 24-01-2029	3.073.816,70	0,14
3.000.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	2.884.392,94	0,13
3.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	3.379.472,70	0,15
12.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 24-04-2032	12.334.933,15	0,55
2.100.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.375% 08-04-2030	2.142.297,29	0,10
300.000,00	Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 29-11-2026	305.347,20	0,01
100.000,00	CNP Assurances SACA 0.375% 08-03-2028	94.205,34	0,00
100.000,00	CNP Assurances SACA 4.750% MULTI Perp FC2028	100.690,63	0,00
5.651.000,00	Coca-Cola Europacific Partne 1.125% 12-04-2029	5.315.539,69	0,24
23.500.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	21.608.203,00	0,97
10.000.000,00	Cofiroute SA 3.125% 06-03-2033	9.855.290,00	0,44
336.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	334.700,00	0,01
13.700.000,00	Commerzbank AG 3.125% MULTI 06-06-2030	13.684.217,60	0,61
9.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.913% 03-11-2026	9.210.953,25	0,41
100.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	104.723,30	0,00
5.600.000,00	Credit Agricole SA 4.125% MULTI 18-03-2035	5.701.261,05	0,26
4.600.000,00	Danone SA 3.706% 13-11-2029	4.781.240,00	0,21
7.300.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	6.636.820,55	0,30
2.000.000,00	Deutsche Boerse AG 3.75% 28-09-2029	2.085.053,00	0,09
2.099.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3% 25-01-2027	2.125.394,86	0,10
3.032.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.625% 28-10-2027	3.124.593,83	0,14
8.872.000,00	DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028	9.212.378,72	0,41

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
13.668.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 01-11-2029	14.447.076,00	0,65
2.241.000,00	DNB Bank ASA 5.000% MULTI 13-09-2033	2.359.958,44	0,11
8.425.000,00	DSV Finance BV 3.25% 06-11-2030	8.492.970,79	0,38
1.400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	1.378.943,12	0,06
6.200.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	6.370.562,85	0,28
10.500.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	6.516.684,57	0,29
10.500.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	10.308.300,67	0,46
8.900.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	8.858.673,07	0,40
11.300.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	11.301.531,76	0,51
6.000.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	5.618.110,81	0,25
18.703.000,00	EnBW International Finance B 4.3% 23-05-2034	19.732.979,04	0,88
8.416.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	8.575.564,80	0,38
9.400.000,00	Engie SA 3.625% 06-03-2031	9.661.764,33	0,43
5.000.000,00	Engie SA 3.625% 06-12-2026	5.084.305,00	0,23
5.200.000,00	Engie SA 3.875% 06-01-2031	5.412.618,90	0,24
8.200.000,00	Engie SA 4.25% 06-03-2044	8.125.786,25	0,36
8.000.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	8.415.030,00	0,38
200.000,00	EssilorLuxottica SA 0.375% 27-11-2027	191.139,00	0,01
100.000,00	Eurogrid GmbH 3.075% 18-10-2027	101.300,15	0,00
23.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	23.866.102,68	1,07
12.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	12.030.705,63	0,54
6.400.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	6.541.508,33	0,29
9.704.062,00	European Union 1.25% 04-02-2043	6.807.370,33	0,30
12.719.069,00	European Union 2.5% 04-12-2031	12.604.953,51	0,56
8.812.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	8.668.419,48	0,39
9.424.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	9.406.341,78	0,42
16.051.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	16.022.557,63	0,72
7.163.000,00	Fiserv Inc 4.5% 24-05-2031	7.582.785,82	0,34
9.579.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.622% 27-07-2028	9.592.207,05	0,43
5.888.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.066% 21-08-2030	5.874.809,41	0,26
4.608.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.165% 21-11-2028	4.686.990,34	0,21
23.641.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	24.024.693,43	1,07
1.157.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	1.210.181,51	0,05
320.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028	344.379,28	0,02
5.045.000,00	Fresenius Medical Care AG 3.125% 08-12-2028	5.098.840,24	0,23
2.839.000,00	General Motors Financial Co 3.9% 12-01-2028	2.914.677,01	0,13
2.297.000,00	Generali 5.272% 12-09-2033	2.510.499,68	0,11
8.272.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	7.763.416,76	0,35
19.840.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	19.682.077,89	0,88
21.730.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	21.845.016,13	0,98
7.075.000,00	H&M Finance BV 4.875% 25-10-2031	7.599.292,88	0,34
22.632.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 3.5% 17-03-2028	23.032.767,46	1,03
9.725.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027	10.078.588,84	0,45
17.749.000,00	Harley-Davidson Financial Se 4% 12-03-2030	17.892.762,46	0,80
3.189.000,00	Heathrow Funding Ltd 4.5% 11-07-2033	3.372.881,18	0,15
320.000,00	Heidelberg Materials Finance 4.875% 21-11-2033	347.269,28	0,02
1.500.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	1.362.570,75	0,06
2.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	2.077.021,10	0,09
14.200.000,00	Holding d'Infrastructures de 3.375% 21-04-2029	14.394.163,70	0,64
25.400.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	26.572.362,40	1,19
2.100.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	2.174.167,80	0,10
10.600.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	10.659.874,43	0,48
400.000,00	ING Bank NV FRN 02-10-2026	402.117,00	0,02
7.100.000,00	ING Groep NV 3.875% MULTI 12-08-2029	7.321.757,91	0,33
7.272.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	7.130.413,73	0,32
4.637.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	4.571.009,46	0,20
15.854.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.674% MULTI 06-06-2028	16.215.677,30	0,73
18.113.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.457% MULTI 13-11-2031	19.336.901,79	0,87
1.579.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	1.526.017,18	0,07
12.161.000,00	Jyske Bank A/S 2.875% MULTI 05-05-2029	12.192.792,78	0,55
17.402.000,00	Jyske Bank A/S 3.500% MULTI 19-11-2031	17.481.424,71	0,78
6.823.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI 29-04-2031	6.934.409,72	0,31
158.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	167.068,24	0,01
3.800.000,00	Kering SA 3.375% 11-03-2032	3.733.867,25	0,17
1.100.000,00	Kering SA 3.375% 27-02-2033	1.068.009,01	0,05
14.060.000,00	Kingspan Securities Ireland 3.5% 31-10-2031	14.131.061,76	0,63
2.130.000,00	Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027	2.110.724,03	0,09
10.483.000,00	Koninklijke Philips NV 4% 23-05-2035	10.657.636,30	0,48
2.000.000,00	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13-03-2031	2.034.858,04	0,09
2.649.000,00	Lseg Netherlands BV 2.75% 20-09-2027	2.662.880,10	0,12
6.796.000,00	Lseg Netherlands BV 4.231% 29-09-2030	7.177.024,54	0,32
7.429.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.375% 11-05-2028	7.218.432,22	0,32
6.058.000,00	Mercedes-Benz Group AG 1.5% 03-07-2029	5.800.898,98	0,26
112.000,00	Molnlycke Holding AB 4.25% 08-09-2028	116.158,95	0,01
7.346.000,00	Mondelez International Inc 0.25% 17-03-2028	6.923.802,04	0,31
2.944.000,00	Motability Operations Group 3.625% 22-01-2033	2.956.323,37	0,13

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
19.017.000,00	Motability Operations Group 3.875% 24-01-2034	19.328.843,95	0,86
11.352.000,00	Motability Operations Group 4% 17-01-2030	11.815.480,89	0,53
4.696.000,00	Motability Operations Group 4% 22-01-2037	4.735.415,95	0,21
17.800.000,00	Motability Operations Group 4.25% 17-06-2035	18.439.697,87	0,82
3.359.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	2.753.103,13	0,12
7.141.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	7.619.077,45	0,34
13.950.000,00	National Grid North America 3.247% 25-11-2029	14.084.230,48	0,63
7.755.000,00	National Grid North America 3.631% 03-09-2031	7.898.480,70	0,35
12.427.000,00	National Grid North America 3.724% 25-11-2034	12.389.045,76	0,55
12.694.000,00	National Grid North America 3.917% 03-06-2035	12.752.183,66	0,57
8.786.000,00	National Grid North America 4.061% 03-09-2036	8.879.277,53	0,40
3.495.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	3.749.128,58	0,17
7.463.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	7.782.054,55	0,35
19.801.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	20.030.722,63	0,90
15.494.000,00	Nationwide Building Soc 4.375% MULTI 16-04-2034	16.000.093,94	0,72
219.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028	203.452,83	0,01
1.871.000,00	Nationwide Building Society 2% 28-04-2027	1.859.929,83	0,08
18.773.000,00	Nationwide Building Society 3% 03-03-2030	18.864.671,63	0,84
7.112.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	7.242.022,15	0,32
7.493.000,00	Nationwide Building Society 4.5% 01-11-2026	7.713.596,95	0,35
5.000.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	5.191.436,18	0,23
7.988.000,00	NatWest Markets PLC 3.625% 09-01-2029	8.244.585,61	0,37
4.188.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	4.372.851,61	0,20
5.268.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	5.384.912,72	0,24
5.592.000,00	Novo Nordisk Finance Netherl 2.375% 27-05-2028	5.589.413,70	0,25
9.827.000,00	Nykredit Realkredit 3.375% 10-01-2030	9.917.111,18	0,44
10.931.000,00	Nykredit Realkredit 3.625% 24-07-2030	11.127.493,69	0,50
6.328.000,00	Nykredit Realkredit 3.875% 05-07-2027	6.385.015,28	0,29
13.526.000,00	Nykredit Realkredit 4.625% 19-01-2029	14.289.608,84	0,64
9.075.000,00	OP Corporate Bank plc 0.1% 16-11-2027	8.595.748,35	0,38
17.072.000,00	OP Corporate Bank plc 2.875% 18-06-2030	17.053.562,27	0,76
5.913.000,00	OP Corporate Bank plc 4% 13-06-2028	6.162.921,97	0,28
2.100.000,00	Orange SA 1.25% 07-07-2027	2.057.688,57	0,09
15.279.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	14.341.074,92	0,64
10.145.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	8.327.259,67	0,37
1.365.000,00	Orsted AS 2.25% 14-06-2028	1.346.515,51	0,06
4.096.000,00	Orsted AS 2.875% 14-06-2033	3.879.848,96	0,17
12.564.000,00	Orsted AS 3.25% 13-09-2031	12.468.023,60	0,56
7.266.000,00	Orsted AS 3.75% 01-03-2030	7.452.122,22	0,33
4.210.000,00	Orsted AS 4.125% 01-03-2035	4.305.209,15	0,19
3.421.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	3.655.810,60	0,16
18.779.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	20.660.975,04	0,92
317.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	319.484,09	0,01
8.000.000,00	Raiffeisen Bank Interna 3.875% MULTI 03-01-2030	8.197.756,00	0,37
23.100.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.500% MULTI 31-05-2030	24.175.247,25	1,08
13.539.000,00	RCI Banque SA 3.375% 06-06-2030	13.535.224,53	0,61
17.528.000,00	RCI Banque SA 3.375% 26-07-2029	17.688.246,47	0,79
4.123.000,00	RCI Banque SA 3.875% 12-01-2029	4.239.084,72	0,19
12.986.000,00	RCI Banque SA 3.875% 30-09-2030	13.230.754,38	0,59
3.218.000,00	RCI Banque SA 4.125% 04-04-2031	3.285.433,10	0,15
4.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	4.109,33	0,00
184.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	190.750,82	0,01
332.000,00	Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027	340.717,35	0,02
1.800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032	1.505.776,32	0,07
17.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.5% 30-04-2033	17.597.917,76	0,79
9.000.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 30-04-2044	8.630.532,05	0,39
6.000.000,00	SANEF SA 0.95% 19-10-2028	5.610.174,00	0,25
34.735.000,00	Santander UK PLC 3.346% 25-03-2030	35.197.843,88	1,57
4.100.000,00	SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	4.142.160,30	0,19
11.681.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	11.975.367,04	0,54
11.800.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	12.304.089,55	0,55
9.458.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.25% 30-08-2026	9.265.910,86	0,41
12.644.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 05-05-2026	12.816.449,84	0,57
2.451.000,00	Svenska Handelsbanken AB 3.875% 10-05-2027	2.521.752,08	0,11
11.870.000,00	Swedbank AB 2.875% 08-02-2030	11.919.687,13	0,53
5.400.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	5.026.186,11	0,22
3.282.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.75% 09-07-2027	3.171.045,43	0,14
2.800.000,00	Talanx AG 4% 25-10-2029	2.934.991,95	0,13
4.953.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	5.186.880,66	0,23
1.259.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	1.341.711,26	0,06
2.800.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.698% 24-01-2032	2.831.674,19	0,13
25.600.000,00	Telefonica Emisiones SA 3.941% 25-06-2035	25.490.624,00	1,14
2.752.000,00	TenneT Holding BV 4.625% MULTI Perp FC2029	2.796.838,71	0,13
18.303.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	19.084.134,29	0,85
22.319.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	23.780.157,16	1,06
2.130.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-04-2027	2.108.231,40	0,09
11.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 14-01-2031	11.916.585,26	0,53
16.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	16.834.212,61	0,75
300.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028	311.878,95	0,01
12.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026	13.141.447,43	0,59
30.918.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	28.805.124,56	1,29

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
2.800.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	2.795.275,00	0,13
3.800.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	4.021.910,50	0,18
12.659.000,00	Upjohn Finance BV 1.908% 23-06-2032	11.012.336,27	0,49
21.432.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	21.352.186,83	0,96
8.081.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	8.046.651,69	0,36
436.000,00	Vattenfall AB 3.75% 18-10-2026	442.962,92	0,02
2.130.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	2.077.968,47	0,09
22.835.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2031	23.735.406,89	1,06
31.300.000,00	Volkswagen Financial Service 3.625% 19-05-2029	31.719.847,78	1,42
		1.990.144.297,95	**89,03**
	Summe Anleihen	**2.008.445.392,68**	**89,85**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.008.445.392,68**	**89,85**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
4.900.000,00	Amprion GmbH 3% 05-12-2029	4.913.314,35	0,22
13.400.000,00	Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027	13.655.457,69	0,61
6.300.000,00	Amprion GmbH 3.625% 21-05-2031	6.446.438,45	0,29
14.700.000,00	Amprion GmbH 3.875% 05-06-2036	14.747.374,52	0,66
18.400.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	19.018.757,89	0,85
3.900.000,00	Amprion GmbH 4% 21-05-2044	3.769.428,00	0,17
13.557.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	14.163.045,35	0,63
2.119.000,00	Hyundai Capital America 2.875% 26-06-2028	2.126.402,20	0,10
3.057.000,00	Hyundai Capital America 3.5% 26-06-2031	3.060.720,37	0,14
13.257.000,00	Swiss RE Subordinated F 3.890% MULTI 26-03-2033	13.357.197,59	0,60
		95.258.136,41	**4,26**
	Summe Anleihen	**95.258.136,41**	**4,26**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**95.258.136,41**	**4,26**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.103.703.529,09**	**94,11**
	Bankguthaben	**110.037.135,40**	**4,92**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**21.615.295,84**	**0,97**
	Summe Nettovermögen	**2.235.355.960,33**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	17,93
Niederlande	12,54
USA	11,42
Vereinigtes Königreich	10,21
Deutschland	10,03
Dänemark	9,06
Irland	3,49
Finnland	3,34
Spanien	2,58
Schweden	2,29
Luxemburg	1,90
Österreich	1,83
Norwegen	1,66
Schweiz	1,29
Italien	1,10
Bermuda	0,90
Britische Jungferninseln	0,88
Länderübergreifend	0,87
Belgien	0,49
Jersey	0,15
Japan	0,14
Summe	**94,11**

Sektor	
Unternehmensanleihen	90,13
Gedeckte Unternehmensanleihen	1,91
Hypothekenanleihen	1,20
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	0,87
Summe	**94,11**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(1.314,00)	(154.697.220,00)	(170.820,00)	519.427,41
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	535,00	69.699.800,00	85.600,00	(361.933,14)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(7,00)	(834.120,00)	(1.400,00)	6.586,67
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	1.868,00	200.380.360,00	93.400,00	(304.888,39)
					6.780,00	**(140.807,45)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
101,97	EUR	1.203,98	NOK	0,37	31.07.2025
42.651,41	EUR	473.137,37	SEK	187,15	31.07.2025
6.282.906.180,63	NOK	532.618.876,85	EUR	(2.419.093,40)	31.07.2025
3.539.185.857,06	SEK	320.166.481,49	EUR	(2.521.339,95)	31.07.2025
				(4.940.245,83)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
4.500,01	EUR	5.127,00	USD	144,17	29.08.2025
				144,17	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
18.394.000,00	EUR	137.134.554,02	DKK	4.570,00	29.08.2025
6.305,58	EUR	73.024,00	NOK	153,55	29.08.2025
				4.723,55	
				4.867,72	
				(4.935.378,11)	

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	CHF		
24.415.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	26.934.467,53	0,47
40.000.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	42.744.775,34	0,75
		69.679.242,87	**1,22**
	DKK		
50.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	6.537.707,08	0,11
300.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	38.610.584,93	0,68
148.360.655,74	Nykredit Realkredit 1% 01-07-2028 SDO A H	19.256.087,73	0,34
196.940.007,72	Nykredit Realkredit FRN 01-10-2026 IO CIBOR 3M SDO	26.447.979,33	0,46
		90.852.359,07	**1,59**
	EUR		
16.000.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	16.133.917,00	0,28
19.929.000,00	Aareal Bank AG 3% 11-10-2027	20.238.571,89	0,35
14.400.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	14.347.979,24	0,25
30.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	29.111.482,38	0,51
9.788.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	9.777.055,03	0,17
2.400.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	2.431.571,66	0,04
14.400.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.989.848,40	0,25
19.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.004% 27-01-2032	19.335.323,09	0,34
6.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	5.994.774,00	0,11
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.727.585,12	0,38
9.500.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	9.633.053,42	0,17
19.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	19.500.862,57	0,34
46.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	48.236.742,16	0,85
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	8.939.750,00	0,16
13.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	13.915.096,52	0,24
22.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	23.243.658,30	0,41
20.300.000,00	Banca Popolare di Sondrio SP 2.75% 21-05-2030	20.324.291,71	0,36
45.000.000,00	Banca Popolare di Sondrio SP 3.25% 22-07-2029	45.902.092,50	0,80
13.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	13.796.092,76	0,24
50.900.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	52.654.759,30	0,92
23.612.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	24.305.712,41	0,43
19.300.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	20.017.395,30	0,35
18.600.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	18.699.579,75	0,33
23.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	23.732.582,26	0,42
17.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 3% 10-09-2029	17.262.033,75	0,30
6.500.000,00	Banco Santander SA 2.5% 13-05-2030	6.487.216,55	0,11
18.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	17.888.895,00	0,31
6.200.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	6.352.538,60	0,11
9.200.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	9.429.561,78	0,17
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.888.949,20	0,45
18.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	18.053.443,47	0,32
26.300.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	27.041.234,40	0,47
26.600.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	27.332.097,59	0,48
17.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	17.252.620,70	0,30
10.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.339.055,00	0,18
5.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	5.634.016,74	0,10
14.100.000,00	Bank of New Zealand 2.708% 18-06-2030	14.113.810,95	0,25
46.200.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	41.587.900,73	0,73
30.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.25% 18-01-2028	30.695.706,63	0,54
20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	19.850.885,90	0,35
24.500.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	24.505.635,00	0,43
5.000.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 2.875% 22-01-2031	5.067.053,85	0,09
11.300.000,00	Bausparkasse Wuestenrot AG 2.75% 25-02-2032	11.238.114,02	0,20
13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.676.149,41	0,22
16.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	16.370.032,00	0,29
16.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	15.276.986,25	0,27
63.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	54.230.200,84	0,95
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	18.531.895,29	0,32
18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	16.796.598,15	0,29
25.000.000,00	BPCE SFH SA 2.625% 24-07-2030	24.947.963,69	0,44
30.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	30.685.267,12	0,54
17.400.000,00	BPCE SFH SA 3% 24-03-2032	17.499.120,47	0,31
35.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	35.317.283,75	0,62
20.400.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	20.092.546,50	0,35
9.200.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	9.218.542,60	0,16
33.000.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	31.023.828,00	0,54
14.200.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	14.353.345,80	0,25
8.900.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	9.079.602,00	0,16
19.500.000,00	BPER Banca SPA 3.75% 22-10-2028	20.303.497,50	0,36
22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	20.049.866,41	0,35
44.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	43.971.510,00	0,77
35.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	35.179.838,56	0,62
25.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	24.927.072,40	0,44
30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	30.549.217,12	0,54
37.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	36.743.177,77	0,64
31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	31.510.555,10	0,55
39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	33.362.951,50	0,59
18.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 2.75% 03-10-2031	18.385.806,29	0,32
29.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	29.476.188,21	0,52
86.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	86.042.387,06	1,51
20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.626.715,00	0,36
44.800.000,00	CaixaBank SA 1.64% 23-11-2033	40.223.366,40	0,71
14.300.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	14.303.846,70	0,25
17.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.880.686,25	0,31
48.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	49.289.634,49	0,86
17.200.000,00	CCF SFH SACA 2.5% 28-06-2028	17.218.320,79	0,30
21.000.000,00	CCF SFH SACA 2.75% 07-05-2031	20.927.461,73	0,37
16.200.000,00	CCF SFH SACA 3% 23-04-2030	16.423.823,65	0,29
6.300.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	6.467.259,45	0,11
76.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	69.321.116,02	1,22
60.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	52.340.544,41	0,92
13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	12.872.492,73	0,23

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
12.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.5% 28-06-2029	12.005.310,95	0,21
14.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.625% 29-10-2029	14.042.801,78	0,25
38.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 3% 10-03-2033	38.647.710,00	0,68
22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.990.852,95	0,40
33.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	33.255.246,15	0,58
69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	71.840.161,88	1,26
11.000.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	11.043.438,09	0,19
10.200.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	10.266.543,49	0,18
21.600.000,00	Commerzbank AG 2.75% 20-12-2029	21.846.530,41	0,38
20.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	20.073.735,99	0,35
37.200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	37.185.657,21	0,65
14.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.768% 31-08-2027	14.777.802,38	0,26
12.800.000,00	Coop Pank AS 3.125% 20-03-2029	12.999.344,00	0,23
35.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	30.875.985,11	0,54
40.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.106% 07-06-2033	40.717.023,82	0,71
34.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.202% 06-05-2036	34.298.137,50	0,60
15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.598.634,20	0,26
14.600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	14.545.845,91	0,26
22.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	21.643.451,50	0,38
12.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	12.089.255,11	0,21
13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	13.304.176,20	0,23
46.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	46.641.416,20	0,82
53.600.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	55.451.799,60	0,97
21.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	21.628.133,00	0,38
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	13.863.843,72	0,24
20.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	21.010.544,81	0,37
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	30.144.843,08	0,53
36.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	35.675.316,00	0,63
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	30.840.586,36	0,54
12.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	12.245.880,00	0,21
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	22.917.700,59	0,40
19.900.000,00	Danmarks Skibskredit 3.25% 25-03-2031 SDO A A	20.073.901,13	0,35
44.600.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	45.701.129,62	0,80
30.000.000,00	DBS Bank Ltd/London 2.5995% 31-03-2028	30.255.342,81	0,53
19.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	18.319.937,48	0,32
3.605.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.75% 01-03-2027	3.579.272,18	0,06
15.600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.875% 24-01-2028	15.778.639,68	0,28
27.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	27.427.138,53	0,48
16.800.000,00	Eika Boligkreditt AS 3.25% 20-03-2035	17.085.171,60	0,30
36.000.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	36.806.090,57	0,65
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	15.926.335,41	0,28
9.500.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	9.619.045,78	0,17
12.000.000,00	Erste Group Bank AG 3% 20-04-2032	12.154.473,59	0,21
24.100.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	24.457.637,22	0,43
35.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	30.351.496,86	0,53
35.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	33.167.750,00	0,58
18.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	16.566.958,74	0,29
94.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	89.588.491,25	1,57
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	9.286.982,08	0,16
137.116.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	90.727.292,88	1,59
56.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	56.011.208,96	0,98
15.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	16.830.381,60	0,30
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	21.581.709,04	0,38
5.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	3.988.297,15	0,07
30.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	29.718.916,55	0,52
23.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	22.342.972,35	0,39
21.500.000,00	Iccrea Banca SpA 2.625% 07-11-2030	21.352.306,84	0,37
12.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	12.835.050,00	0,23
40.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	40.569.040,00	0,71
22.600.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	23.569.152,78	0,41
20.000.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	20.004.895,27	0,35
38.400.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	39.808.681,14	0,70
9.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	10.009.008,90	0,18
84.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	84.418.698,00	1,48
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	4.869.090,33	0,09
20.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3% 16-04-2030	20.132.463,47	0,35
12.400.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	12.739.102,80	0,22
25.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	24.460.525,00	0,43
4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	4.281.305,70	0,08
31.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	32.663.578,50	0,57
24.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 2.75% 12-06-2032	24.684.789,30	0,43
20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	20.260.261,80	0,36
7.400.000,00	La Banque Postale Home Loan 3.125% 29-01-2034	7.437.894,80	0,13
20.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	17.712.051,15	0,31
10.400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	10.854.881,39	0,19
24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	22.424.028,74	0,39
14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	14.722.824,10	0,26
12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	12.070.578,00	0,21
10.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	10.067.107,11	0,18
12.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	12.007.394,17	0,21
22.400.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	22.288.398,18	0,39
35.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	35.183.015,26	0,62
28.200.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3.25% 30-11-2028	28.864.182,72	0,51
23.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	21.281.148,38	0,37
20.700.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	21.119.609,70	0,37
16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	14.724.755,67	0,26
7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.775.857,99	0,12

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	10.510.394,31	0,18
9.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 3% 21-03-2031	9.144.962,56	0,16
45.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	43.936.438,00	0,77
12.000.000,00	Nationwide Building Society 3% 24-03-2032	12.085.254,22	0,21
20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	19.064.950,00	0,33
9.300.000,00	Norddeutsche Landesbank-Giro 2.625% 20-10-2028	9.387.734,47	0,16
27.100.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	27.114.495,65	0,48
9.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 3.625% 31-03-2028	9.274.794,16	0,16
10.600.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	10.623.033,07	0,19
14.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	13.954.850,00	0,24
32.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3% 15-06-2035	31.918.045,36	0,56
35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	33.953.132,50	0,60
23.200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	23.688.128,00	0,42
18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	17.861.195,45	0,31
11.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	9.808.218,00	0,17
43.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	33.485.064,75	0,59
3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.234.944,81	0,04
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.210.241,83	0,02
4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	4.284.534,38	0,08
15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	12.539.717,25	0,22
4.200.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	4.243.333,50	0,07
26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	25.854.792,29	0,45
29.900.000,00	Santander UK PLC 2.875% 12-01-2032	29.947.377,11	0,53
6.700.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	6.795.143,35	0,12
17.400.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	17.964.435,80	0,32
14.500.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	14.907.891,18	0,26
6.000.000,00	Slovakia Government Bond 4% 23-02-2043	5.952.999,60	0,10
4.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2.349.042,33	0,04
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	19.598.660,00	0,34
93.332.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	61.986.634,46	1,09
27.000.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	26.979.345,00	0,47
37.365.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	33.941.846,48	0,60
15.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	15.009.090,00	0,26
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	37.908.800,00	0,66
5.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	4.644.666,99	0,08
24.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	24.670.915,12	0,43
24.900.000,00	Tatra Banka as 2.75% 27-05-2030	24.957.247,48	0,44
16.700.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	16.792.614,03	0,29
39.500.000,00	UBS Switzerland AG 2.746% 19-05-2030	39.597.331,11	0,69
19.100.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	19.591.261,55	0,34
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	21.370.171,01	0,37
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.396.217,68	0,09
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.575.428,54	0,06
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	6.048.004,74	0,11
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.802.357,41	0,19
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	814.500,00	0,01
18.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 2.875% 25-03-2029	18.618.006,88	0,33
80.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	81.095.666,60	1,42
40.500.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	40.529.051,21	0,71
30.600.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	31.142.874,60	0,55
73.300.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	75.836.111,50	1,33
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.754.815,12	0,24
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	15.240.991,71	0,27
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	27.229.554,00	0,48
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	14.600.887,50	0,26
10.800.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	10.822.437,08	0,19
10.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	10.188.340,00	0,18
18.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	19.408.610,63	0,34
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	16.372.074,50	0,29
29.700.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	29.657.034,10	0,52
10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	9.317.870,54	0,16
5.600.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	5.602.102,80	0,10
13.500.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.75% 20-04-2028	13.980.061,96	0,25
		5.302.689.928,54	**92,99**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	3.728,25	0,00
		3.728,25	**0,00**
	USD		
57.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	49.297.145,39	0,86
		49.297.145,39	**0,86**
	Summe Anleihen	**5.512.522.404,12**	**96,67**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**5.512.522.404,12**	**96,67**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
31.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	32.183.758,75	0,56
		32.183.758,75	**0,56**
	Summe Anleihen	**32.183.758,75**	**0,56**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**32.183.758,75**	**0,56**
	Summe Wertpapieranlagen	**5.544.706.162,87**	**97,23**
	Bankguthaben	**136.983.557,97**	**2,40**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**20.807.244,74**	**0,36**
	Summe Nettovermögen	**5.702.496.965,58**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	24,70
Italien	15,05
Spanien	6,44
Österreich	5,33
Griechenland	5,27
Deutschland	4,48
Slowakei	4,34
Australien	4,24
Niederlande	3,76
Portugal	3,47
Dänemark	3,15
Vereinigtes Königreich	2,80
Kanada	1,91
Schweiz	1,79
Tschechische Republik	1,75
Japan	1,60
Republik Korea	1,42
Rumänien	1,19
Neuseeland	1,02
Polen	0,73
Island	0,61
San Marino	0,56
Singapur	0,53
Estland	0,49
Norwegen	0,30
Ungarn	0,26
Slowenien	0,04
Summe	**97,23**

Sektor	
Gedeckte Unternehmensanleihen	53,68
Hypothekenanleihen	28,19
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	14,64
Unternehmensanleihen	0,72
Summe	**97,23**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	112.601.000,00	EUR	(9.142.394,68)	(1.283.339,30)	(10.425.733,98)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.000.000,00)	EUR	2.775.076,16	2.625,81	2.777.701,97	20.06.2030
					(6.367.318,52)	**(1.280.713,49)**	**(7.648.032,01)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	208,00	19.928.480,00	(30.658,72)	182.386,00
AUST 3YR BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	2.995,00	289.676.400,00	(148.542,59)	743.052,01
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	533,00	64.962.040,00	49.888,52	313.749,66
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(6.683,00)	(786.789.590,00)	(868.790,00)	2.058.250,37
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	3.431,00	415.322.550,00	823.440,00	1.309.281,20
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(4.199,00)	(547.045.720,00)	(671.840,00)	2.283.850,47
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(931,00)	(110.937.960,00)	(186.200,00)	753.575,97
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	2.033,00	251.990.350,00	345.610,00	(1.685.992,45)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(3.206,00)	(343.907.620,00)	(160.300,00)	565.215,46
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025	22.09.2025	JPY	(142,00)	(19.746.520.000,00)	8.391,10	(380.619,55)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	226,00	20.997.660,00	(5.284,26)	19.165,70
Short Euro-BTP Fu 9/2025	10.09.2025	EUR	2.061,00	222.474.645,00	185.490,00	(464.607,30)
SW 5YR STDS FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	300,00	279.320.590,16	10.778,62	342.793,94
SWDB 5YR HYP FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	1,00	925.615,12	15,86	1.007,14
SWEDISH 10YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(7,00)	(6.234.661,38)	(1.250,78)	(6.832,02)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(3.533,00)	(395.364.781,25)	(282.489,34)	(4.645.289,49)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(177,00)	(36.811.851,12)	(1.178,99)	(112.131,51)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(1.871,00)	(203.778.206,26)	(74.792,13)	(1.456.084,11)
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	(970,00)	(111.368.125,00)	(284.381,66)	(1.344.878,49)
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	(61,00)	(7.215.156,25)	(26.012,79)	(243.725,32)
					(1.318.107,16)	**(1.767.832,32)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
43.908.445,32	CHF	47.012.139,87	EUR	43.473,37	31.07.2025
40.380,98	EUR	37.794,68	CHF	(122,52)	31.07.2025
74,99	EUR	828,97	SEK	0,58	31.07.2025
1.563.944,25	GBP	1.831.112,33	EUR	(6.211,28)	31.07.2025
166.322,26	NOK	14.099,90	EUR	(64,35)	31.07.2025
1.840.320.863,58	SEK	166.482.650,45	EUR	(1.312.181,47)	31.07.2025
17.506.596,43	USD	15.060.992,47	EUR	(160.305,94)	31.07.2025
				(1.435.411,61)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
291.825,00	AUD	165.144,30	EUR	(2.728,62)	22.07.2025
1.160.773,00	CAD	739.426,67	EUR	(15.347,58)	22.07.2025
544.637,49	EUR	969.512,00	AUD	5.058,75	22.07.2025
16.911,29	EUR	26.384,00	CAD	453,08	22.07.2025
1.959.384,25	EUR	1.661.466,00	GBP	19.593,03	22.07.2025
338.184,41	EUR	55.569.387,00	JPY	9.474,42	22.07.2025
112.569,88	EUR	1.231.967,00	SEK	1.997,13	22.07.2025
26.387.724,48	EUR	30.217.307,00	USD	652.683,03	22.07.2025
1.172.221,00	GBP	1.370.119,94	EUR	(1.545,59)	22.07.2025

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
136.747.147,00	JPY	831.288,20	EUR	(22.387,92)	22.07.2025
6.177.335,00	SEK	560.712,25	EUR	(6.282,25)	22.07.2025
27.020.474,00	USD	23.658.401,04	EUR	(645.918,21)	22.07.2025
				(4.950,73)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.051.026,00	AUD	1.161.292,59	EUR	(19.789,98)	22.07.2025
486.524,00	CAD	310.524,80	EUR	(7.035,06)	22.07.2025
4.253.814,00	CHF	4.567.230,12	EUR	(10.950,20)	22.07.2025
948.271,54	EUR	1.683.651,00	AUD	11.238,15	22.07.2025
37.056,57	EUR	58.044,00	CAD	849,18	22.07.2025
103.054.098,75	EUR	95.091.799,00	CHF	1.199.695,38	22.07.2025
1.008.823,66	EUR	859.462,00	GBP	5.392,08	22.07.2025
369.840,66	EUR	61.221.070,00	JPY	7.702,48	22.07.2025
373.890,05	EUR	4.135.482,00	SEK	2.722,80	22.07.2025
5.993.285,50	EUR	6.871.154,00	USD	141.368,25	22.07.2025
336.912,00	GBP	400.515,74	EUR	(7.161,17)	22.07.2025
94.079.461,00	JPY	573.685,78	EUR	(17.175,53)	22.07.2025
3.013.334,00	SEK	275.303,55	EUR	(4.847,79)	22.07.2025
21.965.135,00	USD	19.319.320,43	EUR	(612.206,24)	22.07.2025
				689.802,35	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
415.616,00	AUD	234.616,14	EUR	(3.305,06)	22.07.2025
1.028.952,00	CAD	655.292,15	EUR	(13.441,92)	22.07.2025
15.414.274,00	CHF	16.453.263,01	EUR	56.922,51	22.07.2025
847.791,99	EUR	1.496.405,00	AUD	14.964,17	22.07.2025
196.029,35	EUR	307.969,00	CAD	3.921,42	22.07.2025
1.164.289,97	EUR	981.436,00	GBP	18.437,75	22.07.2025
2.087.043,46	EUR	341.710.529,00	JPY	65.711,85	22.07.2025
120.587,02	EUR	1.318.331,00	SEK	2.262,69	22.07.2025
13.863.335,41	EUR	15.744.280,00	USD	454.337,49	22.07.2025
410.019,00	GBP	485.198,21	EUR	(6.491,74)	22.07.2025
217.369.933,00	JPY	1.317.518,16	EUR	(31.714,61)	22.07.2025
3.574.589,00	SEK	327.497,52	EUR	(6.666,34)	22.07.2025
27.312.979,00	USD	24.001.165,79	EUR	(739.462,74)	22.07.2025
				(184.524,53)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.979.487,00	AUD	1.121.241,43	EUR	(19.553,43)	22.07.2025
696.432,00	CAD	439.857,94	EUR	(5.434,80)	22.07.2025
1.311.382,21	EUR	2.335.364,00	AUD	11.643,66	22.07.2025
723.088,95	EUR	1.139.936,00	CAD	12.011,40	22.07.2025
1.613.558,00	EUR	1.374.937,00	GBP	8.303,92	22.07.2025
249.103,39	EUR	40.688.832,00	JPY	8.414,70	22.07.2025
2.225.918,54	EUR	24.673.952,00	SEK	11.390,99	22.07.2025
5.208.447,52	EUR	5.890.883,00	USD	191.308,79	22.07.2025
1.025.576,00	GBP	1.207.355,38	EUR	(9.979,60)	22.07.2025
13.927.594,00	SEK	1.268.376,89	EUR	(18.338,38)	22.07.2025
3.382.567,00	USD	2.922.890,45	EUR	(42.111,25)	22.07.2025
				147.656,00	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
3.041.856,00	AUD	1.729.168,72	EUR	(36.209,51)	22.07.2025
878.816,00	CAD	559.097,53	EUR	(10.901,36)	22.07.2025
819.099,10	EUR	1.446.185,00	AUD	14.221,62	22.07.2025
349.345,83	EUR	548.779,00	CAD	7.023,02	22.07.2025
759.443,66	EUR	123.913.916,00	JPY	26.448,46	22.07.2025
5.460,27	EUR	23.638,00	PLN	(100,95)	22.07.2025
13.044.149,33	EUR	14.787.743,00	USD	449.781,91	22.07.2025
969.624,00	GBP	1.141.142,19	EUR	(9.091,63)	22.07.2025
315.617.023,00	JPY	1.945.378,87	EUR	(78.378,01)	22.07.2025
461.644,00	SEK	41.755,65	EUR	(322,21)	22.07.2025
278.464.400,00	EUR	2.076.174.400,13	DKK	77.702,61	19.08.2025
				440.173,95	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.312.387,00	AUD	738.382,03	EUR	(7.976,00)	22.07.2025
360.983,63	EUR	645.787,00	AUD	1.575,12	22.07.2025
1.915.544,61	EUR	3.022.702,00	CAD	30.023,83	22.07.2025
399.533,10	EUR	341.091,00	GBP	1.306,50	22.07.2025
1.167.459,15	EUR	194.427.923,00	JPY	17.377,03	22.07.2025
1.158.895,87	EUR	12.682.452,00	SEK	20.607,53	22.07.2025
3.154.375,00	GBP	3.736.238,52	EUR	(53.430,06)	22.07.2025
65.879.006,00	JPY	399.536,06	EUR	(9.843,16)	22.07.2025
10.864.290,00	SEK	996.033,46	EUR	(20.926,73)	22.07.2025
				(21.285,94)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
291.838.602,00	DKK	39.135.962,48	EUR	(16.344,34)	14.07.2025
6.591.551,64	EUR	49.170.102,00	DKK	528,01	14.07.2025
116.087,00	CAD	72.612,10	EUR	(199,73)	22.07.2025
6.950.699,03	EUR	5.972.215,00	GBP	(21.858,85)	22.07.2025
83.050.832,02	EUR	94.918.695,00	USD	2.211.650,81	22.07.2025
435.846,00	GBP	509.552,64	EUR	(699,93)	22.07.2025
				2.173.075,97	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
1.158.237.305,57	DKK	155.249.753,12	EUR	6.559,82	14.07.2025
215.156,00	AUD	122.501,17	EUR	(2.754,85)	22.07.2025
346.201,00	CAD	221.019,94	EUR	(5.062,49)	22.07.2025
173.319,76	EUR	271.638,00	CAD	3.874,23	22.07.2025
1.731.824,31	EUR	1.472.259,00	GBP	12.940,91	22.07.2025
2.091.112,64	EUR	337.442.215,00	JPY	94.993,73	22.07.2025
170.069,23	EUR	1.849.115,00	SEK	4.104,28	22.07.2025
2.451.647,00	GBP	2.883.890,11	EUR	(21.557,21)	22.07.2025
8.373.707,00	JPY	51.451,30	EUR	(1.917,67)	22.07.2025
2.739.082,00	SEK	245.985,71	EUR	(149,95)	22.07.2025
				91.030,80	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.239.622,00	AUD	704.964,72	EUR	(15.046,94)	22.07.2025
1.689.271,00	CAD	1.073.764,51	EUR	(20.016,16)	22.07.2025
10.143.315,00	CHF	10.848.019,72	EUR	16.481,39	22.07.2025
874.648,67	EUR	1.556.819,00	AUD	8.206,07	22.07.2025
1.861.764,45	EUR	2.928.141,00	CAD	35.222,22	22.07.2025
3.846.385,34	EUR	3.267.763,00	GBP	31.222,40	22.07.2025
823.662,82	EUR	134.221.285,00	JPY	29.694,59	22.07.2025
5.196,64	EUR	60.812,00	NOK	62,04	22.07.2025
172.468,66	EUR	1.888.616,00	SEK	2.959,81	22.07.2025
1.495.348,03	EUR	1.754.748,00	USD	933,47	22.07.2025
4.781.762,00	GBP	5.607.166,51	EUR	(24.412,07)	22.07.2025
107.718.991,00	JPY	656.874,13	EUR	(19.681,65)	22.07.2025
4.361.374,00	SEK	399.861,62	EUR	(8.413,54)	22.07.2025
1.359.887,00	USD	1.199.466,62	EUR	(41.283,45)	22.07.2025
				(4.071,82)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
120.562,71	EUR	1.320.796,00	SEK	2.017,43	22.07.2025
				2.017,43	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
2.454.858,00	USD	2.111.831,34	EUR	(21.151,10)	22.07.2025
				(21.151,10)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
612.646,00	AUD	344.740,44	EUR	(3.773,62)	22.07.2025
52.767,00	CAD	33.629,09	EUR	(713,52)	22.07.2025
3.862.311,98	EUR	6.898.288,00	AUD	23.107,70	22.07.2025
1.750.858,13	EUR	1.490.362,00	GBP	10.841,89	22.07.2025
628.523,13	EUR	102.648.784,00	JPY	21.319,51	22.07.2025
284.237,72	EUR	3.112.103,00	SEK	4.917,25	22.07.2025
366.629,00	GBP	428.819,28	EUR	(777,59)	22.07.2025
121.525.043,00	JPY	746.846,24	EUR	(27.979,66)	22.07.2025
6.874.656,00	USD	6.017.667,49	EUR	(162.742,37)	22.07.2025
				(135.800,41)	
				3.171.971,97	
				1.736.560,36	

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 2.7807% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	EUR	2.923.439,12	0,00	30.11.2028
Receiving fixed rate 2.5480% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	30.000.000,00	EUR	663.004,09	833,00	27.02.2029
Receiving fixed rate 3.9310% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	18.700.000,00	GBP	(1.846.194,00)	10.983,46	03.08.2054
Paying fixed rate 2.1280% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(490.000.000,00)	SEK	(42.609,47)	8.532,05	27.11.2029
Receiving fixed rate 4.0940% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	18.300.000,00	GBP	(1.274.907,85)	(4.826,63)	06.02.2055
Paying fixed rate 2.4000% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(680.000.000,00)	SEK	(740.178,33)	15.075,98	17.02.2030
Paying fixed rate 4.2060% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(3.489,85)	18,28	18.02.2035
Receiving fixed rate 3.6620% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	200.000.000,00	GBP	(29.660,81)	51.648,58	28.04.2027
Receiving fixed rate 2.4790% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	55.000.000,00	EUR	(974.035,86)	10.747,00	09.05.2025
Receiving fixed rate 2.5550% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	20.000.000,00	EUR	(174.247,64)	11.332,00	20.05.2040
Paying fixed rate 2.5530% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(40.000.000,00)	EUR	88.149,72	(1.870,00)	22.05.2035
Paying fixed rate 2.6770% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	216.103,37	11.144,00	23.05.2055
Paying fixed rate 2.6620% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	340.287,45	18.341,00	28.05.2055
Paying fixed rate 1.7650% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	(38.523,04)	9.616,00	12.06.2027
Paying fixed rate 2.6510% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	246.514,43	473,00	12.06.2055
			(646.348,67)	**142.047,72**	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
18.000.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054*	9.892.283,17	1,42
		9.892.283,17	**1,42**
	EUR		
3.200.000,00	Achmea Bank NV 2.5% 25-06-2030	3.186.838,40	0,46
6.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	6.278.947,18	0,90
4.800.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	4.863.143,31	0,70
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.857.586,25	0,70
6.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	5.994.774,00	0,86
6.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	6.500.287,52	0,93
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035*	5.158.237,50	0,74
4.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	4.638.365,51	0,67
4.500.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	4.598.697,59	0,66
5.189.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.341.451,03	0,77
6.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	6.741.609,82	0,97
6.800.000,00	Banco BPM SpA 3.875% 18-09-2026	6.941.101,18	1,00
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.233.193,25	0,89
5.200.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	5.273.907,17	0,76
30.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 4% 13-03-2028	31.207.650,54	4,48
14.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	14.410.498,75	2,07
2.500.000,00	Banco Santander SA 3.125% 28-05-2029	2.561.507,50	0,37
15.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030*	15.533.369,52	2,23
6.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	6.017.814,49	0,86
3.400.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	3.495.824,98	0,50
10.000.000,00	Banco Santander Totta SA 3.75% 11-09-2026	10.205.311,88	1,46
6.100.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	6.190.646,25	0,89
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027*	14.474.677,00	2,08
2.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	1.888.182,50	0,27
5.700.000,00	Bausparkasse Wuestenrot AG 2.75% 25-02-2032*	5.668.783,18	0,81
6.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 15-01-2031	6.278.833,54	0,90
4.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-02-2036	4.235.193,63	0,61
4.600.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	4.609.271,30	0,66
9.500.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	8.931.102,00	1,28
2.400.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	2.425.917,60	0,35
1.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	1.020.180,00	0,15
5.800.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	6.018.682,23	0,86
10.700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032*	10.626.281,86	1,52
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 12-01-2034	7.328.827,91	1,05
6.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	6.115.807,76	0,88
4.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	4.001.971,49	0,57
13.900.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	14.273.456,66	2,05
8.300.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032	8.373.890,75	1,20
5.400.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	5.543.365,24	0,80
6.300.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032*	6.297.570,98	0,90
10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	9.837.932,50	1,41
2.400.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	2.400.753,60	0,34
9.200.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	9.267.840,80	1,33
9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030*	9.414.391,35	1,35
2.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	2.767.581,00	0,40
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.505.272,40	1,51
5.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	5.024.140,51	0,72
7.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	7.432.357,50	1,07
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.081.960,00	0,59
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	5.310.198,92	0,76
2.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	1.888.653,35	0,27
5.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027*	5.079.099,73	0,73
9.000.000,00	DZ HYP AG 3% 28-02-2035	9.010.552,46	1,29
5.000.000,00	Equitable Bank 2.375% 28-09-2028	4.974.975,00	0,71
3.500.000,00	Erste Group Bank AG 3.125% 12-12-2033	3.551.939,02	0,51
10.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032*	10.663.202,68	1,53
70.000.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027*	68.746.642,30	9,86
5.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027*	5.078.131,81	0,73
20.500.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055*	17.777.305,30	2,55
10.000.000,00	French Republic Government B 3.6% 25-05-2042*	9.856.897,13	1,41
15.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056*	14.214.750,00	2,04
4.670.000,00	French Republic Government B 4% 25-04-2055*	4.670.643,27	0,67
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031*	8.906.967,07	1,28
38.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030*	36.101.406,87	5,18
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032*	9.286.982,08	1,33
13.469.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	8.912.205,05	1,28
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	10.284.649,51	1,48
26.950.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	26.955.394,31	3,87
24.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	26.602.861,24	3,82
4.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	4.316.341,81	0,62
6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	4.785.956,58	0,69
5.000.000,00	Hungary Government Internati 4.875% 22-03-2040	4.901.920,48	0,70
9.800.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033*	10.576.462,13	1,52
10.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	9.906.305,52	1,42
2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.567.010,00	0,37
10.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	10.142.260,00	1,46
1.300.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	1.355.747,73	0,19
7.900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028*	8.189.806,80	1,18
10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043*	10.309.258,80	1,48

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
24.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	24.786.162,00	3,56
70.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027*	71.912.653,66	10,32
8.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040*	7.978.240,00	1,14
22.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054*	22.109.659,00	3,17
10.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	10.834.678,40	1,55
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.223.230,20	0,18
5.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	4.428.012,79	0,64
4.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.174.954,38	0,60
2.500.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030*	2.516.776,78	0,36
5.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	5.026.145,04	0,72
2.900.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 4.375% 27-06-2030	2.942.574,95	0,42
10.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	9.911.436,51	1,42
5.300.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	5.311.516,54	0,76
7.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	6.977.425,00	1,00
35.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034*	34.809.578,13	4,99
4.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 11-01-2034	4.609.739,55	0,66
8.600.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035	8.727.463,64	1,25
15.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033*	15.767.697,37	2,26
7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	7.542.704,33	1,08
3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	1.872.668,65	0,27
2.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	1.563.083,80	0,22
4.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	2.496.294,00	0,36
24.500.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	18.383.448,47	2,64
17.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	16.238.754,67	2,33
4.200.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	4.243.333,50	0,61
2.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	1.524.285,00	0,22
15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	7.705.349,74	1,11
10.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 06-03-2034	10.350.484,62	1,49
2.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	2.261.886,94	0,32
6.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 27-02-2040	5.903.153,41	0,85
11.500.000,00	Societe Generale SFH SA 3.125% 01-02-2036	11.339.773,38	1,63
9.775.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034*	9.926.668,90	1,42
32.750.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054*	32.724.946,25	4,70
5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.632.769,09	0,66
4.300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	4.302.605,80	0,62
10.050.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 4.086% 19-04-2028	10.473.938,48	1,50
3.800.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3.897.737,90	0,56
100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	93.933,54	0,01
8.400.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	8.406.025,44	1,21
13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	13.449.787,85	1,93
3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	3.208.870,00	0,46
2.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.25% 20-03-2031	2.037.668,00	0,29
6.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	5.590.722,33	0,80
5.300.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	5.301.990,15	0,76
		1.139.520.344,04	**163,50**
	GBP		
1.300.000,00	United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054*	1.317.112,74	0,19
		1.317.112,74	**0,19**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	3.728,25	0,00
		3.728,25	**0,00**
	USD		
9.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	7.729.517,57	1,11
		7.729.517,57	**1,11**
	Summe Anleihen	**1.158.462.985,77**	**166,22**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.158.462.985,77**	**166,22**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
7.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	7.267.300,36	1,04
		7.267.300,36	**1,04**
	Summe Anleihen	**7.267.300,36**	**1,04**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**7.267.300,36**	**1,04**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.165.730.286,13**	**167,26**
	Bankguthaben	**97.440.140,54**	**13,98**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(566.215.326,28)**	**(81,24)**
	Summe Nettovermögen	**696.955.100,39**	**100,00**

(*) Die Anleihe ist im Rahmen eines Pensionsgeschäfts teilweise oder komplett verkauft.

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Italien	42,05
Frankreich	30,66
Griechenland	18,85
Spanien	15,22
Polen	9,50
Portugal	8,48
Rumänien	6,43
Slowakei	5,31
Deutschland	5,24
Australien	5,04
Ungarn	4,09
Japan	2,79
Österreich	2,76
Neuseeland	1,56
Estland	1,53
Irland	1,48
Island	1,30
San Marino	1,04
Bulgarien	0,86
Dänemark	0,76
Kanada	0,71
Schweiz	0,56
Niederlande	0,46
Republik Serbien	0,22
Vereinigtes Königreich	0,19
Republik Korea	0,18
Summe	**167,26**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	97,12
Gedeckte Unternehmensanleihen	44,09
Hypothekenanleihen	23,25
Unternehmensanleihen	2,80
Summe	**167,26**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	86.734.000,00	EUR	(7.261.894,83)	(768.811,92)	(8.030.706,75)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(20.000.000,00)	EUR	1.850.050,77	1.750,54	1.851.801,31	20.06.2030
					(5.411.844,06)	**(767.061,38)**	**(6.178.905,44)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	372,00	35.641.320,00	(54.831,95)	326.190,39
AUST 3YR BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	2.045,00	197.792.400,00	(101.425,57)	507.359,38
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	58,00	7.069.040,00	5.428,77	34.141,61
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(1.717,00)	(202.142.410,00)	(223.210,00)	577.038,31
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	660,00	79.893.000,00	158.400,00	104.379,89
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(771,00)	(100.445.880,00)	(123.360,00)	432.550,97
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	27,00	3.217.320,00	5.400,00	(63.618,34)
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	203,00	25.161.850,00	34.510,00	(171.436,48)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(2.189,00)	(234.814.030,00)	(109.450,00)	371.197,86
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025	22.09.2025	JPY	(36,00)	(5.006.160.000,00)	2.127,32	(96.495,09)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(174,00)	(16.166.340,00)	4.068,41	(388.620,51)
Short Euro-BTP Fu 9/2025	10.09.2025	EUR	1.033,00	111.507.185,00	92.970,00	(232.867,22)
SW 5YR STDS FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	1.381,00	1.285.805.783,36	49.617,56	1.519.704,63
SWEDISH 10YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(712,00)	(634.154.128,49)	(127.222,45)	(694.911,91)
SWEDISH 5YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(200,00)	(191.233.508,17)	(14.841,80)	(140.736,51)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(1.342,00)	(150.178.187,50)	(107.302,77)	(1.730.295,49)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(483,00)	(100.452.678,48)	(3.217,25)	(271.308,52)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(1.038,00)	(113.052.794,28)	(41.493,44)	(803.051,28)
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	(423,00)	(48.565.687,50)	(124.013,86)	(703.512,91)
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	47,00	5.559.218,75	20.042,64	61.238,77
					(657.804,39)	**(1.363.052,45)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
3.767.145,10	CHF	4.033.427,98	EUR	3.729,82	31.07.2025
30.702,74	EUR	28.676,75	CHF	(29,44)	31.07.2025
1.060,64	EUR	11.721,71	SEK	8,61	31.07.2025
10.298,42	EUR	12.100,63	USD	(0,81)	31.07.2025
23.438.034,92	NOK	1.986.949,37	EUR	(9.068,26)	31.07.2025
940.118,49	SEK	85.046,81	EUR	(670,32)	31.07.2025
2.302.079,22	USD	1.980.487,64	EUR	(21.079,90)	31.07.2025
				(27.110,30)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
3.509.851,00	AUD	1.991.892,04	EUR	(38.471,96)	22.07.2025
84.667,00	CAD	53.889,75	EUR	(1.075,34)	22.07.2025
72.848,00	CHF	77.691,55	EUR	335,68	22.07.2025
207.874,89	EUR	373.067,00	AUD	247,69	22.07.2025
7.640,91	EUR	7.119,00	CHF	15,72	22.07.2025
1.230.285,01	EUR	1.045.340,00	GBP	9.834,84	22.07.2025
26.198,37	EUR	309.767,00	NOK	43,83	22.07.2025

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
546.013,34	EUR	6.058.575,00	SEK	2.246,98	22.07.2025
39.229.207,23	EUR	44.831.585,45	USD	1.047.592,99	22.07.2025
1.496.949,00	GBP	1.753.994,48	EUR	(6.293,28)	22.07.2025
45.088.056,00	JPY	269.357,07	EUR	(2.653,34)	22.07.2025
580.512,00	NOK	50.179,79	EUR	(1.164,15)	22.07.2025
165.866.864,00	SEK	14.929.309,65	EUR	(42.527,94)	22.07.2025
4.973.202,00	USD	4.366.470,28	EUR	(130.937,15)	22.07.2025
				837.194,57	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.388.648,00	AUD	1.343.196,62	EUR	(13.800,78)	22.07.2025
15.000,00	CAD	9.562,92	EUR	(206,06)	22.07.2025
6.419,00	CHF	6.901,42	EUR	(25,99)	22.07.2025
1.322.874,55	EUR	2.343.345,00	AUD	18.685,88	22.07.2025
1.490,55	EUR	2.336,00	CAD	33,38	22.07.2025
4.434,22	EUR	4.139,00	CHF	0,92	22.07.2025
156.440,93	EUR	132.286,00	GBP	1.994,14	22.07.2025
1.471.785,57	EUR	242.716.469,00	JPY	36.049,47	22.07.2025
389.955,21	EUR	4.497.934,00	NOK	10.169,94	22.07.2025
258.310,65	EUR	2.827.780,00	SEK	4.508,96	22.07.2025
2.153.366,00	EUR	2.469.297,00	USD	50.354,20	22.07.2025
167.928,00	GBP	199.459,39	EUR	(3.398,76)	22.07.2025
7.546.174,00	JPY	46.020,51	EUR	(1.382,45)	22.07.2025
2.628.894,00	SEK	240.615,04	EUR	(4.663,40)	22.07.2025
4.987.301,00	USD	4.368.572,74	EUR	(121.044,11)	22.07.2025
1.424,99	EUR	16.900,00	NOK	(1,75)	24.07.2025
				(22.726,41)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.047.614,00	AUD	591.762,89	EUR	(8.712,89)	22.07.2025
28.312,00	CAD	18.008,91	EUR	(348,19)	22.07.2025
3.442,00	CHF	3.700,98	EUR	(14,23)	22.07.2025
124.033,68	EUR	221.007,00	AUD	1.033,10	22.07.2025
10.533,70	EUR	16.545,00	CAD	213,10	22.07.2025
727.810,76	EUR	613.855,00	GBP	11.119,48	22.07.2025
1.748.998,31	EUR	286.509.949,00	JPY	54.197,59	22.07.2025
1.045.934,40	EUR	12.163.455,00	NOK	18.917,28	22.07.2025
242.897,16	EUR	2.657.124,00	SEK	4.412,15	22.07.2025
10.479.530,05	EUR	11.979.952,00	USD	276.595,61	22.07.2025
36.117,00	GBP	42.696,51	EUR	(529,15)	22.07.2025
227.883.007,00	JPY	1.392.958,42	EUR	(44.953,19)	22.07.2025
20.055.378,00	NOK	1.737.076,95	EUR	(43.693,19)	22.07.2025
1.825.709,00	SEK	165.797,00	EUR	(1.935,33)	22.07.2025
1.766.795,00	USD	1.526.896,30	EUR	(22.196,74)	22.07.2025
				244.105,40	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.270.078,00	AUD	719.372,40	EUR	(12.507,66)	22.07.2025
16.922,00	CAD	10.859,21	EUR	(303,33)	22.07.2025
720,00	CHF	766,94	EUR	4,25	22.07.2025
800.895,74	EUR	1.414.021,00	AUD	13.919,21	22.07.2025
38.785,52	EUR	61.410,00	CAD	478,94	22.07.2025
3.163,10	EUR	2.950,00	CHF	3,35	22.07.2025
1.501.348,86	EUR	1.283.544,00	GBP	2.803,00	22.07.2025
266.017,45	EUR	3.100.000,00	NOK	4.270,68	22.07.2025
456.138,04	EUR	4.968.807,00	SEK	10.170,11	22.07.2025
1.299.648,96	EUR	1.480.718,00	USD	38.564,52	22.07.2025
362.032,00	GBP	426.419,16	EUR	(3.740,96)	22.07.2025
2.539.506,00	NOK	218.955,55	EUR	(4.532,55)	22.07.2025
3.747.167,00	SEK	341.775,59	EUR	(5.456,79)	22.07.2025
4.335.337,00	USD	3.843.450,45	EUR	(151.124,60)	22.07.2025
9.882,00	NOK	830,27	EUR	3,99	24.07.2025
9.112,00	EUR	105.811,72	NOK	219,32	10.10.2025
				(107.228,52)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
2.938.099,00	AUD	1.672.018,96	EUR	(36.804,02)	22.07.2025
96.376,00	CAD	61.317,18	EUR	(1.198,84)	22.07.2025
4.262,00	CHF	4.563,52	EUR	1,51	22.07.2025
2.022.845,23	EUR	3.583.214,00	AUD	28.607,40	22.07.2025
23.143,62	EUR	36.175,00	CAD	577,88	22.07.2025
6.063,37	EUR	5.646,00	CHF	15,90	22.07.2025
474.779,39	EUR	78.203.899,00	JPY	12.180,68	22.07.2025
1.787.935,83	EUR	2.044.891,00	USD	46.369,85	22.07.2025
310.635,00	GBP	367.059,06	EUR	(4.386,30)	22.07.2025
265.398.661,00	JPY	1.636.483,52	EUR	(66.543,59)	22.07.2025
1.271.036,00	NOK	110.190,85	EUR	(2.870,31)	22.07.2025
1.986.899,00	USD	1.745.593,34	EUR	(53.407,29)	22.07.2025
				(77.457,13)	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
152.476,00	AUD	85.348,68	EUR	(489,02)	22.07.2025
1.019,00	CHF	1.094,21	EUR	(2,76)	22.07.2025
508.450,94	EUR	908.743,00	AUD	2.695,43	22.07.2025
209.504,27	EUR	330.129,04	CAD	3.573,86	22.07.2025
3.613,59	EUR	3.372,00	CHF	1,83	22.07.2025
389.384,17	EUR	332.876,00	GBP	749,27	22.07.2025
570.333,10	EUR	94.641.903,00	JPY	10.503,88	22.07.2025
78.726,97	EUR	923.800,00	NOK	727,08	22.07.2025
2.995.912,60	EUR	33.146.772,00	SEK	20.928,92	22.07.2025
4.266.886,55	EUR	4.835.792,00	USD	148.356,52	22.07.2025
702.206,00	GBP	833.599,31	EUR	(13.754,74)	22.07.2025
124.535.631,00	JPY	747.811,60	EUR	(11.157,08)	22.07.2025
158.048,00	NOK	13.441,00	EUR	(96,45)	22.07.2025
12.507.448,00	SEK	1.145.389,18	EUR	(22.805,01)	22.07.2025
105.735,45	NOK	9.112,00	EUR	(225,69)	10.10.2025
				139.006,04	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
2.803.636,17	EUR	2.415.465,00	GBP	(16.408,94)	22.07.2025
376.246,44	EUR	430.203,00	USD	9.856,66	22.07.2025
412.096,00	GBP	479.029,35	EUR	2.091,83	22.07.2025
1.435.000,00	USD	1.269.277,32	EUR	(47.117,98)	22.07.2025
828,07	EUR	9.882,00	NOK	(6,18)	24.07.2025
				(51.584,61)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
332.243,00	AUD	188.698,22	EUR	(3.787,02)	22.07.2025
13.899,00	CAD	8.866,49	EUR	(196,41)	22.07.2025
2.128,00	CHF	2.286,96	EUR	(7,64)	22.07.2025
33.635,24	EUR	52.596,00	CAD	826,19	22.07.2025
1.496,87	EUR	1.393,00	CHF	4,82	22.07.2025
2.335.009,26	EUR	1.978.903,00	GBP	24.603,15	22.07.2025
859.815,02	EUR	138.807.083,00	JPY	38.710,58	22.07.2025
61.807,52	EUR	670.316,00	SEK	1.643,98	22.07.2025
1.061.484,07	EUR	1.244.613,00	USD	1.520,14	22.07.2025
2.868.407,00	GBP	3.392.265,66	EUR	(43.337,94)	22.07.2025
				19.979,85	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
630.282,00	AUD	357.806,17	EUR	(7.020,35)	22.07.2025
312.635,00	CAD	199.171,12	EUR	(4.152,40)	22.07.2025
20.432,00	CHF	21.887,47	EUR	(2,69)	22.07.2025
2.143.988,71	EUR	3.780.450,00	AUD	39.967,56	22.07.2025
180.191,68	EUR	283.135,00	CAD	3.574,98	22.07.2025
105.503,26	EUR	98.374,00	CHF	134,56	22.07.2025
2.718.006,14	EUR	2.306.177,00	GBP	25.505,32	22.07.2025
1.159.644,59	EUR	189.418.795,00	JPY	39.166,07	22.07.2025
698.198,74	EUR	8.099.570,00	NOK	14.312,30	22.07.2025
126.137,81	EUR	1.380.600,00	SEK	2.224,81	22.07.2025
525.520,80	EUR	608.473,00	USD	7.312,21	22.07.2025
4.045.437,00	GBP	4.747.595,98	EUR	(24.503,67)	22.07.2025
176.126.273,00	JPY	1.076.675,20	EUR	(34.828,49)	22.07.2025
5.634.373,00	NOK	486.261,38	EUR	(10.522,93)	22.07.2025
6.132.341,00	SEK	560.628,22	EUR	(10.231,79)	22.07.2025
659.108,00	USD	581.475,45	EUR	(20.128,82)	22.07.2025
				20.806,67	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
80.977,53	EUR	887.130,00	SEK	1.355,04	22.07.2025
				1.355,04	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
635.895,48	EUR	710.000,00	USD	31.194,02	22.07.2025
844.888,00	USD	726.828,58	EUR	(7.279,56)	22.07.2025
				23.914,46	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: UBS Europe SE					
1.408.762,00	AUD	799.969,23	EUR	(15.917,15)	22.07.2025
50.292,00	CAD	31.654,16	EUR	(282,95)	22.07.2025
6.000,00	CHF	6.475,95	EUR	(49,27)	22.07.2025
3.558.964,81	EUR	6.307.237,00	AUD	48.673,95	22.07.2025
1.622,78	EUR	1.522,00	CHF	(7,43)	22.07.2025
2.348.253,12	EUR	2.000.403,00	GBP	12.759,78	22.07.2025
371.271,10	EUR	60.689.067,00	JPY	12.274,32	22.07.2025
373.734,82	EUR	4.092.153,00	SEK	6.451,97	22.07.2025
1.575.387,29	EUR	1.818.479,00	USD	26.666,26	22.07.2025
708.978,00	GBP	831.480,09	EUR	(3.741,12)	22.07.2025
89.667.322,00	JPY	553.843,63	EUR	(23.424,21)	22.07.2025
7.758.645,00	USD	6.790.728,12	EUR	(182.938,66)	22.07.2025
				(119.534,51)	
				907.830,85	
				880.720,55	

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

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
70.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1850%	Harmonised EUR ex Tobaco	(267.394,43)
50.000.000,00	EUR	15.10.2025	2,7850%	Harmonised EUR ex Tobaco	(621.652,37)
90.000.000,00	EUR	15.11.2025	2,1600%	Harmonised EUR ex Tobaco	(298.146,44)
10.000.000,00	EUR	15.04.2055	Harmonised EUR ex Tobaco	2,1880%	(166.646,86)
25.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,7733%	Harmonised EUR ex Tobaco	71.415,30
50.000.000,00	EUR	15.06.2027	1,6398%	Harmonised EUR ex Tobaco	76.567,48
80.000.000,00	EUR	15.06.2027	1,6668%	Harmonised EUR ex Tobaco	80.084,79
55.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,8670%	Harmonised EUR ex Tobaco	(92.913,76)
25.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,8563%	Harmonised EUR ex Tobaco	(29.234,32)
50.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,8573%	Harmonised EUR ex Tobaco	(60.897,93)
					(1.308.818,54)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.7673% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	(30.998,86)	0,00	03.10.2073
Paying fixed rate 0.6025% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(2.000.000.000,00)	JPY	90.306,50	0,00	11.12.2028
Paying fixed rate 0.5950% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(2.000.000.000,00)	JPY	93.579,15	0,00	13.12.2028
Paying fixed rate 1.7490% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	2.407.158,80	40.155,00	16.01.2073
Paying fixed rate 2.1210% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(3.500.000,00)	EUR	495.859,86	9.553,38	04.01.2074
Paying fixed rate 2.1310% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.500.000,00)	EUR	213.242,04	(727,86)	04.01.2074
Receiving fixed rate 4.3450% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	USD	60.414,65	2.145,49	15.01.2026
Paying fixed rate 0.3995% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(4.850.000.000,00)	JPY	65.699,92	0,00	18.07.2026

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Paying fixed rate 0.4220% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(6.000.000.000,00)	JPY	69.679,22	5.415,66	25.07.2026
Paying fixed rate 0.4210% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(5.000.000.000,00)	JPY	58.330,92	4.563,37	25.07.2026
Receiving fixed rate 3.9670% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	11.000.000,00	GBP	(1.033.728,29)	(5.131,52)	31.07.2054
Paying fixed rate 0.4050% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(15.000.000.000,00)	JPY	220.070,57	0,00	13.08.2026
Receiving fixed rate 3.2980% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	USD	(338.049,32)	(443,96)	20.08.2026
Paying fixed rate 1.9280% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(2.000.000,00)	EUR	395.978,73	327,00	23.08.2074
Paying fixed rate 0.4400% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(15.000.000.000,00)	JPY	218.108,71	13.775,92	03.10.2026
Paying fixed rate 0.7625% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(5.000.000.000,00)	JPY	62.550,40	0,00	25.11.2028
Paying fixed rate 2.0160% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(300.000.000,00)	SEK	(38.931,21)	(391,28)	27.11.2026
Paying fixed rate 1.6430% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	2.745.126,96	15.059,00	12.12.2074
Paying fixed rate 2.4270% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(48.000.000,00)	EUR	(405.178,63)	(10.321,00)	28.01.2030
Paying fixed rate 2.4540% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(37.000.000,00)	EUR	(369.339,68)	5.718,00	28.01.2030
Receiving fixed rate 3.6820% Paying floating rate AUD-AONIA-OIS COMPOUND 1 day	150.000.000,00	AUD	720.891,40	12.463,03	03.02.2027
Receiving fixed rate 4.0940% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	4.200.000,00	GBP	(292.602,46)	(1.107,10)	06.02.2055
Receiving fixed rate 3.9610% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	210.000.000,00	GBP	1.045.193,25	(22.968,99)	06.02.2027
Paying fixed rate 3.8950% Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	GBP	(224.711,99)	(625,04)	07.02.2030
Paying fixed rate 4.2060% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(3.489,85)	18,28	18.02.2035
Paying fixed rate 4.0810% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(2.083,89)	57,73	18.02.2055
Paying fixed rate 3.9760% Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	GBP	(311.348,05)	6.648,19	14.02.2030
Paying fixed rate 4.1580% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(20.000.000,00)	USD	(632.233,49)	4.354,01	19.02.2035
Paying fixed rate 2.3710% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(9.000.000,00)	EUR	(51.963,43)	(337,00)	24.02.2030
Paying fixed rate 1.1170% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(1.600.000.000,00)	JPY	(99.879,51)	1.185,99	27.03.2030
Paying fixed rate 2.4950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(8.000.000,00)	EUR	322.446,80	12.575,00	28.03.2075
Paying fixed rate 1.2880% Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	(10.000.000,00)	CHF	(145.488,97)	2.918,63	03.06.2026
Receiving fixed rate 4.1830% Paying floating rate OIBOR 6 months	760.000.000,00	NOK	212.418,36	0,00	29.01.2027
Paying fixed rate 4.2030% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(760.000.000,00)	NOK	(483.976,14)	252.262,37	29.01.2027
Receiving fixed rate 1.8230% Paying floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	1.600.000.000,00	JPY	(880.318,38)	0,00	10.04.2050
Paying fixed rate 1.7260% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(500.000.000,00)	EUR	221.061,14	(965,00)	30.04.2026
Receiving fixed rate 3.6620% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	GBP	(14.831,58)	25.825,46	28.04.2027
Paying fixed rate 3.9120% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(220.000.000,00)	NOK	(143.483,61)	4.595,02	30.04.2030
Paying fixed rate 3.9000% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(340.000.000,00)	NOK	(209.103,33)	9.528,98	02.05.2030
Paying fixed rate 1.8230% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(1.600.000.000,00)	JPY	267.256,92	613.061,46	10.04.2050
Paying fixed rate 3.8800% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	(159.950,93)	4.237,85	09.05.2030
Paying fixed rate 2.3000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(13.000.000,00)	EUR	(35.933,63)	(908,05)	14.02.2030
Paying fixed rate 1.7650% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(120.000.000,00)	EUR	(41.555,60)	4.271,33	16.04.2027
Paying fixed rate 2.4160% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(53.578,99)	9.737,00	21.05.2032
Paying fixed rate 4.0850% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	(401.060,91)	20.573,08	21.05.2030
Paying fixed rate 2.3800% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(21.000.000,00)	EUR	16.647,97	1.609,00	22.05.2032
Paying fixed rate 2.3910% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.000.000,00)	EUR	2.707,01	(680,00)	22.05.2032

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Paying fixed rate 2.6770% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(5.000.000,00)	EUR	54.025,84	2.786,00	23.05.2055
Paying fixed rate 2.6620% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	136.116,38	7.335,00	28.05.2055
Paying fixed rate 1.7250% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	48.563,42	4.089,00	28.05.2027
Paying fixed rate 1.7230% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	EUR	77.454,64	2.788,00	29.05.2026
Paying fixed rate 1.7120% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	74.194,00	4.152,00	29.05.2027
Paying fixed rate 4.0570% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(120.184,48)	3.807,73	06.06.2030
Paying fixed rate 2.2070% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(18.000.000,00)	EUR	29.056,60	(1.619,00)	06.06.2030
Paying fixed rate 3.6460% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	USD	(191.321,65)	3.611,21	09.06.2027
Paying fixed rate 1.7610% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(50.000.000,00)	EUR	(7.360,54)	1.087,00	10.06.2027
Paying fixed rate 2.2440% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(16.000.000,00)	EUR	(4.703,74)	263,00	10.06.2030
Paying fixed rate 3.7660% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	USD	(800.372,05)	40.049,02	10.06.2027
Paying fixed rate 2.7220% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(77.000.000,00)	EUR	(1.029.071,74)	53.303,10	10.03.2035
Paying fixed rate 1.7650% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(92.000.000,00)	EUR	(23.627,65)	5.898,00	12.06.2027
Paying fixed rate 2.6510% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(6.000.000,00)	EUR	98.605,98	189,00	12.06.2055
Paying fixed rate 3.8020% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(70.000.000,00)	USD	(311.198,38)	474,65	13.06.2027
Paying fixed rate 4.0250% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(150.000.000,00)	NOK	(164.136,80)	5.895,55	16.06.2030
Paying fixed rate 0.9160% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(16.000.000.000,00)	JPY	(131.845,44)	63.937,17	18.06.2030
			1.335.102,94	**1.236.074,86**	

Pensionsgeschäfte

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027	Verkauf	EUR	(70.000.000,00)	(72.215.755,92)	(2.760,38)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040	Verkauf	EUR	(8.000.000,00)	(7.945.925,33)	(303,71)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(3.900.000,00)	(4.068.168,13)	(155,48)	07.07.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Verkauf	EUR	(25.850.000,00)	(26.737.915,63)	(1.021,93)	07.07.2025
French Republic Government B 4% 25-04-2055	Verkauf	EUR	(4.670.000,00)	(4.759.622,42)	(117,23)	07.07.2025
French Republic Government B 1% 25-05-2027	Verkauf	EUR	(70.000.000,00)	(68.676.184,93)	(1.691,47)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(18.000.000,00)	(20.295.140,55)	(1.007,31)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(8.959.656,16)	(435,14)	07.07.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.109.403,42)	(195,28)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Verkauf	EUR	(24.000.000,00)	(24.944.944,80)	(856,56)	07.07.2025
Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	Verkauf	EUR	(6.300.000,00)	(6.362.899,89)	(452,91)	10.07.2025
Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	Verkauf	EUR	(2.500.000,00)	(2.539.520,41)	(180,77)	10.07.2025
				(252.615.137,59)	**(9.178,17)**	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA						
Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(4.903.913,02)	(349,33)	07.07.2025
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Verkauf	AUD	(6.000.000,00)	(3.279.036,93)	74.147,75	11.07.2025
Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	Verkauf	EUR	(10.700.000,00)	(10.489.184,59)	(935,12)	09.07.2025
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Verkauf	AUD	(12.000.000,00)	(6.510.118,47)	133.341,00	11.07.2025
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Verkauf	EUR	(9.100.000,00)	(9.266.808,30)	(916,71)	10.07.2025
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Verkauf	EUR	(7.900.000,00)	(8.208.908,97)	(888,98)	10.07.2025
				(42.657.970,28)	**204.398,61**	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA						
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Verkauf	EUR	(6.900.000,00)	(7.168.453,48)	(274,96)	07.07.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Verkauf	EUR	(4.775.000,00)	(4.895.878,80)	(187,79)	07.07.2025
French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.166.800,68)	(168,07)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(5.119.695,00)	(196,35)	07.07.2025
				(22.350.827,96)	**(827,17)**	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG						
Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(9.069.661,80)	(430,70)	07.07.2025
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(7.322.487,33)	(350,97)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(6.000.000,00)	(6.493.984,18)	(347,24)	07.07.2025
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Verkauf	EUR	(10.800.000,00)	(10.232.335,43)	(232,14)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(6.500.000,00)	(6.505.156,26)	(210,73)	07.07.2025
Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	Verkauf	EUR	(7.000.000,00)	(7.199.009,13)	(317,13)	07.07.2025
Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	Verkauf	EUR	(35.000.000,00)	(34.435.578,01)	(647,59)	07.07.2025
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(10.448.169,21)	(541,39)	07.07.2025
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Verkauf	EUR	(7.500.000,00)	(7.221.521,30)	(346,15)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Verkauf	EUR	(30.000.000,00)	(27.782.531,51)	(1.419,19)	07.07.2025
Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	Verkauf	EUR	(9.800.000,00)	(10.379.635,05)	(497,51)	07.07.2025
Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	Verkauf	EUR	(13.900.000,00)	(14.225.325,96)	(948,60)	09.07.2025
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Verkauf	EUR	(13.000.000,00)	(13.268.327,40)	(917,94)	09.07.2025
Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	Verkauf	EUR	(15.000.000,00)	(15.105.416,54)	(1.007,26)	09.07.2025
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	Verkauf	EUR	(5.000.000,00)	(4.988.841,55)	(282,85)	09.07.2025
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Verkauf	EUR	(3.500.000,00)	(3.109.626,53)	(160,96)	10.07.2025
				(187.787.607,19)	**(8.658,35)**	
Gegenpartei: JP Morgan SE						
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Verkauf	EUR	(20.500.000,00)	(17.996.605,28)	(548,08)	07.07.2025
French Republic Government B 3.6% 25-05-2042	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(9.853.451,01)	(223,59)	07.07.2025
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(9.597.907,67)	(292,33)	07.07.2025
United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054	Verkauf	GBP	(1.300.000,00)	(1.334.958,58)	(271,79)	15.07.2025
				(38.782.922,54)	**(1.335,79)**	
Gegenpartei: UBS Europe SE						
Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	Verkauf	EUR	(14.000.000,00)	(13.899.132,30)	(558,26)	07.07.2025
Bausparkasse Wuestenrot AG 2.75% 25-02-2032	Verkauf	EUR	(5.700.000,00)	(5.552.846,65)	(272,05)	10.07.2025
				(19.451.978,95)	**(830,31)**	
				(563.646.444,51)	**183.568,82**	

Swaptions (Optionen)

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Payer/Receiver	Strike	Laufzeit	Währung	Nominal	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,2260	02.02.2026	EUR	(100.000.000,00)	(25.163.886,28)	(60.268,80)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,8910	10.11.2025	EUR	(135.000.000,00)	(50.520.406,21)	(253.206,93)
							(75.684.292,49)	**(313.475,73)**
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,3200	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	642.757,56
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,3200	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	2.493.750,55
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,2730	28.07.2025	EUR	(190.000.000,00)	(461.025,94)	(118,65)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,2730	28.07.2025	EUR	(190.000.000,00)	(189.538.974,06)	(583.545,44)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,4960	30.07.2025	EUR	(500.000.000,00)	(468.371,95)	(336,13)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	3,0970	26.03.2026	EUR	175.000.000,00	0,00	1.396.794,70

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Swaptions (Optionen) (Fortsetzung)

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Payer/Receiver	Strike	Laufzeit	Währung	Nominal	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0770	03.10.2025	EUR	370.000.000,00	0,00	1.153.968,38
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,5770	03.10.2025	EUR	(370.000.000,00)	(36.093.852,31)	(111.476,14)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,5960	28.11.2025	EUR	(25.000.000,00)	(15.741.048,51)	(1.329.564,29)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,6540	12.06.2026	EUR	(50.000.000,00)	(21.862.645,79)	(2.304.492,01)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,6540	12.06.2026	EUR	(50.000.000,00)	(28.137.354,21)	(3.371.059,54)
							(292.303.272,76)	**(2.013.321,01)**
Gegenpartei: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,8450	11.07.2025	EUR	500.000.000,00	0,00	4.259.070,78
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,8450	11.07.2025	EUR	(500.000.000,00)	(20.423.953,44)	(7.527,40)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0900	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	398.688,49
							(20.423.953,44)	**4.650.231,87**
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,6240	11.04.2034	EUR	5.000.000,00	0,00	215.434,04
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,6240	11.04.2034	EUR	5.000.000,00	0,00	379.855,73
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,3530	17.07.2025	EUR	(380.000.000,00)	(404.240,70)	(198,10)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,2950	28.01.2026	EUR	(500.000.000,00)	(398.891.747,71)	(1.960.785,59)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,2950	28.01.2026	EUR	(500.000.000,00)	(101.108.252,29)	(226.191,47)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,3290	04.02.2028	EUR	(100.000.000,00)	(45.614.824,01)	(754.313,94)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,1620	05.03.2026	EUR	(200.000.000,00)	(65.588.424,56)	(190.548,79)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	1,8610	28.11.2025	EUR	300.000.000,00	0,00	464.968,31
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,5970	28.11.2025	EUR	(16.000.000,00)	(10.061.186,94)	(848.820,98)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,6830	11.06.2026	EUR	(25.000.000,00)	(13.662.341,56)	(1.602.946,94)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,6830	11.06.2026	EUR	(25.000.000,00)	(11.337.658,44)	(1.215.568,66)
							(646.668.676,21)	**(5.739.116,39)**
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,2400	15.09.2025	EUR	(100.000.000,00)	(93.187.646,00)	(313.592,86)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	1,0000	30.10.2026	EUR	270.000.000,00	0,00	94.477,53
							(93.187.646,00)	**(219.115,33)**
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,1060	16.11.2026	EUR	50.000.000,00	0,00	412.671,06
							0,00	**412.671,06**
							(1.128.267.840,90)	**(3.222.125,53)**

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
100.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	88.188,06	0,01
13.909.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	12.925.482,79	1,69
12.100.000,00	Aroundtown SA 3.5% 13-05-2030	11.912.793,43	1,56
2.292.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	1.281.839,19	0,17
12.367.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	11.745.059,57	1,54
6.700.000,00	Bayer AG 5.500% MULTI 13-09-2054	6.885.925,00	0,90
10.708.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	10.687.922,50	1,40
2.011.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	2.025.006,61	0,27
12.571.000,00	Castellum AB 4.125% 10-12-2030	12.781.410,26	1,67
8.050.000,00	Citycon Treasury BV 5% 11-03-2030	8.258.471,47	1,08
225.000,00	Citycon Treasury BV 5.375% 08-07-2031	231.749,33	0,03
4.000.000,00	Citycon Treasury BV 6.5% 08-03-2029	4.299.843,63	0,56
787.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	785.691,34	0,10
11.764.000,00	Dufry One BV 4.75% 18-04-2031	12.111.736,70	1,59
4.600.000,00	Electricite de France 5.125% MULTI Perp FC2029	4.726.546,63	0,62
1.300.000,00	Electricite de France SA 4.625% 07-05-2045	1.276.265,80	0,17
6.900.000,00	Electricite de France SA 4.75% 17-06-2044	6.900.935,32	0,90
9.500.000,00	Enel SpA 4.750% MULTI Perp FC2029	9.787.568,94	1,28
2.800.000,00	Eurogrid GmbH 3.732% 18-10-2035	2.783.964,94	0,36
9.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.915% 01-02-2034	9.301.207,16	1,22
9.700.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	8.829.717,66	1,16
3.300.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	3.573.240,00	0,47
1.452.000,00	Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028	1.552.151,70	0,20
6.131.000,00	Fibercop SpA 7.875% 31-07-2028	6.740.283,97	0,88
6.946.000,00	Fiserv Funding ULC 3.5% 15-06-2032	6.932.984,93	0,91
6.080.000,00	Fiserv Funding ULC 4% 15-06-2036	6.069.226,24	0,79
12.077.000,00	Flutter Treasury DAC 5% 29-04-2029	12.547.236,11	1,64
3.300.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.622% 27-07-2028	3.304.549,88	0,43
5.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.445% 14-02-2030	5.081.150,00	0,67
2.675.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 20-02-2029	2.797.956,38	0,37
4.490.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	4.530.110,29	0,59
5.973.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	5.985.244,65	0,78
900.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	875.413,71	0,11
4.000.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	4.127.750,00	0,54
7.500.000,00	Grand City Properties SA 4.375% 09-01-2030	7.791.543,75	1,02
12.200.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	12.714.411,29	1,66
6.260.000,00	H Lundbeck A/S 3.375% 02-06-2029	6.293.133,96	0,82
12.900.000,00	Harley-Davidson Financial Se 4% 12-03-2030	13.004.486,78	1,70
3.000.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.875% 05-11-2029	3.019.867,50	0,40
11.096.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	11.255.505,00	1,47
700.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	635.866,35	0,08
11.400.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	11.926.178,40	1,56
5.993.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	6.170.692,45	0,81
2.150.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	2.298.118,88	0,30
4.300.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	4.469.552,13	0,59
1.981.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	1.981.465,54	0,26
3.267.000,00	INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	3.175.292,16	0,42
5.040.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	5.055.624,00	0,66
9.239.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	9.410.050,74	1,23
400.000,00	National Grid North America 4.668% 12-09-2033	429.084,82	0,06
5.100.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	4.954.957,66	0,65
5.000.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	5.213.757,57	0,68
12.100.000,00	Nexans SA 4.125% 29-05-2029	12.420.710,50	1,63
12.904.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	13.181.113,40	1,73
1.800.000,00	Orange SA 5.000% MULTI Perp FC2026	1.848.741,65	0,24
13.555.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	13.239.832,70	1,73
15.937.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	13.081.472,38	1,71
5.412.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	5.489.608,08	0,72
7.152.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	7.111.770,00	0,93
8.600.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	8.833.533,00	1,16
12.366.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	12.790.116,70	1,67
6.120.000,00	RCI Banque SA 3.375% 06-06-2030	6.118.293,38	0,80
13.268.000,00	Rexel SA 2.125% 15-06-2028	12.881.304,14	1,69
750.000,00	SES SA 4.875% 24-06-2033	757.305,94	0,10
12.400.000,00	Siemens Energy Finance BV 4.25% 05-04-2029	12.929.721,22	1,69
2.241.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	2.281.934,11	0,30
6.715.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	6.717.803,51	0,88
1.400.000,00	TDC Net A/S 5.186% 02-08-2029	1.466.108,00	0,19
9.013.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	10.005.042,88	1,31
4.500.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	4.500.000,00	0,59
5.000.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	4.691.175,00	0,61
4.700.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	4.597.775,00	0,60
1.300.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	1.394.630,25	0,18
2.000.000,00	Telefonica Europe BV 7.125% MULTI Perp FC2028	2.195.986,98	0,29
5.840.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.25% 22-05-2031	6.089.239,16	0,80
5.692.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	6.064.637,96	0,79
2.200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.125% 01-06-2031	2.208.486,08	0,29
3.604.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	3.680.616,99	0,48
6.147.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	6.989.063,84	0,92
10.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 27-03-2030	10.202.553,09	1,34
12.679.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	13.133.668,94	1,72
2.200.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.125% MULTI Perp FC2023	2.196.287,50	0,29
2.000.000,00	Unibail-Rodamco-Westfi 2.875% MULTI Perp FC2026	1.995.750,00	0,26
2.730.000,00	Upjohn Finance BV 1.908% 23-06-2032	2.374.885,70	0,31
5.200.000,00	Urenco Finance NV 3.625% 18-06-2035	5.175.752,40	0,68
7.316.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028	7.284.903,33	0,95
12.000.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	11.916.720,27	1,56
3.000.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	2.882.616,09	0,38
9.600.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	9.630.931,52	1,26
4.100.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	3.854.901,32	0,50
7.000.000,00	ZF Europe Finance BV 6.125% 13-03-2029	6.874.700,00	0,90
2.100.000,00	ZF Europe Finance BV 7% 12-06-2030	2.102.614,50	0,28

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
12.679.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	11.929.766,19	1,56
		588.666.286,87	**77,09**
	GBP		
7.100.000,00	Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27-11-2026	8.132.891,03	1,06
3.800.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	4.219.696,03	0,55
2.471.000,00	B&M European Value Retail SA 6.5% 27-11-2031	2.919.010,50	0,38
4.089.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	4.407.021,90	0,58
3.328.000,00	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16-03-2028	3.669.958,26	0,48
3.000.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	3.533.737,54	0,46
6.876.000,00	Pinewood Finco PLC 3.25% 30-09-2025	7.994.198,16	1,05
4.617.000,00	Pinewood Finco PLC 6% 27-03-2030	5.348.234,61	0,70
5.238.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	5.616.465,61	0,74
6.146.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	6.951.666,54	0,91
		52.792.880,18	**6,91**
	USD		
2.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.666.384,50	0,22
		1.666.384,50	**0,22**
	Summe Anleihen	**643.125.551,55**	**84,22**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**643.125.551,55**	**84,22**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
12.171.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	12.235.993,74	1,60
5.400.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	5.734.125,00	0,75
4.665.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	4.833.942,98	0,63
7.406.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	7.725.865,14	1,01
2.700.000,00	Fibercop SpA 4.75% 30-06-2030	2.718.225,00	0,36
1.800.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	1.802.025,00	0,24
8.184.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15-04-2030	7.586.809,15	0,99
9.700.000,00	Lottomatica Group Spa 4.875% 31-01-2031	9.971.857,84	1,31
12.300.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	12.837.356,25	1,68
13.000.000,00	SES SA 5.500% MULTI 12-09-2054	12.653.842,46	1,66
		78.100.042,56	**10,23**
	GBP		
4.644.000,00	B&M European Value Retail SA 3.625% 15-07-2025	5.431.597,44	0,71
		5.431.597,44	**0,71**
	USD		
13.307.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 6.5% 15-03-2030	11.560.134,22	1,51
		11.560.134,22	**1,51**
	Summe Anleihen	**95.091.774,22**	**12,45**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**95.091.774,22**	**12,45**
	Summe Wertpapieranlagen	**738.217.325,77**	**96,67**
	Bankguthaben	**29.968.963,18**	**3,92**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(4.530.983,31)**	**(0,59)**
	Summe Nettovermögen	**763.655.305,64**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Niederlande	21,08
Frankreich	16,31
Luxemburg	9,49
Vereinigtes Königreich	8,25
USA	7,79
Italien	7,02
Schweden	6,81
Deutschland	5,89
Dänemark	4,04
Irland	3,35
Spanien	2,73
Finnland	2,25
Japan	1,18
Jersey	0,48
Summe	**96,67**

Sektor	
Unternehmensanleihen	96,67
Summe	**96,67**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(127,00)	(14.951.710,00)	(16.510,00)	31.273,03
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	113,00	14.721.640,00	18.080,00	(95.459,18)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	3,00	357.480,00	600,00	(3.976,65)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	342,00	36.686.340,00	17.100,00	(42.367,46)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(16,00)	(1.486.560,00)	374,11	(44.311,37)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(38,00)	(4.252.437,50)	(3.038,38)	(47.768,68)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(5,00)	(1.039.882,80)	(33,30)	(3.469,84)
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	10,00	1.148.125,00	2.931,77	27.229,67
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	(3,00)	(354.843,75)	(1.279,32)	(8.620,52)
					18.224,88	**(187.471,00)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.632,37	EUR	42.987,00	NOK	4,82	31.07.2025
22.665,14	EUR	251.575,35	SEK	86,18	31.07.2025
121.000.794,14	NOK	10.257.790,50	EUR	(46.815,61)	31.07.2025
276.083.303,62	SEK	24.975.579,55	EUR	(196.852,30)	31.07.2025
				(243.576,91)	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
296.067,05	EUR	340.935,00	USD	6.272,10	21.08.2025
				6.272,10	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
14.202.593,16	EUR	16.093.694,00	USD	522.312,60	21.08.2025
204.873,00	USD	180.246,23	EUR	(6.097,56)	21.08.2025
				516.215,04	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
3.853.216,00	GBP	4.546.648,56	EUR	(55.927,65)	21.08.2025
				(55.927,65)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
3.207.406,30	EUR	2.754.084,00	GBP	(2.216,34)	21.08.2025
				(2.216,34)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
172.294,54	EUR	201.020,00	USD	1.433,73	21.08.2025
				1.433,73	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
55.846.716,85	EUR	47.304.890,92	GBP	715.270,62	21.08.2025
				715.270,62	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
4.753.791,66	EUR	4.071.127,00	GBP	9.245,91	21.08.2025
				9.245,91	
				1.190.293,41	
				946.716,50	

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

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
9.200.000,00	Aareal Bank AG 0.75% 18-04-2028	8.684.998,17	0,50
40.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	40.500.000,00	2,31
22.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	22.050.000,00	1,26
17.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	19.222.004,50	1,10
8.475.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	8.353.171,88	0,48
1.747.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	1.759.364,39	0,10
16.948.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	16.921.611,96	0,97
1.409.000,00	AIB Group PLC 4.625% MULTI 20-05-2035	1.457.864,47	0,08
10.000.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	10.290.410,80	0,59
12.000.000,00	Allianz SE 4.851% MULTI 26-07-2054	12.792.405,00	0,73
8.000.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	9.019.602,00	0,52
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	5.550.258,00	0,32
23.000.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	23.574.275,50	1,35
33.600.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	35.419.978,53	2,02
12.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	12.404.288,91	0,71
10.846.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	11.931.603,26	0,68
44.460.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	48.768.174,00	2,79
3.534.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	4.427.837,83	0,25
22.700.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	22.362.172,93	1,28
21.300.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	21.623.292,25	1,24
15.900.000,00	Bankinter SA 4.125% MULTI 08-08-2035	16.065.829,05	0,92
36.500.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	37.012.986,06	2,11
500.000,00	Banque Federative du Credit 0.625% 03-11-2028	466.090,00	0,03
31.200.000,00	BAWAG Group AG 6.750% MULTI 24-02-2034	34.234.044,00	1,96
2.100.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.206.144,50	0,13
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	92,04	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	94,04	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	99,19	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	99,90	0,00
24.000.000,00	CaixaBank SA 4.000% MULTI 05-03-2037	23.983.050,00	1,37
9.200.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	10.069.899,10	0,58
26.300.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	23.261.529,88	1,33
18.000.000,00	Credit Agricole SA 4.125% MULTI 18-03-2035	18.325.481,96	1,05
13.200.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	13.108.689,00	0,75
10.400.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	10.959.520,00	0,63
7.000.000,00	Crelan SA 5.250% MULTI 23-01-2032	7.664.038,69	0,44
10.100.000,00	Crelan SA 5.375% MULTI 30-04-2035	10.715.717,99	0,61
11.500.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	12.381.048,10	0,71
15.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	15.399.603,00	0,88
21.700.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	22.706.264,07	1,30
13.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	13.147.103,72	0,75
20.300.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	19.980.173,50	1,14
15.000.000,00	DNB Bank ASA 4.625% MULTI 28-02-2033	15.568.665,00	0,89
4.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	4.229.793,40	0,24
34.400.000,00	Erste Group Bank AG 6.375% MULTI Perp FC2032	34.706.676,00	1,98
1.400.000,00	Eurobank SA 5.875% MULTI 28-11-2029	1.524.597,47	0,09
8.300.000,00	Fidelidade - Co De Segu 4.250% MULTI 04-09-2031	8.343.513,59	0,48
800.000,00	Generali 3.875% 29-01-2029	824.732,58	0,05
12.000.000,00	Generali 4.1562% 03-01-2035	12.108.552,00	0,69
5.000.000,00	Generali 4.250% MULTI 14-12-2047	5.146.851,99	0,29
4.435.000,00	Generali 5.399% 20-04-2033	4.892.820,62	0,28
21.100.000,00	Generali 5.8% 06-07-2032	23.684.241,17	1,35
14.900.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 09-03-2026	14.701.457,50	0,84
20.470.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	21.665.959,75	1,24
600.000,00	Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028	621.190,80	0,04
785.000,00	Intrum AB 15-07-2026 DEFAULTED	673.051,15	0,04
17.078.000,00	Intrum AB 15-09-2027 DEFAULTED	14.589.479,23	0,83
24.200.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	25.588.932,54	1,46
9.800.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	9.868.967,50	0,56
35.000.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	35.439.477,50	2,02
11.000.000,00	Nationwide Building Soc 4.000% MULTI 30-07-2035	11.127.617,24	0,64
17.556.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	19.616.161,49	1,12
31.700.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	37.639.668,63	2,15
31.200.000,00	Nykredit Realkredit FRN 24-04-2035 EURIBOR 3M FL	31.677.672,00	1,81
5.800.000,00	Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y	6.085.980,60	0,35
33.466.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	39.681.472,85	2,27
11.930.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	11.879.894,00	0,68
29.000.000,00	Piraeus Bank SA 6.750% MULTI 05-12-2029	32.212.530,62	1,84
19.600.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	21.054.315,79	1,20
16.800.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	17.069.278,80	0,97
9.742.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	9.210.817,45	0,53
2.937.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	2.990.647,24	0,17
22.892.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	22.901.557,41	1,31
15.000.000,00	Svenska Handelsbanken A 5.000% MULTI 16-08-2034	15.972.221,26	0,91
1.000.000,00	UBS AG/London 0.25% 01-09-2028	931.661,96	0,05
9.900.000,00	Unicaja Banco SA 3.125% MULTI 19-07-2032	9.842.962,85	0,56
20.600.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	20.479.026,50	1,17
30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	25.940.850,00	1,48
19.400.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	18.748.237,60	1,07
		1.218.042.446,25	**69,57**

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	GBP		
27.387.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	35.348.803,62	2,02
22.617.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	26.219.404,91	1,50
6.720.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	8.047.430,17	0,46
129.984,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	20.002.011,99	1,14
3.300.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	3.736.404,81	0,21
28.621.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	33.103.949,92	1,89
10.000.000,00	Swedbank AB 7.272% MULTI 15-11-2032	12.275.708,27	0,70
		138.733.713,69	**7,92**
	USD		
28.561.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	24.479.212,90	1,40
2.220.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	1.900.811,33	0,11
559.000,00	Credit Suisse USA LLC 7.125% 15-07-2032	541.760,32	0,03
30.406.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	28.627.086,93	1,64
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	16.192.537,31	0,92
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	423.067,91	0,02
15.312.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	13.140.438,45	0,75
29.500.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	25.331.788,38	1,45
10.000.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	9.466.460,55	0,54
22.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	17.591.594,03	1,00
3.800.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	3.238.448,84	0,18
10.200.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	8.675.100,00	0,50
15.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	11.533.430,53	0,66
		161.141.737,48	**9,20**
	Summe Anleihen	**1.517.917.897,42**	**86,70**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.517.917.897,42**	**86,70**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
48.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	55.223.316,30	3,15
19.200.000,00	Bank of Cyprus Pcl 5.000% MULTI 02-05-2029	20.068.747,20	1,15
7.400.000,00	doValue SpA 7% 28-02-2030	7.895.800,00	0,45
7.900.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	8.049.605,26	0,46
5.300.000,00	Eurobank SA 4.000% MULTI 24-09-2030	5.445.903,30	0,31
5.000.000,00	Eurobank SA 4.875% MULTI 30-04-2031	5.319.949,39	0,30
8.000.000,00	Gothaer Allgemeine Vers 5.000% MULTI 20-06-2045	8.050.550,00	0,46
		110.053.871,45	**6,29**
	USD		
15.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	15.098.431,47	0,86
		15.098.431,47	**0,86**
	Summe Anleihen	**125.152.302,92**	**7,15**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**125.152.302,92**	**7,15**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.643.070.200,34**	**93,85**
	Bankguthaben	**109.464.987,49**	**6,25**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.711.358,61)**	**(0,10)**
	Summe Nettovermögen	**1.750.823.829,22**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Deutschland	11,13
Niederlande	10,24
Italien	9,77
Spanien	9,72
Frankreich	8,55
Vereinigtes Königreich	8,06
Irland	5,26
Österreich	5,14
Bermuda	4,01
Dänemark	3,62
Belgien	2,91
Portugal	2,63
Griechenland	2,54
Schweden	2,49
Polen	2,02
Japan	2,00
USA	1,67
Zypern	1,15
Norwegen	0,89
Schweiz	0,05
Summe	**93,85**

Sektor	
Unternehmensanleihen	93,85
Summe	**93,85**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	234.186,53	214.478,63	20.12.2027
					(19.707,90)	**234.186,53**	**214.478,63**	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(27.000.000,00)	EUR	(433.438,67)	630.578,93	197.140,26	20.06.2026
					(433.438,67)	**630.578,93**	**197.140,26**	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	234.186,53	214.478,63	20.12.2027
					(19.707,90)	**234.186,53**	**214.478,63**	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(70.000.000,00)	EUR	(167.222,22)	483.648,91	316.426,69	20.12.2025
					(167.222,22)	**483.648,91**	**316.426,69**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Verkauf	5,00%	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	142.730,30	86.914,19	20.06.2027
					(55.816,11)	**142.730,30**	**86.914,19**	
					(695.892,80)	**1.725.331,20**	**1.029.438,40**	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	838,00	98.657.740,00	108.940,00	(256.773,54)
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	(601,00)	(72.751.050,00)	(144.240,00)	(300.500,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	166,00	21.626.480,00	26.560,00	(94.620,00)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	2.336,00	250.582.720,00	116.800,00	(391.279,69)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(717,00)	(66.616.470,00)	16.764,65	(1.985.704,12)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	150,00	31.196.484,00	999,15	103.126,80
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(818,00)	(89.091.701,08)	(32.699,07)	(694.648,51)
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	(136,00)	(15.614.500,00)	(39.872,07)	(358.312,48)
					53.252,66	**(3.978.711,54)**

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.560.001,77	CHF	5.953.013,79	EUR	5.504,92	31.07.2025
39.459,48	EUR	45.864,43	USD	422,10	31.07.2025
4.960.888,99	SGD	3.339.193,15	EUR	(18.395,39)	31.07.2025
118.504.406,08	USD	101.949.797,90	EUR	(1.085.131,52)	31.07.2025
				(1.097.599,89)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
158.424.969,63	EUR	180.861.221,00	USD	4.768.260,21	29.08.2025
				4.768.260,21	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
372.100,77	EUR	2.774.175,00	DKK	90,26	29.08.2025
				90,26	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
11.576.015,52	DKK	1.552.677,64	EUR	(360,52)	29.08.2025
1.180.600,00	EUR	8.801.840,52	DKK	293,32	29.08.2025
158.393.949,06	EUR	133.664.868,00	GBP	2.684.029,81	29.08.2025
5.792.208,00	GBP	6.742.551,80	EUR	4.563,74	29.08.2025
				2.688.526,35	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
158,07	EUR	232,00	SGD	2,73	29.08.2025
232,00	SGD	157,79	EUR	(2,45)	29.08.2025
				0,28	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.577,36	EUR	6.684,00	SGD	102,12	29.08.2025
				102,12	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
24.912.371,97	EUR	29.307.308,00	USD	15.799,44	29.08.2025
				15.799,44	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
6.395.471,20	EUR	5.411.189,00	GBP	91.880,69	29.08.2025
12.367.887,00	GBP	14.439.643,77	EUR	(32.641,86)	29.08.2025
				59.238,83	
				7.532.017,49	
				6.434.417,60	

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

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	CHF		
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	11.972.593,75	0,39
		11.972.593,75	**0,39**
	EUR		
11.400.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	11.255.262,75	0,37
4.500.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	4.575.521,25	0,15
16.500.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	16.903.012,50	0,55
9.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	9.383.385,50	0,31
4.100.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	4.035.937,50	0,13
18.300.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	18.725.294,25	0,61
5.125.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	5.051.328,13	0,16
7.700.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	7.754.496,75	0,25
12.375.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	12.903.303,65	0,42
13.856.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	13.617.520,92	0,44
6.000.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	5.229.600,00	0,17
22.450.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	21.973.173,23	0,72
7.900.000,00	Alstom SA 5.868% MULTI Perp FC2029	8.329.562,50	0,27
8.222.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	6.099.122,88	0,20
2.375.000,00	Altice France SA 11.5% 01-02-2027	2.300.994,82	0,08
25.266.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	21.123.449,81	0,69
3.150.000,00	Altice France SA 4.125% 15-01-2029	2.657.478,15	0,09
13.900.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	14.568.937,50	0,48
11.000.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	11.093.720,00	0,36
10.100.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	10.180.168,75	0,33
9.700.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	9.590.176,86	0,31
3.095.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.941.898,09	0,10
6.750.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	6.069.296,25	0,20
20.850.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	21.485.394,57	0,70
14.770.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	14.167.025,53	0,46
7.550.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	4.222.463,31	0,14
3.350.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	3.181.527,42	0,10
23.450.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	24.715.713,75	0,81
12.250.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	12.640.162,50	0,41
6.050.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	6.252.221,25	0,20
6.183.164,00	Atos SE MULTI 18-12-2029	6.919.429,25	0,23
10.610.000,00	Atos SE MULTI 18-12-2030	9.067.769,49	0,30
3.750.000,00	AXA SA 5.750% MULTI Perp FC2030	3.849.070,31	0,13
14.850.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	14.981.199,75	0,49
17.800.000,00	Banco de Sabadell SA 5.125% MULTI 27-06-2034	18.687.970,80	0,61
5.000.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	5.126.710,00	0,17
12.575.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	13.166.260,78	0,43
7.775.000,00	Bank of Ireland Group 6.125% MULTI Perp FC2032	7.668.093,75	0,25
9.328.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	9.310.510,00	0,30
1.675.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	1.608.460,63	0,05
10.531.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	10.604.348,41	0,35
4.600.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	4.652.325,00	0,15
8.725.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	8.756.410,00	0,29
8.275.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	8.455.841,85	0,28
8.925.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	9.071.135,72	0,30
7.300.000,00	Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029	7.583.477,90	0,25
19.063.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	18.167.634,72	0,59
1.600.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	1.517.000,00	0,05
10.800.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	11.070.000,00	0,36
2.600.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	2.857.657,40	0,09
11.850.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	11.617.491,15	0,38
8.925.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	6.497.899,80	0,21
100.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	97.102,00	0,00
15.025.000,00	Cerved Group SpA FRN 15-02-2029	14.940.897,56	0,49
3.775.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 3.5% 11-02-2027	3.788.981,40	0,12
4.300.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	4.257.798,21	0,14
4.050.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	4.078.699,59	0,13
5.400.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	5.515.268,40	0,18
9.825.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27-10-2031	10.087.446,32	0,33
8.225.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	8.260.675,94	0,27
2.400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	2.275.500,00	0,07
14.200.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	13.963.712,00	0,46
12.425.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	10.348.726,35	0,34
21.100.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	18.576.096,68	0,61
2.750.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.511.676,92	0,08
4.550.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	4.498.812,50	0,15
2.450.000,00	CPI Property Group SA 6% 27-01-2032	2.497.638,70	0,08
3.975.000,00	CPI Property Group SA 7% 07-05-2029	4.265.385,04	0,14
18.200.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	15.570.854,51	0,51
5.025.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	5.169.297,18	0,17
10.600.000,00	EDP SA 4.625% MULTI 16-09-2054	10.769.480,75	0,35
13.900.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	14.268.669,70	0,47
8.625.000,00	eircom Finance DAC 5.75% 15-12-2029	9.013.125,00	0,29
25.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	25.140.487,50	0,82
3.000.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	2.949.904,08	0,10
10.400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	9.903.349,84	0,32
8.200.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	8.511.947,08	0,28
12.150.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	12.431.430,45	0,41
16.250.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	14.209.641,43	0,46
2.725.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	2.545.566,85	0,08
9.625.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	9.216.418,75	0,30

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
6.575.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	7.055.830,14	0,23
3.750.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	4.053.836,40	0,13
11.775.000,00	Essendi SA 6.375% 15-10-2029	12.365.749,30	0,40
7.375.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	7.659.702,66	0,25
2.600.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	2.366.728,44	0,08
2.300.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	2.245.170,52	0,07
2.325.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	2.517.510,00	0,08
3.100.000,00	EVOCA SpA FRN 09-04-2029	3.061.549,15	0,10
7.642.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	7.523.413,69	0,25
3.625.000,00	Fibercop SpA 2.375% 12-10-2027	3.535.090,94	0,12
4.994.000,00	Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028	5.338.461,15	0,17
4.483.000,00	Fibercop SpA 7.875% 31-07-2028	4.928.509,71	0,16
31.275.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	31.803.946,75	1,04
3.172.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2027	3.089.187,01	0,10
200.000,00	Forvia SE 2.375% 15-06-2029	184.380,00	0,01
3.325.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	3.277.755,91	0,11
9.975.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	10.064.109,17	0,33
9.475.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	9.356.704,63	0,31
6.775.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	6.785.706,19	0,22
13.225.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	13.413.806,71	0,44
4.775.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	4.972.436,72	0,16
2.600.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	2.528.972,94	0,08
15.862.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	16.368.592,63	0,53
3.375.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	3.300.804,10	0,11
24.050.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	23.052.116,41	0,75
22.175.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	23.110.005,76	0,75
27.150.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	26.505.187,50	0,87
1.175.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	1.183.602,47	0,04
7.575.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	7.209.108,56	0,24
24.050.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	22.498.835,13	0,73
5.941.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	5.881.857,35	0,19
1.375.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.394.765,63	0,05
6.325.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	5.647.576,69	0,18
400.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	346.418,78	0,01
18.425.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	18.243.730,80	0,60
25.225.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	26.399.293,27	0,86
18.200.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	19.250.893,82	0,63
11.000.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	10.656.558,00	0,35
6.000.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	6.081.180,00	0,20
9.900.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	10.290.364,20	0,34
500.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	526.058,00	0,02
2.900.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	3.105.678,15	0,10
13.249.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	12.644.666,74	0,41
2.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	1.909.429,00	0,06
3.575.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	3.657.448,44	0,12
12.050.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	12.584.718,75	0,41
577.000,00	Intrum AB 15-03-2028 DEFAULTED	510.645,00	0,02
23.450.000,00	Intrum AB 15-07-2026 DEFAULTED	20.105.795,50	0,66
26.325.000,00	Irca SpA FRN 15-12-2029	26.459.092,97	0,86
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	4.040.722,08	0,13
5.825.000,00	Jyske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2030	6.159.158,41	0,20
9.525.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	9.683.781,75	0,32
10.594.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	10.688.159,47	0,35
23.000.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	23.161.862,50	0,76
12.475.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	11.514.986,38	0,38
10.350.000,00	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2029	10.419.370,88	0,34
19.077.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	19.090.471,40	0,62
2.475.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30-04-2029	2.588.682,94	0,08
9.350.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	9.459.017,70	0,31
7.359.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	4.057.045,38	0,13
6.125.000,00	Matterhorn Telecom SA 4.5% 30-01-2030	6.258.600,03	0,20
25.725.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	25.804.747,50	0,84
2.175.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	2.181.845,06	0,07
10.500.000,00	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02-04-2031	11.291.634,38	0,37
11.300.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	10.631.181,25	0,35
28.020.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	28.199.081,93	0,92
4.000.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	4.064.560,00	0,13
4.100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.625% 21-02-2030	4.187.637,50	0,14
4.900.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	4.921.932,40	0,16
7.525.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	7.576.145,05	0,25
11.075.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	10.982.579,13	0,36
7.725.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	8.135.004,38	0,27
11.005.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	10.738.241,42	0,35
9.100.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	9.113.454,35	0,30
5.725.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	5.677.339,38	0,19
24.200.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	23.758.652,50	0,78
6.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	6.495.714,06	0,21
25.325.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	25.868.854,38	0,84
7.400.000,00	Opmobility 4.875% 13-03-2029	7.620.150,00	0,25
3.300.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	2.708.719,26	0,09
1.050.000,00	Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019	992.546,63	0,03
6.950.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	7.049.906,25	0,23
2.975.000,00	Orsted AS 5.250% MULTI 08-12-3022	3.034.568,43	0,10
4.925.000,00	Pachelbel Bidco SpA 7.125% 17-05-2031	5.319.727,67	0,17
2.777.500,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2029	2.307.983,22	0,08
10.750.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	11.234.266,00	0,37
12.415.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	12.504.543,19	0,41
5.625.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	5.705.662,50	0,19
13.300.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	13.225.187,50	0,43
8.575.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	8.807.854,13	0,29
6.050.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	6.081.981,81	0,20
13.825.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029	14.282.953,13	0,47
19.800.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	20.479.080,60	0,67
13.925.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	14.570.702,25	0,48

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
4.075.000,00	RAY Financing LLC FRN 15-07-2031	4.106.352,19	0,13
16.700.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	16.924.450,55	0,55
6.075.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	6.427.258,88	0,21
525.000,00	Rossini Sarl FRN 31-12-2029	225.366,87	0,01
5.075.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	4.012.021,93	0,13
2.900.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	2.236.675,10	0,07
4.675.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	4.175.359,38	0,14
5.950.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	5.697.202,74	0,19
7.700.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	7.718.518,50	0,25
1.500.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	1.522.515,00	0,05
11.600.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	11.862.728,40	0,39
13.875.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	13.933.531,90	0,45
2.725.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 9.5% 15-07-2028	2.865.551,88	0,09
8.000.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	8.128.228,00	0,27
6.525.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	6.590.250,00	0,22
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	94.271,19	0,00
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	425.185,61	0,01
8.975.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	8.853.164,38	0,29
1.331.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	1.329.933,87	0,04
1.941.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	1.835.166,98	0,06
12.825.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	13.059.261,45	0,43
10.150.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	10.102.489,96	0,33
4.750.000,00	TDC Net A/S 5% 09-08-2032	4.861.492,00	0,16
1.975.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	2.061.275,90	0,07
5.825.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	6.466.146,10	0,21
7.648.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	7.612.482,14	0,25
10.500.000,00	TeamSystem SpA 5% 01-07-2031	10.503.937,50	0,34
10.075.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	10.401.631,50	0,34
23.350.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	23.350.000,00	0,76
19.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	17.920.288,50	0,58
5.100.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	5.001.187,50	0,16
5.400.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	5.296.198,50	0,17
9.000.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	9.056.070,00	0,30
2.000.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.079.652,00	0,07
3.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.135% MULTI Perp FC2030	3.325.656,75	0,11
12.100.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	13.324.066,25	0,43
2.775.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	2.622.347,25	0,09
4.209.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	4.105.861,04	0,13
2.075.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.125% 01-06-2031	2.083.003,91	0,07
8.450.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	10.139.325,80	0,33
3.775.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	3.411.578,39	0,11
16.475.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	16.478.630,10	0,54
10.600.000,00	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinC 8.25% 15-05-2030	10.612.264,20	0,35
10.825.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	11.213.184,50	0,37
575.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	563.030,23	0,02
4.950.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	1.571.435,85	0,05
5.875.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	5.845.588,28	0,19
9.251.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	9.176.020,65	0,30
13.150.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	13.339.031,25	0,44
925.000,00	United Group BV 6.75% 15-02-2031	950.021,43	0,03
11.900.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	11.859.773,50	0,39
7.000.000,00	Valeo SE 5.125% 20-05-2031	7.046.164,81	0,23
1.700.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	1.692.229,54	0,06
7.925.000,00	Verisure Holding AB 5.5% 15-05-2030	8.251.251,87	0,27
8.275.000,00	Verisure Holding AB 7.125% 01-02-2028	8.618.593,11	0,28
36.175.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	36.384.815,00	1,19
600.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	572.754,00	0,02
4.425.000,00	Vivion Investments Sarl 28-02-2029	4.323.324,56	0,14
6.950.000,00	Vivion Investments Sarl 31-08-2028	6.845.750,00	0,22
125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	119.293,75	0,00
13.150.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	13.119.334,20	0,43
10.950.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	10.409.070,00	0,34
7.525.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	8.222.498,28	0,27
18.410.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	16.777.033,00	0,55
5.208.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	5.149.670,40	0,17
2.400.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	2.264.379,60	0,07
10.800.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	10.154.374,20	0,33
9.300.000,00	ZF Europe Finance BV 6.125% 13-03-2029	9.133.530,00	0,30
6.400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	5.815.328,00	0,19
10.700.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	9.972.654,08	0,33
		2.185.886.429,93	**71,34**
	GBP		
17.425.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	19.618.402,56	0,64
2.875.000,00	Aroundtown Finance Sar 8.625% MULTI Perp FC2029	3.406.405,08	0,11
1.975.000,00	Aviva PLC 7.750% MULTI Perp FC2032	2.352.000,94	0,08
11.600.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	14.026.733,75	0,46
4.872.000,00	CPUK Finance Ltd 4.5% 28-08-2027	5.571.153,34	0,18
10.000.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	12.172.112,77	0,40
14.875.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	17.283.010,53	0,56
26.350.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	32.128.107,00	1,05
3.300.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	3.784.807,92	0,12
9.525.000,00	Heathrow Finance PLC 6.625% 01-03-2031	11.087.292,26	0,36
1.278.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	1.451.123,89	0,05
11.766.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	12.681.100,43	0,41
9.400.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	11.109.930,10	0,36
20.200.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	22.166.079,60	0,72
4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	5.021.624,98	0,16
11.375.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	12.589.852,81	0,41

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
9.915.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	11.366.915,50	0,37
2.225.000,00	NatWest Group PLC 7.500% MULTI Perp FC2032	2.583.521,78	0,08
5.600.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	4.874.959,83	0,16
4.500.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	5.629.082,77	0,18
2.961.403,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% P-I-K 01-09-2027	2.010.400,90	0,07
2.650.000,00	TVL Finance PLC 10.25% 28-04-2028	3.103.646,88	0,10
6.825.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	7.568.569,09	0,25
3.700.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	4.432.783,24	0,14
6.725.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	7.117.299,13	0,23
34.710.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	38.752.826,77	1,26
5.150.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	5.610.886,67	0,18
6.500.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	6.817.802,13	0,22
2.400.000,00	Vodafone Group PLC 4.875% MULTI 03-10-2078	2.803.975,29	0,09
		289.122.407,94	**9,44**
	USD		
9.508.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	5.978.704,20	0,20
11.070.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	7.947.822,96	0,26
2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.694.506,23	0,06
24.420.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	20.369.429,08	0,66
950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	790.070,56	0,03
		36.780.533,03	**1,20**
	Summe Anleihen	**2.523.761.964,65**	**82,37**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.523.761.964,65**	**82,37**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	6.753.990,00	0,22
12.100.000,00	Alstria Office AG 5.5% 20-03-2031	12.348.521,90	0,40
9.600.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	8.942.400,00	0,29
12.325.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	12.980.930,34	0,42
13.700.000,00	Azelis Finance NV 4.75% 25-09-2029	14.118.600,36	0,46
6.225.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	6.126.956,25	0,20
2.875.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04-2031	2.895.613,75	0,09
18.950.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	19.311.108,69	0,63
10.700.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	10.808.223,17	0,35
2.675.000,00	Essendi SA FRN 15-05-2032	2.705.067,47	0,09
19.675.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	19.581.380,29	0,64
24.350.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	24.598.583,06	0,80
9.575.000,00	Lottomatica Group Spa 4.875% 31-01-2031	9.843.354,52	0,32
17.175.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	17.982.225,00	0,59
17.775.000,00	Ontex Group NV 5.25% 15-04-2030	18.219.106,33	0,59
34.275.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 3.875% 31-10-2028	34.241.941,76	1,12
17.400.000,00	TeamSystem SpA FRN 01-07-2032	17.403.045,00	0,57
13.600.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	13.600.000,00	0,44
8.575.000,00	Volvo Car AB 4.75% 08-05-2030	8.790.463,80	0,29
		261.251.511,69	**8,53**
	USD		
3.450.000,00	Altice France SA 5.125% 15-01-2029	2.451.412,58	0,08
9.322.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	7.665.170,93	0,25
4.000.000,00	Howden UK Refinance PLC / Ho 7.25% 15-02-2031	3.535.744,14	0,12
3.925.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	3.249.451,76	0,11
4.321.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	3.804.160,49	0,12
		20.705.939,90	**0,68**
	Summe Anleihen	**281.957.451,59**	**9,20**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**281.957.451,59**	**9,20**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
3.450.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	3.656.180,63	0,12
6.890.330,00	HELIX HOLDCO SA	64.919,64	0,00
2.643.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,00	0,00
9.371.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021 DEFAULTED	0,01	0,00
1.612.033,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	1.212.776,94	0,04
32.454.966,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	24.670.077,99	0,81
		29.603.955,21	**0,97**
	Summe Anleihen	**29.603.955,21**	**0,97**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**29.603.955,21**	**0,97**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.835.323.371,45**	**92,54**
	Bankguthaben	**240.278.892,51**	**7,84**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(11.552.338,56)**	**(0,38)**
	Summe Nettovermögen	**3.064.049.925,40**	**100,00**

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Niederlande	13,98
Frankreich	13,20
Deutschland	10,88
Vereinigtes Königreich	9,75
Italien	8,99
Luxemburg	8,18
Schweden	5,77
USA	4,45
Spanien	3,92
Länderübergreifend	2,27
Jersey	2,09
Irland	2,05
Belgien	1,96
Dänemark	1,38
Finnland	1,36
Japan	0,82
Portugal	0,82
Schweiz	0,69
Summe	**92,54**

Sektor	
Unternehmensanleihen	92,54
Summe	**92,54**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(12.500.000,00)	EUR	1.054.758,51	102.617,31	1.157.375,82	20.06.2030
					1.054.758,51	**102.617,31**	**1.157.375,82**	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(16.000.000,00)	EUR	1.393.690,27	87.750,78	1.481.441,05	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(10.000.000,00)	EUR	907.870,04	18.030,62	925.900,66	20.06.2030
					2.301.560,31	**105.781,40**	**2.407.341,71**	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	4.251.724,72	377.778,56	4.629.503,28	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(21.000.000,00)	EUR	1.745.511,34	198.880,04	1.944.391,38	20.06.2030
					5.997.236,06	**576.658,60**	**6.573.894,66**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(45.000.000,00)	EUR	3.854.613,45	311.939,50	4.166.552,95	20.06.2030
					3.854.613,45	**311.939,50**	**4.166.552,95**	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.000.000,00)	EUR	167.791,25	109.978,95	277.770,20	20.06.2030
					167.791,25	**109.978,95**	**277.770,20**	
					13.375.959,58	**1.206.975,76**	**14.582.935,34**	

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
15.257.525,80	CHF	16.336.013,03	EUR	15.106,40	31.07.2025
104.145,47	EUR	88.996,42	GBP	299,36	31.07.2025
5.046,30	EUR	59.719,98	NOK	6,69	31.07.2025
273.067,62	EUR	319.954,59	USD	742,89	31.07.2025
86.320.984,38	GBP	101.067.169,54	EUR	(342.827,75)	31.07.2025
84.952.357,09	NOK	7.201.799,44	EUR	(32.868,10)	31.07.2025
4.003.474.736,35	SEK	362.169.685,99	EUR	(2.854.192,86)	31.07.2025
241.196.166,92	USD	207.501.881,31	EUR	(2.208.494,41)	31.07.2025
				(5.422.227,78)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
4.136.412,27	EUR	3.545.302,00	GBP	9.474,62	10.09.2025
1.746.382,43	EUR	2.033.790,00	USD	19.962,79	10.09.2025
				29.437,41	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
242.287,00	GBP	264.719,92	CHF	(21,34)	03.07.2025
				(21,34)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.645.789,78	EUR	1.910.547,00	USD	23.967,18	10.09.2025
				23.967,18	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
55.499.122,87	EUR	63.780.036,00	USD	1.355.476,92	10.09.2025
				1.355.476,92	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
252.669,00	CHF	271.470,48	EUR	(45,20)	10.09.2025
				(45,20)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
632.463,93	EUR	6.928.992,00	SEK	10.566,00	10.09.2025
				10.566,00	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
288.726.267,14	EUR	244.916.676,00	GBP	3.617.634,35	10.09.2025
				3.617.634,35	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
18.935.013,93	EUR	17.627.004,00	CHF	(474,27)	10.09.2025
227.251,66	EUR	2.489.502,00	SEK	3.811,28	10.09.2025
				3.337,01	
				5.040.352,33	
				(381.875,45)	

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

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
2.000.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	2.025.000,00	0,57
647.000,00	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15-07-2027	652.649,93	0,18
900.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	888.573,38	0,25
1.200.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	1.220.139,00	0,34
1.600.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	1.575.000,00	0,44
2.300.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	2.469.866,50	0,69
1.460.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	1.439.012,50	0,40
795.000,00	Albion Financing 1 SARL / Ag 5.375% 21-05-2030	813.854,13	0,23
4.622.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	3.428.623,93	0,96
1.075.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	794.244,10	0,22
893.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	313.124,81	0,09
1.232.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	443.135,00	0,12
3.272.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	2.735.531,06	0,77
1.788.000,00	Altice France SA 4% 15-07-2029	1.503.316,88	0,42
1.861.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	1.949.811,57	0,55
3.651.942,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	162.017,84	0,05
2.836.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	2.695.710,17	0,76
1.219.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	1.096.069,95	0,31
1.000.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	957.985,34	0,27
1.100.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	1.053.283,55	0,30
1.122.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	1.150.014,66	0,32
1.634.697,00	Atos SE MULTI 18-12-2030	1.397.083,47	0,39
2.211.000,00	B2 Impact ASA 25/30 FRN EUR FLOOR C	2.227.772,87	0,63
2.120.000,00	Ball Corp 4.25% 01-07-2032	2.150.810,59	0,60
1.600.000,00	Bankinter SA 4.125% MULTI 08-08-2035	1.616.687,20	0,45
1.300.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	1.318.270,74	0,37
1.600.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	1.612.110,80	0,45
739.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	737.614,38	0,21
679.000,00	Benteler International AG 7.25% 15-06-2031	701.457,93	0,20
2.197.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	2.283.310,24	0,64
1.600.000,00	BPCE SA 2.125% MULTI 13-10-2046	1.407.559,20	0,40
1.897.000,00	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30-09-2031	1.931.987,68	0,54
3.687.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	3.513.826,22	0,99
3.442.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	2.505.968,75	0,70
1.592.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	1.576.375,52	0,44
1.778.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	1.790.599,47	0,50
1.014.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	1.035.644,84	0,29
2.972.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	701.256,34	0,20
1.815.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	1.708.535,19	0,48
530.000,00	Citycon Oyj 7.875% MULTI Perp FC2029	529.923,61	0,15
515.000,00	Citycon Treasury BV 5.375% 08-07-2031	530.448,46	0,15
700.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	766.187,98	0,22
3.597.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	2.995.925,04	0,84
942.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	829.321,47	0,23
1.903.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	1.738.080,43	0,49
3.400.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	3.376.480,50	0,95
4.282.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	3.703.394,75	1,04
1.007.000,00	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15-05-2030	1.030.602,30	0,29
1.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	1.308.463,00	0,37
500.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	523.185,81	0,15
1.500.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	1.516.973,51	0,43
700.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	688.971,50	0,19
2.106.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	2.143.331,36	0,60
2.149.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	2.149.000,00	0,60
2.103.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	2.163.389,45	0,61
3.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	3.118.200,00	0,88
6.000.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	5.713.471,06	1,61
600.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	622.825,40	0,18
899.000,00	Energo-Pro AS 8% 27-05-2030	929.838,20	0,26
734.000,00	Engineering - Ingegneria Inf FRN 15-02-2030	749.844,55	0,21
3.295.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	3.549.065,09	1,00
3.400.000,00	Erste Group Bank AG 6.375% MULTI Perp FC2032	3.430.311,00	0,96
800.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	728.224,14	0,20
661.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	715.730,80	0,20
2.714.000,00	Fedrigoni SpA 6.125% 15-06-2031	2.605.741,25	0,73
2.360.000,00	Fiber Midco Spa 15-06-2029	2.159.723,62	0,61
1.985.000,00	Fibercop SpA 1.625% 18-01-2029	1.819.502,61	0,51
2.525.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	2.567.704,73	0,72
727.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	731.404,88	0,21
597.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	598.223,85	0,17
1.500.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	1.459.022,85	0,41
1.534.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	1.582.992,13	0,45
4.451.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	4.266.318,92	1,20
2.267.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	2.362.587,74	0,66
3.765.000,00	Heimstaden AB 8.375% 29-01-2030	3.953.397,78	1,11
2.500.000,00	Heimstaden AB DEFERRED	1.922.656,25	0,54
1.900.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	1.808.225,25	0,51
2.178.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	2.131.676,66	0,60
338.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	342.858,75	0,10
1.893.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	1.949.127,45	0,55
1.601.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	1.711.296,89	0,48
1.400.000,00	iliad SA 5.375% 02-05-2031	1.483.602,75	0,42
1.500.000,00	iliad SA 5.375% 15-02-2029	1.578.174,00	0,44
1.908.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-04-2029	1.923.518,16	0,54
678.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	678.159,33	0,19

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
3.684.000,00	INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	3.580.586,56	1,01
100.000,00	Intrum AB 15-07-2026 DEFAULTED	85.739,00	0,02
811.000,00	Intrum AB 15-09-2027 DEFAULTED	692.825,14	0,19
1.600.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.611.260,00	0,45
762.000,00	Kleopatra Finco Sarl 01-09-2029	586.400,91	0,16
2.559.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	2.406.656,33	0,68
1.797.000,00	Koninklijke FrieslandC 4.850% MULTI Perp FC2029	1.810.809,95	0,51
4.026.293,00	La Financiere Atalian 30-06-2028	1.556.825,50	0,44
769.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	709.821,61	0,20
3.418.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	1.410.686,25	0,40
2.718.000,00	Mahle GmbH 6.5% 02-05-2031	2.758.469,38	0,78
3.946.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	2.175.445,18	0,61
1.300.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	1.316.323,45	0,37
1.139.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	1.142.530,90	0,32
1.694.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	1.725.362,70	0,49
650.000,00	Mobico Group PLC 4.875% 26-09-2031	526.119,12	0,15
3.033.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	3.081.700,44	0,87
2.225.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	2.260.911,50	0,64
1.469.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	1.546.967,18	0,44
2.712.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	2.770.240,20	0,78
2.845.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	3.373.387,63	0,95
2.344.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	2.330.815,00	0,66
3.430.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	3.547.638,71	1,00
1.191.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	1.127.452,71	0,32
1.386.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	1.450.268,82	0,41
345.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	334.418,16	0,09
5.205.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	4.014.446,18	1,13
3.153.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	2.816.023,13	0,79
660.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	459.735,71	0,13
1.227.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	869.099,44	0,24
169.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	117.998,97	0,03
1.500.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	1.533.973,50	0,43
1.600.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	1.625.645,60	0,46
1.506.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	1.510.819,20	0,42
176.000,00	SGL Group ApS 25/31 FRN EUR FLOOR C	175.401,60	0,05
1.938.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	1.936.447,66	0,54
848.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	801.762,80	0,23
2.245.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	2.186.339,00	0,61
1.345.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	1.369.567,77	0,39
1.867.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	1.867.779,47	0,53
3.800.000,00	Sudzucker Internationa 5.950% MULTI Perp FC2030	3.757.945,40	1,06
1.356.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	1.348.035,88	0,38
2.801.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	2.777.874,40	0,78
1.877.000,00	Takko Fashion GmbH 10.25% 15-04-2030	2.038.375,08	0,57
408.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	388.495,56	0,11
1.162.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	1.307.133,80	0,37
3.200.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	3.002.352,00	0,84
2.800.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	2.911.512,80	0,82
1.000.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.101.162,50	0,31
1.984.000,00	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30-04-2031	1.978.345,60	0,56
7.002.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	7.150.854,66	2,01
1.384.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	1.433.630,24	0,40
2.798.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	2.838.221,25	0,80
4.407.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	4.386.856,22	1,23
1.600.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	1.383.512,00	0,39
2.312.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	2.234.326,05	0,63
914.000,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	973.697,91	0,27
2.600.000,00	ZF Europe Finance BV 7% 12-06-2030	2.603.237,00	0,73
2.162.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	2.034.242,02	0,57
		257.625.453,72	**72,45**
	GBP		
1.678.000,00	888 Acquisitions Ltd 10.75% 15-05-2030	1.986.022,36	0,56
1.002.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	516.675,57	0,15
1.350.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	1.475.133,86	0,41
1.196.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	1.328.093,81	0,37
1.002.000,00	B&M European Value Retail SA 8.125% 15-11-2030	1.251.685,65	0,35
2.793.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	3.083.497,31	0,87
546.000,00	Bellis Finco PLC 4% 16-02-2027	639.904,42	0,18
3.423.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	3.736.023,98	1,05
704.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	829.250,41	0,23
942.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	1.128.077,27	0,32
11.937,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	1.836.872,37	0,52
900.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% P-I-K 01-09-2027	610.980,95	0,17
4.408.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	4.726.494,93	1,33
3.073.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	3.475.833,27	0,98
1.895.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	2.115.719,01	0,59
4.404.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	4.798.125,21	1,35
1.744.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	1.997.912,20	0,56
		35.536.302,58	**9,99**
	NOK		
12.600.000,00	Grieg Seafoo ASA 25/PERP ADJ FLOOR C SUB	1.093.226,36	0,31
		1.093.226,36	**0,31**
	USD		
1.000.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	859.788,16	0,24
1.321.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	1.243.714,46	0,35
1.948.000,00	Fibercop SpA 6.375% 15-11-2033	1.622.497,09	0,46
1.998.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	1.715.691,97	0,48
600.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	567.987,63	0,16

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	471.203,41	0,13
1.603.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% MULTI Perp FC2027	1.343.170,45	0,38
800.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	677.802,49	0,19
		8.501.855,66	**2,39**
	Summe Anleihen	**302.756.838,32**	**85,14**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**302.756.838,32**	**85,14**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
3.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	3.855.426,60	1,08
2.680.000,00	Almaviva-The Italian Innovat 5% 30-10-2030	2.694.311,33	0,76
1.200.000,00	Bayer AG 6.625% MULTI 25-09-2083	1.274.250,00	0,36
877.000,00	Crown European Holdings SACA 4.5% 15-01-2030	908.760,56	0,26
1.881.000,00	Crown European Holdings SACA 4.75% 15-03-2029	1.962.240,39	0,55
294.000,00	doValue SpA 7% 28-02-2030	313.698,00	0,09
1.110.000,00	Eastern European Electric Co 6.5% 15-05-2030	1.145.907,71	0,32
2.109.000,00	eircom Finance DAC 5% 30-04-2031	2.124.121,53	0,60
2.655.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	2.705.593,33	0,76
600.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	611.362,43	0,17
1.020.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	1.021.147,50	0,29
2.300.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07-2028	1.129.955,85	0,32
2.144.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	2.165.887,56	0,61
1.694.000,00	Lottomatica Group Spa 4.875% 31-01-2031	1.741.477,03	0,49
861.000,00	Luna 2 5SARL 5.5% 01-07-2032	878.462,16	0,25
200.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	208.737,50	0,06
820.000,00	Rekeep SpA 9% 15-09-2029	817.758,71	0,23
4.438.000,00	SES SA 6.000% MULTI 12-09-2054	4.266.043,83	1,20
730.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	712.522,26	0,20
		30.537.664,28	**8,59**
	USD		
699.000,00	Forvia SE 8% 15-06-2030	609.107,11	0,17
1.288.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.271.031,35	0,36
227.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	207.576,46	0,06
		2.087.714,92	**0,59**
	Summe Anleihen	**32.625.379,20**	**9,17**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**32.625.379,20**	**9,17**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
2.285.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	2.421.557,31	0,68
518.385,00	HELIX HOLDCO SA	4.884,14	0,00
		2.426.441,45	**0,68**
	Summe Anleihen	**2.426.441,45**	**0,68**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**2.426.441,45**	**0,68**
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	EUR		
389.825,00	iShares EUR High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	2.208.358,63	0,62
		2.208.358,63	**0,62**
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	**2.208.358,63**	**0,62**
	Summe Wertpapieranlagen	**340.017.017,60**	**95,62**
	Bankguthaben	**18.423.921,51**	**5,18**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.839.994,86)**	**(0,80)**
	Summe Nettovermögen	**355.600.944,25**	**100,00**

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Niederlande	14,61
Frankreich	13,95
Luxemburg	12,43
Deutschland	9,13
Italien	8,81
Vereinigtes Königreich	8,65
Schweden	6,64
Spanien	4,92
Irland	3,00
Japan	2,99
Länderübergreifend	1,78
Österreich	1,71
USA	1,57
Finnland	0,95
Norwegen	0,93
Gibraltar	0,74
Bermuda	0,64
Belgien	0,63
Dänemark	0,47
Jersey	0,41
Polen	0,37
Tschechische Republik	0,26
Summe	**95,62**

Sektor	
Unternehmensanleihen	95,00
Offene Anleihefonds	0,62
Summe	**95,62**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	Kauf	5,00%	700.000,00	EUR	(25.694,62)	17.126,73	(8.567,89)	20.06.2028
					(25.694,62)	**17.126,73**	**(8.567,89)**	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	46.504.000,00	EUR	(3.962.627,48)	(343.180,93)	(4.305.808,41)	20.06.2030
					(3.962.627,48)	**(343.180,93)**	**(4.305.808,41)**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Kauf	1,00%	3.000.000,00	EUR	160.282,51	(185.611,06)	(25.328,55)	20.06.2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Kauf	1,00%	1.400.000,00	EUR	21.058,66	(24.788,60)	(3.729,94)	20.06.2029
					181.341,17	**(210.399,66)**	**(29.058,49)**	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Kauf	1,00%	3.600.000,00	EUR	114.163,72	(89.601,63)	24.562,09	20.06.2030
					114.163,72	**(89.601,63)**	**24.562,09**	
					(3.692.817,21)	**(626.055,49)**	**(4.318.872,70)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Efficient portfolio management:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	43,00	5.062.390,00	5.590,00	(13.175,73)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	5,00	651.400,00	800,00	(2.850,00)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	420,00	45.053.400,00	21.000,00	(70.349,94)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(16,00)	(1.486.560,00)	374,11	(44.311,37)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(29,00)	(3.245.281,25)	(2.318,76)	(36.455,04)
					25.445,35	**(167.142,08)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
406.043.019,51	DKK	54.437.203,69	EUR	(1.085,82)	31.07.2025
32.240,58	EUR	357.490,20	SEK	155,67	31.07.2025
275.850.980,30	NOK	23.385.148,71	EUR	(106.727,67)	31.07.2025
45.005,82	PLN	10.563,76	EUR	16,19	31.07.2025
163.112.285,65	SEK	14.755.777,76	EUR	(116.301,98)	31.07.2025
16.355,54	USD	14.070,73	EUR	(149,76)	31.07.2025
				(224.093,37)	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
39.965.740,92	EUR	33.713.980,00	GBP	691.342,55	29.08.2025
10.177.270,25	EUR	11.661.730,00	USD	269.777,94	29.08.2025
274.446,00	USD	240.888,12	EUR	(7.721,77)	29.08.2025
				953.398,72	

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

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
11.721,65	EUR	137.291,00	NOK	155,75	29.08.2025
				155,75	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.123.444,60	EUR	13.029.854,00	NOK	25.726,90	29.08.2025
327,18	EUR	3.561,94	SEK	7,48	29.08.2025
250.754,11	EUR	285.241,00	USD	8.415,18	29.08.2025
2.702.485,00	GBP	3.151.921,95	EUR	(3.884,01)	29.08.2025
				30.265,55	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.103.222,71	EUR	934.953,00	GBP	14.085,05	29.08.2025
32.836,58	EUR	37.862,00	USD	670,70	29.08.2025
				14.755,75	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
651.944,79	EUR	557.803,00	GBP	2.173,58	29.08.2025
576.206,98	EUR	677.859,00	USD	365,43	29.08.2025
2.180.036,00	GBP	2.542.128,54	EUR	(2.676,13)	29.08.2025
				(137,12)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
56.595,92	EUR	64.894,00	USD	1.463,83	29.08.2025
				1.463,83	
				999.902,48	
				775.809,11	

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

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

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
400.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	406.734,00	0,35
600.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	614.655,00	0,52
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	299.469,75	0,25
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	295.312,50	0,25
600.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% MULTI Perp FC2034	620.563,20	0,53
600.000,00	Accor SA 4.875% MULTI Perp FC2030	613.940,58	0,52
250.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	246.406,25	0,21
675.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	679.777,31	0,58
350.000,00	Afflelou SAS 6% 25-07-2029	364.871,84	0,31
375.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	368.433,75	0,31
800.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	697.280,00	0,59
725.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	709.645,95	0,60
300.000,00	Alstom SA 5.868% MULTI Perp FC2029	316.312,50	0,27
150.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	111.252,12	0,09
1.125.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	942.820,31	0,80
100.000,00	Altice France SA 4.125% 15-01-2029	84.355,28	0,07
500.000,00	Amber Finco PLC 6.625% 15-07-2029	524.062,50	0,45
500.000,00	APCOA Group GmbH 6% 15-04-2031	504.375,00	0,43
325.000,00	APCOA Group GmbH FRN 15-04-2031	327.640,63	0,28
375.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	370.943,28	0,32
1.100.000,00	ARBR 6X ER	1.105.869,60	0,94
1.000.000,00	ARBR 7X ER	1.009.720,00	0,86
100.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	94.993,00	0,08
125.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	112.376,56	0,10
900.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	927.487,98	0,79
1.000.000,00	ARMDA 2X ER	1.001.711,00	0,85
1.150.000,00	ARMDA 3X ERR	1.161.002,05	0,99
200.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	111.850,93	0,10
175.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	166.182,06	0,14
200.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	200.457,50	0,17
725.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	764.153,63	0,65
425.000,00	Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01-07-2030	438.536,25	0,37
875.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	904.214,06	0,77
198.210,00	Atos SE MULTI 18-12-2029	221.764,67	0,19
414.000,00	Atos SE MULTI 18-12-2030	353.729,39	0,30
1.600.000,00	AVOST 1X ER	1.608.588,80	1,37
100.000,00	AXA SA 5.750% MULTI Perp FC2030	102.646,88	0,09
500.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	504.417,50	0,43
100.000,00	Bach Bidco SpA FRN 31-05-2031	96.426,71	0,08
200.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	205.151,25	0,17
400.000,00	Banijay Entertainment SAS 7% 01-05-2029	418.845,00	0,36
475.000,00	Bank of Ireland Group 6.375% MULTI Perp FC2030	486.578,13	0,41
1.000.000,00	BECLO 15X E	1.009.781,00	0,86
400.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	404.652,40	0,34
325.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8% 01-07-2031	326.170,00	0,28
275.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	281.005,45	0,24
225.000,00	Bertrand Franchise Finance S 6.5% 18-07-2030	228.656,25	0,19
625.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	595.694,53	0,51
400.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	379.262,50	0,32
200.000,00	CaixaBank SA 5.875% MULTI Perp FC2027	207.709,75	0,18
200.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	205.000,00	0,17
200.000,00	CaixaBank SA 7.500% MULTI Perp FC2030	219.859,00	0,19
525.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	514.698,98	0,44
425.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	309.423,80	0,26
500.000,00	Cerved Group SpA 6% 15-02-2029	485.307,50	0,41
125.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 3.5% 11-02-2027	125.469,35	0,11
150.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	148.564,46	0,13
200.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	201.453,98	0,17
200.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	204.266,20	0,17
375.000,00	Cidron Aida Finco Sarl 7% 27-10-2031	384.876,95	0,33
325.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	326.421,88	0,28
200.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.100% MULTI Perp FC2028	189.629,00	0,16
600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	589.998,00	0,50
500.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	416.352,62	0,35
675.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	594.337,49	0,51
150.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	136.993,20	0,12
100.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	98.875,00	0,08
200.000,00	CPI Property Group SA 7% 07-05-2029	214.614,48	0,18
640.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	547.586,94	0,47
400.000,00	EDP SA 4.750% MULTI 29-05-2054	410.600,20	0,35
800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	779.530,00	0,66
600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	571.207,39	0,49
375.000,00	Elior Group SA 5.625% 15-03-2030	383.686,12	0,33
180.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	157.355,77	0,13
100.000,00	Emeria SASU 7.75% 31-03-2028	93.399,20	0,08
425.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	406.989,35	0,35
300.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 8.625% 15-02-2030	321.993,24	0,27
225.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	243.098,00	0,21
350.000,00	Essendi SA 6.375% 15-10-2029	367.636,15	0,31
175.000,00	Eurofins Scientific SE 5.750% MULTI Perp FC2032	181.735,97	0,15
100.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	91.009,64	0,08
100.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	97.430,35	0,08
100.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	108.280,00	0,09
100.000,00	EVOCA SpA FRN 09-04-2029	98.734,00	0,08
225.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	221.494,49	0,19
1.175.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	1.195.264,59	1,02
250.000,00	Forvia SE 2.75% 15-02-2027	246.452,50	0,21

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

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
100.000,00	Forvia SE 5.125% 15-06-2029	100.947,63	0,09
200.000,00	Forvia SE 5.5% 15-06-2031	197.616,30	0,17
625.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	625.987,66	0,53
400.000,00	Fressnapf Holding SE 5.25% 31-10-2031	405.681,20	0,35
200.000,00	Goldstory SAS 6.75% 01-02-2030	208.493,40	0,18
100.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	97.258,95	0,08
525.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	542.121,56	0,46
150.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	146.550,86	0,12
625.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	599.175,92	0,51
1.075.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	1.120.372,09	0,95
825.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	805.707,38	0,69
225.000,00	Guala Closures SpA FRN 29-06-2029	226.611,56	0,19
500.000,00	HARVT 25X ER	503.845,50	0,43
275.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	261.714,75	0,22
700.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	693.038,50	0,59
100.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	101.437,50	0,09
675.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	602.542,13	0,51
750.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	743.010,36	0,63
1.075.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	1.125.111,66	0,96
725.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	767.105,46	0,65
100.000,00	iliad SA 4.25% 15-12-2029	101.397,80	0,09
200.000,00	iliad SA 5.625% 15-02-2030	214.199,00	0,18
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% MULTI Perp FC2030	238.678,63	0,20
500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.500% MULTI Perp FC2028	511.512,50	0,44
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	261.093,75	0,22
525.000,00	Intrum AB 15-07-2026 DEFAULTED	449.473,50	0,38
950.000,00	Irca SpA FRN 15-12-2029	954.750,48	0,81
1.000.000,00	JUBIL 2014-12X ER3	997.477,00	0,85
1.000.000,00	JUBIL 2021-25X E	983.350,00	0,84
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	303.633,20	0,26
325.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	330.417,75	0,28
350.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	354.160,63	0,30
1.000.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.007.502,50	0,86
425.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	392.294,13	0,33
108.000,00	Lecta Paper Industries Inter FRN 01-03-2028	98.720,31	0,08
450.000,00	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 01-07-2029	452.991,38	0,39
175.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30-04-2029	183.022,00	0,16
325.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	328.766,64	0,28
2.000.000,00	MDPKE 19X DR	1.993.252,00	1,70
1.000.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	1.003.497,00	0,85
100.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	100.314,31	0,09
425.000,00	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02-04-2031	457.047,66	0,39
100.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	94.081,25	0,08
1.000.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	1.006.421,50	0,86
175.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	177.829,75	0,15
100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.625% 21-02-2030	102.137,50	0,09
150.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	150.708,98	0,13
325.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	327.283,97	0,28
700.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	694.158,50	0,59
500.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	487.870,87	0,42
325.000,00	Odido Group Holding BV 5.5% 15-01-2030	325.414,38	0,28
100.000,00	Odido Holding BV 3.75% 15-01-2029	99.167,50	0,08
675.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	662.575,78	0,56
300.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	315.843,75	0,27
1.150.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	1.175.156,25	1,00
200.000,00	Opmobility 4.875% 13-03-2029	205.950,00	0,18
325.000,00	Orsted AS 1.500% MULTI 18-02-3021	266.755,94	0,23
150.000,00	Orsted AS 5.125% MULTI 14-03-3024	152.156,25	0,13
1.000.000,00	PENTA 2022-11X ER	1.004.322,00	0,85
400.000,00	Picard Groupe SAS 6.375% 01-07-2029	418.075,30	0,36
425.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 01-07-2029	428.054,69	0,36
175.000,00	ProGroup AG 5.125% 15-04-2029	177.515,63	0,15
475.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	472.328,13	0,40
1.550.000,00	PRVD 11X E	1.559.433,30	1,33
325.000,00	Prysmian SpA 5.250% MULTI Perp FC2030	334.024,03	0,28
550.000,00	Q-Park Holding I BV 4.25% 01-09-2030	552.953,50	0,47
900.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	930.618,00	0,79
650.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	680.140,50	0,58
600.000,00	Roquette Freres SA 5.494% MULTI Perp FC2029	608.129,53	0,52
150.000,00	Rossini Sarl 6.75% 31-12-2029	158.669,18	0,13
175.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 0.75% 14-11-2028	138.317,66	0,12
100.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	77.109,46	0,07
150.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	133.968,75	0,11
200.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.375% 04-08-2026	191.490,55	0,16
200.000,00	Schaeffler AG 4.5% 28-03-2030	200.465,90	0,17
100.000,00	Schaeffler AG 4.75% 14-08-2029	101.506,00	0,09
400.000,00	Schaeffler AG 5.375% 01-04-2031	409.032,60	0,35
225.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	225.985,36	0,19
300.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	304.906,80	0,26
1.075.000,00	SCULE 7X ER	1.077.681,05	0,92
625.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	631.250,00	0,54
212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	7.807,22	0,01
424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	35.212,27	0,03
1.000.000,00	SNDPE 4X ER	992.003,00	0,84
250.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	254.653,00	0,22
425.000,00	Synthomer PLC 7.375% 02-05-2029	422.832,20	0,36
250.000,00	TDC Net A/S 5% 09-08-2032	255.906,25	0,22
250.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	277.525,94	0,24
525.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	522.599,05	0,44
300.000,00	TeamSystem SpA 5% 01-07-2031	300.157,50	0,26
300.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 5.375% 15-07-2029	309.726,00	0,26
1.000.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha FRN 15-07-2032	1.000.000,00	0,85
700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	656.862,50	0,56
300.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	294.295,88	0,25

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

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
100.000,00	Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027	98.068,50	0,08
200.000,00	Telefonica Europe BV 5.752% MULTI Perp FC2032	207.985,10	0,18
600.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	600.785,95	0,51
425.000,00	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinC 8.25% 15-05-2030	425.504,48	0,36
425.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	440.240,50	0,37
1.000.000,00	TRNTE 2X ERR	1.000.573,00	0,85
100.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	97.927,00	0,08
100.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	31.746,48	0,03
400.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	398.000,00	0,34
250.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	253.593,75	0,22
575.000,00	United Group BV 6.75% 15-02-2031	590.650,96	0,50
275.000,00	United Group BV FRN 01-02-2029	274.484,38	0,23
500.000,00	Valeo SE 4.5% 11-04-2030	498.229,56	0,42
200.000,00	Valeo SE 5.125% 20-05-2031	201.305,51	0,17
450.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	448.048,12	0,38
1.025.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	1.031.425,47	0,88
175.000,00	Vivion Investments Sarl 28-02-2029	170.981,48	0,15
275.000,00	Vivion Investments Sarl 31-08-2028	270.939,97	0,23
1.425.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 5.625% 15-04-2032	1.464.232,03	1,25
200.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	199.523,40	0,17
875.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	831.753,13	0,71
425.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	387.324,81	0,33
200.000,00	ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027	188.745,00	0,16
300.000,00	ZF Europe Finance BV 4.75% 31-01-2029	282.436,78	0,24
100.000,00	ZF Finance GmbH 2% 06-05-2027	94.865,85	0,08
400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	363.456,00	0,31
400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	372.974,65	0,32
		91.624.867,67	**77,94**
	GBP		
325.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	365.909,94	0,31
450.000,00	Aviva PLC 7.750% MULTI Perp FC2032	536.037,05	0,46
200.000,00	Barclays PLC 8.375% MULTI Perp FC2031	241.301,10	0,21
400.000,00	Barclays PLC 8.875% MULTI Perp FC2027	493.371,56	0,42
450.000,00	CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% 30-04-2029	544.370,66	0,46
225.000,00	CPUK Finance Ltd 4.5% 28-08-2027	257.645,34	0,22
450.000,00	CPUK Finance Ltd 7.875% 28-08-2029	548.456,08	0,47
475.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	551.876,41	0,47
1.125.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	1.372.121,48	1,17
500.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	573.455,74	0,49
425.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	503.698,83	0,43
875.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	960.507,03	0,82
200.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	230.870,54	0,20
550.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	608.719,24	0,52
200.000,00	NatWest Group PLC 7.500% MULTI Perp FC2032	232.301,73	0,20
100.000,00	Orsted AS 2.500% MULTI 18-02-3021	87.068,93	0,07
85.661,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% P-I-K 01-09-2027	53.903,41	0,05
600.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	665.743,11	0,57
150.000,00	Virgin Media O2 Vendor Finan 7.875% 15-03-2032	179.707,43	0,15
400.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	452.435,18	0,38
150.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	163.416,21	0,14
125.000,00	Vodafone Group PLC 4.875% MULTI 03-10-2078	146.046,08	0,12
		9.768.963,08	**8,31**
	USD		
350.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	219.084,93	0,19
875.000,00	NatWest Group PLC 4.600% MULTI Perp FC2031	656.909,77	0,56
200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	169.524,38	0,14
925.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	771.558,47	0,66
		1.817.077,55	**1,55**
	Summe Anleihen	**103.210.908,30**	**87,80**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**103.210.908,30**	**87,80**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
600.000,00	Alstria Office AG 5.5% 20-03-2031	612.210,00	0,52
200.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	186.300,00	0,16
825.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	868.957,65	0,74
275.000,00	Bertrand Franchise Finance S FRN 18-07-2030	270.701,06	0,23
525.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	535.033,56	0,46
775.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	782.647,56	0,67
575.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	572.100,26	0,49
925.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	934.720,59	0,80
725.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	759.062,31	0,65
700.000,00	Ontex Group NV 5.25% 15-04-2030	717.328,52	0,61
725.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 3.875% 31-10-2028	724.090,49	0,62
500.000,00	TeamSystem SpA FRN 01-07-2032	500.081,25	0,43
150.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	150.000,00	0,13
250.000,00	Volvo Car AB 4.75% 08-05-2030	256.268,60	0,22
		7.869.501,85	**6,69**
	USD		
366.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	301.091,70	0,26
200.000,00	Neptune Bidco US Inc 9.29% 15-04-2029	165.198,28	0,14
300.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	248.858,71	0,21
125.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	103.476,68	0,09
104.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	91.543,68	0,08
		910.169,05	**0,77**
	Summe Anleihen	**8.779.670,90**	**7,47**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**8.779.670,90**	**7,47**

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

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
125.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	132.470,31	0,11
166.098,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	124.960,11	0,11
145.861,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	110.850,02	0,09
		368.280,44	**0,31**
	Summe Anleihen	**368.280,44**	**0,31**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**368.280,44**	**0,31**
	Summe Wertpapieranlagen	**112.358.859,64**	**95,58**
	Bankguthaben	**5.345.663,83**	**4,55**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(146.533,86)**	**(0,12)**
	Summe Nettovermögen	**117.557.989,61**	**100,00**

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

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Irland	15,04
Niederlande	13,78
Frankreich	11,21
Deutschland	10,77
Vereinigtes Königreich	10,37
Italien	7,62
Luxemburg	6,92
Schweden	4,45
Spanien	3,06
USA	2,99
Jersey	2,20
Belgien	1,81
Länderübergreifend	1,73
Finnland	1,25
Dänemark	1,14
Schweiz	0,66
Portugal	0,35
Japan	0,22
Summe	**95,58**

Sektor	
Unternehmensanleihen	95,58
Summe	**95,58**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.100.000,00)	EUR	177.494,87	17.877,16	195.372,03	20.06.2030
					177.494,87	**17.877,16**	**195.372,03**	

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
57.431,75	CHF	61.491,35	EUR	56,96	31.07.2025
59.464.116,36	NOK	5.041.044,99	EUR	(23.014,10)	31.07.2025
22.664.691,00	SEK	2.050.334,95	EUR	(16.156,13)	31.07.2025
2.129.592,95	USD	1.832.097,03	EUR	(19.499,84)	31.07.2025
				(58.613,11)	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
557.335,16	EUR	470.326,00	GBP	8.419,62	28.07.2025
2.535.565,79	EUR	2.902.074,28	USD	64.927,76	28.07.2025
155.328,00	GBP	181.223,83	EUR	54,56	28.07.2025
				73.401,94	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
268.235,34	EUR	226.904,00	GBP	3.417,59	28.07.2025
68.474,68	EUR	78.052,00	USD	2.025,83	28.07.2025
				5.443,42	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
172.367,91	EUR	195.047,00	USD	6.314,60	28.07.2025
129.311,00	USD	111.722,41	EUR	(1.637,30)	28.07.2025
				4.677,30	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
352.047,93	EUR	300.069,00	GBP	1.843,96	28.07.2025
105.229,98	EUR	119.179,00	USD	3.767,03	28.07.2025
				5.610,99	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
220.190,44	EUR	186.847,00	GBP	2.123,92	28.07.2025
30.386,95	EUR	34.329,00	USD	1.160,87	28.07.2025
				3.284,79	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
207.365,47	EUR	175.560,00	GBP	2.471,13	28.07.2025
				2.471,13	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
8.070.796,69	EUR	6.936.627,00	GBP	(24.687,34)	28.07.2025
				(24.687,34)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
338.805,73	EUR	286.969,00	GBP	3.887,28	28.07.2025
242.436,00	GBP	287.852,06	EUR	(4.905,15)	28.07.2025
				(1.017,87)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
197.414,40	EUR	168.798,00	GBP	414,88	28.07.2025
				414,88	
				69.599,24	
				10.986,13	

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

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
7.200.000,00	Aareal Bank AG 5.625% MULTI 12-12-2034	7.290.000,00	0,38
6.200.000,00	Abertis Infraestructur 4.746% MULTI Perp FC2030	6.304.051,50	0,33
15.100.000,00	Abertis Infraestructur 4.870% MULTI Perp FC2029	15.468.817,50	0,81
8.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	8.760.937,50	0,46
17.500.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.875% MULTI Perp FC2031	18.792.462,50	0,98
7.855.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	7.742.084,38	0,41
1.253.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	1.261.868,11	0,07
4.606.000,00	Albion Financing 1 SARL / Ag 5.375% 21-05-2030	4.715.235,37	0,25
16.016.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	11.880.753,12	0,62
14.203.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	10.493.626,96	0,55
3.641.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	1.276.693,65	0,07
1.500.000,00	Altice France Holding SA 4% 15-02-2028	537.186,08	0,03
2.007.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	721.892,81	0,04
11.460.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	9.581.047,05	0,50
3.566.000,00	Altice France SA 4% 15-07-2029	2.998.225,94	0,16
9.963.000,00	ams-OSRAM AG 10.5% 30-03-2029	10.438.459,27	0,55
8.500.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	8.079.526,25	0,42
6.487.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	5.832.818,49	0,31
2.639.000,00	Asmodee Group AB 5.75% 15-12-2029	1.475.904,72	0,08
6.847.000,00	Asmodee Group AB FRN 15-12-2029	6.502.662,16	0,34
5.492.000,00	ASR Nederland NV 6.500% MULTI Perp FC2035	5.629.127,00	0,29
12.257.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	12.920.913,00	0,68
8.371.864,00	Atos SE MULTI 18-12-2030	7.154.960,69	0,37
11.226.000,00	B2 Impact ASA 25/30 FRN EUR FLOOR C	11.311.161,56	0,59
8.000.000,00	Bankinter SA 4.125% MULTI 08-08-2035	8.083.436,00	0,42
7.400.000,00	Banque Federative du Cr 4.000% MULTI 15-01-2035	7.504.002,65	0,39
7.036.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	7.022.807,50	0,37
3.232.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	3.254.510,88	0,17
14.210.000,00	Boels Topholding BV 5.75% 15-05-2030	14.768.246,96	0,77
7.800.000,00	BPCE SA 2.125% MULTI 13-10-2046	6.861.851,10	0,36
8.272.000,00	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30-09-2031	8.424.566,21	0,44
7.434.000,00	Bubbles Bidco SPA FRN 30-09-2031	7.481.960,30	0,39
15.748.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	15.008.336,13	0,79
11.100.000,00	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15-11-2026	10.855.520,98	0,57
18.230.000,00	Cerba Healthcare SACA 3.5% 31-05-2028	13.272.460,88	0,69
8.638.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	8.553.223,47	0,45
9.606.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.125% 15-06-2031	9.674.071,17	0,51
5.582.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	5.701.153,37	0,30
9.975.000,00	Chrome Holdco SAS 5% 31-05-2029	2.353.644,67	0,12
9.412.000,00	Citycon Oyj 3.625% MULTI Perp FC2026	8.859.908,08	0,46
3.997.000,00	Citycon Oyj 7.875% MULTI Perp FC2029	3.996.423,92	0,21
2.386.000,00	Citycon Treasury BV 5.375% 08-07-2031	2.457.572,84	0,13
1.600.000,00	Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033	1.751.286,80	0,09
19.538.000,00	CPI Property Group SA 1.5% 27-01-2031	16.273.111,91	0,85
4.363.000,00	CPI Property Group SA 1.75% 14-01-2030	3.841.114,21	0,20
11.708.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	10.693.350,31	0,56
18.300.000,00	Credit Agricole SA 5.875% MULTI Perp FC2035	18.173.409,75	0,95
100.000,00	Credit Agricole SA 6.500% MULTI Perp FC2029	105.380,00	0,01
23.835.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	20.614.295,63	1,08
4.983.000,00	Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15-05-2030	5.099.792,73	0,27
6.300.000,00	de Volksbank NV 4.125% MULTI 27-11-2035	6.341.013,00	0,33
4.500.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	4.708.672,27	0,25
7.700.000,00	Deutsche Pfandbriefbank 7.125% MULTI 04-10-2035	7.787.130,66	0,41
4.200.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 02-02-2026	4.133.829,00	0,22
9.748.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028	9.920.794,93	0,52
11.679.000,00	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14-07-2032	11.679.000,00	0,61
11.972.000,00	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15-10-2031	12.315.786,24	0,64
19.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	18.709.200,00	0,98
35.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	33.519.030,23	1,75
8.400.000,00	Electricite de France 5.625% MULTI Perp FC2032	8.719.555,54	0,46
5.311.000,00	Energo-Pro AS 8% 27-05-2030	5.493.182,07	0,29
3.727.000,00	Ephios Subco 3 Sarl 7.875% 31-01-2031	4.028.972,87	0,21
17.667.000,00	Eroski S Coop 10.625% 30-04-2029	19.029.236,12	1,00
18.000.000,00	Erste Group Bank AG 6.375% MULTI Perp FC2032	18.160.470,00	0,95
10.900.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	9.922.053,86	0,52
3.500.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	3.416.563,83	0,18
3.062.000,00	Eutelsat SA 9.75% 13-04-2029	3.315.533,60	0,17
14.278.000,00	Fedrigoni SpA 6.125% 15-06-2031	13.708.464,86	0,72
13.702.000,00	Fiber Midco Spa 15-06-2029	12.539.208,89	0,66
6.494.000,00	Fibercop SpA 1.625% 18-01-2029	5.952.569,24	0,31
6.000.000,00	Fibercop SpA 7.875% 31-07-2028	6.596.265,50	0,35
15.587.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	15.850.619,28	0,83
3.798.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	3.821.012,00	0,20
2.740.000,00	Forvia SE 5.625% 15-06-2030	2.745.617,00	0,14
11.500.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	11.185.841,86	0,59
10.848.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	11.194.458,00	0,59

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
8.319.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	7.985.628,55	0,42
22.440.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	21.508.918,59	1,13
16.303.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	16.990.413,71	0,89
13.020.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02-05-2029	13.780.693,50	0,72
16.915.000,00	Heimstaden AB 8.375% 29-01-2030	17.761.413,92	0,93
12.400.000,00	Heimstaden AB DEFERRED	9.536.375,00	0,50
8.106.000,00	Heimstaden Bostad AB 2.625% MULTI Perp FC2027	7.714.459,94	0,40
16.907.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.625% MULTI Perp FC2026	16.547.409,24	0,87
1.705.000,00	Heimstaden Bostad AB 6.250% MULTI Perp FC2029	1.729.509,38	0,09
8.721.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	8.979.577,65	0,47
17.485.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	18.689.585,36	0,98
11.585.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-04-2029	11.679.223,21	0,61
3.428.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	3.428.805,58	0,18
21.259.000,00	INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027	20.662.239,34	1,08
205.000,00	Intrum AB 15-07-2026 DEFAULTED	175.764,95	0,01
2.870.000,00	Intrum AB 15-09-2027 DEFAULTED	2.451.797,95	0,13
9.281.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	9.174.152,49	0,48
4.835.000,00	Irca SpA FRN 15-12-2029	4.859.628,28	0,25
5.580.000,00	Jyske Bank A/S 5.125% MULTI 01-05-2035	5.900.258,00	0,31
9.200.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	9.264.745,00	0,48
4.872.000,00	Kleopatra Finco Sarl 01-09-2029	3.749.271,96	0,20
13.816.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	12.993.498,98	0,68
13.217.000,00	Koninklijke FrieslandC 4.850% MULTI Perp FC2029	13.318.572,65	0,70
21.452.561,00	La Financiere Atalian 30-06-2028	8.294.948,74	0,43
4.488.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	4.142.625,96	0,22
17.609.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	7.267.634,32	0,38
4.800.000,00	mBank SA 4.034% MULTI 27-09-2030	4.860.271,20	0,25
6.087.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	6.105.869,70	0,32
9.252.000,00	Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030	9.423.291,43	0,49
3.000.000,00	Mobico Group PLC 4.875% 26-09-2031	2.428.242,10	0,13
15.255.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	15.499.947,31	0,81
5.927.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	5.576.195,69	0,29
8.000.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	7.830.730,34	0,41
11.735.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	11.924.402,90	0,62
10.037.000,00	NN Group NV 6.375% MULTI Perp FC2030	10.569.713,78	0,55
8.400.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	9.973.918,50	0,52
19.003.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	19.411.089,43	1,02
9.768.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	11.582.161,80	0,61
13.393.000,00	ProGroup AG 5.375% 15-04-2031	13.317.664,38	0,70
21.066.000,00	Q-Park Holding I BV 5.125% 15-02-2030	21.788.500,60	1,14
7.799.000,00	Rakuten Group Inc 4.250% MULTI Perp FC2027	7.382.874,61	0,39
9.472.000,00	RAY Financing LLC 6.5% 15-07-2031	9.911.216,64	0,52
22.798.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	22.098.739,74	1,16
31.240.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 1.125% 26-09-2029	24.094.389,74	1,26
17.037.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget I No 2.25% 12-07-2027	15.216.170,63	0,80
112.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	78.015,76	0,00
7.190.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	5.092.766,88	0,27
1.021.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB DEFERRED	712.881,34	0,04
6.500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	6.604.185,25	0,35
11.179.000,00	SGL Group ApS 24/30 FRN EUR FLOOR C	11.214.772,80	0,59
331.000,00	SGL Group ApS 25/31 FRN EUR FLOOR C	329.874,60	0,02
2.100.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	573.445,76	0,03
16.476.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	16.462.802,72	0,86
9.066.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	8.571.676,35	0,45
5.723.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	5.573.460,19	0,29
11.985.000,00	SoftBank Group Corp 5.375% 08-01-2029	12.203.918,01	0,64
16.088.000,00	SoftBank Group Corp 5.75% 08-07-2032	16.094.716,74	0,84
21.400.000,00	Sudzucker Internationa 5.950% MULTI Perp FC2030	21.163.166,20	1,11
6.993.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	6.951.928,38	0,36
17.150.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	17.008.406,29	0,89
2.027.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.930.099,27	0,10
10.423.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028	11.724.832,70	0,61
16.700.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	15.668.524,50	0,82
17.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028	17.412.850,00	0,91
7.900.000,00	Telefonica Europe BV 6.750% MULTI Perp FC2031	8.699.183,75	0,46
10.049.000,00	Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30-04-2031	10.020.360,35	0,52
35.110.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	35.856.399,19	1,88
1.901.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	2.161.413,76	0,11
7.098.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	7.352.534,28	0,38
14.022.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	13.730.104,03	0,72
13.696.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	13.892.880,00	0,73
34.703.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	34.544.377,47	1,81
8.632.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	8.548.312,76	0,45
7.500.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	6.485.212,50	0,34
11.280.000,00	X3G Mergeco SpA 7% 15-05-2030	10.901.037,12	0,57
4.912.000,00	Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029	5.232.827,28	0,27
15.300.000,00	ZF Europe Finance BV 7% 12-06-2030	15.319.048,50	0,80
10.862.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	10.220.137,27	0,53

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
		1.508.568.629,68	**78,92**
	GBP		
6.026.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	6.691.549,56	0,35
4.530.000,00	B&M European Value Retail SA 8.125% 15-11-2030	5.658.818,33	0,30
16.297.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 8.125% 14-05-2030	17.992.035,67	0,94
2.473.000,00	Bellis Finco PLC 4% 16-02-2027	2.898.321,69	0,15
9.027.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	11.006.467,63	0,58
17.018.000,00	Iceland Bondco PLC 4.375% 15-05-2028	18.574.249,52	0,97
8.315.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	9.639.401,85	0,50
8.448.000,00	Miller Homes Group Finco PLC 7% 15-05-2029	9.951.004,91	0,52
5.031.000,00	Nationwide Building So 7.875% MULTI Perp FC2031	6.024.794,82	0,32
64.474,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	9.921.295,86	0,52
6.662.000,00	Pinewood Finco PLC 3.625% 15-11-2027	7.438.542,46	0,39
4.800.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 8.25% P-I-K 01-09-2027	3.258.565,05	0,17
5.869.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	6.638.355,17	0,35
25.103.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	28.026.857,11	1,47
10.057.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	11.521.217,33	0,60
		155.241.476,96	**8,12**
	NOK		
58.600.000,00	Grieg Seafoo ASA 25/PERP ADJ FLOOR C SUB	5.084.370,22	0,27
		5.084.370,22	**0,27**
	USD		
4.991.000,00	Aragvi Finance International 11.125% 20-11-2029	4.291.202,72	0,22
6.291.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	5.922.942,97	0,31
4.178.000,00	Fibercop SpA 6.375% 15-11-2033	3.479.873,13	0,18
10.735.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 6.75% 02-07-2035	9.218.194,86	0,48
3.600.000,00	RLGH Finance Bermuda Ltd 8.25% 17-07-2031	3.407.925,80	0,18
8.600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	6.753.915,57	0,35
6.493.000,00	SoftBank Group Corp 6.875% MULTI Perp FC2027	5.440.552,54	0,28
14.600.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	12.369.895,42	0,65
		50.884.503,01	**2,66**
	Summe Anleihen	**1.719.778.979,87**	**89,97**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.719.778.979,87**	**89,97**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
15.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	17.916.394,20	0,94
1.307.000,00	doValue SpA 7% 28-02-2030	1.394.569,00	0,07
6.625.000,00	Eastern European Electric Co 6.5% 15-05-2030	6.839.314,06	0,36
14.530.000,00	Essendi SA 5.5% 15-11-2031	14.806.881,76	0,77
2.800.000,00	Ethias SA 4.75% 07-05-2035	2.853.024,65	0,15
5.327.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	5.332.992,88	0,28
13.412.000,00	Green Bidco SA 10.25% 15-07-2028	6.589.116,48	0,34
12.356.000,00	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15-04-2030	12.482.139,31	0,65
5.429.000,00	Luna 2 5SARL 5.5% 01-07-2032	5.539.106,91	0,29
3.000.000,00	Phoenix PIB Dutch Finance BV 4.875% 10-07-2029	3.131.062,50	0,16
6.064.000,00	Rekeep SpA 9% 15-09-2029	6.047.425,40	0,32
3.605.000,00	Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028	3.518.688,69	0,18
		86.450.715,84	**4,52**
	USD		
3.370.000,00	Forvia SE 8% 15-06-2030	2.936.610,81	0,15
9.251.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	9.129.123,51	0,48
1.373.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.255.517,54	0,07
		13.321.251,86	**0,70**
	Summe Anleihen	**99.771.967,70**	**5,22**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**99.771.967,70**	**5,22**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.819.550.947,57**	**95,19**
	Bankguthaben	**117.229.477,36**	**6,13**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(25.275.585,11)**	**(1,32)**
	Summe Nettovermögen	**1.911.504.839,82**	**100,00**

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Niederlande	17,29
Frankreich	14,19
Luxemburg	11,86
Italien	8,11
Schweden	7,51
Vereinigtes Königreich	6,99
Deutschland	6,97
Spanien	5,48
Japan	3,75
USA	2,71
Irland	2,30
Österreich	1,50
Bermuda	1,34
Finnland	0,99
Dänemark	0,91
Norwegen	0,86
Länderübergreifend	0,73
Belgien	0,63
Portugal	0,52
Tschechische Republik	0,29
Polen	0,25
Summe	**95,19**

Sektor	
Unternehmensanleihen	95,19
Summe	**95,19**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	124.191.000,00	EUR	(10.586.808,59)	(912.044,25)	(11.498.852,84)	20.06.2030
					(10.586.808,59)	**(912.044,25)**	**(11.498.852,84)**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024	Kauf	1,00%	7.800.000,00	EUR	416.734,54	(482.588,76)	(65.854,22)	20.06.2028
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Kauf	1,00%	5.100.000,00	EUR	76.713,70	(90.301,34)	(13.587,64)	20.06.2029
					493.448,24	**(572.890,10)**	**(79.441,86)**	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026	Kauf	1,00%	17.300.000,00	EUR	548.620,10	(430.585,59)	118.034,51	20.06.2030
					548.620,10	**(430.585,59)**	**118.034,51**	
					(9.544.740,25)	**(1.915.519,94)**	**(11.460.260,19)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	102,00	12.008.460,00	13.260,00	(31.254,06)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	2.060,00	220.976.200,00	103.000,00	(345.049,72)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(8,00)	(743.280,00)	187,05	(22.155,69)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(125,00)	(13.988.281,25)	(9.994,67)	(157.133,84)
					106.452,38	**(555.593,31)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
12.994.372,47	CHF	13.912.883,51	EUR	12.869,50	31.07.2025
10.598,88	EUR	9.920,56	CHF	(32,70)	31.07.2025
14.553,30	EUR	161.277,51	SEK	78,56	31.07.2025
221.440.354,53	NOK	18.772.503,10	EUR	(85.667,93)	31.07.2025
2.990.882.262,51	SEK	270.565.947,39	EUR	(2.131.549,55)	31.07.2025
8.638,44	SGD	5.814,57	EUR	(32,03)	31.07.2025
13.553,41	USD	11.659,99	EUR	(124,04)	31.07.2025
				(2.204.458,19)	

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

Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
2.642,23	EUR	19.700,00	DKK	0,81	15.08.2025
10.235,00	CHF	10.979,60	EUR	2,48	21.08.2025
7.173.047,40	EUR	8.202.210,00	USD	201.024,10	21.08.2025
3.101.610,00	USD	2.713.325,28	EUR	(76.899,57)	21.08.2025
				124.127,82	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
45.964.013,40	EUR	52.088.163,00	USD	1.687.011,02	21.08.2025
1.170.147,00	USD	1.027.133,28	EUR	(32.477,08)	21.08.2025
				1.654.533,94	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
9.961,00	DKK	1.335,93	EUR	(0,34)	15.08.2025
108.519,53	EUR	1.264.257,00	NOK	1.961,76	21.08.2025
2.759.263,21	EUR	3.124.125,00	USD	103.626,36	21.08.2025
				105.587,78	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
10.963,34	EUR	10.235,00	CHF	(18,69)	21.08.2025
5.060.585,04	EUR	59.038.450,00	NOK	84.555,00	21.08.2025
10.933,07	EUR	120.857,00	SEK	86,18	21.08.2025
1.243.996,92	EUR	1.414.321,00	USD	41.779,26	21.08.2025
598.251,00	NOK	51.479,93	EUR	(1.056,05)	21.08.2025
120.857,00	SEK	10.909,27	EUR	(62,45)	21.08.2025
				125.283,25	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
22.482,00	SEK	2.033,46	EUR	(15,71)	21.08.2025
				(15,71)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.061,42	EUR	22.482,00	SEK	43,59	21.08.2025
				43,59	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
77.719,00	DKK	10.425,29	EUR	(4,58)	15.08.2025
10.422,94	EUR	77.719,00	DKK	2,24	15.08.2025
				(2,34)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
146.787.206,50	EUR	124.290.951,52	GBP	1.932.271,63	21.08.2025
1.541.536,00	GBP	1.797.619,48	EUR	(1.099,54)	21.08.2025
				1.931.172,09	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
9.739,00	DKK	1.306,40	EUR	(0,57)	15.08.2025
5.471.942,58	EUR	4.653.452,00	GBP	48.641,35	21.08.2025
13.044.492,41	EUR	15.337.662,00	USD	8.234,12	21.08.2025
				56.874,90	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
5.605.161,03	EUR	4.740.195,00	GBP	80.679,56	21.08.2025
				80.679,56	
				4.078.284,88	
				1.873.826,69	

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

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CHF		
428.841,00	Clariant	3.857.959,64	1,07
111.131,00	DKSH Holding	7.334.757,69	2,03
36.880,00	Siegfried Holding	3.503.234,93	0,97
546.901,00	SIG Group	8.558.909,38	2,37
23.103,00	Tecan Group	3.998.639,76	1,11
		27.253.501,40	**7,54**
	DKK		
32.128,00	DSV A/S	6.538.929,42	1,81
		6.538.929,42	**1,81**
	EUR		
128.712,00	Aalberts	3.964.329,60	1,10
1.052.713,00	Allfunds Group	6.879.479,46	1,90
237.302,00	Amplifon	4.702.139,13	1,30
772.716,00	Ariston Holding	3.271.679,54	0,91
1.154.293,00	Bankinter	12.668.365,68	3,51
440.654,00	Coface	7.182.660,20	1,99
99.817,00	CTS Eventim	10.590.583,70	2,93
54.024,00	DiaSorin	4.915.103,52	1,36
237.609,00	Edenred	6.241.988,43	1,73
1.585.229,00	Eurogroup Laminations	3.636.515,33	1,01
203.771,00	FinecoBank Banca Fineco	3.854.328,47	1,07
409.680,00	Grand City Properties	4.555.641,60	1,26
41.326,00	IMCD	4.696.699,90	1,30
3.357.447,00	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas	4.539.268,34	1,26
421.493,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	8.290.767,31	2,29
700.810,00	Metso Oyj	7.645.837,10	2,12
71.379,00	Nexans	7.873.103,70	2,18
1.286.868,00	NOS SGPS	4.973.744,82	1,38
1.135.292,00	Pirelli & C	6.659.622,87	1,84
241.593,00	QIAGEN	9.896.857,25	2,74
64.539,00	Reply	9.480.779,10	2,62
283.414,00	SPIE	13.558.525,76	3,75
116.815,00	Stabilus	3.224.094,00	0,89
147.280,00	Stroeer	7.496.552,00	2,07
34.496,00	Symrise	3.127.407,36	0,87
26.993,00	Teleperformance	2.216.125,30	0,61
181.492,00	Viscofan	10.998.415,20	3,04
		177.140.614,67	**49,02**
	GBP		
610.673,00	Beazley	6.685.931,19	1,85
732.644,00	Bytes Technology Group	4.407.356,90	1,22
3.499.225,00	ConvaTec Group	11.806.294,09	3,27
136.181,00	Croda International	4.698.195,99	1,30
120.009,00	Diploma	6.899.978,59	1,91
393.490,00	Future	3.365.064,80	0,93
1.450.787,00	GB Group	4.011.254,37	1,11
307.184,00	IMI	7.586.826,96	2,10
1.294.939,00	Informa	12.223.158,91	3,38
1.046.052,00	Phoenix Group Holdings	8.040.710,63	2,23
2.532.425,00	Rotork	9.550.945,28	2,64
1.187.192,00	Volution Group	8.258.160,68	2,29
1.317.168,00	Watches of Switzerland Group	6.310.423,80	1,75
395.307,00	Zegona Communications	3.244.270,21	0,90
		97.088.572,40	**26,87**
	NOK		
96.497,00	Bakkafrost	3.679.397,71	1,02
356.882,00	Tomra Systems	4.706.907,05	1,30
		8.386.304,76	**2,32**
	SEK		
435.986,00	AAK	9.743.792,27	2,70
469.245,00	Beijer Ref B	6.315.420,17	1,75
118.056,00	Hemnet Group	2.975.372,15	0,82
685.288,00	Karnov Group	6.519.812,68	1,80
500.276,00	Munters Group	6.160.555,94	1,70
95.406,00	Trelleborg B	3.029.630,35	0,84
		34.744.583,56	**9,62**
	Summe Aktien	**351.152.506,21**	**97,18**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**351.152.506,21**	**97,18**
	Summe Wertpapieranlagen	**351.152.506,21**	**97,18**
	Bankguthaben	**11.860.744,45**	**3,28**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.658.561,79)**	**(0,46)**
	Summe Nettovermögen	**361.354.688,87**	**100,00**

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

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

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	28,77
Italien	11,50
Frankreich	10,26
Schweden	9,62
Spanien	7,81
Schweiz	7,54
Deutschland	6,76
Niederlande	6,04
Finnland	2,12
Dänemark	1,81
Portugal	1,38
Norwegen	1,30
Luxemburg	1,26
Färöer	1,02
Summe	**97,18**

Sektor	
Industriemaschinen	8,87
Handelsgesellschaften und Großhändler	6,99
Verschiedene Banken	6,87
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,76
Werbung	5,46
Sach- und Unfallversicherung	5,09
Bauprodukte	4,90
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,81
Verschiedene Support-Leistungen	3,75
Gesundheitswesen: Produkte	3,27
Spezialchemikalien	3,23
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,19
Filme und Entertainment	2,93
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,63
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,62
Papierverpackungen	2,37
Anwendungssoftware	2,33
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,27
Lebens- und Krankenversicherung	2,23
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,12
Börsen und Finanzdaten	1,90
Reifen und Gummi	1,84
Luftfracht und Logistik	1,81
Spezialgeschäfte	1,75
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	1,73
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,36
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,30
Immobilien: REOC	1,26
Verlage	0,93
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,61
Summe	**97,18**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

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

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
33.688,09	EUR	375.104,00	SEK	21,03	03.07.2025
				21,03	

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

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

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
10.100.000,00	Adif Alta Velocidad 3.5% 30-04-2032	10.308.767,00	3,11
1.500.000,00	Andorra International Bond 1.25% 23-02-2027	1.469.911,27	0,44
4.000.000,00	Autonomous Community of Madr 0.16% 30-07-2028	3.750.984,00	1,13
5.500.000,00	Autonomous Community of Madr 3.137% 30-04-2035	5.461.585,25	1,65
900.000,00	Autonomous Community of Madr 3.596% 30-04-2033	935.954,55	0,28
2.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.375% 16-07-2030	2.783.019,30	0,84
6.500.000,00	Basque Government 3.25% 30-04-2035	6.526.383,50	1,97
800.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 3% 16-11-2033	805.099,86	0,24
2.000.000,00	BNG Bank NV 2.875% 11-06-2031	2.025.094,00	0,61
1.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.004.103,25	0,30
900.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	901.813,95	0,27
1.000.000,00	Bpifrance SACA 0.000000% 25-05-2028	936.366,00	0,28
9.000.000,00	Bpifrance SACA 2.125% 29-11-2027	8.992.480,50	2,71
15.700.000,00	Bundesobligation 1.3% 15-10-2027	15.516.812,40	4,68
5.100.000,00	Bundesobligation 2.1% 12-04-2029	5.113.578,75	1,54
5.300.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	4.629.709,00	1,40
4.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-02-2026	3.949.664,00	1,19
4.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 0.000000% 25-11-2026	3.890.490,00	1,17
3.500.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.375% 24-09-2028	3.506.334,13	1,06
3.900.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.75% 25-02-2029	3.946.564,05	1,19
3.000.000,00	Caisse d'Amortissement de la 2.875% 25-05-2027	3.047.563,50	0,92
800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.75% 16-02-2029	750.601,52	0,23
2.900.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	2.900.780,10	0,88
5.000.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 1% 21-09-2028	4.763.350,00	1,44
2.500.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 2.125% 21-03-2026	2.499.988,75	0,75
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	2.191.839,79	0,66
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	590.275,95	0,18
1.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-07-2033	1.025.030,00	0,31
2.800.000,00	DZ HYP AG 3.125% 20-09-2028	2.869.917,62	0,87
200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	137.330,37	0,04
800.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-06-2032	742.984,98	0,22
600.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	419.391,35	0,13
2.400.000,00	European Union 2.75% 04-02-2033	2.396.019,00	0,72
4.000.000,00	Ferrovie dello Stato Italian 3.375% 24-06-2032	4.007.644,00	1,21
3.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	1.751.499,68	0,53
8.150.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	6.561.521,75	1,98
21.100.000,00	French Republic Government B 3% 25-06-2049	18.275.402,60	5,52
2.200.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	2.277.760,60	0,69
5.900.000,00	Instituto de Credito Oficial 1.3% 31-10-2026	5.850.854,18	1,77
3.750.000,00	Instituto de Credito Oficial 2.8% 30-04-2032	3.747.986,25	1,13
5.700.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 30-04-2031	5.818.775,18	1,76
1.200.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.05% 31-10-2029	1.229.166,84	0,37
8.000.000,00	International Bank for Recon 2.95% 16-01-2035	8.015.041,03	2,42
9.600.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	9.061.953,60	2,74
3.000.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	2.863.683,00	0,86
16.944.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	11.306.358,43	3,41
14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	14.936.570,86	4,51
9.925.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	10.590.223,13	3,20
3.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.05% 30-10-2037	3.134.493,45	0,95
5.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.1% 30-04-2046	5.068.245,00	1,53
1.500.000,00	Junta de Castilla y Leon 2.9% 30-04-2032	1.497.424,50	0,45
3.800.000,00	KEB Hana Bank 0.01% 26-01-2026	3.753.412,00	1,13
5.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	4.548.962,53	1,37
700.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	646.806,65	0,20
300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	291.128,96	0,09
1.300.000,00	Kookmin Bank 0.048% 19-10-2026	1.265.329,71	0,38
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	305.807,55	0,09
4.700.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	4.303.557,04	1,30
2.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	2.398.984,00	0,72
3.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	2.765.445,00	0,83
8.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.375% 04-10-2029	8.033.694,98	2,43
576.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	578.918,88	0,17
1.500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	1.430.673,15	0,43
1.800.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	1.705.340,30	0,51
6.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 3% 21-03-2031	6.096.641,71	1,84
1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 3% 05-06-2031	1.018.634,50	0,31
3.950.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.792.310,15	0,84
1.700.000,00	Norddeutsche Landesbank-Giro 2.625% 20-10-2028	1.716.037,48	0,52
1.500.000,00	NRW Bank 2.75% 15-05-2031	1.508.724,66	0,46
200.000,00	Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	198.719,25	0,06
1.000.000,00	Region Wallonne Belgium 3.9% 22-06-2054	936.229,15	0,28
3.000.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	2.214.621,00	0,67
9.800.000,00	Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	10.048.140,56	3,03
300.000,00	Republic of Poland Governmen 1% 07-03-2029	285.407,24	0,09
100.000,00	Republic of Poland Governmen 1.125% 07-08-2026	99.354,59	0,03
600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	506.626,34	0,15
1.200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	1.217.040,60	0,37
400.000,00	Slovenia Government Bond 0.125% 01-07-2031	348.203,30	0,11
5.200.000,00	Slovenia Government Bond 3.125% 02-07-2035	5.186.792,00	1,57
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 0.7% 15-10-2060	221.642,70	0,07
600.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 18-02-2070	218.839,80	0,07
900.000,00	Societe Des Grands Projets E 1% 26-11-2051	463.714,76	0,14

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

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
800.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.625% 08-04-2042	586.116,00	0,18
200.000,00	Societe Des Grands Projets E 1.7% 25-05-2050	128.544,70	0,04
21.100.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	13.991.378,35	4,22
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	257.651,60	0,08
1.400.000,00	State of Lower Austria 3.125% 30-10-2036	1.382.444,70	0,42
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.000000% 26-11-2029	900.841,77	0,27
1.500.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.5% 16-02-2027	1.464.554,18	0,44
1.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.95% 13-03-2028	968.635,00	0,29
4.100.000,00	State of North Rhine-Westpha 2.5% 15-10-2029	4.116.014,52	1,24
7.000.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	6.817.573,70	2,06
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	511.321,92	0,15
1.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.75% 20-06-2028	1.032.010,34	0,31
		326.047.219,09	**98,42**
	SEK		
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	425.858,07	0,13
10.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-10-2026 STIBOR 3M SDO A	904.500,75	0,27
		1.330.358,82	**0,40**
	Summe Anleihen	**327.377.577,91**	**98,82**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**327.377.577,91**	**98,82**
	Summe Wertpapieranlagen	**327.377.577,91**	**98,82**
	Bankguthaben	**6.675.502,81**	**2,02**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.771.580,54)**	**(0,84)**
	Summe Nettovermögen	**331.281.500,18**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	21,11
Spanien	18,95
Italien	18,15
Deutschland	18,01
Österreich	4,27
Irland	3,60
Niederlande	3,60
Länderübergreifend	3,53
Republik Korea	1,97
Belgien	1,91
Slowenien	1,67
Island	0,69
Andorra	0,44
Dänemark	0,36
Tschechische Republik	0,31
Schweden	0,13
Polen	0,12
Summe	**98,82**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	80,59
Unternehmensanleihen	7,43
Gedeckte Unternehmensanleihen	6,53
Hypothekenanleihen	4,26
Summe	**98,82**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(76,00)	(8.947.480,00)	(9.880,00)	17.980,71
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	2,00	242.100,00	480,00	986,67
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(93,00)	(12.116.040,00)	(14.880,00)	50.710,00
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	20,00	2.383.200,00	4.000,00	(17.966,48)
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	51,00	6.321.450,00	8.670,00	(42.848,60)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(10,00)	(1.072.700,00)	(500,00)	150,00
Short Euro-BTP Fu 9/2025	10.09.2025	EUR	50,00	5.397.250,00	4.500,00	(11.271,40)
					(7.610,00)	**(2.259,10)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
26.731.115,55	NOK	2.266.118,87	EUR	(10.342,34)	31.07.2025
538.427.256,60	SEK	48.707.849,93	EUR	(383.515,27)	31.07.2025
				(393.857,61)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE**					
26.841,00	CAD	17.148,11	EUR	(408,45)	05.08.2025
1.561.865,94	EUR	2.461.658,00	CAD	26.649,97	05.08.2025
1.338.644,54	EUR	14.663.891,00	SEK	22.531,31	05.08.2025
				48.772,83	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.434.817,00	CAD	1.559.452,59	EUR	(40.947,77)	05.08.2025
				(40.947,77)	
				7.825,06	
				(386.032,55)	

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

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

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - European Stars Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CHF		
9.230,00	Lonza Group	5.576.500,86	0,19
1.216.454,00	Nestle	102.525.566,07	3,47
		108.102.066,93	**3,66**
	DKK		
3.616.612,00	ISS	85.314.480,17	2,89
412.619,00	NKT	28.453.963,07	0,96
1.819.871,00	Novo Nordisk B	106.947.057,74	3,62
349.991,00	Pandora	52.046.597,76	1,76
4.475.812,00	Vestas Wind Systems	56.810.678,67	1,92
		329.572.777,41	**11,16**
	EUR		
78.253,00	ASM International	42.366.174,20	1,43
202.965,00	ASML Holding	137.792.938,50	4,67
1.049.670,00	AXA	43.529.814,90	1,47
667.475,00	Bayerische Motoren Werke	50.274.217,00	1,70
546.149,00	BNP Paribas	41.534.631,45	1,41
783.299,00	Cie de Saint-Gobain	78.282.902,06	2,65
264.456,00	CTS Eventim	28.058.781,60	0,95
2.651.544,00	Deutsche Telekom	82.038.771,36	2,78
3.867.015,00	E.ON	60.132.083,25	2,04
241.773,00	Heidelberg Materials	47.943.585,90	1,62
892.223,00	HUGO BOSS	34.939.452,68	1,18
1.813.712,00	Infineon Technologies	65.184.809,28	2,21
3.560.746,00	ING Groep	66.058.959,79	2,24
2.822.480,00	Jeronimo Martins SGPS	60.231.723,20	2,04
3.393.760,00	Koninklijke Philips	69.436.329,60	2,35
334.067,00	Legrand	37.966.714,55	1,29
4.330.852,00	Nordea Bank	54.568.735,20	1,85
1.087.986,00	Prysmian	65.627.315,52	2,22
977.773,00	Sanofi	80.617.383,85	2,73
504.645,00	SAP	130.450.732,50	4,42
643.014,00	Siemens	140.562.860,40	4,76
2.425.485,00	Societe Generale	116.835.612,45	3,96
975.176,00	SPIE	46.652.419,84	1,58
1.072.427,00	UniCredit	60.720.816,74	2,06
1.216.196,00	Unilever	63.169.220,24	2,14
682.748,00	Zalando	19.192.046,28	0,65
		1.724.169.032,34	**58,39**
	GBP		
911.122,00	AstraZeneca	108.008.986,27	3,66
6.020.961,00	Beazley	65.920.273,05	2,23
28.376.969,00	BT Group	64.110.757,76	2,17
12.909.650,00	ConvaTec Group	43.556.823,14	1,48
25.395.078,00	Legal & General Group	75.617.775,59	2,56
76.954.968,00	Lloyds Banking Group	69.112.462,37	2,34
874.126,00	Reckitt Benckiser Group	50.973.667,84	1,73
1.788.137,00	RELX	82.783.041,26	2,80
7.357.482,00	Segro	59.195.579,74	2,00
3.328.242,00	Tate & Lyle	20.058.061,94	0,68
		639.337.428,96	**21,65**
	NOK		
10.380.417,00	Norsk Hydro	50.304.560,86	1,70
		50.304.560,86	**1,70**
	SEK		
925.594,00	Boliden	24.449.327,53	0,83
7.075.796,00	SSAB B	35.348.796,41	1,20
		59.798.123,94	**2,03**
	Summe Aktien	**2.911.283.990,44**	**98,60**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.911.283.990,44**	**98,60**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.911.283.990,44**	**98,60**
	Bankguthaben	**46.274.701,00**	**1,57**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(4.938.536,59)**	**(0,17)**
	Summe Nettovermögen	**2.952.620.154,85**	**100,00**

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

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - European Stars Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Vereinigtes Königreich	23,79
Deutschland	22,31
Frankreich	15,09
Dänemark	11,16
Niederlande	10,69
Italien	4,28
Schweiz	3,66
Portugal	2,04
Schweden	2,03
Finnland	1,85
Norwegen	1,70
Summe	**98,60**

Sektor	
Verschiedene Banken	13,85
Pharmazeutika	10,01
Halbleiter-Ausrüstung	6,10
Integrierte Telekommunikationsdienste	4,95
Industriekonglomerate	4,76
Verschiedene Support-Leistungen	4,47
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,47
Anwendungssoftware	4,42
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,15
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,95
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,80
Bauprodukte	2,65
Lebens- und Krankenversicherung	2,56
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,35
Sach- und Unfallversicherung	2,23
Halbleiter	2,21
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,14
Lebensmitteleinzelhandel	2,04
Mehrsparten-Versorger	2,04
Immobilien: REITs (Gewerbe)	2,00
Elektrische Anlagen	1,92
Haushaltsprodukte	1,73
Aluminium	1,70
Automobilhersteller	1,70
Baumaterialien	1,62
Gesundheitswesen: Produkte	1,48
Mehrspartenversicherungen	1,47
Stahl	1,20
Filme und Entertainment	0,95
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,83
Bekleidung-Einzelhandel	0,65
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,19
Summe	**98,60**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - European Stars Equity Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.566,82	CHF	7.030,93	EUR	6,58	31.07.2025
34,99	EUR	32,68	CHF	(0,04)	31.07.2025
1.702,63	EUR	2.001,46	USD	(0,87)	31.07.2025
237.628,87	USD	204.406,37	EUR	(2.149,26)	31.07.2025
				(2.143,59)	

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

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
44.335.000,00	Australia Government Bond 3% 21-11-2033	22.939.999,44	1,94
21.416.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	11.665.096,37	0,99
18.802.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-06-2034	10.631.588,24	0,90
		45.236.684,05	**3,82**
	CHF		
2.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	3.089.016,48	0,26
		3.089.016,48	**0,26**
	DKK		
93.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2026 SDO AR H	12.386.336,10	1,05
		12.386.336,10	**1,05**
	EUR		
2.100.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	2.091.734,96	0,18
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.571.261,28	0,22
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	2.040.024,53	0,17
4.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	4.196.065,65	0,35
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	4.023.379,65	0,34
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.961.794,83	0,42
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	899.646,90	0,08
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	2.109.840,18	0,18
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.966.753,12	0,17
10.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	9.182.956,68	0,78
2.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.129.137,60	0,18
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.664.100,92	0,39
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.274.141,62	0,36
2.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	2.320.489,55	0,20
2.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	2.805.720,40	0,24
100.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	103.772,22	0,01
21.915.588,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	22.275.469,35	1,88
702.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	612.866,66	0,05
24.000.000,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	23.168.460,33	1,96
432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	428.841,00	0,04
10.827.675,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2033	10.938.333,84	0,92
12.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	12.552.520,65	1,06
20.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	20.044.850,00	1,69
5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	5.090.373,57	0,43
4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.498.620,66	0,30
3.800.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	3.713.462,51	0,31
5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	5.119.503,46	0,43
4.900.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.930.611,19	0,42
4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	4.422.833,43	0,37
2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	2.045.180,46	0,17
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.841.499,72	0,16
600.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	590.223,75	0,05
4.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	4.834.738,74	0,41
3.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	3.043.979,78	0,26
600.000,00	Crelan Home Loan SCF 1.375% 18-04-2033	528.766,95	0,04
7.500.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	7.684.622,89	0,65
4.500.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	3.997.556,68	0,34
8.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	7.280.961,47	0,62
900.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	920.020,62	0,08
186.000,00	European Union 2.5% 04-12-2031	184.299,26	0,02
2.000.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	2.010.645,23	0,17
10.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2027	9.689.010,31	0,82
9.300.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	5.981.858,14	0,51
123.400,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	69.669,70	0,01
15.600.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	7.249.254,34	0,61
30.000.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	28.527.219,04	2,41
29.500.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	29.711.268,73	2,51
21.000.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	21.222.207,30	1,79
4.000.000,00	French Republic Government B 3.2% 25-05-2035	3.979.260,00	0,34
19.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	16.468.167,00	1,39
10.800.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	11.152.476,35	0,94
672.846,00	German Treasury Bill 16-07-2025	672.391,08	0,06
337.241,00	German Treasury Bill 20-08-2025	336.388,97	0,03
2.950.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	3.000.928,71	0,25
6.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	5.999.381,41	0,51
90.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	97.694,64	0,01
1.400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.296.804,21	0,11
100.000,00	Iceland Government Internati 3.5% 21-03-2034	103.495,21	0,01
900.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	899.903,16	0,08
600.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	557.227,33	0,05
1.661.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	1.418.691,66	0,12
6.748.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	6.014.242,72	0,51
1.100.000,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	992.529,71	0,08
2.199.999,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.076.468,72	0,18
400.000,00	Ireland Government Bond 1.7% 15-05-2037	345.346,20	0,03
5.500.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	4.442.652,50	0,38
4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.245.882,90	0,36
17.800.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	17.449.518,00	1,47
16.426.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	15.623.491,34	1,32
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	42.908,76	0,00
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	160.118,40	0,01
287.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	271.883,71	0,02
1.069.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	726.946,73	0,06
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 25-02-2027	10.080.527,50	0,85
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	217.684,20	0,02
4.137.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	3.967.949,77	0,34
3.103.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	3.109.212,10	0,26
14.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	14.573.664,83	1,23
16.700.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	17.431.877,50	1,47
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	53.349,95	0,00
11.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	11.057.701,88	0,93

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
240.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	261.427,68	0,02
10.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	10.523.669,92	0,89
500.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	318.802,13	0,03
450.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	260.061,41	0,02
3.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	2.864.175,25	0,24
7.580.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	7.644.183,65	0,65
2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.336.828,21	0,20
3.800.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	3.903.546,54	0,33
1.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 4.082% 25-09-2027	1.244.196,00	0,11
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	33.112.058,50	2,80
12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	11.674.137,01	0,99
6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.912.137,54	0,50
4.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	4.050.621,43	0,34
2.000.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	1.769.919,01	0,15
2.300.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	2.400.153,10	0,20
2.000.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	1.976.073,00	0,17
1.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.126.003,69	0,10
5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.954.073,85	0,42
2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	2.061.064,09	0,17
3.700.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	2.557.058,90	0,22
7.100.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	5.019.373,72	0,42
14.218.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	12.394.575,80	1,05
1.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	1.372.126,00	0,12
1.300.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1.227.890,95	0,10
4.000.000,00	OP Mortgage Bank 2.75% 25-01-2030	4.033.798,50	0,34
1.050.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	572.220,08	0,05
5.394.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	5.363.914,97	0,45
3.430.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	3.390.468,39	0,29
4.000.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	4.083.750,00	0,35
2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	2.381.036,19	0,20
5.000.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	3.016.219,92	0,25
3.500.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	1.899.371,25	0,16
3.000.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	2.778.268,19	0,23
60.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	46.062,54	0,00
20.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	16.704,68	0,00
145.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	149.724,93	0,01
4.100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	4.017.372,70	0,34
3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.831.308,49	0,24
1.000.000,00	Societe Generale SFH SA 3.375% 31-07-2030	1.031.876,69	0,09
10.200.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	9.677.869,65	0,82
15.075.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	13.172.007,38	1,11
10.060.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	6.669.422,87	0,56
1.200.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	797.137,80	0,07
200.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	191.743,20	0,02
21.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	20.609,15	0,00
10.000.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	10.074.705,00	0,85
53.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	53.895,89	0,00
2.000.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	2.030.861,50	0,17
12.500.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	12.846.471,88	1,09
11.500.000,00	Spain Government Bond 3.5% 31-05-2029	11.998.651,50	1,01
1.800.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	1.869.435,45	0,16
9.400.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	9.393.138,00	0,79
5.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	4.294.190,00	0,36
300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	236.182,73	0,02
149.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	145.925,96	0,01
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	928.747,00	0,08
800.000,00	UniCredit Bank GmbH 0.01% 21-05-2029	727.414,50	0,06
8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	7.170.562,93	0,61
3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	3.017.171,10	0,25
2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	2.126.467,59	0,18
3.100.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	3.094.575,39	0,26
		720.530.758,37	**60,88**
	GBP		
34.781.126,00	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	33.962.552,61	2,87
31.821.874,00	United Kingdom Gilt 0.5% 31-01-2029	33.210.146,64	2,81
753.511,00	United Kingdom Gilt 1% 31-01-2032	725.655,40	0,06
6.092.463,00	United Kingdom Gilt 3.25% 31-01-2033	6.668.005,44	0,56
105.191,00	United Kingdom Gilt 4.375% 07-03-2030	125.232,67	0,01
5.308.002,00	United Kingdom Gilt 4.5% 07-06-2028	6.325.882,33	0,53
231.117,00	United Kingdom Gilt 4.625% 31-01-2034	275.216,03	0,02
148,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	180,33	0,00
		81.292.871,45	**6,87**
	USD		
1.140.500,00	United States Treasury Bill 24-07-2025	970.137,98	0,08
1.607.800,00	United States Treasury Bill 28-08-2025	1.361.737,24	0,12
900,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	790,00	0,00
7.800,00	United States Treasury Infla 1.375% 15-07-2033	6.822,16	0,00
73.458.300,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	64.788.319,16	5,47
88.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	77.066,50	0,01
3.498.000,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	3.080.693,70	0,26
92.307.300,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	77.236.940,08	6,53
3.092.600,00	United States Treasury Note/ 4% 31-07-2029	2.660.897,11	0,22
4.580.100,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	3.940.601,10	0,33
40.200,00	United States Treasury Note/ 4.125% 29-02-2032	34.554,91	0,00
13.548.900,00	United States Treasury Note/ 4.125% 31-03-2032	11.643.585,94	0,98

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
6.235.800,00	United States Treasury Note/ 4.875% 31-10-2028	5.507.431,30	0,47
		171.309.577,18	**14,47**
	Summe Anleihen	**1.033.845.243,63**	**87,35**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.033.845.243,63**	**87,35**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	CAD		
1.000,00	Canadian Government Bond 3% 01-03-2032	622,65	0,00
1.000,00	Canadian Government Bond 4% 01-03-2029	650,67	0,00
		1.273,32	**0,00**
	Summe Anleihen	**1.273,32**	**0,00**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.273,32**	**0,00**
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	USD		
4.830.353,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	24.178.543,08	2,04
258.466,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	23.924.362,46	2,02
		48.102.905,54	**4,06**
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	**48.102.905,54**	**4,06**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.081.949.422,49**	**91,41**
	Bankguthaben	**57.257.521,16**	**4,84**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**44.411.248,31**	**3,75**
	Summe Nettovermögen	**1.183.618.191,96**	**100,00**

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	20,99
USA	14,47
Deutschland	9,34
Italien	8,92
Vereinigtes Königreich	7,47
Spanien	6,66
Australien	5,47
Irland	5,36
Österreich	2,62
Niederlande	2,11
Dänemark	1,70
Belgien	1,15
Portugal	0,79
Griechenland	0,77
Island	0,74
Slowakei	0,61
Finnland	0,56
Republik Korea	0,43
Norwegen	0,36
Neuseeland	0,34
Länderübergreifend	0,19
Estland	0,17
Kanada	0,08
Japan	0,08
Bulgarien	0,01
Luxemburg	0,01
Rumänien	0,01
Summe	**91,41**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	66,28
Hypothekenanleihen	12,61
Gedeckte Unternehmensanleihen	8,46
Offene Anleihefonds	4,06
Summe	**91,41**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert*	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031	Verkauf	1,00%	(6.550.000,00)	USD	(236.894,13)	112.729,64	(124.164,49)	20.06.2030
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(1.850.000,00)	USD	31.294,09	1.568,14	32.862,23	20.06.2030
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(4.130.000,00)	USD	(194.788,92)	10.806,08	(183.982,84)	20.06.2030
					(400.388,96)	**125.103,86**	**(275.285,10)**	
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(33.617.000,00)	USD	(1.113.433,25)	379.474,57	(733.958,68)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(42.550.000,00)	USD	2.260.468,24	415.117,38	2.675.585,62	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(58.470.000,00)	USD	2.794.495,43	882.155,36	3.676.650,79	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Kauf	5,00%	58.470.000,00	USD	(2.794.237,18)	(882.413,61)	(3.676.650,79)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(59.137.000,00)	USD	3.099.892,88	618.699,52	3.718.592,40	20.06.2030
CDX-NAIGS44V1-5Y	Verkauf	1,00%	(398.270.000,00)	USD	7.316.862,31	127.607,86	7.444.470,17	20.06.2030
ITRAXX-EUROPES43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(354.974.000,00)	EUR	7.251.751,84	309.575,82	7.561.327,66	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	131.554.000,00	EUR	(11.214.297,06)	(1.024.737,33)	(12.239.034,39)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(41.904.000,00)	EUR	3.572.098,92	326.410,41	3.898.509,33	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(131.554.000,00)	EUR	10.974.353,59	1.264.680,80	12.239.034,39	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(124.096.000,00)	EUR	10.457.608,77	1.087.575,80	11.545.184,57	20.06.2030
					32.605.564,49	**3.504.146,58**	**36.109.711,07**	
Gegenpartei: JP Morgan SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(10.050.000,00)	USD	224.252,45	(32.966,92)	191.285,53	20.06.2030
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(10.050.000,00)	USD	221.402,24	(11.350,60)	210.051,64	20.06.2030
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(10.050.000,00)	USD	(136.182,26)	105.105,19	(31.077,07)	20.06.2030
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(1.990.000,00)	USD	6.832,94	6.430,88	13.263,82	20.06.2030
Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	Verkauf	1,00%	(7.650.000,00)	USD	(365.351,73)	116.998,03	(248.353,70)	20.06.2030
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(1.670.000,00)	USD	(124.320,49)	10.313,68	(114.006,81)	20.06.2030
					(173.366,85)	**194.530,26**	**21.163,41**	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	Verkauf	1,00%	(10.050.000,00)	USD	42.837,47	44.001,40	86.838,87	20.06.2030
					42.837,47	**44.001,40**	**86.838,87**	
					32.074.646,15	**3.867.782,10**	**35.942.428,25**	

(*) „(No ref obligation)“ ist angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	1.660,00	159.044.600,00	(244.680,21)	1.455.122,94
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	1.075,00	131.021.000,00	100.619,44	431.044,35
CAN 5YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	1.822,00	207.726.220,00	22.738,43	677.774,84
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	1.839,00	216.468.690,00	202.290,00	(657.101,95)
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(2.287,00)	(269.202.770,00)	(251.570,00)	821.438,54
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	358,00	43.339.480,00	89.500,00	46.292,90
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	2.664,00	347.039.280,00	399.600,00	(1.558.318,58)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(4.512,00)	(587.778.240,00)	(676.800,00)	2.911.779,19
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	29,00	3.456.800,00	6.960,00	(26.027,50)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(550,00)	(65.560.000,00)	(132.000,00)	498.195,83
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	892,00	110.554.480,00	142.720,00	(646.692,04)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(3.621,00)	(388.352.250,00)	(108.630,00)	563.410,77
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	4.005,00	429.536.250,00	120.150,00	(694.624,85)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	846,00	78.771.060,00	178.027,98	1.894.120,46
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	2.425,00	271.486.316,00	290.834,54	2.845.799,73

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(5.415,00)	(606.226.144,80)	(649.430,53)	(6.691.628,46)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	(736,00)	(83.904.000,00)	(137.313,43)	(1.545.979,77)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	258,00	29.412.000,00	48.134,33	541.933,12
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	5.512,00	1.146.539.103,84	183.670,65	3.789.566,38
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	745,00	81.146.800,60	34.749,72	593.363,79
					(380.429,08)	**5.249.469,69**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
27.382.043,59	CHF	29.317.201,05	EUR	27.516,98	31.07.2025
164.161,91	EUR	153.371,55	CHF	(202,84)	31.07.2025
909,42	EUR	10.078,04	SEK	4,91	31.07.2025
27.419,19	EUR	32.133,05	USD	69,61	31.07.2025
891.580,31	GBP	1.043.888,68	EUR	(3.541,19)	31.07.2025
6.791.743,90	NOK	575.767,18	EUR	(2.628,57)	31.07.2025
1.068.585.028,47	SEK	96.667.007,63	EUR	(760.428,42)	31.07.2025
47.599.201,62	USD	40.949.776,85	EUR	(435.847,26)	31.07.2025
				(1.175.056,78)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.020.888,32	EUR	3.503.305,00	USD	34.753,17	09.07.2025
1.080.941,00	USD	932.258,71	EUR	(10.889,84)	09.07.2025
2.205.000,00	USD	39.600.002,93	ZAR	(18.382,76)	09.07.2025
441.230,41	EUR	782.591,00	AUD	5.700,53	23.07.2025
3.187.000,00	EUR	1.294.543.465,00	HUF	(43.520,67)	23.07.2025
9.818.000,00	EUR	11.168.978,40	USD	306.298,43	23.07.2025
3.582.344,05	USD	3.127.000,00	EUR	(76.239,16)	23.07.2025
3.956.380,92	EUR	4.508.556,00	USD	120.291,30	06.08.2025
497.999,00	USD	437.007,71	EUR	(13.286,95)	06.08.2025
337.000,00	USD	47.664.245,00	JPY	4.155,54	19.08.2025
18.581.000,00	NOK	17.490.375,20	SEK	(3.700,58)	21.08.2025
9.885.044,82	SEK	1.415.000,00	CAD	4.928,61	21.08.2025
14.348.440,75	SEK	1.480.000,00	USD	29.736,35	21.08.2025
				339.843,97	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.114.034,65	EUR	3.599.541,00	USD	45.865,24	09.07.2025
1.580.862,00	USD	1.369.900,69	EUR	(22.407,65)	09.07.2025
857.611,00	AUD	478.198,45	EUR	(924,83)	23.07.2025
90.822,00	CAD	57.777,19	EUR	(1.124,15)	23.07.2025
886.933,43	EUR	1.578.358,00	AUD	8.544,60	23.07.2025
7.359.446,38	EUR	8.439.002,00	USD	172.714,50	23.07.2025
6.322.537.139,23	HUF	15.523.359,88	EUR	254.418,21	23.07.2025
24.640.362,37	USD	21.787.088,26	EUR	(802.757,51)	23.07.2025
22.775.769,67	EUR	26.141.787,00	USD	533.444,98	06.08.2025
5.732.723,00	USD	4.994.577,40	EUR	(116.981,00)	06.08.2025
2.381.223,68	EUR	2.735.520,00	USD	55.711,32	19.08.2025
4.033.458,28	USD	3.474.884,66	EUR	(46.069,55)	19.08.2025
22.908.962,44	EUR	25.959.332,03	USD	842.480,20	21.08.2025
8.113.353,63	SEK	630.000,00	GBP	(6.033,63)	21.08.2025
				916.880,73	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.092.595,70	EUR	1.258.548,00	USD	19.835,27	09.07.2025
5.038.686,00	USD	4.362.725,09	EUR	(67.858,40)	09.07.2025
3.571.000,00	USD	305.181.231,00	INR	16.174,68	09.07.2025
1.726.162,00	CAD	1.096.141,52	EUR	(19.396,89)	23.07.2025
170.881,68	EUR	304.282,00	AUD	1.542,59	23.07.2025
490.342,45	EUR	771.202,00	CAD	9.281,62	23.07.2025
803.000,00	AUD	5.287.565,49	NOK	665,01	21.08.2025
52.716.963,00	JPY	3.705.000,00	NOK	(0,29)	21.08.2025
273.817,90	NZD	122.000,00	GBP	(829,89)	21.08.2025
511.000,00	NZD	305.289,69	USD	4.290,98	21.08.2025
				(36.295,32)	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
14.817.949,47	BRL	2.545.000,00	USD	134.178,84	09.07.2025
182.746,47	EUR	211.142,00	USD	2.773,65	09.07.2025
1.494.346.466,70	INR	17.278.478,21	USD	97.353,62	09.07.2025
2.522.000,00	USD	14.482.803,15	BRL	(101.698,94)	09.07.2025
613.161,00	USD	531.232,56	EUR	(8.587,29)	09.07.2025
306.000,00	USD	26.439.165,00	INR	(1.470,76)	09.07.2025
424.128,00	AUD	236.338,61	EUR	(305,10)	23.07.2025
211.748,00	CAD	134.588,44	EUR	(2.504,20)	23.07.2025
47.582.084,65	EUR	83.731.915,00	AUD	982.885,81	23.07.2025
889.130,71	EUR	1.410.009,00	CAD	9.603,63	23.07.2025
80.698.558,30	EUR	68.517.466,00	GBP	708.235,82	23.07.2025
8.241.000,00	EUR	35.429.641,27	PLN	(93.716,95)	23.07.2025
255.556.038,80	ZAR	12.082.080,12	EUR	141.357,36	23.07.2025
14.350.519.461,00	JPY	88.185.085,50	EUR	(3.181.724,16)	19.08.2025
1.368.698,81	USD	1.196.000,00	EUR	(32.433,49)	19.08.2025
7.827.264,24	CAD	8.737.000,00	AUD	24.053,78	21.08.2025
31.192.150,92	EUR	54.788.358,05	AUD	738.829,59	21.08.2025
15.692.376,13	EUR	24.680.325,79	CAD	303.885,01	21.08.2025
2.258.000,00	EUR	1.912.136,04	GBP	29.494,72	21.08.2025
57.977.564,00	JPY	666.000,00	NZD	(376,22)	21.08.2025
12.152.942,95	NOK	1.865.000,00	AUD	(12.272,33)	21.08.2025
80.911.109,22	NOK	6.935.438,66	EUR	(115.882,59)	21.08.2025
22.173.163,96	SEK	2.026.000,00	EUR	(35.900,68)	21.08.2025
5.731.449,36	SEK	595.000,00	USD	8.642,34	21.08.2025
39.027.100,00	EUR	290.962.485,23	DKK	9.758,72	29.08.2025
				(395.819,82)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
2.342.225,00	AUD	1.322.139,43	EUR	(18.635,43)	23.07.2025
334.012,19	EUR	528.761,00	CAD	4.184,05	23.07.2025
1.621.882,82	EUR	37.390.978,92	MXN	(63.825,33)	23.07.2025
580.415,52	EUR	661.000,00	USD	17.496,89	23.07.2025
285.482.568,77	MXN	12.633.313,66	EUR	237.488,86	23.07.2025
2.856.000,00	USD	55.507.502,40	MXN	(70.367,59)	23.07.2025
1.721.842,82	USD	1.531.000,00	EUR	(67.145,88)	19.08.2025
				39.195,57	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.097.612,02	EUR	1.261.282,00	USD	22.519,89	09.07.2025
10.311.728,67	USD	57.136.876,09	BRL	(92.765,20)	09.07.2025
493.008,00	USD	428.713,67	EUR	(8.483,45)	09.07.2025
794.197,06	EUR	1.420.865,00	AUD	3.461,60	23.07.2025
2.799.681,55	EUR	4.384.560,00	CAD	64.663,35	23.07.2025
7.383.597,29	MXN	373.000,00	USD	15.232,81	23.07.2025
52.829.715,00	PLN	12.276.661,68	EUR	151.356,05	23.07.2025
6.002.495,90	USD	5.255.000,00	EUR	(143.193,86)	23.07.2025
1.516.640,43	AUD	723.000,00	GBP	353,11	21.08.2025
5.543.000,00	CAD	41.136.382,30	NOK	(11.026,90)	21.08.2025
600.000,00	EUR	962.540,10	CAD	(122,36)	21.08.2025
34.649.257,76	EUR	66.179.697,71	NZD	485.207,03	21.08.2025
24.041.790,02	NOK	3.249.000,00	CAD	573,24	21.08.2025
28.269.479,59	NOK	2.799.000,00	USD	3.547,59	21.08.2025
403.059.421,83	SEK	36.922.198,41	EUR	(746.302,37)	21.08.2025
38.888.933,96	SEK	2.994.000,00	GBP	966,55	21.08.2025
12.223.159,70	SEK	1.290.000,00	USD	568,29	21.08.2025
57.136.876,09	BRL	10.115.496,48	USD	88.884,59	25.09.2025
				(164.560,04)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
15.011.259,66	USD	1.302.590.048,12	INR	(127.478,03)	09.07.2025
848.062,00	CAD	530.451,24	EUR	(1.457,51)	23.07.2025
112.785.549,18	EUR	129.097.281,00	USD	2.844.862,68	23.07.2025
4.997.858,79	EUR	108.701.679,46	ZAR	(201.248,83)	23.07.2025
39.992.586,00	USD	34.999.521,50	EUR	(941.313,94)	23.07.2025
36.812.626,03	ZAR	1.795.608,22	EUR	(34.764,10)	23.07.2025
138.478.133,48	EUR	156.136.325,00	USD	5.737.110,52	19.08.2025
92.289.873,15	USD	81.852.377,23	EUR	(3.391.121,20)	19.08.2025
1.302.590.048,12	INR	14.954.903,58	USD	126.073,46	25.09.2025
				4.010.663,05	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
255.864,25	EUR	299.748,00	USD	367,34	09.07.2025
141.544,00	USD	120.821,66	EUR	(173,48)	09.07.2025
235.642.514,00	JPY	1.429.000,00	EUR	(33.254,39)	19.08.2025
30.993.089,10	EUR	26.243.162,65	GBP	407.899,68	21.08.2025
15.156.273.314,00	JPY	93.265.035,26	EUR	(3.479.951,96)	21.08.2025
49.481.460,00	JPY	255.000,00	GBP	(4.074,01)	21.08.2025
				(3.109.186,82)	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
56.801.729,77	BRL	9.442.090,79	USD	781.583,29	09.07.2025
1.497.696,81	EUR	1.751.216,00	USD	5.007,33	09.07.2025
139.863.977,42	INR	1.636.000,00	USD	(6.916,56)	09.07.2025
1.546.635,00	USD	1.337.455,90	EUR	(19.138,57)	09.07.2025
52.887.940,90	ZAR	2.982.000,00	USD	(7.059,39)	09.07.2025
1.594.230,00	CAD	1.002.473,39	EUR	(8.037,54)	23.07.2025
1.215.839,02	EUR	2.143.033,00	AUD	23.182,49	23.07.2025
1.841.535,77	EUR	2.924.258,00	CAD	17.462,45	23.07.2025
291.673,85	EUR	249.149,00	GBP	808,47	23.07.2025
3.088.756,41	EUR	2.882.362,00	CHF	(3.638,69)	19.08.2025
257.021.000,00	JPY	1.524.000,00	EUR	(1.719,14)	19.08.2025
492.000,00	CAD	50.869.144,00	JPY	5.422,17	21.08.2025
314.333.049,00	JPY	1.864.000,00	EUR	(2.100,60)	21.08.2025
6.509.878,97	EUR	48.540.203,00	DKK	761,98	29.08.2025
				785.617,69	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.732.292,00	AUD	1.532.839,29	EUR	(12.265,48)	23.07.2025
840.363,00	CAD	535.564,27	EUR	(11.360,60)	23.07.2025
3.127.000,00	EUR	13.375.973,90	PLN	(19.677,30)	23.07.2025
249.254.540,00	DKK	33.430.554,90	EUR	(6.151,82)	29.08.2025
				(49.455,20)	
				2.336.883,81	
				1.161.827,03	

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

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
16.090.000,00	USD	23.05.2035	2,5320 %	US CPI Urban Consumers NSA	(66.018,76)
12.980.000,00	USD	27.05.2035	2,5500 %	US CPI Urban Consumers NSA	(65.623,58)
11.320.000,00	USD	22.05.2035	2,5273 %	US CPI Urban Consumers NSA	(42.982,82)
17.600.000,00	USD	18.06.2035	2,4873 %	US CPI Urban Consumers NSA	5.586,53
13.820.000,00	USD	20.06.2035	2,4973 %	US CPI Urban Consumers NSA	(4.565,48)
					(173.604,11)

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
99.000,00	Australia Government Bond 3.75% 21-05-2034	53.924,38	0,08
		53.924,38	**0,08**
	DKK		
6.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-04-2026 SDO AR H	799.118,46	1,11
		799.118,46	**1,11**
	EUR		
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	97.144,03	0,14
600.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	614.704,30	0,86
200.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	178.749,00	0,25
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	100.584,49	0,14
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	198.471,79	0,28
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 3.3004% 30-07-2029	205.276,50	0,29
300.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	262.364,54	0,37
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	85.627,45	0,12
1.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.026.132,06	1,43
1.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 22-05-2034	1.305.235,58	1,82
5.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	5.188,61	0,01
190.000,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	192.573,88	0,27
1.900.000,00	Bundesobligation 2.5% 11-10-2029	1.931.200,38	2,69
33.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	33.024,24	0,05
362.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	344.026,66	0,48
70.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	67.956,74	0,09
1.498,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.434,97	0,00
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.2% 15-02-2034	97.631,65	0,14
73.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	72.466,19	0,10
17.235,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-02-2035	17.114,70	0,02
70.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2054	62.429,80	0,09
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.6% 15-08-2034	1.104.621,82	1,54
1.750.000,00	Bundesschatzanweisungen 2% 10-12-2026	1.753.924,38	2,44
100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	101.807,47	0,14
300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	255.996,63	0,36
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 20-03-2029	103.459,01	0,14
100.000,00	CCF SFH SACA 2.625% 07-09-2032	97.722,70	0,14
200.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	204.309,18	0,28
100.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	97.290,71	0,14
300.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	301.874,15	0,42
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	90.261,91	0,13
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	96.030,04	0,13
300.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	303.137,66	0,42
200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	185.925,50	0,26
400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	398.406,95	0,55
500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	425.601,51	0,59
100.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 28-11-2030	101.465,99	0,14
100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	98.045,20	0,14
800.000,00	DZ HYP AG 3% 31-05-2032	812.860,04	1,13
100.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	101.230,44	0,14
5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.414,23	0,01
3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	3.057,26	0,00
17.400,00	European Union 2.5% 04-12-2031	17.240,90	0,02
175.000,00	European Union 3.75% 12-10-2045	175.931,46	0,24
70.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	61.667,40	0,09
529.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	340.674,54	0,47
31.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	18.058,23	0,03
5.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	5.541,64	0,01
1.100.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	511.165,37	0,71
403.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	383.702,51	0,53
1.066.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	1.046.949,91	1,46
30.000,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2038	22.995,21	0,03
116.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	109.289,26	0,15
2.937.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	2.958.033,77	4,12
650.000,00	French Republic Government B 2.75% 25-02-2030	656.877,85	0,91
720.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	624.056,85	0,87
1.000.000,00	French Republic Government B 3.5% 25-11-2033	1.032.636,70	1,44
22.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	26.607,15	0,04
78.521,00	German Treasury Bill 16-07-2025	78.467,91	0,11
634.326,00	German Treasury Bill 20-08-2025	632.723,40	0,88
40.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	26.454,04	0,04
400.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	406.905,59	0,57
300.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	299.969,07	0,42
75.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	81.412,20	0,11
400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	406.630,92	0,57
700.000,00	ING Bank NV 2.75% 10-01-2032	699.924,68	0,97
100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	92.871,22	0,13
106.218,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	90.722,90	0,13
506.663,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	451.570,34	0,63
130.865,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	125.672,88	0,17
58.462,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	55.179,33	0,08
200.000,00	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	161.551,00	0,22
227.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	216.719,17	0,30
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	101.092,45	0,14
1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	1.470.465,00	2,05
1.449.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.378.207,66	1,92
39.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	26.019,24	0,04
600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	568.398,00	0,79
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	5.804,91	0,01

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	287.741,10	0,40
1.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-07-2029	1.136.952,58	1,58
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.8% 01-08-2028	156.923,48	0,22
1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-07-2034	1.043.825,00	1,45
310.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.2% 01-03-2034	332.521,50	0,46
150.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	150.786,84	0,21
980.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	1.021.108,57	1,42
68.550,49	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	43.708,08	0,06
15.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	8.668,71	0,01
4.786,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.136,81	0,00
350.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	323.374,63	0,45
600.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	605.080,50	0,84
100.000,00	Knab NV 0.375% 09-06-2036	73.686,73	0,10
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	97.367,84	0,14
200.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	199.868,45	0,28
27.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	23.128,13	0,03
100.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	88.495,95	0,12
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	104.354,48	0,15
5.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	5.040,14	0,01
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	98.803,65	0,14
300.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	269.324,63	0,37
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	198.162,95	0,28
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2038	207.329,10	0,29
8.261,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	7.158,10	0,01
300.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	212.086,21	0,30
85.578,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	74.602,83	0,10
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	94.453,15	0,13
214.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	116.864,06	0,16
450.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034	447.490,13	0,62
180.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	177.925,46	0,25
100.000,00	Prima Banka Slovensko AS 4.25% 06-10-2025	100.543,70	0,14
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	102.093,75	0,14
500.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 3% 23-09-2027	507.230,06	0,71
300.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	180.973,19	0,25
38.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	27.693,49	0,04
350.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	189.937,13	0,26
6.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	5.780,07	0,01
200.000,00	Republic of Austria Governme 3.15% 20-10-2053	185.217,88	0,26
40.000,00	Republic of Austria Governme 3.45% 20-10-2030	41.997,85	0,06
3.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	3.152,77	0,00
15.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	12.528,51	0,02
400.000,00	Santander UK PLC 2.625% 12-04-2028	403.157,29	0,56
400.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	405.659,50	0,56
4.500,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4.646,64	0,01
103.828,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	110.682,59	0,15
300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	293.954,10	0,41
933.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	885.240,43	1,23
54.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	49.232,34	0,07
13.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	8.618,54	0,01
24.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	17.230,92	0,02
11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.119,30	0,01
137.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	91.006,57	0,13
60.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	57.522,96	0,08
34.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	33.367,20	0,05
600.000,00	Spain Government Bond 2.8% 31-05-2026	604.482,30	0,84
2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.920,20	0,00
1.680.000,00	Spain Government Bond 3.45% 31-10-2034	1.726.565,82	2,40
125.000,00	Spain Government Bond 3.9% 30-07-2039	129.821,91	0,18
900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	899.343,00	1,25
1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.191,07	0,00
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	171.767,60	0,24
100.000,00	Standard Chartered Bank Sing 3.324% 28-05-2027	102.045,12	0,14
13.000,00	State of the Grand-Duchy of 2.625% 23-10-2034	12.731,80	0,02
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	90.810,90	0,13
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	94.756,45	0,13
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	92.874,70	0,13
900.000,00	UniCredit Bank GmbH 3.125% 24-02-2028	919.506,48	1,28
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	97.328,10	0,14
100.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	99.825,01	0,14
		45.286.498,03	**63,03**
	USD		
131.700,00	United States Treasury Bill 24-07-2025	112.027,33	0,16
1.118.600,00	United States Treasury Bill 28-08-2025	947.405,94	1,32
6.600,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	5.788,38	0,01
7.861.200,00	United States Treasury Infla 1.75% 15-01-2034	6.933.374,92	9,65
1.006.300,00	United States Treasury Infla 1.875% 15-07-2034	878.278,81	1,22
522.300,00	United States Treasury Infla 2.125% 15-01-2035	459.990,37	0,64
6.600,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	5.418,57	0,01
2.700,00	United States Treasury Note/ 3.625% 30-09-2031	2.261,39	0,00
400,00	United States Treasury Note/ 4% 30-04-2032	341,07	0,00
100,00	United States Treasury Note/ 4.125% 30-11-2031	86,04	0,00

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
174.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-06-2031	150.968,89	0,21
22.400,00	United States Treasury Note/ 4.5% 31-12-2031	19.673,88	0,03
		9.515.615,59	**13,24**
	Summe Anleihen	**55.655.156,46**	**77,46**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**55.655.156,46**	**77,46**
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	USD		
560.528,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	2.805.747,40	3,91
30.078,00	JPMorgan USD Emerging Markets Sovereign Bond UCITS	2.784.106,90	3,87
		5.589.854,30	**7,78**
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	**5.589.854,30**	**7,78**
	Summe Wertpapieranlagen	**61.245.010,76**	**85,24**
	Bankguthaben	**5.322.212,14**	**7,41**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**5.280.710,53**	**7,35**
	Summe Nettovermögen	**71.847.933,43**	**100,00**

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	17,93
USA	13,24
Deutschland	12,65
Italien	10,55
Irland	9,31
Spanien	6,28
Österreich	2,69
Niederlande	2,20
Belgien	1,37
Australien	1,31
Griechenland	1,13
Dänemark	1,11
Portugal	1,03
Slowakei	0,85
Republik Korea	0,84
Vereinigtes Königreich	0,82
Island	0,42
Japan	0,39
Länderübergreifend	0,27
Norwegen	0,24
Estland	0,14
Neuseeland	0,14
Singapur	0,14
Finnland	0,13
Luxemburg	0,02
Rumänien	0,02
Bulgarien	0,01
Summe	**85,24**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	57,18
Hypothekenanleihen	10,51
Gedeckte Unternehmensanleihen	9,76
Offene Anleihefonds	7,78
Unternehmensanleihen	0,01
Summe	**85,24**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
CDX-EMS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.650.000,00)	USD	(154.013,29)	52.490,01	(101.523,28)	20.06.2030
CDX-EMS43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.991.000,00)	USD	(132.186,46)	45.051,11	(87.135,35)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(6.580.000,00)	USD	314.482,29	99.274,55	413.756,84	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Kauf	5,00%	6.580.000,00	USD	(314.453,23)	(99.303,61)	(413.756,84)	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(7.051.000,00)	USD	367.821,01	75.552,76	443.373,77	20.06.2030
CDX-NAHYS44V1-5Y	Verkauf	5,00%	(5.272.000,00)	USD	282.413,59	49.094,93	331.508,52	20.06.2030
CDX-NAIGS44V1-5Y	Verkauf	1,00%	(49.994.000,00)	USD	899.058,41	35.430,36	934.488,77	20.06.2030
ITRAXX-EUROPES43V1-5Y	Verkauf	1,00%	(71.488.000,00)	EUR	1.335.208,86	187.562,36	1.522.771,22	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	14.812.000,00	EUR	(1.262.646,27)	(115.377,79)	(1.378.024,06)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.712.000,00)	EUR	401.673,59	36.704,03	438.377,62	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.812.000,00)	EUR	1.235.630,44	142.393,62	1.378.024,06	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.795.000,00)	EUR	1.243.823,03	132.619,45	1.376.442,48	20.06.2030
					4.216.811,97	**641.491,78**	**4.858.303,75**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	281,00	26.922.610,00	(41.418,76)	246.396,51
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	128,00	15.600.640,00	11.980,73	52.300,63
CAN 5YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	230,00	26.222.300,00	2.870,38	85.558,86
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(141,00)	(16.597.110,00)	(15.510,00)	50.950,93
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	214,00	25.189.940,00	23.540,00	(71.884,15)
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	35,00	4.237.100,00	8.750,00	1.353,53
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	302,00	39.341.540,00	45.300,00	(178.677,18)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(456,00)	(59.403.120,00)	(68.400,00)	300.980,62
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(33,00)	(3.933.600,00)	(7.920,00)	33.473,33
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	109,00	13.509.460,00	17.440,00	(79.336,20)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(197,00)	(21.128.250,00)	(5.910,00)	31.354,56
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	485,00	52.016.250,00	14.550,00	(83.690,54)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	147,00	13.687.170,00	30.933,94	348.931,20
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	266,00	29.779.529,92	31.901,85	309.039,11
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(329,00)	(36.832.576,48)	(39.457,55)	(399.708,00)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	(90,00)	(10.260.000,00)	(16.791,04)	(182.820,99)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	30,00	3.420.000,00	5.597,01	63.015,49
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	165,00	34.321.290,30	5.498,12	113.439,47
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	236,00	25.705.563,68	11.007,97	185.341,90
					13.962,65	**826.019,08**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
351.541,16	EUR	409.188,00	USD	2.759,51	09.07.2025
184.569,00	USD	159.432,47	EUR	(2.110,06)	09.07.2025
240.000,00	USD	4.310.204,40	ZAR	(2.000,85)	09.07.2025
431.000,00	EUR	494.415,60	USD	10.687,19	19.08.2025
19.580.768,00	JPY	116.000,00	EUR	(27,54)	19.08.2025
330.628,74	USD	289.000,00	EUR	(7.923,65)	19.08.2025
82.630,00	AUD	45.978,59	EUR	(52,85)	21.08.2025
81.413,66	EUR	144.599,00	AUD	1.042,91	21.08.2025
18.516,43	EUR	15.843,00	GBP	52,69	21.08.2025

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
343.000,00	EUR	139.796.955,90	HUF	(4.662,56)	21.08.2025
1.033.000,00	EUR	1.177.479,20	USD	32.112,08	21.08.2025
64.536,00	GBP	75.306,09	EUR	(94,91)	21.08.2025
3.655.574,10	HUF	9.000,00	EUR	91,17	21.08.2025
2.254.000,00	NOK	2.121.699,89	SEK	(448,91)	21.08.2025
1.257.461,53	SEK	180.000,00	CAD	626,96	21.08.2025
1.560.877,68	SEK	161.000,00	USD	3.234,83	21.08.2025
461.431,56	USD	402.000,00	EUR	(9.779,00)	21.08.2025
				23.507,01	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
113.646,31	BRL	19.000,00	USD	1.471,16	09.07.2025
277.370,86	EUR	321.081,00	USD	3.688,69	09.07.2025
240.205,00	USD	208.101,08	EUR	(3.355,52)	09.07.2025
18.017.648,56	EUR	20.661.025,00	USD	422.529,63	23.07.2025
765.550,00	USD	667.605,34	EUR	(15.655,92)	23.07.2025
170.000,00	EUR	195.698,56	USD	3.634,25	19.08.2025
398.787,23	USD	344.000,00	EUR	(4.992,55)	19.08.2025
24.000,00	USD	3.418.107,00	JPY	156,42	19.08.2025
333.891,00	AUD	186.272,30	EUR	(694,41)	21.08.2025
11.368,00	CAD	7.228,07	EUR	(139,98)	21.08.2025
231.743,81	EUR	413.512,00	AUD	1.909,32	21.08.2025
2.712.329,29	EUR	3.073.644,35	USD	99.607,67	21.08.2025
1.300.712,25	SEK	101.000,00	GBP	(967,30)	21.08.2025
748.719,60	SEK	131.000,00	NZD	(426,31)	21.08.2025
3.501.798,23	USD	3.090.316,96	EUR	(113.646,83)	21.08.2025
227.703,29	EUR	262.059,00	USD	5.310,19	15.09.2025
				398.428,51	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
124.771,20	EUR	144.278,00	USD	1.791,83	09.07.2025
898.759,00	USD	775.203,44	EUR	(9.122,19)	09.07.2025
415.000,00	USD	35.466.315,00	INR	1.879,73	09.07.2025
648.463,52	EUR	4.835.359,00	DKK	171,54	07.08.2025
111.000,00	EUR	17.924.947,00	JPY	4.821,73	19.08.2025
43.279.819,00	JPY	265.000,00	EUR	(8.640,41)	19.08.2025
245.005,00	AUD	137.406,27	EUR	(1.229,55)	21.08.2025
179.000,00	AUD	16.495.190,00	JPY	1.776,69	21.08.2025
117.000,00	AUD	770.417,39	NOK	96,90	21.08.2025
213.896,00	CAD	135.764,68	EUR	(2.398,51)	21.08.2025
42.530,35	EUR	75.809,00	AUD	394,76	21.08.2025
60.157,18	EUR	94.663,00	CAD	1.133,70	21.08.2025
4.097.837,00	JPY	288.000,00	NOK	(0,02)	21.08.2025
1.179.108,84	SEK	190.000,00	AUD	220,53	21.08.2025
				(9.103,27)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.834.048,76	BRL	315.000,00	USD	16.607,60	09.07.2025
143.599,99	EUR	166.001,00	USD	2.104,42	09.07.2025
172.311.100,00	INR	1.992.358,30	USD	11.225,71	09.07.2025
293.000,00	USD	1.682.577,84	BRL	(11.815,14)	09.07.2025
60.491,00	USD	52.437,86	EUR	(876,62)	09.07.2025
33.000,00	USD	2.851.282,50	INR	(158,61)	09.07.2025
1.718.963.441,00	JPY	10.563.167,31	EUR	(381.119,83)	19.08.2025
92.696,16	USD	81.000,00	EUR	(2.196,58)	19.08.2025
900.354,88	CAD	1.005.000,00	AUD	2.766,85	21.08.2025
26.140,00	CAD	16.606,23	EUR	(307,65)	21.08.2025
163.757,31	CAD	118.000,00	USD	1.799,99	21.08.2025
3.914.525,59	EUR	6.879.267,93	AUD	90.788,92	21.08.2025
1.681.505,18	EUR	2.646.083,74	CAD	31.641,56	21.08.2025
64.542,67	EUR	55.418,00	GBP	(41,92)	21.08.2025
46.000,00	EUR	89.109,24	NZD	0,81	21.08.2025
37.508,00	GBP	43.837,82	EUR	(125,27)	21.08.2025
7.935.075,00	JPY	86.000,00	AUD	(794,47)	21.08.2025
3.133.922,00	JPY	36.000,00	NZD	(20,34)	21.08.2025
10.914.941,24	NOK	934.892,38	EUR	(14.933,47)	21.08.2025
38.909,58	NZD	20.000,00	EUR	85,32	21.08.2025
2.034.208,38	PLN	472.616,08	EUR	4.670,30	21.08.2025
2.856.463,87	SEK	261.000,00	EUR	(4.624,91)	21.08.2025
482.345,69	EUR	850.893,00	AUD	9.895,44	15.09.2025
489.121,07	EUR	416.641,00	GBP	4.252,23	15.09.2025
				(241.175,66)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
300.000,00	USD	5.821.174,26	MXN	(7.373,16)	09.07.2025
144.000,00	EUR	23.464.358,00	JPY	5.012,56	19.08.2025
131.584,33	USD	117.000,00	EUR	(5.131,34)	19.08.2025
477.168,00	AUD	268.346,50	EUR	(3.128,75)	21.08.2025
62.800,52	EUR	111.405,00	AUD	879,39	21.08.2025
38.115,47	EUR	60.370,00	CAD	474,78	21.08.2025

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
14.500,67	EUR	12.442,00	GBP	0,63	21.08.2025
389.000,00	EUR	4.537.225,01	NOK	6.581,82	21.08.2025
18.096,00	GBP	21.075,10	EUR	14,12	21.08.2025
88.518,96	NZD	39.000,00	GBP	242,79	21.08.2025
				(2.427,16)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
92.244,93	EUR	106.000,00	USD	1.892,60	09.07.2025
1.229.007,65	USD	6.809.626,94	BRL	(11.016,59)	09.07.2025
83.832,00	USD	72.928,51	EUR	(1.471,77)	09.07.2025
124.000,00	EUR	20.650.362,00	JPY	1.688,13	19.08.2025
40.646.637,00	JPY	248.000,00	EUR	(7.239,90)	19.08.2025
204.098,76	USD	175.000,00	EUR	(1.499,29)	19.08.2025
99.236,00	AUD	55.623,44	EUR	(466,97)	21.08.2025
172.011,78	AUD	82.000,00	GBP	40,04	21.08.2025
134.258,86	EUR	240.520,00	AUD	576,71	21.08.2025
85.000,00	EUR	136.359,85	CAD	(17,34)	21.08.2025
228.000,00	EUR	37.435.263,00	JPY	6.241,75	21.08.2025
4.097.644,46	EUR	7.826.455,44	NZD	57.380,91	21.08.2025
13.000,00	GBP	2.484.709,00	JPY	431,42	21.08.2025
16.901.394,00	JPY	102.000,00	EUR	(1.882,48)	21.08.2025
1.945.681,00	JPY	10.000,00	GBP	(128,86)	21.08.2025
29.855.911,59	MXN	1.337.871,89	EUR	1.479,12	21.08.2025
2.834.104,52	NOK	383.000,00	CAD	67,58	21.08.2025
3.373.349,83	NOK	334.000,00	USD	423,33	21.08.2025
46.493.162,22	SEK	4.261.289,76	EUR	(88.370,62)	21.08.2025
4.572.112,48	SEK	352.000,00	GBP	113,64	21.08.2025
1.459.198,91	SEK	154.000,00	USD	67,85	21.08.2025
339.112,02	EUR	531.596,00	CAD	7.771,81	15.09.2025
6.754.472,64	BRL	1.195.809,94	USD	10.507,55	25.09.2025
				(23.411,38)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
1.807.191,05	USD	156.817.557,73	INR	(15.346,96)	09.07.2025
3.036.528,30	EUR	3.423.190,00	USD	121.244,51	23.07.2025
3.744.873,00	USD	3.278.543,26	EUR	(89.359,10)	23.07.2025
11.109.011,83	USD	9.852.641,42	EUR	(408.192,19)	19.08.2025
103.604,00	CAD	64.772,39	EUR	(177,07)	21.08.2025
234.029,00	GBP	274.489,48	EUR	(1.744,80)	21.08.2025
2.011.910,00	JPY	14.000,00	USD	17,83	21.08.2025
21.580.965,94	ZAR	1.048.388,18	EUR	(20.176,69)	21.08.2025
156.817.557,73	INR	1.800.406,40	USD	15.177,86	25.09.2025
				(398.556,61)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
30.199,44	EUR	35.379,00	USD	43,36	09.07.2025
43.873,00	USD	37.449,91	EUR	(53,76)	09.07.2025
122.517,00	AUD	68.755,04	EUR	(658,49)	21.08.2025
4.216.778,23	EUR	3.572.668,51	GBP	53.005,77	21.08.2025
18.125,00	GBP	21.173,23	EUR	(50,04)	21.08.2025
742.013.524,89	HUF	1.824.454,36	EUR	20.877,89	21.08.2025
1.817.287.133,00	JPY	11.182.785,18	EUR	(417.257,72)	21.08.2025
5.994.182,00	JPY	42.000,00	USD	(191,93)	21.08.2025
262.000,00	SEK	3.904.273,00	JPY	386,68	21.08.2025
				(343.898,24)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
6.544.509,71	BRL	1.087.886,85	USD	90.051,47	09.07.2025
395.909,27	EUR	460.236,00	USD	3.615,34	09.07.2025
22.824.055,23	INR	267.000,00	USD	(1.150,18)	09.07.2025
89.397,00	USD	76.979,42	EUR	(779,57)	09.07.2025
6.562.219,36	ZAR	370.000,00	USD	(875,92)	09.07.2025
130.890,91	EUR	976.134,00	DKK	17,56	07.08.2025
92.000,00	EUR	14.944.188,00	JPY	3.479,68	19.08.2025
61.299.378,00	JPY	369.000,00	EUR	(5.922,00)	19.08.2025
142.004,05	USD	123.000,00	EUR	(2.281,57)	19.08.2025
315.915,00	AUD	178.454,02	EUR	(2.861,12)	21.08.2025
174.592,00	CAD	109.843,25	EUR	(986,19)	21.08.2025
119.000,00	CAD	12.303.716,00	JPY	1.311,45	21.08.2025
203.689,05	EUR	359.524,00	AUD	3.855,57	21.08.2025
233.878,43	EUR	371.518,00	CAD	2.238,84	21.08.2025
104.855,18	EUR	89.750,00	GBP	258,89	21.08.2025
65.000,00	EUR	278.793,76	PLN	(414,02)	21.08.2025
67.695,00	GBP	79.119,85	EUR	(226,77)	21.08.2025
23.144.757,00	JPY	248.000,00	AUD	(742,15)	21.08.2025
63.149.352,00	JPY	380.000,00	EUR	(5.929,97)	21.08.2025
15.818.431,00	JPY	110.000,00	USD	202,49	21.08.2025
15.000,00	NZD	9.042,45	USD	57,37	21.08.2025
46.692,80	USD	77.000,00	NZD	(61,54)	21.08.2025
				82.857,66	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA					
68.000,00	USD	9.818.850,00	JPY	(349,60)	19.08.2025
				(349,60)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
499.128,00	AUD	279.545,04	EUR	(2.124,76)	21.08.2025
103.867,00	CAD	66.160,19	EUR	(1.397,49)	21.08.2025
217.053,47	EUR	387.493,00	AUD	1.680,95	21.08.2025
33.210,98	EUR	28.519,00	GBP	(25,28)	21.08.2025
402.000,00	EUR	1.724.031,27	PLN	(2.513,55)	21.08.2025
20.494,00	GBP	23.936,95	EUR	(52,88)	21.08.2025
				(4.433,01)	
				(518.561,75)	

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

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
640,00	USD	15.11.2034	US CPI Urban Consumers NSA	2,5792%	2,19
1.900.000,00	USD	23.05.2035	2,5320%	US CPI Urban Consumers NSA	(7.795,88)
1.530.000,00	USD	27.05.2035	2,5500%	US CPI Urban Consumers NSA	(7.735,29)
1.440.000,00	USD	22.05.2035	2,5273%	US CPI Urban Consumers NSA	(5.467,78)
2.090.000,00	USD	18.06.2035	2,4873%	US CPI Urban Consumers NSA	663,40
1.660.000,00	USD	20.06.2035	2,4973%	US CPI Urban Consumers NSA	(548,38)
					(20.881,74)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 4.0310% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(885.000,00)	USD	(21.949,75)	118,10	03.02.2032
Receiving fixed rate 4.0570% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	2.876.000,00	USD	16.563,81	(78,74)	03.02.2027
Receiving fixed rate 4.0620% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	5.577.000,00	USD	33.168,08	30,80	10.02.2027
Paying fixed rate 3.9950% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(1.815.000,00)	USD	(41.369,41)	(148,21)	10.02.2032
Paying fixed rate 3.9940% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(1.119.000,00)	USD	(25.576,79)	36,56	11.02.2032
Receiving fixed rate 4.0720% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	3.621.000,00	USD	22.120,57	(9,62)	11.02.2027
Receiving fixed rate 3.8450% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	42.660.000,00	USD	161.924,36	1.814,65	26.03.2027
Paying fixed rate 3.8240% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(13.180.000,00)	USD	(187.932,78)	738,17	26.03.2032
Receiving fixed rate 3.5750% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	13.545.000,00	USD	6.559,09	314,04	09.05.2027
Paying fixed rate 3.6390% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(4.061.000,00)	USD	(17.787,49)	(580,27)	09.05.2032
Receiving fixed rate 3.7110% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	4.122.000,00	USD	12.849,99	39,96	16.06.2027

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Paying fixed rate 3.7440% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(781.000,00)	USD	(7.740,27)	46,91	16.06.2032
Receiving fixed rate 3.7250% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	26.377.000,00	USD	89.828,50	479,57	20.06.2027
Paying fixed rate 4.2990% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(8.492.000,00)	USD	(320.586,11)	(1.729,41)	15.01.2032
Receiving fixed rate 4.0310% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	885.000,00	USD	85,35	21.746,30	03.02.2032
Receiving fixed rate 3.9950% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	1.815.000,00	USD	171,26	41.346,36	10.02.2032
Paying fixed rate 4.0620% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(5.577.000,00)	USD	(1.637,28)	(31.561,60)	10.02.2027
Paying fixed rate 4.0720% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(3.621.000,00)	USD	(1.058,76)	(21.052,19)	11.02.2027
Receiving fixed rate 3.9940% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	1.119.000,00	USD	102,94	25.437,29	11.02.2032
Receiving fixed rate 4.2990% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	8.492.000,00	USD	814,92	321.500,60	15.01.2032
Paying fixed rate 4.0570% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(2.876.000,00)	USD	(838,07)	(15.647,00)	03.02.2027
Paying fixed rate 3.5580% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(12.310.000,00)	USD	(372,33)	399,35	01.07.2032
Receiving fixed rate 3.5200% Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	12.070.000,00	USD	2.205,59	618,12	01.07.2027
			(280.454,58)	**343.859,74**	

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
2.337.877,00	Fortis Inc/Canada	94.313.175,16	1,30
		94.313.175,16	**1,30**
	CHF		
645.648,00	Sika	149.250.557,30	2,06
1.140.180,00	Swiss Re	166.727.530,58	2,31
		315.978.087,88	**4,37**
	DKK		
4.969.702,00	Vestas Wind Systems	63.079.535,83	0,87
		63.079.535,83	**0,87**
	EUR		
1.211.810,00	Air Liquide	212.284.875,80	2,94
288.891,00	ASM International	156.405.587,40	2,16
308.302,00	ASML Holding	209.306.227,80	2,89
1.706.011,00	DSM-Firmenich	154.803.438,14	2,14
730.892,00	Kerry Group	68.484.580,40	0,95
260.422,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	142.711.256,00	1,97
3.010.407,00	Prysmian	181.587.750,24	2,51
		1.125.583.715,78	**15,57**
	GBP		
4.814.047,00	Compass Group	139.968.888,23	1,94
11.758.810,00	National Grid	146.199.628,49	2,02
		286.168.516,72	**3,96**
	INR		
4.236.617,00	Macrotech Developers	58.320.390,83	0,81
		58.320.390,83	**0,81**
	JPY		
4.474.200,00	Central Japan Railway	85.451.026,19	1,18
5.743.200,00	East Japan Railway	105.478.874,59	1,46
684.300,00	Lasertec	78.487.882,47	1,09
671.257,00	Shimano	82.921.955,74	1,15
		352.339.738,99	**4,87**
	SEK		
6.458.570,00	Atlas Copco A	88.083.223,77	1,22
		88.083.223,77	**1,22**
	TWD		
1.326.000,00	Alchip Technologies	119.820.198,32	1,66
		119.820.198,32	**1,66**
	USD		
1.304.782,00	Agilent Technologies	132.548.046,07	1,83
1.687.044,00	American Water Works	198.725.869,56	2,75
2.135.207,00	Arista Networks	186.004.301,05	2,57
564.447,00	Cadence Design Systems	148.479.648,79	2,05
1.381.278,00	Chart Industries	196.123.805,07	2,71
3.312.277,00	Cognex	89.184.294,15	1,23
112.994,00	EMCOR Group	50.767.794,63	0,70
2.789.263,00	Emerson Electric	317.155.260,69	4,39
3.562.322,00	Essential Utilities	112.353.661,03	1,55
3.681.778,00	GFL Environmental	157.382.271,52	2,18
3.057.062,00	Lam Research	253.012.619,60	3,50
519.478,00	Linde	206.227.227,86	2,85
4.144.398,00	LKQ	130.853.402,10	1,81
2.440.050,00	Marvell Technology	160.471.006,82	2,22
953.244,00	MasTec	137.966.317,10	1,91
703.552,00	MKS	59.926.429,20	0,83
1.738.142,00	NextEra Energy	100.404.569,43	1,39
2.018.011,00	Nutanix	133.008.008,60	1,84
463.393,00	Quanta Services	149.024.817,49	2,06
1.108.485,00	Regal Rexnord	137.764.122,99	1,91
885.296,00	Republic Services	184.617.249,43	2,55
216.215,00	Roper Technologies	103.858.806,10	1,44
4.111.466,00	Smurfit WestRock	150.292.053,53	2,08
1.090.250,00	Sprouts Farmers Market	152.746.582,09	2,11
963.212,00	SPS Commerce	110.352.467,34	1,53
288.227,00	Synopsys	125.450.648,11	1,74
37.499,00	TopBuild	10.400.575,52	0,14
488.050,00	Trane Technologies	180.709.617,91	2,50
1.437.185,00	Veralto	124.535.604,26	1,72
832.333,00	Vertiv Holdings	91.219.437,53	1,26
1.259.199,00	Waste Management	245.267.264,49	3,39
667.937,00	Workiva	38.313.094,19	0,53
		4.575.146.874,25	**63,28**
	Summe Aktien	**7.078.833.457,53**	**97,90**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**7.078.833.457,53**	**97,90**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
12.949.393,00	Midea Group	111.282.598,29	1,54
		111.282.598,29	**1,54**
	Summe Aktien	**111.282.598,29**	**1,54**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**111.282.598,29**	**1,54**
	Summe Wertpapieranlagen	**7.190.116.055,82**	**99,44**
	Bankguthaben	**56.438.101,11**	**0,78**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(16.064.466,48)**	**(0,22)**
	Summe Nettovermögen	**7.230.489.690,45**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	53,67
Irland	8,38
Schweiz	6,51
Niederlande	5,06
Japan	4,87
Vereinigtes Königreich	3,96
Kanada	3,48
Frankreich	2,94
Italien	2,51
Deutschland	1,97
Kaimaninseln	1,66
China	1,54
Schweden	1,22
Dänemark	0,87
Indien	0,81
Summe	**99,44**

Sektor	
Halbleiter-Ausrüstung	10,47
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	10,06
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	9,84
Anwendungssoftware	9,12
Industriegase	5,79
Bau- und Ingenieurwesen	4,67
Wasserversorger	4,30
Rückversicherungen	4,28
Spezialchemikalien	4,21
Industriemaschinen	3,93
Halbleiter	3,88
Stromversorger	2,69
Schienenverkehr	2,64
Kommunikationsanlagen	2,57
Bauprodukte	2,50
Lebensmitteleinzelhandel	2,11
Papierverpackungen	2,08
Mehrsparten-Versorger	2,02
Restaurants	1,94
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,83
Großhändler	1,81
Haushaltsgeräte	1,54
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,23
Freizeitartikel	1,15
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,95
Elektrische Anlagen	0,87
Immobilienentwicklung	0,81
Hausbau	0,14
Summe	**99,44**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
39.782.968,93	CHF	42.594.515,78	EUR	39.993,98	31.07.2025
808.552,05	EUR	755.462,68	CHF	(1.059,75)	31.07.2025
28.953,31	EUR	24.735,15	GBP	90,91	31.07.2025
888.567,34	EUR	1.037.780,27	USD	5.270,57	31.07.2025
528.999,87	GBP	619.347,83	EUR	(2.080,22)	31.07.2025
52.760.750,08	USD	45.383.238,28	EUR	(476.082,64)	31.07.2025
				(433.867,15)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
559.927,00	NOK	55.417,62	USD	75,20	03.07.2025
				75,20	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
2.524.649,41	NOK	213.517,00	EUR	(109,77)	03.07.2025
				(109,77)	
				(34,57)	
				(433.901,72)	

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

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

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
330.600,00	GFL Environmental	16.563.863,04	3,14
		16.563.863,04	**3,14**
	DKK		
90.303,00	DSV A/S	21.549.539,23	4,09
		21.549.539,23	**4,09**
	EUR		
81.672,00	Air Liquide	16.775.310,38	3,18
453.264,00	ArcelorMittal	14.195.083,99	2,69
232.273,00	Buzzi	12.778.197,14	2,43
164.187,00	Cie de Saint-Gobain	19.239.375,19	3,65
733.482,00	Engie	17.084.051,87	3,24
66.343,00	Heidelberg Materials	15.425.195,32	2,93
21.476,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	13.798.974,28	2,62
341.309,00	RWE	14.126.523,53	2,68
		123.422.711,70	**23,43**
	GBP		
573.895,00	Antofagasta	14.124.598,29	2,68
169.042,00	CRH	15.506.322,39	2,94
813.116,00	Lancashire Holdings	6.436.692,32	1,22
255.670,00	Rio Tinto	14.861.241,56	2,82
		50.928.854,56	**9,67**
	INR		
1.651.110,00	Varun Beverages	8.809.064,60	1,67
		8.809.064,60	**1,67**
	JPY		
659.200,00	Hitachi	19.205.542,85	3,65
517.000,00	Nippon Sanso Holdings	19.568.842,24	3,71
		38.774.385,09	**7,36**
	KRW		
84.778,00	Hyundai Motor	12.783.286,16	2,43
		12.783.286,16	**2,43**
	USD		
4.790,00	AutoZone	17.328.591,40	3,29
270.007,00	Baker Hughes	10.331.817,86	1,96
25.593,00	Deere	13.035.538,62	2,47
95.476,00	Dover	17.485.474,64	3,32
129.615,00	Duke Energy	15.146.808,90	2,87
318.104,00	International Paper	14.976.336,32	2,84
34.837,00	Linde	16.215.578,39	3,08
73.145,00	Regal Rexnord	10.658.689,40	2,02
34.395,00	Sherwin-Williams	11.819.497,80	2,24
115.344,00	TJX Cos	14.250.751,20	2,70
46.642,00	Trane Technologies	20.249.157,88	3,84
28.801,00	Ulta Beauty	13.437.970,58	2,55
65.099,00	Union Pacific	15.041.123,95	2,85
21.556,00	United Rentals	16.249.128,36	3,08
55.609,00	Vulcan Materials	14.615.713,47	2,77
70.675,00	Waste Management	16.140.756,50	3,06
201.277,00	Xcel Energy	13.558.018,72	2,57
		250.540.953,99	**47,55**
	Summe Aktien	**523.372.658,37**	**99,33**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**523.372.658,37**	**99,33**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	USD		
227.903,00	ESC GT ADVANCED TE	0,23	0,00
		0,23	**0,00**
	Summe Aktien	**0,23**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**0,23**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**523.372.658,60**	**99,33**
	Bankguthaben	**4.510.165,38**	**0,86**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.004.266,08)**	**(0,19)**
	Summe Nettovermögen	**526.878.557,90**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	40,63
Frankreich	10,08
Irland	9,86
Deutschland	8,23
Japan	7,36
Vereinigtes Königreich	5,50
Dänemark	4,09
Kanada	3,14
Luxemburg	2,69
Italien	2,43
Republik Korea	2,43
Indien	1,67
Bermuda	1,22
Summe	**99,33**

Sektor	
Baumaterialien	11,07
Industriegase	9,98
Bauprodukte	7,49
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	6,21
Stromversorger	5,45
Luftfracht und Logistik	4,09
Industriekonglomerate	3,65
Industriemaschinen	3,32
Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,29
Mehrsparten-Versorger	3,24
Handelsgesellschaften und Großhändler	3,08
Schienenverkehr	2,85
Papierverpackungen	2,84
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	2,82
Bekleidung-Einzelhandel	2,70
Stahl	2,69
Kupfer	2,68
Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,68
Rückversicherungen	2,62
Spezialgeschäfte	2,55
Landwirtschafts- und Landmaschinen	2,47
Automobilhersteller	2,43
Spezialchemikalien	2,24
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,02
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,96
Alkoholfreie Getränke	1,67
Sach- und Unfallversicherung	1,22
Summe	**99,33**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (vormals Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.146.515,99	EUR	3.657.893,02	USD	38.822,71	31.07.2025
32.061.511,02	GBP	43.637.224,46	USD	316.020,33	31.07.2025
				354.843,04	

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

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	DKK		
24.124,00	Novo Nordisk B	1.662.227,29	2,04
31.210,00	Novonesis (Novozymes) B	2.218.407,73	2,72
		3.880.635,02	**4,76**
	EUR		
1.387,00	ASM International	880.455,81	1,08
1.934,00	ASML Holding	1.539.483,82	1,89
7.052,00	DSM-Firmenich	750.280,97	0,92
12.941,00	Euronext	2.203.166,43	2,70
17.384,00	Kerry Group	1.909.862,74	2,34
56.651,00	Koninklijke Ahold Delhaize	2.358.691,29	2,89
120.996,00	Metso Oyj	1.547.777,81	1,90
		11.189.718,87	**13,72**
	GBP		
36.188,00	Intertek Group	2.358.207,49	2,89
300.771,00	Rotork	1.330.021,25	1,63
		3.688.228,74	**4,52**
	JPY		
9.800,00	Lasertec	1.317.938,06	1,62
66.500,00	Nabtesco	1.189.425,28	1,46
57.000,00	Pan Pacific International Holdings	1.958.449,39	2,40
		4.465.812,73	**5,48**
	NOK		
58.353,00	Tomra Systems	902.374,92	1,11
		902.374,92	**1,11**
	TWD		
7.000,00	Alchip Technologies	741.647,27	0,91
17.000,00	Wiwynn	1.472.340,13	1,81
		2.213.987,40	**2,72**
	USD		
2.898,00	Align Technology	548.649,36	0,67
25.814,00	Amazon.com	5.738.710,34	7,04
5.716,00	Cadence Design Systems	1.762.985,88	2,16
5.048,00	Chart Industries	840.391,04	1,03
37.361,00	Cognex	1.179.486,77	1,45
22.793,00	Edwards Lifesciences	1.785.603,62	2,19
15.222,00	Emerson Electric	2.029.397,04	2,49
9.454,00	Freshpet	644.668,26	0,79
18.897,00	Gitlab	875.120,07	1,07
26.875,00	HDFC Bank ADR	2.048.412,50	2,51
30.111,00	Interactive Brokers Group	1.661.374,43	2,04
14.924,00	Intercontinental Exchange	2.721.988,36	3,34
2.158,00	Intuit	1.692.735,20	2,08
12.334,00	IQVIA Holdings	1.944.825,12	2,39
5.700,00	MarketAxess Holdings	1.256.508,00	1,54
9.003,00	Marvell Technology	694.221,33	0,85
3.162,00	Medpace Holdings	983.793,06	1,21
36.234,00	NextEra Energy	2.454.128,82	3,01
22.163,00	Nutanix	1.712.756,64	2,10
29.715,00	NVIDIA	4.653.963,30	5,71
6.395,00	Palo Alto Networks	1.295.690,95	1,59
13.364,00	Progressive	3.545.201,92	4,35
1.368,00	ServiceNow	1.403.431,20	1,72
7.462,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.682.904,86	2,06
7.259,00	Tenet Healthcare	1.257.004,74	1,54
15.288,00	TJX Cos	1.888.832,40	2,32
14.315,00	T-Mobile US	3.408.473,08	4,18
5.236,00	Vertiv Holdings	672.826,00	0,83
		52.384.084,29	**64,25**
	Summe Aktien	**78.724.841,97**	**96,56**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**78.724.841,97**	**96,56**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
612.558,00	NARI Technology	1.915.766,49	2,35
		1.915.766,49	**2,35**
	Summe Aktien	**1.915.766,49**	**2,35**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.915.766,49**	**2,35**
	Summe Wertpapieranlagen	**80.640.608,46**	**98,91**
	Bankguthaben	**1.400.162,92**	**1,72**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(512.172,54)**	**(0,63)**
	Summe Nettovermögen	**81.528.598,84**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	59,68
Niederlande	8,56
Japan	5,48
Dänemark	4,76
Vereinigtes Königreich	4,52
Taiwan, Provinz Chinas	3,87
Indien	2,51
China	2,35
Irland	2,34
Finnland	1,90
Norwegen	1,11
Schweiz	0,92
Kaimaninseln	0,91
Summe	**98,91**

Sektor	
Halbleiter	9,53
Broadline Retail	9,44
Börsen und Finanzdaten	7,58
Anwendungssoftware	6,34
Industriemaschinen	5,23
Halbleiter-Ausrüstung	4,58
Systemsoftware	4,38
Sach- und Unfallversicherung	4,35
Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,18
Spezialchemikalien	3,64
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,59
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,31
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,13
Stromversorger	3,01
Lebensmitteleinzelhandel	2,89
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,89
Verschiedene Banken	2,51
Elektrische Anlagen	2,35
Bekleidung-Einzelhandel	2,32
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,19
Investmentbanken und Broker	2,04
Pharmazeutika	2,04
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,90
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,81
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,54
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,45
Gesundheitswesen: Produkte	0,67
Summe	**98,91**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
177.026,00	ANZ Group Holdings	3.372.127,56	0,37
232.103,00	BlueScope Steel	3.503.967,89	0,39
636.715,00	Stockland	2.229.406,64	0,25
		9.105.502,09	**1,01**
	BRL		
845.200,00	Banco do Brasil	3.349.873,35	0,37
		3.349.873,35	**0,37**
	CAD		
148.600,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	10.426.353,53	1,15
126.300,00	Great-West Lifeco	4.802.320,02	0,53
62.600,00	Loblaw Cos	10.214.407,37	1,13
328.200,00	Lundin Mining	3.426.553,99	0,38
124.300,00	Sun Life Financial	8.231.191,83	0,91
262.600,00	Torex Gold Resources	8.351.786,65	0,92
		45.452.613,39	**5,03**
	CHF		
17.126,00	Sonova Holding	5.086.462,81	0,56
		5.086.462,81	**0,56**
	DKK		
120.801,00	Novo Nordisk B	8.323.607,98	0,92
32.622,00	Novonesis (Novozymes) B	2.318.772,73	0,26
		10.642.380,71	**1,18**
	EUR		
24.332,00	Air Liquide	4.997.757,52	0,55
12.427,00	ASML Holding	9.892.019,38	1,09
317.840,00	AXA	15.454.517,08	1,71
640.347,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	9.756.735,12	1,08
157.432,00	Deutsche Telekom	5.711.184,28	0,63
46.107,00	Eiffage	6.419.679,33	0,71
180.162,00	Kemira	4.144.527,72	0,46
48.143,00	Publicis Groupe	5.402.041,78	0,60
241.970,00	Redeia Corp	5.152.170,42	0,57
28.980,00	Schneider Electric	7.675.867,40	0,85
22.857,00	Sopra Steria	5.569.005,19	0,62
182.235,00	Unilever	11.098.047,72	1,23
		91.273.552,94	**10,10**
	GBP		
90.909,00	Next	15.501.920,86	1,72
		15.501.920,86	**1,72**
	HKD		
872.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	5.540.688,16	0,61
		5.540.688,16	**0,61**
	JPY		
392.800,00	Ebara	7.560.440,66	0,84
5.684.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	6.065.783,97	0,67
448.300,00	Santen Pharmaceutical	5.134.344,21	0,57
495.900,00	Sony Group	12.815.817,92	1,42
73.900,00	Suntory Beverage & Food	2.360.417,10	0,26
		33.936.803,86	**3,76**
	KRW		
92.664,00	KB Financial Group	7.614.432,13	0,84
		7.614.432,13	**0,84**
	NOK		
428.096,00	DNB Bank	11.793.126,26	1,31
		11.793.126,26	**1,31**
	PHP		
93.709,00	Globe Telecom	2.798.127,78	0,31
		2.798.127,78	**0,31**
	SEK		
133.987,00	Essity B	3.687.256,36	0,41
108.945,00	Volvo B	3.041.680,06	0,34
		6.728.936,42	**0,74**
	SGD		
6.856.200,00	ComfortDelGro	7.693.319,21	0,85
219.633,00	DBS Group Holdings	7.739.891,74	0,86
		15.433.210,95	**1,71**
	THB		
2.630.500,00	Thanachart Capital	3.701.937,94	0,41
		3.701.937,94	**0,41**
	USD		
84.746,00	AbbVie	15.550.043,54	1,72
27.883,00	Accenture	8.271.213,12	0,92
38.291,00	Alibaba Group Holding ADR	4.295.484,38	0,48
37.700,00	American Express	12.026.300,00	1,33
45.166,00	American Tower	9.822.250,02	1,09
14.568,00	Amgen	4.051.943,52	0,45
142.810,00	Apple	28.670.535,60	3,17
20.312,00	Atlassian	4.120.289,20	0,46
2.558,00	Booking Holdings	14.611.347,16	1,62
51.133,00	Check Point Software Technologies	11.219.858,53	1,24
217.610,00	Cisco Systems	15.084.725,20	1,67
225.103,00	Citigroup	19.182.152,15	2,12
154.872,00	Comcast	5.489.438,04	0,61
34.149,00	Cummins	11.117.889,93	1,23
35.454,00	DaVita	5.048.649,60	0,56
171.843,00	eBay	12.699.197,70	1,41
28.195,00	Ecolab	7.510.443,13	0,83
14.359,00	Elevance Health	5.503.948,29	0,61
20.796,00	Eli Lilly	16.161.403,44	1,79
307.448,00	Exelon	13.269.455,68	1,47
14.315,00	GE Vernova	7.532.982,45	0,83
87.670,00	Hartford Insurance Group	10.996.448,10	1,22
35.366,00	Hershey	5.883.841,42	0,65
35.768,00	Home Depot	13.179.613,80	1,46
148.293,00	Lam Research	14.390.352,72	1,59
49.918,00	Lear	4.720.745,26	0,52
28.672,00	Mastercard	15.936.757,76	1,76
125.109,00	Merck	9.826.060,86	1,09
109.444,00	Microsoft	54.386.006,92	6,02
13.680,00	Netflix	18.241.185,60	2,02
117.851,00	nVent Electric	8.588.980,88	0,95
404.152,00	NVIDIA	63.298.286,24	7,01
38.744,00	QUALCOMM	6.126.395,00	0,68
47.777,00	Quest Diagnostics	8.510.039,24	0,94
224.581,00	Regions Financial	5.303.480,32	0,59
28.562,00	S&P Global	14.868.234,72	1,65
39.266,00	Salesforce	10.811.893,10	1,20
73.520,00	Signet Jewelers	5.968.353,60	0,66
51.954,00	Target	5.133.055,20	0,57
175.654,00	Taylor Morrison Home	10.750.024,80	1,19
32.426,00	Trane Technologies	14.077.423,64	1,56
16.604,00	United Rentals	12.516.261,24	1,39
22.035,00	Valmont Industries	7.307.687,40	0,81
117.799,00	Verizon Communications	5.036.496,25	0,56
46.472,00	Visa	16.404.616,00	1,82
140.200,00	Walmart	13.652.676,00	1,51
21.593,00	Walt Disney	2.669.110,73	0,30
31.120,00	Waste Management	7.107.185,60	0,79
43.026,00	Welltower	6.530.916,54	0,72
99.176,00	Yum China Holdings	4.416.803,16	0,49
51.119,00	Zoetis	7.980.698,28	0,88
		615.859.181,06	**68,16**
	Summe Aktien	**883.818.750,71**	**97,82**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**883.818.750,71**	**97,82**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	TWD		
1.126.000,00	Sino-American Silicon Products	3.519.231,82	0,39
		3.519.231,82	**0,39**
	Summe Aktien	**3.519.231,82**	**0,39**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**3.519.231,82**	**0,39**
	Summe Wertpapieranlagen	**887.337.982,53**	**98,21**
	Bankguthaben	**15.920.158,74**	**1,76**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**249.094,60**	**0,03**
	Summe Nettovermögen	**903.507.235,87**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	62,36
Frankreich	5,04
Kanada	5,03
Japan	3,76
Irland	3,42
Vereinigtes Königreich	2,94
Singapur	1,71
Spanien	1,65
Norwegen	1,31
Israel	1,24
Dänemark	1,18
Niederlande	1,09
Australien	1,01
Republik Korea	0,84
Schweden	0,74
Bermuda	0,66
Deutschland	0,63
China	0,61
Schweiz	0,56
Kaimaninseln	0,48
Finnland	0,46
Thailand	0,41
Taiwan, Provinz Chinas	0,39
Brasilien	0,37
Philippinen	0,31
Summe	**98,21**

Sektor	
Verschiedene Banken	8,52
Halbleiter	7,68
Systemsoftware	7,26
Pharmazeutika	5,25
Broadline Retail	3,60
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,58
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,17
Halbleiter-Ausrüstung	3,08
Filme und Entertainment	2,31
Biotechnologie	2,17
Großmärkte	2,08
Lebens- und Krankenversicherung	2,06
Stromversorger	2,04
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,86
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,80
Mehrspartenversicherungen	1,71
Kommunikationsanlagen	1,67
Anwendungssoftware	1,65
Börsen und Finanzdaten	1,65
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,62
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,57
Bauprodukte	1,56
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,53
Bau- und Ingenieurwesen	1,52
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,50
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,46
Unterhaltungselektronik	1,42
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,39
Konsumfinanzierungen	1,33
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,23
Sach- und Unfallversicherung	1,22
Hausbau	1,19
Lebensmitteleinzelhandel	1,13
Spezialchemikalien	1,09
Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	1,09
Gold	0,92
Bodentransport (Fluggäste)	0,85
Industriemaschinen	0,84
Elektrische Anlagen	0,83
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,79
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,72
Spezialgeschäfte	0,66
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,65
Kabel und Satellitenübertragung	0,61
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,61
Werbung	0,60
Regionale Banken	0,59
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,56
Industriegase	0,55
Autoteile und -zubehör	0,52
Restaurants	0,49
Verschiedene Chemikalien	0,46
Haushaltsprodukte	0,41
Stahl	0,39
Kupfer	0,38
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,31
Alkoholfreie Getränke	0,26
Immobilien: Verschiedene REITs	0,25
Summe	**98,21**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
182.786,59	USD	1.846.834,00	NOK	(290,79)	03.07.2025
				(290,79)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
16.739,48	USD	159.066,00	SEK	(3,39)	03.07.2025
				(3,39)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
17.209,00	EUR	203.481,18	NOK	10,38	03.07.2025
				10,38	
				(283,80)	

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

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
300.000,00	Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028	413.317,49	0,11
550.000,00	Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031	654.870,55	0,17
1.935.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	1.675.907,65	0,44
520.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	510.966,71	0,13
1.665.000,00	Altice France SA 5.875% 01-02-2027	1.762.702,23	0,47
455.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	562.226,46	0,15
1.470.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	1.761.214,43	0,47
100.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	119.810,51	0,03
280.000,00	Benteler International AG 7.25% 15-06-2031	339.252,91	0,09
816.000,00	Carnival Corp 5.75% 15-01-2030	1.021.666,60	0,27
1.260.000,00	Celanese US Holdings LLC 5% 15-04-2031	1.474.600,65	0,39
245.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	288.519,28	0,08
400.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	521.540,90	0,14
865.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	1.105.422,47	0,29
785.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-06-2032	931.063,21	0,25
1.000.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	1.253.957,09	0,33
2.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	2.902.209,56	0,77
2.015.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	2.488.668,32	0,66
2.265.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	2.543.168,72	0,67
1.005.000,00	Fibercop SpA 2.375% 12-10-2027	1.149.136,17	0,30
1.083.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	1.465.710,66	0,39
275.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	313.292,77	0,08
415.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	467.063,91	0,12
225.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	271.617,13	0,07
1.734.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	2.073.194,81	0,55
1.375.000,00	INEOS Finance PLC 6.625% 15-05-2028	1.661.290,39	0,44
1.860.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	2.181.362,50	0,58
2.719.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	3.120.382,34	0,82
750.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	954.317,54	0,25
825.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	927.707,10	0,25
975.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.129.940,82	0,30
1.000.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-09-2025	1.172.236,19	0,31
1.364.000,00	Loxam SAS 6.375% 15-05-2028	1.654.037,88	0,44
590.000,00	MPT Operating Partnership LP 7% 15-02-2032	709.761,15	0,19
905.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	1.058.780,37	0,28
575.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	697.362,70	0,18
1.105.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	1.323.954,03	0,35
1.395.000,00	Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034	1.802.260,41	0,48
150.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	174.531,76	0,05
1.624.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	1.892.419,54	0,50
260.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	381.603,61	0,10
820.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	915.620,08	0,24
680.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	952.710,63	0,25
2.938.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	3.449.317,39	0,91
870.000,00	TUI Cruises GmbH 6.25% 15-04-2029	1.065.099,83	0,28
1.050.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	1.302.822,65	0,34
1.189.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	1.365.202,76	0,36
700.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	825.895,08	0,22
2.255.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	2.409.604,62	0,64
400.000,00	ZF Finance GmbH 2.25% 03-05-2028	426.152,16	0,11
		61.625.474,72	**16,28**
	GBP		
20.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	27.926,15	0,01
1.645.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	1.961.824,02	0,52
100.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	138.038,98	0,04
1.495.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	1.838.590,80	0,49
		3.966.379,95	**1,05**
	USD		
2.425.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	2.315.981,52	0,61
1.065.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	896.467,70	0,24
700.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	674.146,62	0,18
1.725.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	1.739.361,66	0,46
1.095.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	1.125.899,81	0,30
645.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	380.550,00	0,10
810.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	815.900,04	0,22
1.148.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	1.155.456,26	0,31
45.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	45.199,22	0,01
125.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	126.079,25	0,03
35.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	35.098,53	0,01
2.565.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.2% 15-11-2033	2.718.930,78	0,72
615.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	614.337,15	0,16
290.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	298.960,71	0,08
1.595.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	1.698.459,16	0,45
1.430.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.379.751,96	0,36
530.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	524.015,66	0,14
990.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	955.895,00	0,25
1.185.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 6.625% 15-07-2030	1.208.566,09	0,32
1.065.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	1.085.479,95	0,29
1.250.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	1.244.594,13	0,33
225.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	229.286,25	0,06
80.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	71.627,92	0,02
1.245.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	876.453,73	0,23
1.095.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	1.142.738,72	0,30
230.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	223.107,01	0,06
1.090.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	1.001.621,29	0,26
968.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	891.215,34	0,24
300.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	208.523,19	0,06
190.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	183.329,73	0,05
1.903.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	1.940.268,46	0,51
545.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	562.166,86	0,15

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
710.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	737.926,35	0,19
630.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	659.090,25	0,17
545.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	554.518,97	0,15
1.250.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	1.182.231,25	0,31
1.270.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.297.938,84	0,34
959.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	978.179,76	0,26
620.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	591.602,76	0,16
1.185.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.226.427,60	0,32
1.260.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	1.204.154,98	0,32
200.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	196.200,91	0,05
1.525.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	1.673.685,20	0,44
90.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	89.463,51	0,02
450.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	471.697,20	0,12
809.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	769.497,18	0,20
250.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	243.782,58	0,06
1.275.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	1.267.828,13	0,33
384.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	373.325,12	0,10
295.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	270.584,44	0,07
145.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	140.982,75	0,04
455.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	434.575,05	0,11
250.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	265.362,72	0,07
450.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	450.750,37	0,12
395.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	343.803,66	0,09
		43.793.079,28	**11,57**
	Summe Anleihen	**109.384.933,95**	**28,89**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**109.384.933,95**	**28,89**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
520.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	610.982,66	0,16
100.000,00	Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	118.779,47	0,03
		729.762,13	**0,19**
	USD		
775.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	782.149,41	0,21
600.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	618.571,20	0,16
410.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	423.830,12	0,11
1.785.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	1.863.327,59	0,49
400.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15-02-2033	409.662,16	0,11
1.560.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	1.637.072,28	0,43
285.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	269.704,05	0,07
70.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	71.619,94	0,02
200.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7.125% 15-03-2031	209.478,20	0,06
180.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	183.665,34	0,05
2.555.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	2.641.361,78	0,70
720.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	700.839,63	0,19
800.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.875% 15-06-2030	811.734,54	0,21
1.869.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	1.958.261,57	0,52
1.750.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.802.419,50	0,48
685.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	718.295,11	0,19
2.287.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	2.355.662,60	0,62
385.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.5% 01-06-2030	399.315,33	0,11
995.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	1.007.701,06	0,27
1.310.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	1.383.571,80	0,37
2.050.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.957.744,88	0,52
1.711.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.579.766,47	0,42
1.130.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	1.171.666,49	0,31
460.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	419.466,96	0,11
591.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	500.990,46	0,13
2.343.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	1.948.821,65	0,51
2.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	2.002,85	0,00
1.315.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-07-2033	1.335.915,08	0,35
250.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	254.412,28	0,07
1.186.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.193.674,61	0,32
169.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	174.832,70	0,05
995.000,00	Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	1.026.701,70	0,27
430.000,00	Axon Enterprise Inc 6.25% 15-03-2033	444.250,20	0,12
1.020.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	1.061.035,62	0,28
650.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	669.419,40	0,18
1.855.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	1.570.572,85	0,41
485.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 10% P-I-K 15-07-2033	503.368,38	0,13
1.677.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	1.757.893,45	0,46
698.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	691.991,97	0,18
480.000,00	Bread Financial Holding 8.375% MULTI 15-06-2035	483.537,88	0,13
695.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	715.204,35	0,19
510.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	530.757,51	0,14
1.901.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.490.223,01	0,39
470.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	481.029,96	0,13
1.495.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	1.537.204,09	0,41
2.004.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	1.892.998,24	0,50
1.478.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.463.837,36	0,39
370.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	371.677,41	0,10
1.320.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	1.231.827,08	0,33
410.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	364.607,35	0,10
795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	767.954,50	0,20
1.260.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	1.250.018,91	0,33
1.652.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	1.646.774,56	0,43
280.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	229.589,56	0,06
1.655.000,00	Central Parent LLC / CDK Glo 8% 15-06-2029	1.369.116,62	0,36
935.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	995.350,51	0,26
1.868.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	1.957.137,22	0,52
1.022.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	869.922,41	0,23

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
742.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	656.241,56	0,17
907.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	893.278,85	0,24
1.396.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.401.010,21	0,37
243.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	252.778,81	0,07
415.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	429.865,30	0,11
119.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	119.640,46	0,03
85.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	81.758,36	0,02
943.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	938.599,58	0,25
362.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	358.173,44	0,09
975.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	982.895,55	0,26
1.700.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	1.809.192,70	0,48
1.065.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	1.102.728,69	0,29
810.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	829.653,84	0,22
1.826.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.729.701,69	0,46
514.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	516.009,23	0,14
345.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 01-03-2032	357.295,11	0,09
470.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	465.326,27	0,12
1.231.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	1.238.232,72	0,33
463.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	450.263,93	0,12
281.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	279.467,93	0,07
846.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	851.703,73	0,22
845.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	871.210,21	0,23
2.599.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	2.603.623,62	0,69
490.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	495.206,25	0,13
1.278.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	1.355.917,10	0,36
1.535.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	708.729,92	0,19
1.395.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	1.280.659,80	0,34
635.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	605.883,72	0,16
1.445.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	1.172.691,05	0,31
1.477.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.482.026,23	0,39
980.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.016.309,85	0,27
1.210.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	1.247.284,94	0,33
830.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	836.600,21	0,22
1.686.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	1.754.315,03	0,46
1.400.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	1.358.886,62	0,36
1.166.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.162.374,96	0,31
380.000,00	DISH DBS Corp 01-06-2029 DEFAULTED	253.067,58	0,07
919.000,00	DISH DBS Corp 01-12-2028 DEFAULTED	789.769,44	0,21
340.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	245.830,98	0,06
1.291.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.333.947,70	0,35
575.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	555.346,79	0,15
2.070.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	2.133.859,50	0,56
1.535.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.529.436,55	0,40
250.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	255.547,00	0,07
885.000,00	Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031	980.919,84	0,26
1.236.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	1.313.933,06	0,35
1.110.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.125.121,53	0,30
1.366.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	1.283.397,30	0,34
1.409.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	1.513.753,51	0,40
255.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	257.120,33	0,07
735.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	763.852,42	0,20
715.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	733.893,16	0,19
1.115.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	1.158.335,76	0,31
245.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	254.460,03	0,07
650.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	663.827,81	0,18
278.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	269.843,56	0,07
300.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	294.358,50	0,08
1.738.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	1.638.791,66	0,43
855.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	859.960,71	0,23
730.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	784.591,65	0,21
480.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	358.839,80	0,09
1.828.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	1.755.621,80	0,46
181.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	174.868,53	0,05
218.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	224.369,31	0,06
300.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	308.286,30	0,08
710.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	744.437,86	0,20
161.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	155.459,57	0,04
350.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	360.315,90	0,10
2.060.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	1.968.375,73	0,52
810.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	790.742,01	0,21
205.000,00	Howard Midstream Energy Part 8.875% 15-07-2028	215.548,28	0,06
150.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	160.312,35	0,04
955.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	924.265,38	0,24
2.336.645,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	2.373.342,01	0,63
470.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	483.732,48	0,13
2.385.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	2.480.044,64	0,65
1.965.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	1.805.465,45	0,48
446.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	424.752,68	0,11
1.035.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	1.015.307,68	0,27
855.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	843.686,32	0,22
450.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	463.422,60	0,12
125.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	126.071,66	0,03
215.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	218.665,43	0,06
740.000,00	Knife River Corp 7.75% 01-05-2031	781.732,30	0,21
220.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	228.551,91	0,06
1.251.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.196.364,72	0,32
320.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	318.376,10	0,08
606.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	589.518,13	0,16
1.524.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	1.620.987,36	0,43

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
304.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	261.440,00	0,07
69.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	58.477,50	0,02
595.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	517.650,00	0,14
120.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	110.636,40	0,03
730.000,00	Lightning Power LLC 7.25% 15-08-2032	767.117,57	0,20
92.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	87.826,91	0,02
962.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	952.249,84	0,25
1.488.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	1.416.193,87	0,37
2.120.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	1.993.693,91	0,53
1.000.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	1.020.898,00	0,27
1.544.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	1.507.717,24	0,40
465.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	420.877,02	0,11
754.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	749.240,83	0,20
1.443.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.418.147,07	0,37
2.597.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	2.654.214,51	0,70
540.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	553.422,24	0,15
948.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	900.430,02	0,24
2.300.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	2.242.906,87	0,59
1.586.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.566.165,64	0,41
1.810.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	1.881.066,03	0,50
970.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	991.806,57	0,26
768.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	747.545,52	0,20
770.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	780.678,36	0,21
205.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-09-2029	202.743,63	0,05
1.145.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	1.206.384,60	0,32
3.035.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	2.951.795,82	0,78
1.480.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	1.507.784,04	0,40
705.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	693.530,78	0,18
290.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	278.255,23	0,07
1.060.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	955.894,54	0,25
772.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	629.712,68	0,17
675.000,00	OT Midco Inc 10% 15-02-2030	545.622,95	0,14
815.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	779.425,58	0,21
517.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	547.779,60	0,14
1.474.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	1.428.811,78	0,38
547.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	546.647,19	0,14
715.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	736.569,41	0,19
817.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	789.499,94	0,21
787.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	728.961,35	0,19
1.145.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.183.635,74	0,31
1.191.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	1.266.106,84	0,33
818.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	789.207,63	0,21
410.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	416.421,01	0,11
415.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	428.479,20	0,11
2.145.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	2.335.031,99	0,62
65.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	60.327,78	0,02
135.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	129.788,61	0,03
963.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	959.468,00	0,25
325.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	326.661,08	0,09
855.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	863.578,22	0,23
1.770.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	1.742.193,30	0,46
2.134.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	2.070.467,19	0,55
944.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	948.981,49	0,25
35.000,00	RB Global Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	36.875,81	0,01
890.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	913.300,20	0,24
630.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	654.796,17	0,17
1.325.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	1.288.001,89	0,34
2.141.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	2.198.949,99	0,58
1.500.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.444.865,55	0,38
320.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	311.273,22	0,08
1.774.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	1.736.195,15	0,46
826.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	839.408,46	0,22
553.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	582.457,76	0,15
351.000,00	Service Properties Trust 8.625% 15-11-2031	376.208,47	0,10
1.535.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	1.579.247,91	0,42
355.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	368.703,00	0,10
1.345.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	1.270.833,34	0,34
415.000,00	Sirius XM Radio LLC 3.125% 01-09-2026	407.044,33	0,11
1.060.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	1.015.269,70	0,27
778.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	715.880,75	0,19
902.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	942.991,39	0,25
1.148.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	1.110.889,75	0,29
710.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	700.048,26	0,18
285.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	276.601,73	0,07
650.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	643.587,35	0,17
549.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	521.874,79	0,14
985.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	934.241,28	0,25
210.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	141.740,78	0,04
960.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	973.266,24	0,26
246.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	241.777,56	0,06
95.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	88.980,41	0,02
1.990.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	1.853.903,98	0,49
855.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15-01-2028	850.055,62	0,22
49.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	47.805,86	0,01
1.840.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	1.848.495,28	0,49
300.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	281.931,45	0,07
1.213.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	1.151.946,92	0,30
75.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	71.043,46	0,02
206.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	190.540,92	0,05
330.000,00	Transocean Inc 8.5% 15-05-2031	294.642,58	0,08
636.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	522.924,80	0,14
741.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	686.532,27	0,18
167.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	158.664,78	0,04
140.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	148.132,90	0,04
525.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	534.279,37	0,14

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
153.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	152.033,65	0,04
1.845.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	1.823.088,23	0,48
1.548.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	1.641.482,91	0,43
645.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	652.050,50	0,17
335.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	304.359,46	0,08
410.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	409.898,69	0,11
1.160.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	1.135.373,20	0,30
75.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	73.083,64	0,02
276.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	285.844,64	0,08
1.226.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.258.583,40	0,33
1.333.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	1.206.877,27	0,32
990.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	989.661,12	0,26
685.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	695.158,55	0,18
160.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	156.145,89	0,04
496.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	540.702,99	0,14
1.192.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	1.292.441,50	0,34
2.143.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	2.258.021,24	0,60
1.380.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.290.430,21	0,34
1.942.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	1.815.161,38	0,48
1.225.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	1.281.258,13	0,34
2.540.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	2.321.378,90	0,61
3.090.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	3.165.664,83	0,84
183.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	182.998,59	0,05
425.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	444.363,52	0,12
650.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	682.802,25	0,18
549.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	547.373,86	0,14
865.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	899.648,44	0,24
900.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	817.492,41	0,22
965.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	1.010.376,61	0,27
396.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	392.672,37	0,10
1.163.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	1.127.080,75	0,30
280.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	285.589,92	0,08
545.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	532.254,36	0,14
855.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	879.525,68	0,23
1.825.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 8.625% 15-03-2033	1.961.471,68	0,52
475.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	477.407,78	0,13
		253.557.646,97	**66,97**
	Summe Anleihen	**254.287.409,10**	**67,16**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**254.287.409,10**	**67,16**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
235.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15-07-2032	275.537,50	0,07
675.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	846.011,08	0,22
154.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	182.657,69	0,05
150.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	174.837,57	0,05
		1.479.043,84	**0,39**
	GBP		
300.000,00	Aston Martin Capital Holding 10.375% 31-03-2029	384.354,32	0,10
		384.354,32	**0,10**
	Summe Anleihen	**1.863.398,16**	**0,49**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.863.398,16**	**0,49**
	Summe Wertpapieranlagen	**365.535.741,21**	**96,54**
	Bankguthaben	**9.195.490,13**	**2,43**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.905.579,66**	**1,03**
	Summe Nettovermögen	**378.636.811,00**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	69,60
Vereinigtes Königreich	5,14
Niederlande	3,62
Frankreich	3,45
Deutschland	2,22
Italien	2,17
Kanada	2,00
Luxemburg	1,27
Kaimaninseln	1,14
Australien	1,02
Länderübergreifend	0,82
Griechenland	0,76
Japan	0,76
Bermuda	0,74
Finnland	0,61
Schweiz	0,40
Panama	0,30
Schweden	0,22
Jersey	0,21
Österreich	0,09
Summe	**96,54**

Sektor	
Unternehmensanleihen	96,54
Summe	**96,54**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
633.452,42	EUR	736.321,97	USD	7.895,62	31.07.2025
3.470.183.153,60	NOK	341.943.945,30	USD	2.105.319,16	31.07.2025
245.284,50	PLN	66.919,77	USD	824,10	31.07.2025
182.032.136,74	SEK	19.140.364,19	USD	54.284,09	31.07.2025
124.992,16	USD	1.262.341,23	NOK	(164,16)	31.07.2025
				2.168.158,81	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.272.068,23	USD	1.106.672,00	EUR	(30.775,10)	02.09.2025
48.410,63	USD	491.427,00	NOK	(327,68)	29.09.2025
				(31.102,78)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
398.217,00	NOK	39.672,40	USD	(173,62)	29.09.2025
				(173,62)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
61.324.337,77	USD	53.778.480,23	EUR	(1.983.294,26)	02.09.2025
				(1.983.294,26)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
4.325.784,10	USD	3.208.436,00	GBP	(73.332,33)	02.09.2025
				(73.332,33)	
				(2.087.902,99)	
				80.255,82	

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

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

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
5.105.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	5.882.592,63	0,59
900.000,00	Alpha Services and Hol 11.875% MULTI Perp FC2028	1.239.444,65	0,12
1.000.000,00	Alpha Services and Hold 5.500% MULTI 11-06-2031	1.190.949,33	0,12
5.272.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	4.567.029,18	0,46
3.413.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	3.345.626,80	0,33
1.229.000,00	Altice France SA 5.875% 01-02-2027	1.301.251,80	0,13
2.095.000,00	Athora Holding Ltd 5.875% 10-09-2034	2.589.440,26	0,26
1.225.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	1.467.701,67	0,15
810.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	970.480,29	0,10
820.000,00	Benteler International AG 7.25% 15-06-2031	993.249,96	0,10
3.235.000,00	Celanese US Holdings LLC 5% 15-04-2031	3.783.683,87	0,38
1.170.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	1.377.775,30	0,14
1.800.000,00	Commerzbank AG 7.875% MULTI Perp FC2031	2.346.058,18	0,23
1.050.000,00	Coty Inc 4.5% 15-05-2027	1.252.494,26	0,13
2.020.000,00	Darling Global Finance BV 4.5% 15-06-2032	2.397.546,40	0,24
2.200.000,00	Deutsche Bank AG 8.125% MULTI Perp FC2029	2.758.446,36	0,28
8.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	9.601.964,24	0,96
5.880.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.375% 15-12-2030	7.263.853,63	0,73
9.110.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	10.228.046,39	1,02
6.445.000,00	Fibercop SpA 2.375% 12-10-2027	7.369.335,90	0,74
2.158.000,00	Fibercop SpA 7.75% 24-01-2033	2.920.863,12	0,29
2.745.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	3.127.412,51	0,31
2.035.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.290.420,63	0,23
595.000,00	Iliad Holding SASU 5.375% 15-04-2030	718.322,45	0,07
4.289.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	5.128.426,29	0,51
4.675.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 8.5% 15-03-2029	5.482.725,64	0,55
621.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	698.218,51	0,07
5.686.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	6.590.083,07	0,66
5.062.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	5.928.235,43	0,59
3.560.000,00	Opal Bidco SAS 5.5% 31-03-2032	4.263.738,80	0,43
3.700.000,00	Piraeus Financial Holdi 7.250% MULTI 17-04-2034	4.779.473,21	0,48
375.000,00	Summer BC Holdco B SARL FRN 15-02-2030	436.057,36	0,04
4.305.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 3.875% 15-06-2029	5.016.196,16	0,50
850.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	1.247.121,71	0,12
1.650.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.842.140,25	0,18
1.725.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	2.426.913,63	0,24
5.520.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	5.849.117,26	0,58
1.825.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	2.140.283,99	0,21
2.505.000,00	UniCredit SpA 5.375% MULTI 16-04-2034	3.108.540,75	0,31
2.952.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	1.098.805,09	0,11
7.649.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	9.020.469,52	0,90
7.413.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	7.920.784,94	0,79
		153.961.321,42	**15,40**
	GBP		
5.740.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	6.840.168,27	0,68
4.050.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	5.301.718,31	0,53
6.136.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.546.216,14	0,75
		19.688.102,72	**1,97**
	USD		
2.515.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	2.511.523,77	0,25
3.530.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	2.971.584,75	0,30
1.505.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	1.448.684,10	0,14
5.272.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	5.315.691,63	0,53
910.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	939.220,10	0,09
4.333.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	4.452.647,13	0,45
1.540.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	891.017,54	0,09
5.100.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	5.137.347,30	0,51
550.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	551.649,45	0,06
6.635.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.2% 15-11-2033	7.033.340,71	0,70
3.545.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	3.541.018,26	0,35
1.830.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	1.886.475,63	0,19
4.800.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	5.110.414,54	0,51
3.625.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	3.496.905,03	0,35
1.360.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	1.344.510,62	0,13
4.460.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	4.309.325,59	0,43
1.920.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	2.001.415,68	0,20
1.045.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 6.625% 15-07-2030	1.063.658,47	0,11
5.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	5.005,74	0,00
2.895.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	2.950.418,99	0,30
1.315.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	1.332.973,46	0,13
225.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	200.851,14	0,02
2.715.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	2.505.085,43	0,25
4.633.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	4.281.821,84	0,43
800.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	555.530,80	0,06
1.894.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.859.243,96	0,19
4.900.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	4.987.523,80	0,50
1.310.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	1.352.720,41	0,14
2.875.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	2.989.140,38	0,30
1.270.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.328.911,49	0,13
2.055.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	2.090.397,37	0,21

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

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
5.750.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	5.438.120,00	0,54
3.430.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	3.498.563,41	0,35
600.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	588.125,80	0,06
5.875.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	6.442.738,14	0,64
1.350.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	1.414.643,40	0,14
1.582.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	1.587.386,71	0,16
3.619.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	3.442.041,76	0,34
775.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	755.712,89	0,08
2.105.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	2.093.001,50	0,21
3.187.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	3.098.685,68	0,31
3.831.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	3.512.707,11	0,35
1.120.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	1.062.556,62	0,11
2.885.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	3.059.594,43	0,31
2.590.000,00	WE Soda Investments Holding 9.375% 14-02-2031	2.712.319,23	0,27
3.590.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	3.595.181,01	0,36
		122.747.432,80	**12,28**
	Summe Anleihen	**296.396.856,94**	**29,64**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**296.396.856,94**	**29,64**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.345.000,00	Fibercop SpA 5.125% 30-06-2032	1.578.786,64	0,16
4.095.000,00	Loxam SAS 4.25% 15-02-2030	4.864.333,69	0,49
		6.443.120,33	**0,64**
	USD		
2.220.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	2.237.427,00	0,22
3.320.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	3.423.763,28	0,34
3.400.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	3.514.297,80	0,35
4.240.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	4.428.663,04	0,44
415.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	423.203,72	0,04
6.410.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	6.643.285,54	0,66
1.405.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	1.473.245,07	0,15
1.285.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.264.873,39	0,13
5.385.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	5.453.309,29	0,55
3.055.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.916.242,51	0,29
7.048.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	6.478.365,13	0,65
4.175.000,00	Arcos Dorados BV 6.375% 29-01-2032	4.324.673,75	0,43
2.550.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	2.643.748,20	0,26
2.105.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	1.919.461,84	0,19
5.380.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	4.469.870,78	0,45
2.946.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.790.040,53	0,28
5.636.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	5.673.135,60	0,57
4.320.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	4.489.400,16	0,45
2.510.000,00	Banco Mercantil del No 8.750% MULTI Perp FC2035	2.541.689,01	0,25
2.598.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	2.676.285,53	0,27
4.640.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	3.881.674,92	0,39
1.275.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 10% P-I-K 15-07-2033	1.322.396,76	0,13
3.050.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	3.139.200,30	0,31
1.940.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	2.018.533,14	0,20
9.937.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	7.757.007,03	0,78
8.125.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	7.630.478,38	0,76
7.390.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	7.318.502,49	0,73
935.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	939.492,05	0,09
3.614.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.366.931,06	0,34
1.105.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	980.093,67	0,10
7.620.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	7.358.990,62	0,74
3.625.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	3.616.802,79	0,36
2.510.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	2.674.688,63	0,27
2.218.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	2.324.102,47	0,23
6.873.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	6.083.009,33	0,61
292.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	281.369,45	0,03
2.310.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	2.401.734,72	0,24
3.266.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	3.250.248,74	0,33
1.685.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.699.880,24	0,17
6.920.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	7.364.409,32	0,74
3.730.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	3.861.892,80	0,39
2.095.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	2.145.967,16	0,21
5.455.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	5.475.909,02	0,55
2.981.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	2.898.999,54	0,29
2.765.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	2.749.924,39	0,28
2.480.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	2.495.150,32	0,25
2.465.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	2.541.143,85	0,25
3.743.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.725.824,17	0,17
1.738.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	1.595.745,92	0,16
2.850.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.718.033,32	0,27
3.910.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	3.173.691,88	0,32
4.060.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	4.181.268,14	0,42
2.340.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	2.357.783,52	0,24
2.945.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	2.858.068,39	0,29
6.287.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	6.259.031,02	0,63

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

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
989.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.125% 01-04-2029	934.187,44	0,09
5.211.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	5.192.924,08	0,52
4.503.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	4.782.127,46	0,48
5.820.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	6.257.466,12	0,63
3.375.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	3.496.374,60	0,35
2.745.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	2.817.597,02	0,28
4.835.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	5.021.118,49	0,50
3.635.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	3.777.691,93	0,38
5.495.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	5.614.246,99	0,56
827.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	802.703,32	0,08
5.240.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	4.940.380,47	0,49
3.210.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	3.228.463,92	0,32
1.640.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	1.760.400,60	0,18
3.550.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	2.636.849,48	0,26
6.678.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	6.412.287,05	0,64
5.822.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	5.656.656,36	0,57
3.415.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	3.509.165,21	0,35
1.380.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.440.769,68	0,14
2.030.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	2.123.087,68	0,21
2.412.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.295.431,42	0,23
8.083.500,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	8.212.350,99	0,82
1.945.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	2.002.373,68	0,20
6.905.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	7.179.632,57	0,72
8.219.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	7.551.237,94	0,76
4.000.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	3.922.527,20	0,39
1.249.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.242.783,85	0,12
5.172.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	5.110.815,76	0,51
320.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	322.570,56	0,03
1.055.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.071.759,73	0,11
565.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	586.436,67	0,06
1.918.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	1.908.329,64	0,19
861.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	727.545,00	0,07
610.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	529.175,00	0,05
1.125.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	1.023.543,51	0,10
3.842.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	3.659.123,11	0,37
2.313.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	2.306.834,01	0,23
330.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	326.843,39	0,03
1.641.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 15-03-2030	1.600.512,10	0,16
7.274.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	6.922.542,87	0,69
5.255.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	4.941.836,96	0,49
6.130.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	6.261.126,83	0,63
7.247.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	7.076.111,39	0,71
1.978.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	1.965.650,36	0,20
4.095.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	3.695.103,59	0,37
2.746.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	2.712.594,91	0,27
1.184.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.188.878,08	0,12
1.710.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	1.699.677,59	0,17
6.574.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	6.453.359,21	0,65
7.726.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	7.900.298,56	0,79
7.269.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	7.553.901,19	0,76
878.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	864.982,60	0,09
1.655.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	1.677.464,97	0,17
1.645.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	1.732.125,78	0,17
940.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	900.860,66	0,09
2.915.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	2.628.971,16	0,26
1.223.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	997.033,63	0,10
1.700.000,00	OT Midco Inc 10% 15-02-2030	1.377.614,38	0,14
1.529.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	1.462.454,71	0,15
2.770.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	2.941.667,98	0,29
5.225.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	5.059.932,85	0,51
1.000.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	996.676,58	0,10
770.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	793.455,74	0,08
4.915.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	4.750.210,37	0,48
2.685.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	2.776.410,83	0,28
5.257.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	5.590.262,26	0,56
960.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	974.952,00	0,10
2.000.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	2.066.108,00	0,21
6.316.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	6.875.944,98	0,69
6.130.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	6.107.182,30	0,61
855.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	862.410,29	0,09
2.025.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	2.045.057,63	0,20
4.294.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	4.199.016,26	0,42
4.640.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	4.573.810,40	0,46
3.737.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	3.626.714,78	0,36
3.091.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	3.108.284,87	0,31
4.225.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	4.337.059,68	0,43
6.470.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	6.295.102,96	0,63
7.598.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	7.791.118,37	0,78
1.628.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.584.546,56	0,16
5.547.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	5.427.916,90	0,54
4.515.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	4.414.324,98	0,44
5.217.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	5.302.981,38	0,53
1.192.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	1.254.304,65	0,13
95.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	90.314,23	0,01
960.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	997.062,72	0,10
1.025.000,00	Sirius XM Radio LLC 3.125% 01-09-2026	1.005.012,81	0,10

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

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
2.045.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	1.958.544,97	0,20
5.145.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	4.733.667,54	0,47
1.240.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	1.199.774,52	0,12
3.770.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	3.660.209,68	0,37
5.092.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	4.835.590,30	0,48
5.215.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	4.947.306,23	0,49
1.060.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	715.443,50	0,07
2.280.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	2.312.136,60	0,23
6.195.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15-01-2028	6.157.395,11	0,62
3.945.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	3.847.390,44	0,38
7.430.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	7.465.285,07	0,75
3.200.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	3.007.942,72	0,30
4.304.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	4.078.071,85	0,41
925.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	876.829,05	0,09
2.370.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	2.505.516,60	0,25
1.740.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	1.765.896,42	0,18
5.362.000,00	UniCredit SpA 2.569% MULTI 22-09-2026	5.334.489,01	0,53
2.212.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	2.199.409,30	0,22
6.790.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	6.708.067,79	0,67
5.631.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	5.965.306,84	0,60
2.280.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	2.303.180,76	0,23
1.855.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	1.682.992,71	0,17
1.895.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	1.894.386,97	0,19
1.850.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	1.802.868,05	0,18
6.752.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	6.588.086,42	0,66
4.445.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	4.434.708,94	0,44
5.313.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	5.761.953,81	0,58
5.412.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	5.701.585,30	0,57
4.425.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	4.144.552,35	0,41
7.030.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	6.567.889,28	0,66
4.530.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	4.737.532,89	0,47
4.777.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.362.920,09	0,44
10.431.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	10.401.523,04	1,04
2.130.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	2.215.992,36	0,22
1.300.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.321.880,30	0,13
3.590.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	3.727.619,06	0,37
2.580.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	2.341.322,65	0,23
4.620.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	4.830.376,32	0,48
1.625.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 4.5% 15-09-2027	1.587.585,19	0,16
7.150.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	7.362.848,35	0,74
4.510.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 8.625% 15-03-2033	4.849.445,15	0,49
		642.973.241,07	**64,31**
	Summe Anleihen	**649.416.361,40**	**64,95**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**649.416.361,40**	**64,95**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
620.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15-07-2032	726.950,00	0,07
3.230.000,00	Iliad Holding SASU 6.875% 15-04-2031	4.048.082,96	0,40
423.000,00	Mangrove Luxco III Sarl FRN 15-07-2029	501.750,31	0,05
380.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15-02-2030	442.933,18	0,04
		5.719.716,45	**0,57**
	Summe Anleihen	**5.719.716,45**	**0,57**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**5.719.716,45**	**0,57**
	Summe Wertpapieranlagen	**951.532.934,79**	**95,17**
	Bankguthaben	**35.290.631,37**	**3,53**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**13.034.699,05**	**1,30**
	Summe Nettovermögen	**999.858.265,21**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	67,84
Niederlande	5,12
Vereinigtes Königreich	4,12
Frankreich	3,83
Italien	2,97
Deutschland	1,82
Kanada	1,39
Länderübergreifend	1,16
Luxemburg	1,09
Japan	0,95
Schweden	0,90
Australien	0,79
Griechenland	0,72
Finnland	0,59
Irland	0,53
Kaimaninseln	0,45
Schweiz	0,28
Bermuda	0,26
Mexiko	0,25
Österreich	0,10
Summe	**95,17**

Sektor	
Unternehmensanleihen	95,17
Summe	**95,17**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
207.750.025,73	EUR	241.484.927,07	USD	2.592.235,66	31.07.2025
4.559.452.722,06	NOK	449.283.902,05	USD	2.761.170,93	31.07.2025
124.006.781,18	SEK	13.039.201,54	USD	36.867,56	31.07.2025
31,70	USD	301,52	SEK	(0,10)	31.07.2025
				5.390.274,05	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
8.716.006,08	USD	7.701.057,00	EUR	(333.018,73)	04.08.2025
				(333.018,73)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
18.697.373,14	USD	13.942.926,00	GBP	(416.038,78)	01.08.2025
130.875.913,12	USD	114.144.414,00	EUR	(3.255.037,47)	04.08.2025
				(3.671.076,25)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.119.446,58	USD	1.861.432,00	EUR	(67.857,55)	04.08.2025
				(67.857,55)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
603.554,22	USD	451.131,00	GBP	(14.865,29)	01.08.2025
4.690.697,98	USD	4.143.400,00	EUR	(177.954,33)	04.08.2025
				(192.819,62)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.994.613,38	USD	2.618.401,00	EUR	(82.234,36)	04.08.2025
				(82.234,36)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
6.201.013,37	USD	5.420.389,00	EUR	(168.819,22)	05.08.2025
				(168.819,22)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.622.820,66	USD	1.418.710,00	EUR	(44.287,47)	04.08.2025
				(44.287,47)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
3.829.785,12	USD	3.360.000,00	EUR	(118.451,22)	04.08.2025
				(118.451,22)	
				(4.678.564,42)	
				711.709,63	

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

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

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
82.576,00	Fortis Inc/Canada	3.905.866,55	1,53
		3.905.866,55	**1,53**
	CHF		
14.210,00	Sika	3.851.474,98	1,51
28.852,00	Swiss Re	4.946.780,89	1,94
		8.798.255,87	**3,45**
	DKK		
70.895,00	Novo Nordisk B	4.884.911,44	1,92
120.762,00	Vestas Wind Systems	1.797.220,19	0,70
		6.682.131,63	**2,62**
	EUR		
33.466,00	Air Liquide	6.873.867,87	2,70
4.676,00	Argenx	2.619.042,80	1,03
10.872,00	ASM International	6.901.453,19	2,71
8.349,00	ASML Holding	6.645.889,58	2,61
41.530,00	DSM-Firmenich	4.418.486,75	1,73
304.559,00	Grifols	3.697.723,16	1,45
24.342,00	Kerry Group	2.674.291,23	1,05
6.742,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	4.331.937,26	1,70
60.388,00	Prysmian	4.270.953,38	1,68
26.657,00	Wolters Kluwer	4.494.516,81	1,76
		46.928.162,03	**18,41**
	GBP		
154.370,00	Compass Group	5.262.558,59	2,06
		5.262.558,59	**2,06**
	HKD		
439.800,00	AIA Group	3.944.218,75	1,55
		3.944.218,75	**1,55**
	IDR		
15.094.220,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	3.477.202,51	1,36
		3.477.202,51	**1,36**
	INR		
176.384,00	Macrotech Developers	2.846.906,87	1,12
401.476,00	Shriram Finance	3.309.040,47	1,30
		6.155.947,34	**2,41**
	JPY		
121.200,00	Central Japan Railway	2.714.046,98	1,06
20.500,00	Shimano	2.969.254,49	1,16
193.000,00	Sompo Holdings	5.810.191,92	2,28
295.400,00	Unicharm	2.129.589,83	0,84
		13.623.083,22	**5,34**
	TWD		
44.000,00	Alchip Technologies	4.661.782,83	1,83
		4.661.782,83	**1,83**
	USD		
61.166,00	Arista Networks	6.247.495,24	2,45
15.779,00	Cadence Design Systems	4.866.716,97	1,91
51.918,00	Champion Homes	3.242.798,28	1,27
29.982,00	Chart Industries	4.991.403,36	1,96
28.977,00	Danaher	5.761.786,68	2,26
62.021,00	Edwards Lifesciences	4.858.725,14	1,91
69.481,00	Emerson Electric	9.263.206,92	3,63
113.943,00	Equitable Holdings	6.432.082,35	2,52
63.715,00	Gitlab	2.950.641,65	1,16
4.543,00	Intuit	3.563.529,20	1,40
27.898,00	IQVIA Holdings	4.398.956,64	1,73
15.986,00	Linde	7.441.003,42	2,92
97.251,00	LKQ	3.600.232,02	1,41
37.808,00	Marvell Technology	2.915.374,88	1,14
29.969,00	MasTec	5.085.739,30	1,99
2.260,00	MercadoLibre	5.830.800,00	2,29
74.110,00	Nutanix	5.727.220,80	2,25
30.901,00	Palo Alto Networks	6.260.851,61	2,46
17.594,00	Progressive	4.667.336,32	1,83
28.789,00	Republic Services	7.039.198,39	2,76
30.579,00	Sprouts Farmers Market	5.023.212,33	1,97
25.651,00	SPS Commerce	3.445.698,83	1,35
13.686,00	Stryker	5.388.999,36	2,11
11.577,00	Synopsys	5.908.090,41	2,32
30.010,00	Tenet Healthcare	5.196.681,65	2,04
11.868,00	Trane Technologies	5.152.373,52	2,02
41.896,00	Veralto	4.256.633,60	1,67
21.040,00	Vertiv Holdings	2.703.640,00	1,06
34.900,00	Waste Management	7.970.462,00	3,13
		150.190.890,87	**58,91**
	Summe Aktien	**253.630.100,19**	**99,49**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**253.630.100,19**	**99,49**
	Summe Wertpapieranlagen	**253.630.100,19**	**99,49**
	Bankguthaben	**2.096.671,65**	**0,82**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(785.425,31)**	**(0,31)**
	Summe Nettovermögen	**254.941.346,53**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	53,97
Niederlande	8,10
Irland	5,99
Japan	5,34
Schweiz	5,18
Frankreich	2,70
Dänemark	2,62
Indien	2,41
Vereinigtes Königreich	2,06
Kaimaninseln	1,83
Deutschland	1,70
Italien	1,68
Hongkong	1,55
Kanada	1,53
Spanien	1,45
Indonesien	1,36
Summe	**99,49**

Sektor	
Anwendungssoftware	9,22
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	7,56
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	6,37
Industriegase	5,61
Halbleiter-Ausrüstung	5,31
Sach- und Unfallversicherung	4,11
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,02
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,99
Rückversicherungen	3,64
Systemsoftware	3,61
Spezialchemikalien	3,24
Halbleiter	2,97
Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	2,52
Biotechnologie	2,48
Kommunikationsanlagen	2,45
Broadline Retail	2,29
Restaurants	2,06
Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,04
Bauprodukte	2,02
Bau- und Ingenieurwesen	1,99
Lebensmitteleinzelhandel	1,97
Industriemaschinen	1,96
Pharmazeutika	1,92
Forschungs- und Beratungsleistungen	1,76
Lebens- und Krankenversicherung	1,55
Stromversorger	1,53
Großhändler	1,41
Verschiedene Banken	1,36
Konsumfinanzierungen	1,30
Hausbau	1,27
Freizeitartikel	1,16
Immobilienentwicklung	1,12
Schienenverkehr	1,06
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,05
Haushaltsprodukte	0,84
Elektrische Anlagen	0,70
Summe	**99,49**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.914,02	SGD	6.974,69	USD	35,83	31.07.2025
				35,83	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.388.074,33	NOK	137.698,00	USD	(97,53)	03.07.2025
				(97,53)	
				(61,70)	

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

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
92.997,00	Canadian Pacific Kansas City	7.327.221,93	2,25
248.229,00	Pembina Pipeline	9.229.585,73	2,83
173.163,00	TC Energy	8.393.363,15	2,57
		24.950.170,81	**7,65**
	CHF		
17.764,00	Flughafen Zurich	5.021.956,10	1,54
		5.021.956,10	**1,54**
	EUR		
410.036,00	Aena SME	10.855.723,60	3,33
113.067,00	Cellnex Telecom	4.374.844,90	1,34
334.537,00	E.ON	6.099.404,04	1,87
18.085,00	Elia Group	2.069.575,06	0,63
170.111,00	Enel	1.606.411,75	0,49
233.353,00	Ferrovial	12.394.369,58	3,80
221.044,00	Infrastrutture Wireless Italiane	2.698.002,28	0,83
98.355,00	Vinci	14.392.090,44	4,41
		54.490.421,65	**16,70**
	GBP		
387.286,00	National Grid	5.645.826,75	1,73
568.945,00	Pennon Group	3.930.602,05	1,20
165.100,00	Severn Trent	6.200.916,61	1,90
		15.777.345,41	**4,84**
	JPY		
103.400,00	East Japan Railway	2.226.614,01	0,68
341.300,00	West Japan Railway	7.808.304,58	2,39
		10.034.918,59	**3,08**
	MXN		
220.320,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	2.869.900,97	0,88
308.861,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	7.007.766,46	2,15
62.613,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	1.971.629,97	0,60
		11.849.297,40	**3,63**
	NZD		
800.016,00	Auckland International Airport	3.756.709,93	1,15
		3.756.709,93	**1,15**
	USD		
713.807,00	AES	7.195.174,56	2,21
43.594,00	Ameren	4.160.175,42	1,28
34.100,00	American Tower	7.415.727,00	2,27
85.799,00	Atmos Energy	13.118.667,10	4,02
82.606,00	California Water Service	3.778.398,44	1,16
42.735,00	Cheniere Energy	10.322.211,90	3,16
130.562,00	CMS Energy	8.993.110,56	2,76
31.649,00	Constellation Energy	10.147.302,38	3,11
36.621,00	Entergy	3.025.993,23	0,93
10.640,00	Equinix	8.316.649,60	2,55
217.046,00	Essential Utilities	8.026.361,08	2,46
147.913,00	NextEra Energy	10.018.147,49	3,07
58.110,00	Norfolk Southern	14.875.578,90	4,56
92.752,00	OGE Energy	4.084.798,08	1,25
26.414,00	ONEOK	2.146.137,50	0,66
541.004,00	PG&E	7.595.696,16	2,33
380.605,00	PPL	12.788.328,00	3,92
140.205,00	Public Service Enterprise Group	11.749.179,00	3,60
68.436,00	Southern	6.227.676,00	1,91
52.698,00	Targa Resources	9.258.511,62	2,84
135.167,00	WEC Energy Group	13.957.344,42	4,28
161.729,00	Williams Cos	10.145.260,17	3,11
159.049,00	Xcel Energy	10.713.540,64	3,28
		198.059.969,25	**60,71**
	Summe Aktien	**323.940.789,14**	**99,29**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**323.940.789,14**	**99,29**
	Summe Wertpapieranlagen	**323.940.789,14**	**99,29**
	Bankguthaben	**2.797.718,69**	**0,86**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(487.389,05)**	**(0,15)**
	Summe Nettovermögen	**326.251.118,78**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	60,71
Kanada	7,65
Vereinigtes Königreich	4,84
Spanien	4,67
Frankreich	4,41
Niederlande	3,80
Mexiko	3,63
Japan	3,08
Deutschland	1,87
Schweiz	1,54
Italien	1,32
Neuseeland	1,15
Belgien	0,63
Summe	**99,29**

Sektor	
Stromversorger	20,93
Mehrsparten-Versorger	15,51
Öl- und Gaslagerung und Transport	15,17
Schienenverkehr	9,88
Flughafendienste	9,65
Bau- und Ingenieurwesen	8,21
Wasserversorger	6,72
Gasversorger	4,02
Immobilien: REITs (Datenzentren)	2,55
Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	2,27
Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,21
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,17
Summe	**99,29**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
932.853,63	CHF	1.161.062,83	USD	13.463,69	31.07.2025
4.986.865,84	EUR	5.797.178,36	USD	61.690,16	31.07.2025
6.591,64	USD	5.248,37	CHF	(16,63)	31.07.2025
32.276,52	USD	27.457,44	EUR	16,55	31.07.2025
				75.153,77	

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

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
342.400,00	CGI	30.381.942,04	2,45
		30.381.942,04	**2,45**
	EUR		
58.848,00	ASML Holding	39.951.907,20	3,22
25.317,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11.298.977,10	0,91
102.297,00	Schneider Electric	23.108.892,30	1,86
		74.359.776,60	**6,00**
	GBP		
913.032,00	Halma	34.064.244,46	2,75
185.515,00	London Stock Exchange Group	23.119.670,33	1,86
		57.183.914,79	**4,61**
	JPY		
1.103.100,00	Nomura Research Institute	37.696.290,35	3,04
		37.696.290,35	**3,04**
	SEK		
2.793.384,00	Atlas Copco A	38.096.709,94	3,07
		38.096.709,94	**3,07**
	TWD		
1.934.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	59.853.312,61	4,83
		59.853.312,61	**4,83**
	USD		
48.024,00	Adobe	15.918.368,85	1,28
324.164,00	Airbnb	37.094.314,61	2,99
406.709,00	Allison Transmission Holdings	32.904.405,75	2,65
238.331,00	Alphabet	36.157.201,09	2,92
318.160,00	Amazon.com	60.324.221,41	4,86
50.852,00	Blackrock	45.549.079,71	3,67
116.890,00	Builders FirstSource	11.710.932,45	0,94
42.350,00	Costco Wholesale	35.730.758,21	2,88
113.432,00	Cummins	31.496.849,67	2,54
153.584,00	Danaher	26.045.750,58	2,10
55.451,00	Goldman Sachs Group	33.477.270,25	2,70
121.008,00	Hilton Worldwide Holdings	27.395.798,38	2,21
116.566,00	Home Depot	36.632.543,16	2,95
153.879,00	JPMorgan Chase	38.186.927,62	3,08
18.426,00	KLA	13.985.687,59	1,13
96.360,00	Linde	38.253.892,71	3,09
120.474,00	Mastercard	57.111.354,73	4,61
35.493,00	Mettler-Toledo International	35.740.921,25	2,88
533.169,00	NVIDIA	71.219.555,46	5,74
513.315,00	O'Reilly Automotive	39.200.191,98	3,16
76.872,00	Parker-Hannifin	45.880.618,85	3,70
86.172,00	Roper Technologies	41.392.692,64	3,34
124.023,00	S&P Global	55.063.038,70	4,44
67.856,00	Salesforce	15.935.308,83	1,29
61.726,00	Trane Technologies	22.855.203,10	1,84
108.790,00	UnitedHealth Group	28.517.361,62	2,30
		933.780.249,20	**75,31**
	Summe Aktien	**1.231.352.195,53**	**99,30**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.231.352.195,53**	**99,30**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.231.352.195,53**	**99,30**
	Bankguthaben	**9.830.798,85**	**0,79**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.190.061,80)**	**(0,10)**
	Summe Nettovermögen	**1.239.992.932,58**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	70,38
Irland	4,93
Taiwan, Provinz Chinas	4,83
Vereinigtes Königreich	4,61
Niederlande	3,22
Schweden	3,07
Japan	3,04
Frankreich	2,77
Kanada	2,45
Summe	**99,30**

Sektor	
Halbleiter	10,57
Industriemaschinen	6,77
Börsen und Finanzdaten	6,31
Anwendungssoftware	5,91
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,49
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	5,20
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,19
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,98
Broadline Retail	4,86
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,61
Halbleiter-Ausrüstung	4,35
Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,67
Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,16
Industriegase	3,09
Verschiedene Banken	3,08
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,95
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,92
Großmärkte	2,88
Bauprodukte	2,79
Hersteller von Elektronikausrüstung	2,75
Investmentbanken und Broker	2,70
Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,30
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,86
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,91
Summe	**99,30**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
142.399,00	SEK	151.147,17	NOK	4,48	03.07.2025
				4,48	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
97.029,00	EUR	1.147.281,99	NOK	49,88	03.07.2025
				49,88	
				54,36	

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

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CHF		
39.507,00	Sika	9.132.595,11	1,63
		9.132.595,11	**1,63**
	EUR		
22.352,00	ASM International	12.101.372,80	2,16
13.249,00	ASML Holding	8.994.746,10	1,60
256.705,00	AXA	10.645.556,35	1,90
702.221,00	ING Groep	13.027.603,99	2,32
120.454,00	Kerry Group	11.286.539,80	2,01
		56.055.819,04	**10,00**
	GBP		
1.848.671,00	Rotork	6.972.192,89	1,24
		6.972.192,89	**1,24**
	HKD		
1.113.600,00	AIA Group	8.517.696,08	1,52
		8.517.696,08	**1,52**
	JPY		
229.200,00	Pan Pacific International Holdings	6.716.441,84	1,20
66.200,00	Shimano	8.177.841,68	1,46
		14.894.283,52	**2,66**
	SEK		
649.597,00	Epiroc A	12.080.638,46	2,16
		12.080.638,46	**2,16**
	USD		
95.818,00	AbbVie	14.995.006,24	2,68
17.893,00	Adobe	5.930.938,16	1,06
82.259,00	Allegion	10.100.493,16	1,80
137.848,00	Amazon.com	26.136.451,07	4,66
105.190,00	Apple	18.011.040,00	3,21
2.738,00	AutoZone	8.447.891,75	1,51
58.711,00	Becton Dickinson	8.560.038,76	1,53
8.104,00	Cadence Design Systems	2.131.783,98	0,38
207.475,00	Cognex	5.586.341,79	1,00
137.241,00	Colgate-Palmolive	10.463.089,97	1,87
47.103,00	Danaher	7.988.026,03	1,43
21.079,00	Deere	9.156.825,47	1,63
165.389,00	Edwards Lifesciences	11.050.383,16	1,97
65.179,00	Estee Lauder Cos	4.413.827,38	0,79
304.949,00	Fastenal	10.923.546,27	1,95
98.285,00	Gitlab	3.881.943,16	0,69
68.676,00	IDEX	10.315.164,49	1,84
137.804,00	International Flavors & Fragrances	8.657.264,51	1,54
50.098,00	Jack Henry & Associates	7.650.359,83	1,36
31.067,00	Jones Lang LaSalle	6.770.353,81	1,21
28.121,00	Meta Platforms	17.815.402,99	3,18
86.245,00	Microsoft	36.552.433,13	6,52
88.399,00	MKS	7.529.559,17	1,34
159.339,00	Mondelez International	9.124.111,27	1,63
17.927,00	MSCI	8.826.658,51	1,57
119.381,00	NIKE	7.184.241,67	1,28
245.199,00	NVIDIA	32.753.149,15	5,84
44.062,00	NXP Semiconductors	8.184.070,24	1,46
367.519,00	Organon	3.062.397,13	0,55
31.164,00	Progressive	7.050.904,84	1,26
21.198,00	S&P Global	9.411.369,62	1,68
7.992,00	ServiceNow	6.992.744,39	1,25
25.591,00	Spotify Technology	16.598.246,21	2,96
31.093,00	Stryker	10.441.944,29	1,86
66.522,00	Take-Two Interactive Software	13.852.461,85	2,47
20.521,00	Tesla	5.616.365,80	1,00
61.558,00	Visa	18.533.026,87	3,31
200.215,00	Wells Fargo	13.834.899,19	2,47
58.997,00	Workday	12.087.214,79	2,16
170.482,00	Xcel Energy	9.794.172,72	1,75
		446.416.142,82	**79,64**
	Summe Aktien	**554.069.367,92**	**98,84**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**554.069.367,92**	**98,84**
	Summe Wertpapieranlagen	**554.069.367,92**	**98,84**
	Bankguthaben	**9.877.646,28**	**1,76**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(3.392.642,08)**	**(0,61)**
	Summe Nettovermögen	**560.554.372,12**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	73,42
Niederlande	7,55
Irland	3,82
Luxemburg	2,96
Japan	2,66
Schweden	2,16
Frankreich	1,90
Schweiz	1,63
Hongkong	1,52
Vereinigtes Königreich	1,24
Summe	**98,84**

Sektor	
Systemsoftware	8,46
Halbleiter	7,30
Broadline Retail	5,86
Gesundheitswesen: Ausstattung	5,36
Halbleiter-Ausrüstung	5,11
Verschiedene Banken	4,79
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	4,67
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,64
Anwendungssoftware	3,59
Börsen und Finanzdaten	3,25
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,21
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,18
Spezialchemikalien	3,17
Industriemaschinen	3,08
Filme und Entertainment	2,96
Biotechnologie	2,68
Interaktives Home Entertainment	2,47
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,16
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,95
Mehrspartenversicherungen	1,90
Haushaltsprodukte	1,87
Bauprodukte	1,80
Stromversorger	1,75
Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,63
Lebens- und Krankenversicherung	1,52
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,51
Freizeitartikel	1,46
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,43
Schuhe	1,28
Sach- und Unfallversicherung	1,26
Immobiliendienste	1,21
Automobilhersteller	1,00
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,00
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,79
Pharmazeutika	0,55
Summe	**98,84**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
2.300.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054*	1.264.013,96	2,95
		1.264.013,96	**2,95**
	DKK		
15.139.355,33	Nykredit Realkredit 5% 01-10-2053 SDO E	2.106.771,73	4,92
		2.106.771,73	**4,92**
	EUR		
500.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031*	504.184,91	1,18
400.000,00	Achmea Bank NV 2.75% 19-05-2032	398.554,98	0,93
900.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028*	856.220,07	2,00
500.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030*	506.577,43	1,18
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026*	582.910,35	1,36
300.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	304.201,69	0,71
1.500.000,00	Banca Popolare di Sondrio SP 2.75% 21-05-2030*	1.501.794,95	3,51
400.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030*	408.773,12	0,95
2.500.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031*	2.570.459,54	6,00
700.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	710.402,03	1,66
500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	516.952,75	1,21
200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4.375% 11-06-2054	188.818,25	0,44
1.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033*	1.099.695,84	2,57
700.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	700.161,00	1,63
700.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	701.410,85	1,64
200.000,00	Bulgaria Government Internat 3.625% 05-09-2032	207.540,77	0,48
1.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030*	999.352,50	2,33
700.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	695.177,32	1,62
600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	601.554,86	1,40
1.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	1.400.690,02	3,27
300.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	300.080,70	0,70
400.000,00	Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032*	403.561,00	0,94
1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034*	1.697.715,27	3,96
600.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	599.768,66	1,40
1.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034*	1.010.768,63	2,36
400.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031*	398.516,33	0,93
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034*	983.793,25	2,30
500.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.25% 15-02-2034	500.157,00	1,17
1.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036*	1.108.111,40	2,59
400.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	413.819,40	0,97
1.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	1.486.471,50	3,47
600.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027*	609.491,97	1,42
800.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055*	693.748,50	1,62
1.700.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056*	1.611.005,00	3,76
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030*	950.037,02	2,22
400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	264.673,10	0,62
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034*	1.017.146,23	2,37
3.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.625% 15-06-2035	3.085.394,85	7,20
4.450.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054*	4.450.890,71	10,39
1.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033*	1.085.831,07	2,54
500.000,00	Hungary Government Internati 4.875% 22-03-2040	490.192,05	1,14
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033	1.079.230,83	2,52
400.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029*	417.153,15	0,97
1.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	1.445.859,45	3,38
2.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054*	2.311.464,35	5,40
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	520.898,00	1,22
500.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054*	442.801,28	1,03
600.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	626.243,16	1,46
500.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	503.355,36	1,18
300.000,00	MFB Magyar Fejlesztesi Bank 4.375% 27-06-2030	304.404,30	0,71
900.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029*	900.481,41	2,10
500.000,00	Novo Banco SA 2.75% 04-02-2030	503.326,49	1,18
500.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	501.086,47	1,17
700.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	697.742,50	1,63
1.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3.375% 15-06-2040	989.214,46	2,31
1.400.000,00	Republic of Poland Governmen 3.625% 16-01-2035	1.420.749,89	3,32
1.000.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033*	1.051.179,82	2,45
1.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	1.508.540,87	3,52
500.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	312.111,44	0,73
500.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042*	312.036,75	0,73
2.900.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	2.176.000,02	5,08
1.000.000,00	Romanian Government Internat 5.625% 22-02-2036	955.220,86	2,23
800.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032*	808.254,00	1,89
3.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	1.541.069,95	3,60
1.000.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 27-02-2040	983.858,90	2,30
1.100.000,00	Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034*	1.117.067,60	2,61
1.100.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054*	1.099.158,50	2,57
400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	363.354,44	0,85
1.000.000,00	UBS Switzerland AG 2.746% 19-05-2030	1.002.464,08	2,34
1.700.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030*	1.701.219,43	3,97
1.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	1.034.599,07	2,42
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	458.410,00	1,07
500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	501.038,75	1,17
1.200.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	1.198.264,00	2,80
		69.404.466,45	**162,06**
	Summe Anleihen	**72.775.252,14**	**169,93**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**72.775.252,14**	**169,93**

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	1.038.185,77	2,42
		1.038.185,77	**2,42**
	Summe Anleihen	**1.038.185,77**	**2,42**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.038.185,77**	**2,42**
	Summe Wertpapieranlagen	**73.813.437,91**	**172,35**
	Bankguthaben	**7.791.031,57**	**18,19**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(38.776.963,12)**	**(90,54)**
	Summe Nettovermögen	**42.827.506,36**	**100,00**

(*) Die Anleihe ist im Rahmen eines Pensionsgeschäfts teilweise oder komplett verkauft.

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	26,31
Italien	25,73
Griechenland	25,34
Polen	16,80
Portugal	12,54
Rumänien	10,66
Australien	9,96
Slowakei	8,14
Deutschland	7,61
Spanien	5,88
Ungarn	5,55
Dänemark	4,92
Niederlande	3,29
Island	2,82
San Marino	2,42
Schweiz	2,34
Japan	0,85
Neuseeland	0,71
Bulgarien	0,48
Summe	**172,35**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	91,19
Gedeckte Unternehmensanleihen	46,32
Hypothekenanleihen	25,80
Kündbare Hypothekenanleihen	4,92
Unternehmensanleihen	4,12
Summe	**172,35**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	11.172.000,00	EUR	(930.360,19)	(104.056,02)	(1.034.416,21)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.000.000,00)	EUR	277.507,62	262,58	277.770,20	20.06.2030
					(652.852,57)	**(103.793,44)**	**(756.646,01)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	41,00	3.928.210,00	(6.043,31)	35.951,09
AUST 3YR BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	196,00	18.957.120,00	(9.720,98)	48.627,10
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	9,00	1.096.920,00	842,40	5.297,86
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(186,00)	(21.897.780,00)	(24.180,00)	69.997,38
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	222,00	26.873.100,00	53.280,00	77.773,51
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(101,00)	(13.158.280,00)	(16.160,00)	54.000,65
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	35,00	4.170.600,00	7.000,00	(45.423,11)
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	130,00	16.113.500,00	22.100,00	(107.753,75)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(64,00)	(6.865.280,00)	(3.200,00)	10.720,01
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025	22.09.2025	JPY	(9,00)	(1.251.540.000,00)	531,83	(24.123,76)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	(6,00)	(557.460,00)	140,29	(6.769,52)
Short Euro-BTP Fu 9/2025	10.09.2025	EUR	(77,00)	(8.311.765,00)	(6.930,00)	(1.285,21)
SW 5YR STDS FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	96,00	89.382.588,85	3.449,16	109.694,06
SWDB 5YR HYP FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	83,00	76.826.054,99	1.316,35	66.364,78
SWEDISH 10YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(75,00)	(66.799.943,31)	(13.401,24)	(73.200,01)
SWEDISH 5YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(10,00)	(9.561.675,41)	(742,09)	(7.036,81)
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(121,00)	(13.540.656,25)	(9.674,84)	(154.762,11)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(9,00)	(1.871.789,04)	(59,95)	(7.561,88)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(131,00)	(14.267.741,86)	(5.236,65)	(102.600,35)
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	(43,00)	(4.936.937,50)	(12.606,61)	(61.361,70)
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	(24,00)	(2.838.750,00)	(10.234,54)	(38.645,49)
					(29.530,18)	**(152.097,26)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
5.469,37	EUR	6.370,28	USD	47,35	31.07.2025
1.051.036,69	USD	904.210,92	EUR	(9.624,22)	31.07.2025
				(9.576,87)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: BNP Paribas SA**					
51.231,00	AUD	28.797,08	EUR	(319,57)	19.08.2025
2.485,00	CAD	1.578,95	EUR	(29,49)	19.08.2025
3.231,00	CHF	3.470,37	EUR	(3,93)	19.08.2025
47.994,51	EUR	84.546,00	AUD	997,10	19.08.2025
1.611,50	EUR	1.507,00	CHF	(5,30)	19.08.2025
46.593,23	EUR	39.347,00	GBP	730,66	19.08.2025
327.613,57	EUR	53.669.518,00	JPY	9.716,48	19.08.2025
3.341,11	EUR	39.000,00	NOK	53,62	19.08.2025
10.097,33	EUR	111.086,00	SEK	127,24	19.08.2025
3.169.786,72	EUR	3.594.785,00	USD	113.692,06	19.08.2025
3.850,00	GBP	4.483,17	EUR	4,16	19.08.2025
12.582.128,00	JPY	77.210,83	EUR	(2.682,86)	19.08.2025
17.915,00	NOK	1.557,74	EUR	(47,54)	19.08.2025

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
53.022,00	SEK	4.830,02	EUR	(71,21)	19.08.2025
565.892,00	USD	496.987,13	EUR	(15.901,26)	19.08.2025
1.800,00	CAD	1.147,12	EUR	(24,78)	20.08.2025
				106.235,38	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
212.740,00	AUD	119.568,40	EUR	(1.313,76)	19.08.2025
5.067,00	CAD	3.225,73	EUR	(66,31)	19.08.2025
509,00	CHF	547,33	EUR	(1,24)	19.08.2025
4.226,99	EUR	7.519,00	AUD	47,44	19.08.2025
1.245,27	EUR	1.960,00	CAD	23,16	19.08.2025
17.217,52	EUR	14.561,00	GBP	245,38	19.08.2025
183.188,58	EUR	30.161.851,00	JPY	4.535,38	19.08.2025
177.741,86	EUR	2.064.603,00	NOK	3.705,10	19.08.2025
67.932,50	EUR	742.973,00	SEK	1.248,84	19.08.2025
1.144.357,92	EUR	1.309.194,00	USD	31.377,85	19.08.2025
15.113,00	GBP	17.862,13	EUR	(246,62)	19.08.2025
48.028.019,00	JPY	293.947,06	EUR	(9.463,85)	19.08.2025
2.626.811,00	NOK	226.818,80	EUR	(5.388,59)	19.08.2025
180.306,00	SEK	16.361,01	EUR	(178,43)	19.08.2025
638.178,00	USD	555.025,06	EUR	(12.500,74)	19.08.2025
3.843,39	EUR	6.000,00	CAD	102,20	20.08.2025
				12.125,81	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
35.563,00	AUD	19.921,99	EUR	(153,96)	19.08.2025
983,00	CHF	1.052,32	EUR	2,30	19.08.2025
111.263,70	EUR	196.512,00	AUD	2.027,45	19.08.2025
3.589,30	EUR	5.613,00	CAD	89,39	19.08.2025
3.540,35	EUR	3.000,00	GBP	43,60	19.08.2025
31.964,89	EUR	5.384.790,00	JPY	71,94	19.08.2025
24.620.706,00	JPY	150.691,32	EUR	(4.856,06)	19.08.2025
311.422,00	NOK	26.946,20	EUR	(694,36)	19.08.2025
83.330,00	SEK	7.537,10	EUR	(58,25)	19.08.2025
215.000,00	USD	189.905,71	EUR	(7.123,30)	19.08.2025
				(10.651,25)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
12.630,00	AUD	7.050,70	EUR	(30,25)	19.08.2025
26.860,46	EUR	47.561,00	AUD	422,64	19.08.2025
13.193,03	EUR	20.784,00	CAD	233,69	19.08.2025
20.746,97	EUR	17.536,00	GBP	307,18	19.08.2025
126.192,48	EUR	20.736.682,00	JPY	3.365,31	19.08.2025
4.365,55	EUR	51.252,00	NOK	45,36	19.08.2025
224.111,65	EUR	2.444.035,00	SEK	4.751,76	19.08.2025
1.020.040,95	EUR	1.164.232,00	USD	30.290,46	19.08.2025
40.000,00	GBP	47.330,30	EUR	(706,69)	19.08.2025
31.533.806,00	JPY	191.924,88	EUR	(5.144,30)	19.08.2025
98.400,00	NOK	8.499,80	EUR	(205,05)	19.08.2025
1.516.953,00	SEK	138.527,70	EUR	(2.377,88)	19.08.2025
45.557,00	USD	39.703,98	EUR	(975,09)	19.08.2025
17.347,82	EUR	27.216,00	CAD	378,03	20.08.2025
				30.355,17	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
20.992,44	EUR	37.191,00	AUD	319,03	19.08.2025
37.223,44	EUR	31.763,00	GBP	201,75	19.08.2025
142.013,00	GBP	165.870,59	EUR	(347,42)	19.08.2025
				173,36	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
146.092,00	AUD	82.785,48	EUR	(1.576,30)	19.08.2025
1.092,00	CHF	1.173,91	EUR	(2,34)	19.08.2025
96.356,01	EUR	171.176,00	AUD	1.204,93	19.08.2025
153,74	EUR	143,00	CHF	0,32	19.08.2025
2.329.836,94	EUR	17.372.202,00	DKK	461,87	19.08.2025
282.274,58	EUR	239.022,00	GBP	3.674,34	19.08.2025
296.737,26	EUR	48.270.252,00	JPY	10.815,73	19.08.2025
5.379,67	EUR	58.352,00	SEK	142,31	19.08.2025
107.173,30	EUR	125.896,00	USD	153,50	19.08.2025
60.176,00	GBP	70.975,11	EUR	(835,15)	19.08.2025
334.197,00	NOK	29.002,95	EUR	(831,02)	19.08.2025
16.121.127,00	SEK	1.450.049,71	EUR	(3.203,00)	19.08.2025
125.000,00	USD	108.046,21	EUR	(1.783,69)	19.08.2025
1.026,96	EUR	1.609,00	CAD	23,71	20.08.2025
				8.245,21	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
157.426,00	AUD	89.117,20	EUR	(1.607,96)	19.08.2025
39.487,00	CAD	25.009,76	EUR	(388,81)	19.08.2025
1.870,00	CHF	2.006,46	EUR	(0,19)	19.08.2025
1.681.508,00	DKK	225.474,78	EUR	(7,62)	19.08.2025
63.371,25	EUR	112.000,00	AUD	1.113,28	19.08.2025
8.247,34	EUR	13.010,00	CAD	135,30	19.08.2025

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
25.434,35	EUR	23.727,00	CHF	(21,53)	19.08.2025
228.457,30	EUR	193.646,00	GBP	2.747,20	19.08.2025
99.840,34	EUR	16.342.585,00	JPY	3.039,18	19.08.2025
137.939,64	EUR	1.603.568,00	NOK	2.766,34	19.08.2025
71.373,92	EUR	790.655,00	SEK	413,14	19.08.2025
185.414,16	EUR	214.034,00	USD	3.462,73	19.08.2025
288.572,00	GBP	340.612,97	EUR	(4.258,52)	19.08.2025
25.294.400,00	JPY	154.164,45	EUR	(4.340,44)	19.08.2025
263.739,00	NOK	22.584,97	EUR	(353,28)	19.08.2025
85.610,00	SEK	7.896,74	EUR	(212,85)	19.08.2025
3.124,00	CAD	1.992,54	EUR	(44,66)	20.08.2025
				2.441,31	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
116.498,00	AUD	66.266,76	EUR	(1.507,53)	19.08.2025
4.009,00	CAD	2.553,70	EUR	(53,97)	19.08.2025
14.056,00	CHF	15.013,16	EUR	66,89	19.08.2025
296.340,38	EUR	522.421,00	AUD	5.937,78	19.08.2025
35.712,23	EUR	30.333,00	GBP	356,86	19.08.2025
40.238,89	EUR	6.534.618,00	JPY	1.531,88	19.08.2025
7.195,01	EUR	78.792,00	SEK	123,26	19.08.2025
14.489.653,00	JPY	89.952,76	EUR	(4.123,14)	19.08.2025
273.000,00	NOK	23.475,87	EUR	(463,26)	19.08.2025
27.504,00	SEK	2.533,64	EUR	(65,03)	19.08.2025
1.040.663,00	USD	906.833,78	EUR	(22.146,43)	19.08.2025
				(20.342,69)	
				128.582,30	
				119.005,43	

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

Inflationsswaps

Nominal	Währung	Laufzeit	Vom Teilfonds gezahlt	Vom Teilfonds erhalten	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
5.000,00	EUR	15.05.2029	2,1590%	Harmonised EUR ex Tobaco	(79,46)
1.000.000,00	EUR	15.05.2055	Harmonised EUR ex Tobaco	2,1717%	(20.364,85)
4.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,7733%	Harmonised EUR ex Tobaco	11.426,45
10.000.000,00	EUR	15.06.2027	1,6398%	Harmonised EUR ex Tobaco	15.313,50
9.000.000,00	EUR	15.06.2027	1,6668%	Harmonised EUR ex Tobaco	9.009,54
10.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,8670%	Harmonised EUR ex Tobaco	(16.893,41)
1.500.000,00	EUR	15.04.2055	2,1880%	Harmonised EUR ex Tobaco	24.997,03
8.000.000,00	EUR	15.06.2030	1,8573%	Harmonised EUR ex Tobaco	(9.743,67)
					13.665,13

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 0.4000% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	JPY	1.506,81	0,00	14.08.2026
Paying fixed rate 0.4350% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(200.000.000,00)	JPY	2.627,18	243,01	10.09.2026
Paying fixed rate 0.4400% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(1.000.000.000,00)	JPY	14.540,58	918,40	03.10.2026
Receiving fixed rate 2.7620% Paying floating rate EURIBOR 6 months	500.000,00	EUR	(5.717,61)	15.251,58	17.05.2034
Receiving fixed rate 2.1100% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	3.000.000,00	EUR	14.809,54	150,00	08.11.2026

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Paying fixed rate 0.7625% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(500.000.000,00)	JPY	6.255,04	0,00	25.11.2028
Receiving fixed rate 4.0820% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	500.000,00	GBP	(41.039,48)	277,99	11.12.2054
Paying fixed rate 2.4960% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(800.000,00)	EUR	4.710,20	89,00	22.01.2035
Receiving fixed rate 4.0940% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	500.000,00	GBP	(34.833,48)	(131,94)	06.02.2055
Receiving fixed rate 3.9610% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	33.000.000,00	GBP	164.244,81	(3.609,57)	06.02.2027
Paying fixed rate 3.8950% Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	(1.200.000,00)	GBP	(13.481,91)	(38,32)	07.02.2030
Paying fixed rate 3.9760% Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	(1.900.000,00)	GBP	(29.577,53)	631,04	14.02.2030
Paying fixed rate 2.3430% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(300.000,00)	EUR	24.164,71	23,00	24.02.2055
Paying fixed rate 2.3150% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	42.280,72	783,00	06.03.2055
Paying fixed rate 2.3970% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	15.189,20	9,00	06.03.2035
Paying fixed rate 2.5850% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	(993,01)	14,00	07.03.2035
Paying fixed rate 2.7220% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(12.500.000,00)	EUR	(167.058,00)	8.654,00	10.03.2035
Paying fixed rate 2.5780% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	31.389,02	1.086,00	12.03.2025
Paying fixed rate 2.5030% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	2.805,71	19,75	31.01.2035
Paying fixed rate 2.7300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	(13.663,01)	441,00	18.03.2035
Paying fixed rate 2.7340% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.300.000,00)	EUR	(17.439,54)	(199,00)	18.03.2035
Paying fixed rate 2.7580% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	(15.985,71)	341,00	18.03.2035
Paying fixed rate 2.6690% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(900.000,00)	EUR	12.080,77	492,00	20.03.2055
Paying fixed rate 2.7230% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.200.000,00)	EUR	(14.950,70)	(121,00)	27.03.2035
Paying fixed rate 2.4950% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(700.000,00)	EUR	28.215,41	1.099,00	28.03.2075
Receiving fixed rate 1.9950% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	10.000.000,00	EUR	42.827,64	372,00	31.03.2027
Paying fixed rate 4.1880% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(56.400.000,00)	NOK	(37.522,83)	21.401,17	29.01.2027
Paying fixed rate 1.2380% Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	(2.500.000,00)	CHF	(126.844,28)	1.468,49	03.06.2029
Receiving fixed rate 0.2550% Paying floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day	1.700.000,00	CHF	14.136,09	(2.192,87)	27.11.2029
Receiving fixed rate 4.2030% Paying floating rate OIBOR 6 months	56.400.000,00	NOK	17.195,60	0,00	29.01.2027
Receiving fixed rate 1.8230% Paying floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	160.000.000,00	JPY	(88.031,84)	0,00	10.04.2050
Receiving fixed rate 2.5210% Paying floating rate EURIBOR 6 months	1.000.000,00	EUR	(35.044,96)	(9.116,27)	11.03.2055
Receiving fixed rate 2.3500% Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	3.000.000,00	EUR	(17.319,29)	497,00	17.04.2035
Receiving fixed rate 2.3540% Paying floating rate EURIBOR 6 months	1.000.000,00	EUR	(6.746,30)	(11.979,50)	13.02.2035
Paying fixed rate 3.9120% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(22.000.000,00)	NOK	(14.348,32)	459,46	30.04.2030
Paying fixed rate 3.9000% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(15.000.000,00)	NOK	(9.225,11)	420,36	02.05.2030
Paying fixed rate 2.4390% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	30.039,76	100,00	05.05.2055
Paying fixed rate 2.4430% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(3.000.000,00)	EUR	34.841,87	37,00	05.05.2035
Paying fixed rate 2.4760% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(6.600.000,00)	EUR	56.340,24	1.654,00	06.05.2035
Paying fixed rate 1.8230% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(160.000.000,00)	JPY	26.725,69	61.306,15	10.04.2050
Paying fixed rate 1.9980% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(160.000.000,00)	JPY	43.184,33	(2.638,77)	09.05.2055
Paying fixed rate 3.8800% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(20.000.000,00)	NOK	(10.663,42)	282,55	09.05.2030
Paying fixed rate 2.4810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	3.407,67	29,00	10.01.2035
Receiving fixed rate 2.4780% Paying floating rate EURIBOR 6 months	1.000.000,00	EUR	(61.168,01)	8.836,17	06.05.2055
Paying fixed rate 0.7840% Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day	(400.000.000,00)	JPY	2.606,85	482,92	14.11.2028
Paying fixed rate 2.7620% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(500.000,00)	EUR	(893,66)	(8.640,31)	17.05.2034
Paying fixed rate 2.4160%	(2.200.000,00)	EUR	(3.929,08)	714,00	21.05.2032

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 4.0850%	(50.000.000,00)	NOK	(66.843,60)	3.428,96	21.05.2030
Receiving floating rate OIBOR 6 months Paying fixed rate 2.3800%	(2.100.000,00)	EUR	1.664,70	161,00	22.05.2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.3910%	(1.300.000,00)	EUR	293,60	(74,00)	22.05.2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.6770%	(500.000,00)	EUR	5.402,18	279,00	23.05.2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.6620%	(1.100.000,00)	EUR	14.972,66	807,00	28.05.2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 1.7230%	(30.000.000,00)	EUR	11.617,39	419,00	29.05.2026
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.5810%	(700.000,00)	EUR	(324,71)	77,50	28.05.2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 4.0570%	(60.000.000,00)	NOK	(72.110,71)	2.284,66	06.06.2030
Receiving floating rate OIBOR 6 months Paying fixed rate 2.2070%	(2.400.000,00)	EUR	3.873,35	(215,00)	06.06.2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 2.5310%	(2.100.000,00)	EUR	8.653,64	11,00	09.06.2035
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 1.7600%	(5.000.000,00)	EUR	(740,29)	209,00	10.06.2027
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.2440%	(2.500.000,00)	EUR	(736,87)	43,00	10.06.2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.7660%	(15.000.000,00)	USD	(60.027,55)	3.003,33	10.06.2027
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 1.7660%	(8.000.000,00)	EUR	(2.035,24)	339,00	12.06.2027
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 2.6510%	(700.000,00)	EUR	11.504,08	22,00	12.06.2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.7650%	(9.000.000,00)	USD	(34.488,04)	(105,16)	12.06.2027
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 3.8020%	(9.000.000,00)	USD	(40.010,50)	60,31	13.06.2027
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 4.0250%	(30.000.000,00)	NOK	(32.827,45)	1.179,20	16.06.2030
Receiving floating rate OIBOR 6 months Paying fixed rate 2.6270%	(400.000,00)	EUR	8.942,62	(363,00)	16.06.2055
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 3.7200%	(6.500.000,00)	USD	(21.000,12)	380,14	17.06.2027
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day Paying fixed rate 0.9160%	(1.200.000.000,00)	JPY	(9.888,40)	4.795,28	18.06.2030
Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day					
			(404.460,90)	**106.657,71**	

Pensionsgeschäfte

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA						
Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(999.977,29)	(72,14)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Verkauf	EUR	(1.800.000,00)	(1.766.205,92)	(115,52)	07.07.2025
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Verkauf	EUR	(3.000.000,00)	(1.480.647,23)	(105,46)	07.07.2025
Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032	Verkauf	EUR	(100.000,00)	(98.788,04)	(7,04)	07.07.2025
Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	Verkauf	EUR	(800.000,00)	(768.919,48)	(54,78)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(508.558,18)	(36,23)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	Verkauf	EUR	(2.950.000,00)	(2.941.069,42)	(212,80)	07.07.2025
Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	Verkauf	EUR	(1.700.000,00)	(1.648.790,60)	(117,45)	07.07.2025
French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	Verkauf	EUR	(800.000,00)	(680.784,08)	(37,92)	07.07.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Verkauf	EUR	(600.000,00)	(598.604,23)	(40,32)	07.07.2025
Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034	Verkauf	EUR	(1.100.000,00)	(1.101.662,84)	(78,47)	07.07.2025
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Verkauf	AUD	(1.000.000,00)	(546.506,16)	12.357,96	11.07.2025
Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(498.447,86)	(44,44)	09.07.2025
Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(975.239,75)	(86,95)	09.07.2025
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.041.972,51)	(92,90)	09.07.2025
Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	Verkauf	EUR	(400.000,00)	(393.224,01)	(35,06)	09.07.2025
Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	Verkauf	EUR	(600.000,00)	(604.856,26)	(53,92)	09.07.2025
AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(498.683,27)	(44,47)	09.07.2025
Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	Verkauf	EUR	(600.000,00)	(570.297,57)	(50,84)	09.07.2025
Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054	Verkauf	AUD	(1.300.000,00)	(705.262,84)	14.445,28	11.07.2025

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Pensionsgeschäfte (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	Verkauf	EUR	(400.000,00)	(399.681,72)	(39,54)	10.07.2025
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(990.031,83)	(97,94)	10.07.2025
Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.008.493,45)	(99,77)	10.07.2025
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(935.205,31)	(43,32)	07.07.2025
				(21.761.909,85)	**25.235,96**	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG						
French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	Verkauf	EUR	(700.000,00)	(641.062,55)	(18,28)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(926.084,38)	(47,31)	07.07.2025
Land Berlin 3% 13-03-2054	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(423.876,58)	(18,68)	07.07.2025
Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(297.126,04)	(14,82)	07.07.2025
UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	Verkauf	EUR	(1.700.000,00)	(1.632.728,59)	(65,58)	07.07.2025
Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.014.024,07)	(48,60)	07.07.2025
Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.082.330,70)	(57,88)	07.07.2025
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Verkauf	EUR	(1.500.000,00)	(1.444.304,26)	(69,23)	07.07.2025
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Verkauf	EUR	(1.400.000,00)	(1.426.129,10)	(40,67)	07.07.2025
Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	Verkauf	EUR	(900.000,00)	(873.640,64)	(56,08)	09.07.2025
Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(1.066.028,98)	(53,31)	07.07.2025
Banca Popolare di Sondrio SP 2.75% 21-05-2030	Verkauf	EUR	(1.500.000,00)	(1.445.772,83)	(110,94)	10.07.2025
Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034	Verkauf	EUR	(1.000.000,00)	(983.906,50)	(70,03)	10.07.2025
AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	Verkauf	EUR	(900.000,00)	(829.831,23)	(72,87)	10.07.2025
Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	Verkauf	EUR	(400.000,00)	(410.698,05)	(26,45)	09.07.2025
Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(484.680,63)	(33,72)	09.07.2025
				(14.982.225,13)	**(804,45)**	
Gegenpartei: Nomura International PLC						
Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(480.993,98)	(14,75)	07.07.2025
Spain Government Bond 4% 31-10-2054	Verkauf	EUR	(500.000,00)	(483.599,29)	(14,83)	07.07.2025
				(964.593,27)	**(29,58)**	
				(37.708.728,25)	**24.401,93**	

Swaptions (Optionen)

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Payer/Receiver	Strike	Laufzeit	Währung	Nominal	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,8910	10.11.2025	EUR	(15.000.000,00)	(5.613.378,47)	(28.134,10)
							(5.613.378,47)	**(28.134,10)**
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,3200	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	64.275,76
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	2,3200	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	249.375,06
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,2730	28.07.2025	EUR	(30.000.000,00)	(29.927.206,43)	(92.138,75)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,2730	28.07.2025	EUR	(30.000.000,00)	(72.793,57)	(18,73)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,2590	07.02.2028	EUR	(20.000.000,00)	(8.646.780,32)	(139.150,39)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0770	03.10.2025	EUR	30.000.000,00	0,00	93.565,00
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	1,5770	03.10.2025	EUR	(30.000.000,00)	(2.926.528,57)	(9.038,61)
							(41.573.308,88)	**166.869,34**
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0850	16.11.2026	EUR	10.000.000,00	0,00	78.879,34
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,3530	17.07.2025	EUR	(20.000.000,00)	(21.275,83)	(10,43)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	1,0000	06.11.2026	EUR	20.000.000,00	0,00	7.118,96
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,5970	28.11.2025	EUR	(4.000.000,00)	(2.515.296,74)	(212.205,24)

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

Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Swaptions (Optionen) (Fortsetzung)

Beschreibung	Kauf/Verkauf	Payer/Receiver	Strike	Laufzeit	Währung	Nominal	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Payer	1,8610	28.11.2025	EUR	75.000.000,00	0,00	116.242,08
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,6830	11.06.2026	EUR	(5.000.000,00)	(2.267.531,69)	(243.113,73)
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Payer	2,6830	11.06.2026	EUR	(5.000.000,00)	(2.732.468,31)	(320.589,39)
							(7.536.572,56)	**(573.678,41)**
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	2,0970	16.11.2026	EUR	5.000.000,00	0,00	40.475,90
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Kauf	Receiver	1,0000	30.10.2026	EUR	30.000.000,00	0,00	10.497,50
							0,00	**50.973,40**
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR	Verkauf	Receiver	2,2940	28.01.2026	EUR	(50.000.000,00)	(39.857.011,11)	(195.680,17)
							(39.857.011,11)	**(195.680,17)**
							(94.580.271,03)	**(579.649,94)**

(*) Bei gekauften Optionen muss keine Verpflichtung ausgewiesen werden. Dies gilt lediglich für verkaufte (geschriebene) Optionen.

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
612.000,00	Goodman	13.688.775,36	1,82
4.343.687,00	National Storage REIT	6.526.281,13	0,87
448.741,00	NEXTDC	4.250.530,84	0,57
7.718.000,00	Scentre	17.948.749,26	2,39
		42.414.336,59	**5,64**
	CAD		
269.850,00	Canadian Apartment Properties REIT	8.687.006,15	1,16
544.300,00	Chartwell Retirement Residences	7.355.297,78	0,98
662.050,00	First Capital Real Estate Investment Trust	8.612.268,80	1,15
		24.654.572,73	**3,28**
	EUR		
89.926,00	Aedifica	6.980.011,16	0,93
281.805,00	Klepierre	11.029.298,18	1,47
1.602.892,00	Merlin Properties Socimi	21.030.383,84	2,80
460.891,00	Vonovia	16.276.688,29	2,17
220.797,00	Warehouses De Pauw CVA	5.379.619,55	0,72
		60.696.001,02	**8,08**
	GBP		
1.086.000,00	British Land Co	5.597.265,72	0,74
189.900,00	Derwent London	5.429.971,17	0,72
503.467,00	Safestore Holdings	4.903.355,11	0,65
5.793.400,00	Tritax Big Box REIT	11.840.482,85	1,58
1.695.848,00	UNITE Group	19.735.715,15	2,63
		47.506.790,00	**6,32**
	HKD		
4.568.800,00	Swire Properties	11.407.522,34	1,52
		11.407.522,34	**1,52**
	JPY		
2.210,00	Comforia Residential REIT	4.389.988,22	0,58
20.315,00	Japan Hotel REIT Investment	10.711.366,31	1,43
1.008.096,00	Mitsubishi Estate	18.879.536,40	2,51
8.829,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	6.392.506,76	0,85
2.060.500,00	Mitsui Fudosan	19.915.454,17	2,65
		60.288.851,86	**8,02**
	SEK		
161.322,00	Castellum	2.105.155,88	0,28
94.808,00	Catena	4.858.955,52	0,65
		6.964.111,40	**0,93**
	SGD		
5.959.400,00	CapitaLand Ascendas REIT	12.532.322,66	1,67
9.900.080,00	Capitaland India Trust	8.156.845,57	1,09
		20.689.168,23	**2,75**
	USD		
630.413,00	American Homes 4 Rent	22.556.177,14	3,00
60.135,00	American Tower	13.077.558,45	1,74
291.200,00	Americold Realty Trust	4.807.712,00	0,64
140.400,00	AvalonBay Communities	28.372.032,00	3,77
669.050,00	Brixmor Property Group	17.368.538,00	2,31
148.800,00	BXP	10.042.512,00	1,34
267.161,00	Cousins Properties	7.998.800,34	1,06
316.100,00	CubeSmart	13.317.293,00	1,77
193.750,00	Digital Realty Trust	33.350.187,50	4,44
48.296,00	Equinix	37.750.085,44	5,02
194.175,00	Equity LifeStyle Properties	11.873.801,25	1,58
301.900,00	Essential Properties Realty Trust	9.549.097,00	1,27
46.450,00	Essex Property Trust	13.069.636,50	1,74
402.525,00	Host Hotels & Resorts	6.225.049,13	0,83
160.230,00	Iron Mountain	16.276.163,40	2,17
93.400,00	Mid-America Apartment Communities	13.774.632,00	1,83
259.775,00	Phillips Edison	9.037.572,25	1,20
453.896,00	Prologis	47.690.852,72	6,34
62.410,00	Public Storage	18.013.398,30	2,40
254.600,00	Rexford Industrial Realty	9.109.588,00	1,21
104.500,00	Ryman Hospitality Properties	10.348.635,00	1,38
122.800,00	Simon Property Group	19.605.020,00	2,61
148.240,00	Smartstop Self Storage REIT	5.247.696,00	0,70
405.800,00	Ventas	25.261.050,00	3,36
220.030,00	Vornado Realty Trust	8.395.244,65	1,12
382.175,00	Welltower	58.010.343,25	7,72
		470.128.675,32	**62,55**
	Summe Aktien	**744.750.029,49**	**99,08**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**744.750.029,49**	**99,08**
	Summe Wertpapieranlagen	**744.750.029,49**	**99,08**
	Bankguthaben	**8.626.715,91**	**1,15**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.729.914,69)**	**(0,23)**
	Summe Nettovermögen	**751.646.830,71**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	62,55
Japan	8,02
Vereinigtes Königreich	6,32
Australien	5,64
Kanada	3,28
Spanien	2,80
Singapur	2,75
Deutschland	2,17
Belgien	1,64
Hongkong	1,52
Frankreich	1,47
Schweden	0,93
Summe	**99,08**

Sektor	
Immobilien: REITs (Gewerbe)	14,83
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	12,01
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	11,71
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	11,12
Immobilien: REITs (Datenzentren)	9,46
Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	6,39
Immobilien: REOC	5,69
Verschiedene Immobilienaktivitäten	5,16
Immobilien: Verschiedene REITs	4,81
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Einfamilienhäuser)	4,58
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	4,24
Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	3,63
Immobilien: Andere spezialisierte REITs	2,17
Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	1,74
Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,98
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,57
Summe	**99,08**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.646.175,91	CHF	4.538.299,66	USD	52.485,67	31.07.2025
143.908,91	EUR	167.298,49	USD	1.774,33	31.07.2025
675.430,62	SGD	528.464,55	USD	2.732,86	31.07.2025
100.095,24	USD	79.697,41	CHF	(252,59)	31.07.2025
3.640,09	USD	3.096,60	EUR	1,87	31.07.2025
10.082,88	USD	12.806,58	SGD	10,82	31.07.2025
				56.752,96	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
40.846,74	USD	388.144,00	SEK	(8,27)	03.07.2025
				(8,27)	
				56.744,69	

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

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
1.517.376,00	Omni Bridgeway	1.328.242,67	0,56
		1.328.242,67	**0,56**
	CAD		
141.337,00	ADENTRA	2.905.743,12	1,23
278.974,00	NFI Group	3.596.372,46	1,53
107.653,00	Richelieu Hardware	2.843.337,21	1,21
		9.345.452,79	**3,97**
	CHF		
22.770,00	Siegfried Holding	2.536.029,10	1,08
		2.536.029,10	**1,08**
	EUR		
264.451,00	BFF Bank	2.885.190,17	1,23
141.895,00	Coface	2.711.861,77	1,15
373.371,00	GVS	2.197.643,04	0,93
72.967,00	Huhtamäki	2.587.147,14	1,10
42.494,00	IPSOS	2.265.008,81	0,96
20.209,00	Krones	3.331.524,38	1,42
33.777,00	Vidrala	3.916.789,36	1,66
		19.895.164,67	**8,45**
	GBP		
14.665,00	Games Workshop Group	3.244.470,67	1,38
222.602,00	Howden Joinery Group	2.627.183,86	1,12
572.392,00	Marshalls	2.134.129,23	0,91
274.319,00	Rightmove	2.984.116,69	1,27
245.005,00	Safestore Holdings	2.386.147,50	1,01
224.754,00	Vistry Group	1.987.125,97	0,84
		15.363.173,92	**6,53**
	HKD		
1.207.500,00	Samsonite Group	2.245.810,48	0,95
		2.245.810,48	**0,95**
	ILS		
172.572,00	Phoenix Financial	4.993.936,42	2,12
		4.993.936,42	**2,12**
	JPY		
130.478,00	Ai Holdings	2.119.939,79	0,90
101.683,00	Argo Graphics	3.698.716,48	1,57
422.000,00	Broadleaf	2.140.261,90	0,91
203.100,00	Digital Hearts Holdings	1.408.599,04	0,60
162.356,00	Digital Information Technologies	2.699.746,41	1,15
176.900,00	DMG Mori	4.067.976,86	1,73
162.400,00	Gift Holdings	3.966.327,17	1,69
12.800,00	Hikari Tsushin	3.774.461,30	1,60
118.150,00	Inabata	2.631.831,57	1,12
132.400,00	Integral	2.930.908,34	1,25
111.900,00	Japan Elevator Service Holdings	3.221.398,88	1,37
136.419,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.431.978,03	1,46
171.600,00	Macnica Holdings	2.307.736,44	0,98
1.714.660,00	Nippon Parking Development	3.136.355,85	1,33
112.700,00	Niterra	3.748.077,32	1,59
216.700,00	Takuma	3.074.908,89	1,31
		48.359.224,27	**20,55**
	MXN		
2.436.220,00	Becle	2.921.964,23	1,24
		2.921.964,23	**1,24**
	NOK		
997.549,00	Kitron	6.175.411,64	2,62
		6.175.411,64	**2,62**
	SEK		
41.657,00	Mips	1.951.695,78	0,83
130.313,00	Paradox Interactive	2.574.073,79	1,09
		4.525.769,57	**1,92**
	USD		
33.950,00	Albany International	2.380.913,50	1,01
89.452,00	Atmus Filtration Technologies	3.217.588,44	1,37
94.327,00	Barrett Business Services	3.956.074,38	1,68
41.799,00	Bel Fuse	4.066.206,72	1,73
44.911,00	Brady	3.099.308,11	1,32
38.974,00	CBIZ	2.769.882,18	1,18
17.117,00	Charles River Laboratories International	2.569.090,53	1,09
53.520,00	Coastal Financial Corp/WA	5.319.352,80	2,26
43.067,00	Esquire Financial Holdings	4.108.591,80	1,75
88.094,00	First Mid Bancshares	3.363.428,92	1,43
336.496,00	Garrett Motion	3.486.098,56	1,48
14.700,00	Grand Canyon Education	2.800.791,00	1,19
64.060,00	Green Brick Partners	3.996.062,80	1,70
38.589,00	Hawkins	5.529.417,81	2,35
89.599,00	HomeStreet	1.147.763,19	0,49
22.639,00	Hovnanian Enterprises	2.413.996,57	1,03
17.961,00	Interparfums	2.394.740,13	1,02
38.310,00	Knife River	3.159.808,80	1,34
71.382,00	Kyndryl Holdings	2.972.346,48	1,26
131.376,00	Legacy Housing	2.942.165,52	1,25
28.255,00	Modine Manufacturing	2.840.475,15	1,21
105.960,00	Mueller Water Products	2.547.278,40	1,08
32.026,00	Northeast Bank	2.842.627,76	1,21
26.251,00	Ollie's Bargain Outlet Holdings	3.453.319,05	1,47
65.027,00	Rush Enterprises	3.351.491,58	1,42
45.280,00	SharkNinja	4.392.160,00	1,87
28.882,00	TD SYNNEX	3.901.669,38	1,66
11.660,00	UFP Technologies	2.838.218,90	1,21
55.512,00	Urban Edge Properties	1.041.960,24	0,44
67.072,00	Vericel	2.813.670,40	1,20
124.355,00	Verra Mobility	3.154.886,35	1,34
30.356,00	VSE	4.022.018,22	1,71
1.591,00	White Mountains Insurance Group	2.838.232,63	1,21
120.057,00	Whitestone REIT	1.491.107,94	0,63
		107.222.744,24	**45,56**
	Summe Aktien	**224.912.924,00**	**95,56**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**224.912.924,00**	**95,56**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	NGN		
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	0,01	0,00
		0,01	**0,00**
	Summe Aktien	**0,01**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**0,01**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**224.912.924,01**	**95,56**
	Bankguthaben	**9.551.434,56**	**4,06**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**886.844,39**	**0,38**
	Summe Nettovermögen	**235.351.202,96**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	42,49
Japan	20,55
Vereinigtes Königreich	6,53
Kanada	3,97
Norwegen	2,62
Italien	2,16
Israel	2,12
Frankreich	2,11
Schweden	1,92
Kaimaninseln	1,87
Spanien	1,66
Deutschland	1,42
Mexiko	1,24
Bermuda	1,21
Finnland	1,10
Schweiz	1,08
Luxemburg	0,95
Australien	0,56
Summe	**95,56**

Sektor	
Industriemaschinen	7,48
Regionale Banken	7,13
Handelsgesellschaften und Großhändler	6,10
Hausbau	4,82
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,58
Autoteile und -zubehör	4,28
Verschiedene Support-Leistungen	3,08
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,90
Technologievertrieb	2,64
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,62
Sach- und Unfallversicherung	2,36
Rohstoffchemikalien	2,35
Baumaterialien	2,25
Freizeitartikel	2,21
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,17
Mehrspartenversicherungen	2,12
Haushaltsgeräte	1,87
Spezialfinanzdienstleister	1,79
Elektronische Komponenten	1,73
Restaurants	1,69
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,68
Metall- und Glasverpackungen	1,66
Industriekonglomerate	1,60
Broadline Retail	1,47
Großmärkte	1,46
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,34
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,33
Gewerbliche Druckanstalten	1,32
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,27
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,25
Brennereien und Winzereien	1,24
Gesundheitswesen: Produkte	1,21
Biotechnologie	1,20
Bildungsdienstleistungen	1,19
Forschungs- und Beratungsleistungen	1,18
Papierverpackungen	1,10
Interaktives Home Entertainment	1,09
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,08
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,02
Immobilien: REITs (Selbsteinlagerung)	1,01
Werbung	0,96
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,95
Anwendungssoftware	0,91
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,90
Summe	**95,56**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.472.857,22	EUR	1.712.313,07	USD	18.088,24	31.07.2025
				18.088,24	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
50.015,08	USD	505.341,00	NOK	(79,58)	03.07.2025
				(79,58)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
28.497,81	USD	270.799,00	SEK	(5,77)	03.07.2025
				(5,77)	
				(85,35)	
				18.002,89	

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

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

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	EUR		
864,00	Argenx	483.929,21	1,49
1.481,00	ASM International	940.126,21	2,90
421,00	ASML Holding	335.120,32	1,03
12.354,00	ASR Nederland	814.640,06	2,51
22.164,00	Deutsche Telekom	804.046,75	2,48
2.779,00	Euronext	473.116,41	1,46
55.211,00	Grifols	495.221,97	1,53
3.603,00	Wolters Kluwer	607.485,62	1,87
		4.953.686,55	**15,27**
	HKD		
10.400,00	Meituan	166.003,61	0,51
69.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	438.174,77	1,35
7.800,00	Tencent Holdings	499.799,36	1,54
		1.103.977,74	**3,40**
	INR		
22.169,00	Bharti Airtel	519.482,54	1,60
23.498,00	HDFC Bank	548.405,40	1,69
8.850,00	PB Fintech	188.217,29	0,58
		1.256.105,23	**3,87**
	JPY		
400,00	Keyence	160.299,31	0,49
2.700,00	Lasertec	363.105,38	1,12
		523.404,69	**1,61**
	MXN		
27.400,00	Qualitas Controladora	277.737,09	0,86
		277.737,09	**0,86**
	TWD		
5.000,00	Alchip Technologies	529.748,05	1,63
35.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.270.026,02	3,92
		1.799.774,07	**5,55**
	USD		
2.354,00	AbbVie	431.935,46	1,33
1.327,00	Amgen	369.091,78	1,14
8.317,00	Arista Networks	849.498,38	2,62
3.482,00	Arthur J Gallagher	1.105.151,98	3,41
2.791,00	Broadcom	765.459,66	2,36
7.800,00	Champion Homes	487.188,00	1,50
3.975,00	Dexcom	345.626,25	1,07
3.507,00	DR Horton	450.579,36	1,39
1.186,00	Eli Lilly	921.688,04	2,84
21.207,00	Equitable Holdings	1.197.135,15	3,69
7.025,00	Gitlab	325.327,75	1,00
3.350,00	Iron Mountain	340.293,00	1,05
5.651,00	Lam Research	548.373,04	1,69
42.338,00	Laureate Education	986.475,40	3,04
1.476,00	Mastercard	820.405,08	2,53
1.028,00	Medpace Holdings	319.841,64	0,99
432,00	MercadoLibre	1.114.560,00	3,44
520,00	MSCI	300.196,00	0,93
4.625,00	NextEra Energy	313.251,25	0,97
9.109,00	Nutanix	703.943,52	2,17
5.759,00	NVIDIA	901.974,58	2,78
5.704,00	Oracle	1.263.721,20	3,90
4.071,00	Palo Alto Networks	824.825,31	2,54
2.050,00	Progressive	543.824,00	1,68
11.063,00	Rambus	708.253,26	2,18
2.241,00	Regal Rexnord	326.558,52	1,01
2.757,00	Republic Services	674.114,07	2,08
304,00	ServiceNow	311.873,60	0,96
7.160,00	Sprouts Farmers Market	1.176.173,20	3,63
1.939,00	Stryker	763.500,64	2,35
5.670,00	Tenet Healthcare	981.845,55	3,03
959,00	Thermo Fisher Scientific	391.722,73	1,21
1.137,00	Trane Technologies	493.617,18	1,52
5.036,00	Workiva	338.696,18	1,04
		22.396.720,76	**69,05**
	Summe Aktien	**32.311.406,13**	**99,61**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**32.311.406,13**	**99,61**
	Summe Wertpapieranlagen	**32.311.406,13**	**99,61**
	Bankguthaben	**274.484,87**	**0,85**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(148.871,19)**	**(0,46)**
	Summe Nettovermögen	**32.437.019,81**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	67,53
Niederlande	11,27
Taiwan, Provinz Chinas	3,92
Indien	3,87
Kaimaninseln	3,69
Deutschland	2,48
Japan	1,61
Spanien	1,53
Irland	1,52
China	1,35
Mexiko	0,86
Summe	**99,61**

Sektor	
Halbleiter	12,87
Systemsoftware	8,40
Halbleiter-Ausrüstung	6,74
Biotechnologie	5,49
Versicherungsmakler	3,99
Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	3,69
Lebensmitteleinzelhandel	3,63
Broadline Retail	3,44
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,42
Anwendungssoftware	3,21
Bildungsdienstleistungen	3,04
Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,03
Hausbau	2,89
Pharmazeutika	2,84
Kommunikationsanlagen	2,62
Sach- und Unfallversicherung	2,53
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	2,53
Mehrspartenversicherungen	2,51
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,48
Börsen und Finanzdaten	2,38
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,19
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,08
Forschungs- und Beratungsleistungen	1,87
Verschiedene Banken	1,69
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,60
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,54
Bauprodukte	1,52
Lebens- und Krankenversicherung	1,35
Immobilien: Andere spezialisierte REITs	1,05
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,01
Stromversorger	0,97
Restaurants	0,51
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,49
Summe	**99,61**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
190.500,00	CCL Industries	9.384.892,30	0,46
229.500,00	Open Text	5.652.388,38	0,28
714.200,00	Rogers Communications	17.866.442,28	0,88
		32.903.722,96	**1,62**
	DKK		
97.098,00	Carlsberg B	11.593.075,25	0,57
469.796,00	Novo Nordisk B	27.608.165,60	1,36
		39.201.240,85	**1,93**
	EUR		
226.371,00	Bureau Veritas	6.600.978,36	0,32
74.597,00	Capgemini	10.876.242,60	0,54
1.147.048,00	Deutsche Telekom	35.489.665,12	1,75
9.215.213,00	EDP	33.635.527,45	1,66
580.973,00	Endesa	15.529.408,29	0,76
702.008,00	Fresenius	29.884.480,56	1,47
355.019,00	Heineken	26.370.811,32	1,30
76.792,00	Henkel	5.123.562,24	0,25
2.176.883,00	Iberdrola	35.450.539,66	1,74
211.301,00	Kerry Group	19.798.903,70	0,97
11.538,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5.149.409,40	0,25
519.797,00	Sanofi	42.857.262,65	2,11
191.086,00	Teleperformance	15.688.160,60	0,77
668.655,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5.811.949,26	0,29
342.750,00	Unilever	17.802.435,00	0,88
471.617,00	Vinci	58.857.801,60	2,90
		364.927.137,81	**17,96**
	GBP		
211.742,00	Diageo	4.511.489,49	0,22
110.322,00	Intertek Group	6.131.499,62	0,30
678.544,00	Reckitt Benckiser Group	39.568.524,98	1,95
1.240.989,00	Smith & Nephew	16.227.414,23	0,80
1.485.333,00	SSE	31.664.672,42	1,56
		98.103.600,74	**4,83**
	HKD		
2.456.800,00	Link REIT	11.184.178,37	0,55
		11.184.178,37	**0,55**
	JPY		
3.096.100,00	Asahi Group Holdings	35.264.676,41	1,74
1.384.700,00	FUJIFILM Holdings	25.709.427,74	1,27
640.556,00	KDDI	9.387.270,26	0,46
1.413.200,00	Kirin Holdings	16.864.676,82	0,83
41.300.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	37.583.853,75	1,85
623.700,00	Nissan Chemical	16.220.253,96	0,80
429.500,00	Nissin Foods Holdings	7.602.615,54	0,37
		148.632.774,48	**7,31**
	SGD		
4.665.100,00	CapitaLand Ascendas REIT	8.367.141,96	0,41
		8.367.141,96	**0,41**
	USD		
32.746,00	ABM Industries	1.303.975,04	0,06
30.534,00	Adobe	10.121.011,88	0,50
420.617,00	Akamai Technologies	28.530.208,96	1,40
479.053,00	Alphabet	72.677.140,84	3,58
441.178,00	Amdocs	34.346.036,54	1,69
90.392,00	Amgen	21.442.755,55	1,06
88.149,00	Assurant	14.839.104,15	0,73
1.146.609,00	AT&T	27.978.237,52	1,38
557.127,00	Baxter International	14.392.645,48	0,71
301.119,00	Becton Dickinson	43.903.021,79	2,16
349.512,00	Centene	15.897.206,79	0,78
186.956,00	Cigna Group/The	52.282.305,19	2,57
926.136,00	Cisco Systems	54.754.582,11	2,69
637.869,00	Coca-Cola	38.234.058,27	1,88
1.097.214,00	Comcast	33.169.083,35	1,63
277.782,00	Conagra Brands	4.823.574,86	0,24
339.701,00	Crown Holdings	29.827.051,56	1,47
731.631,00	CVS Health	42.787.153,66	2,11
582.147,00	eBay	36.691.397,27	1,81
74.905,00	Elevance Health	24.487.706,23	1,20
13.402,00	Emerson Electric	1.523.884,55	0,07
594.136,00	Essential Utilities	18.738.720,07	0,92
259.715,00	Eversource Energy	14.101.029,34	0,69
74.714,00	Fiserv	10.991.401,16	0,54
92.005,00	General Mills	4.007.416,08	0,20
614.010,00	Genpact	22.994.609,04	1,13
428.149,00	Global Payments	29.114.132,00	1,43
169.548,00	Globe Life	18.003.177,83	0,89
223.851,00	Ingredion	25.888.439,74	1,27
73.626,00	J M Smucker	6.039.529,79	0,30
366.505,00	Johnson & Johnson	47.500.298,34	2,34
293.888,00	Labcorp Holdings	65.271.960,84	3,21
842.475,00	LKQ	26.599.935,61	1,31
8.785,00	McKesson	5.435.835,82	0,27
165.780,00	Medtronic	12.327.810,83	0,61
301.411,00	Merck	20.190.038,33	0,99
52.146,00	Meta Platforms	33.035.880,82	1,63
112.839,00	Microsoft	47.823.526,03	2,35
161.297,00	NextEra Energy	9.317.395,15	0,46
487.482,00	PayPal Holdings	30.839.213,09	1,52
257.011,00	PepsiCo	28.717.280,26	1,41
870.944,00	Pfizer	17.990.843,22	0,89
237.724,00	Portland General Electric	8.166.757,12	0,40
95.180,00	QUALCOMM	12.836.108,74	0,63
23.484,00	Quest Diagnostics	3.567.565,10	0,18
97.512,00	Reinsurance Group of America	16.468.508,52	0,81
213.155,00	Service Corp International/US	14.778.140,68	0,73
654.048,00	Sonoco Products	24.282.054,96	1,19
487.387,00	Sysco	31.383.981,66	1,54
81.822,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	15.738.435,53	0,77
174.309,00	TD SYNNEX	20.083.072,76	0,99
342.292,00	Unum	23.585.305,48	1,16
1.168.189,00	Verizon Communications	42.597.800,17	2,10
7.165,00	Visa	2.157.138,59	0,11
222.781,00	Ziff Davis	5.806.556,38	0,29
		1.320.392.040,67	**64,97**
	Summe Aktien	**2.023.711.837,84**	**99,58**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.023.711.837,84**	**99,58**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.023.711.837,84**	**99,58**
	Bankguthaben	**11.346.205,88**	**0,56**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.747.032,39)**	**(0,14)**
	Summe Nettovermögen	**2.032.311.011,33**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	60,77
Japan	7,31
Frankreich	6,89
Vereinigtes Königreich	5,70
Deutschland	3,47
Spanien	2,51
Dänemark	1,93
Guernsey	1,69
Portugal	1,66
Kanada	1,62
Irland	1,58
Niederlande	1,30
Bermuda	1,13
Taiwan, Provinz Chinas	0,77
Hongkong	0,55
Singapur	0,41
Italien	0,29
Summe	**99,58**

Sektor	
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	9,54
Pharmazeutika	7,68
Stromversorger	7,56
Integrierte Telekommunikationsdienste	7,07
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,49
Brauereien	4,43
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,27
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,60
Alkoholfreie Getränke	3,29
Bau- und Ingenieurwesen	2,90
Kommunikationsanlagen	2,69
Systemsoftware	2,35
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,23
Haushaltsprodukte	2,20
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,08
Lebens- und Krankenversicherung	2,05
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,99
Metall- und Glasverpackungen	1,93
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,90
Broadline Retail	1,81
Kabel und Satellitenübertragung	1,63
Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,54
Halbleiter	1,41
Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,40
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,34
Großhändler	1,31
Landwirtschaftliche Produkte	1,27
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,27
Papierverpackungen	1,19
Biotechnologie	1,06
Technologievertrieb	0,99
Wasserversorger	0,92
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,88
Rückversicherungen	0,81
Verschiedene Chemikalien	0,80
Anwendungssoftware	0,78
Sach- und Unfallversicherung	0,73
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,73
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,63
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,55
Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,41
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,27
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,25
Brennereien und Winzereien	0,22
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,07
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,06
Summe	**99,58**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
115.188,60	EUR	134.830,94	USD	428,97	31.07.2025
11.544.620,28	USD	9.930.993,93	EUR	(104.823,60)	31.07.2025
				(104.394,63)	

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

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
46.300,00	CCL Industries	2.280.947,58	0,46
55.800,00	Open Text	1.374.306,19	0,28
172.300,00	Rogers Communications	4.310.260,44	0,86
		7.965.514,21	**1,60**
	DKK		
23.421,00	Carlsberg B	2.796.364,66	0,56
113.287,00	Novo Nordisk B	6.657.456,12	1,34
		9.453.820,78	**1,90**
	EUR		
54.671,00	Bureau Veritas	1.594.206,36	0,32
18.153,00	Capgemini	2.646.707,40	0,53
276.600,00	Deutsche Telekom	8.558.004,00	1,72
2.220.131,00	EDP	8.103.478,15	1,63
140.053,00	Endesa	3.743.616,69	0,75
169.283,00	Fresenius	7.206.377,31	1,45
85.610,00	Heineken	6.359.110,80	1,28
18.706,00	Henkel	1.248.064,32	0,25
527.685,00	Iberdrola	8.593.350,23	1,72
50.954,00	Kerry Group	4.774.389,80	0,96
2.810,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1.254.103,00	0,25
124.782,00	Sanofi	10.288.275,90	2,06
46.079,00	Teleperformance	3.783.085,90	0,76
162.527,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.412.684,68	0,28
82.651,00	Unilever	4.292.892,94	0,86
113.726,00	Vinci	14.193.004,80	2,85
		88.051.352,28	**17,67**
	GBP		
50.452,00	Diageo	1.074.957,58	0,22
26.681,00	Intertek Group	1.482.882,30	0,30
162.970,00	Reckitt Benckiser Group	9.503.411,00	1,91
297.430,00	Smith & Nephew	3.889.252,69	0,78
358.174,00	SSE	7.635.636,17	1,53
		23.586.139,74	**4,73**
	HKD		
597.340,00	Link REIT	2.719.292,21	0,55
		2.719.292,21	**0,55**
	JPY		
746.600,00	Asahi Group Holdings	8.503.797,49	1,71
333.900,00	FUJIFILM Holdings	6.199.449,64	1,24
144.800,00	KDDI	2.122.026,39	0,43
339.000,00	Kirin Holdings	4.045.517,58	0,81
9.959.200,00	Nippon Telegraph & Telephone	9.063.077,88	1,82
150.400,00	Nissan Chemical	3.911.377,58	0,78
104.300,00	Nissin Foods Holdings	1.846.223,05	0,37
		35.691.469,61	**7,16**
	SGD		
1.111.600,00	CapitaLand Ascendas REIT	1.993.722,54	0,40
		1.993.722,54	**0,40**
	USD		
7.888,00	ABM Industries	314.107,22	0,06
7.355,00	Adobe	2.437.939,43	0,49
101.429,00	Akamai Technologies	6.879.870,68	1,38
115.188,00	Alphabet	17.475.173,94	3,51
106.388,00	Amdocs	8.282.385,19	1,66
21.774,00	Amgen	5.165.219,92	1,04
21.055,00	Assurant	3.544.422,94	0,71
276.498,00	AT&T	6.746.787,02	1,35
133.874,00	Baxter International	3.458.459,24	0,69
72.613,00	Becton Dickinson	10.586.944,43	2,12
84.283,00	Centene	3.833.528,69	0,77
45.084,00	Cigna Group/The	12.607.755,02	2,53
223.163,00	Cisco Systems	13.193.739,16	2,65
153.819,00	Coca-Cola	9.219.956,78	1,85
264.587,00	Comcast	7.998.538,35	1,61
66.911,00	Conagra Brands	1.161.883,12	0,23
81.917,00	Crown Holdings	7.192.626,99	1,44
176.429,00	CVS Health	10.317.898,96	2,07
140.382,00	eBay	8.847.957,19	1,78
18.063,00	Elevance Health	5.905.098,96	1,19
3.261,00	Emerson Electric	370.794,47	0,07
143.273,00	Essential Utilities	4.518.750,99	0,91
62.628,00	Eversource Energy	3.400.339,86	0,68
18.018,00	Fiserv	2.650.682,15	0,53
21.777,00	General Mills	948.529,97	0,19
146.733,00	Genpact	5.495.135,21	1,10
103.246,00	Global Payments	7.020.728,00	1,41
40.886,00	Globe Life	4.341.413,22	0,87
53.689,00	Ingredion	6.209.150,02	1,25
17.737,00	J M Smucker	1.454.963,46	0,29
88.284,00	Johnson & Johnson	11.441.907,58	2,30
70.870,00	Labcorp Holdings	15.740.091,00	3,16
203.158,00	LKQ	6.414.421,46	1,29
2.123,00	McKesson	1.313.634,54	0,26
40.256,00	Medtronic	2.993.535,73	0,60
72.684,00	Merck	4.868.743,16	0,98
12.588,00	Meta Platforms	7.974.833,50	1,60
27.210,00	Microsoft	11.532.166,57	2,31
39.171,00	NextEra Energy	2.262.730,77	0,45
117.554,00	PayPal Holdings	7.436.731,73	1,49
61.977,00	PepsiCo	6.925.037,76	1,39
209.285,00	Pfizer	4.323.140,90	0,87
57.456,00	Portland General Electric	1.973.840,24	0,40
22.922,00	QUALCOMM	3.091.293,18	0,62
5.570,00	Quest Diagnostics	846.164,95	0,17
23.355,00	Reinsurance Group of America	3.944.355,74	0,79
51.394,00	Service Corp International/US	3.563.171,22	0,72
157.178,00	Sonoco Products	5.835.358,93	1,17
117.531,00	Sysco	7.568.094,24	1,52
19.574,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.765.052,64	0,76
42.034,00	TD SYNNEX	4.842.962,10	0,97
82.542,00	Unum	5.687.478,19	1,14
281.702,00	Verizon Communications	10.272.212,38	2,06
1.773,00	Visa	533.790,19	0,11
53.700,00	Ziff Davis	1.399.634,97	0,28
		318.131.164,25	**63,84**
	Summe Aktien	**487.592.475,62**	**97,85**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**487.592.475,62**	**97,85**
	Summe Wertpapieranlagen	**487.592.475,62**	**97,85**
	Bankguthaben	**2.295.738,89**	**0,46**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**8.430.975,39**	**1,69**
	Summe Nettovermögen	**498.319.189,90**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	59,72
Japan	7,16
Frankreich	6,77
Vereinigtes Königreich	5,59
Deutschland	3,41
Spanien	2,48
Dänemark	1,90
Guernsey	1,66
Portugal	1,63
Kanada	1,60
Irland	1,56
Niederlande	1,28
Bermuda	1,10
Taiwan, Provinz Chinas	0,76
Hongkong	0,55
Singapur	0,40
Italien	0,28
Summe	**97,85**

Sektor	
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	9,38
Pharmazeutika	7,54
Stromversorger	7,45
Integrierte Telekommunikationsdienste	6,95
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,39
Brauereien	4,36
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,20
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,54
Alkoholfreie Getränke	3,24
Bau- und Ingenieurwesen	2,85
Kommunikationsanlagen	2,65
Systemsoftware	2,31
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,19
Haushaltsprodukte	2,16
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,04
Lebens- und Krankenversicherung	2,01
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,95
Metall- und Glasverpackungen	1,90
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,86
Broadline Retail	1,78
Kabel und Satellitenübertragung	1,61
Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,52
Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,38
Halbleiter	1,38
Großhändler	1,29
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,29
Landwirtschaftliche Produkte	1,25
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,24
Papierverpackungen	1,17
Biotechnologie	1,04
Technologievertrieb	0,97
Wasserversorger	0,91
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,86
Rückversicherungen	0,79
Verschiedene Chemikalien	0,78
Anwendungssoftware	0,77
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,72
Sach- und Unfallversicherung	0,71
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,62
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,55
Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,40
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,26
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,25
Brennereien und Winzereien	0,22
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,07
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,06
Summe	**97,85**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
36.879.414,99	NOK	3.126.366,99	EUR	(14.203,75)	31.07.2025
118.157,03	PLN	27.734,26	EUR	42,07	31.07.2025
1.113.728.743,09	SEK	100.748.242,35	EUR	(789.973,72)	31.07.2025
				(804.135,40)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.739.639,00	DKK	501.502,45	EUR	(184,43)	22.07.2025
977.219,87	EUR	165.083.032,00	JPY	733,68	22.07.2025
341.568,26	EUR	506.297,00	SGD	2.675,12	22.07.2025
				3.224,37	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.112.312,97	EUR	1.026.372,00	CHF	12.949,88	22.07.2025
2.372.680,23	EUR	21.028.920,00	HKD	85.469,84	22.07.2025
9.544.488,60	EUR	10.909.004,00	USD	253.644,00	22.07.2025
				352.063,72	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
750.557,60	EUR	5.597.808,00	DKK	142,54	22.07.2025
3.741.005,27	EUR	604.651.682,00	JPY	164.225,06	22.07.2025
8.163.842,08	EUR	9.350.490,00	USD	200.353,53	22.07.2025
193.383.525,00	JPY	1.167.167,78	EUR	(23.254,11)	22.07.2025
				341.467,02	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
4.917.703,00	DKK	659.355,56	EUR	(112,11)	22.07.2025
794.615,12	EUR	1.252.147,00	CAD	13.539,79	22.07.2025
8.839.145,05	EUR	65.955.575,00	DKK	(2.535,22)	22.07.2025
1.414.068,93	EUR	1.195.046,00	GBP	18.826,93	22.07.2025
1.092.300,43	EUR	1.602.236,00	SGD	19.820,00	22.07.2025
1.368.656,00	HKD	150.513,89	EUR	(1.656,67)	22.07.2025
2.798.077,00	SGD	1.922.644,84	EUR	(49.692,55)	22.07.2025
				(1.809,83)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
31.247,00	CHF	33.377,88	EUR	90,69	22.07.2025
2.118.683,00	DKK	284.125,89	EUR	(105,44)	22.07.2025
37.329,39	EUR	34.818,00	CHF	35,77	22.07.2025
687.619,22	EUR	583.273,00	GBP	6.638,44	22.07.2025
101.655,13	EUR	916.999,00	HKD	1.919,88	22.07.2025
333.399,78	EUR	491.635,00	SGD	4.318,70	22.07.2025
1.769.729,00	SGD	1.214.473,40	EUR	(29.869,55)	22.07.2025
				(16.971,51)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.906.106,85	EUR	10.930.663,00	CAD	87.717,50	22.07.2025
1.010.091,26	EUR	865.187,00	GBP	(17,02)	22.07.2025
74.709,56	EUR	669.769,00	HKD	1.863,15	22.07.2025
				89.563,63	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
476.418,77	EUR	3.553.062,00	DKK	112,44	22.07.2025
17.227.698,60	EUR	14.834.881,00	GBP	(91.958,01)	22.07.2025
282.840.024,14	EUR	323.248.643,00	USD	7.539.619,11	22.07.2025
				7.447.773,54	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
750.516,29	EUR	634.277,00	GBP	9.984,21	22.07.2025
32.886.544,53	EUR	5.306.270.269,00	JPY	1.497.558,70	22.07.2025
107.980,42	EUR	157.677,00	SGD	2.436,40	22.07.2025
				1.509.979,31	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
1.153.323,00	CHF	1.236.407,42	EUR	(1.081,15)	22.07.2025
2.677.605,00	DKK	358.981,95	EUR	(35,22)	22.07.2025
223.878,37	EUR	352.520,00	CAD	3.980,13	22.07.2025
133.370,14	EUR	123.380,00	CHF	1.216,30	22.07.2025
1.474.430,82	EUR	10.997.388,00	DKK	174,31	22.07.2025
2.432.432,34	EUR	2.066.010,00	GBP	20.335,59	22.07.2025
155.912,34	EUR	1.397.613,00	HKD	3.903,09	22.07.2025
371.642,84	EUR	553.899,00	SGD	889,43	22.07.2025
371.579,00	GBP	432.182,13	EUR	1.635,47	22.07.2025
				31.017,95	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA					
2.636.537,52	EUR	3.938.286,00	SGD	444,76	22.07.2025
				444,76	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
5.555.846,00	DKK	744.810,13	EUR	(20,44)	22.07.2025
276.656,11	EUR	2.063.376,00	DKK	49,91	22.07.2025
433.760,30	EUR	3.814.762,00	HKD	18.843,76	22.07.2025
1.133.973,10	EUR	185.802.627,00	JPY	34.887,49	22.07.2025
179.736,64	EUR	265.324,00	SGD	2.139,45	22.07.2025
14.586.214,39	EUR	16.652.410,00	USD	403.877,47	22.07.2025
873.609,00	HKD	99.888,39	EUR	(4.868,74)	22.07.2025
161.258.857,00	JPY	993.394,10	EUR	(39.482,28)	22.07.2025
				415.426,62	
				10.172.179,58	
				9.368.044,18	

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

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CAD		
16.000,00	CCL Industries	788.232,42	0,61
19.400,00	Open Text	477.805,38	0,37
59.900,00	Rogers Communications	1.498.459,66	1,16
		2.764.497,46	**2,13**
	DKK		
88,00	Carlsberg B	10.506,81	0,01
31.798,00	Novo Nordisk B	1.868.650,33	1,44
		1.879.157,14	**1,45**
	EUR		
19.015,00	Bureau Veritas	554.477,40	0,43
6.312,00	Capgemini	920.289,60	0,71
97.503,00	Deutsche Telekom	3.016.742,82	2,33
791.419,00	EDP	2.888.679,35	2,23
49.309,00	Endesa	1.318.029,57	1,02
59.280,00	Fresenius	2.523.549,60	1,95
29.978,00	Heineken	2.226.765,84	1,72
6.451,00	Henkel	430.410,72	0,33
181.238,00	Iberdrola	2.951.460,83	2,28
247,00	Kerry Group	23.143,90	0,02
977,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	436.035,10	0,34
43.719,00	Sanofi	3.604.631,55	2,78
16.135,00	Teleperformance	1.324.683,50	1,02
55.620,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	483.449,04	0,37
28.942,00	Unilever	1.503.247,48	1,16
		24.205.596,30	**18,68**
	GBP		
18.115,00	Diageo	385.967,99	0,30
9.277,00	Intertek Group	515.599,08	0,40
57.610,00	Reckitt Benckiser Group	3.359.461,91	2,59
104.681,00	Smith & Nephew	1.368.829,18	1,06
125.525,00	SSE	2.675.970,99	2,06
		8.305.829,15	**6,41**
	HKD		
204.300,00	Link REIT	930.042,19	0,72
		930.042,19	**0,72**
	JPY		
261.400,00	Asahi Group Holdings	2.977.354,22	2,30
116.900,00	FUJIFILM Holdings	2.170.457,21	1,67
120.100,00	Kirin Holdings	1.433.234,99	1,11
3.487.400,00	Nippon Telegraph & Telephone	3.173.606,09	2,45
52.600,00	Nissan Chemical	1.367.941,89	1,06
36.300,00	Nissin Foods Holdings	642.549,35	0,50
		11.765.143,75	**9,08**
	SGD		
399.100,00	CapitaLand Ascendas REIT	715.810,24	0,55
		715.810,24	**0,55**
	USD		
2.840,00	ABM Industries	113.091,34	0,09
2.648,00	Adobe	877.724,49	0,68
35.518,00	Akamai Technologies	2.409.165,49	1,86
34.499,00	Alphabet	5.233.844,03	4,04
7.442,00	Amdocs	579.365,25	0,45
7.547,00	Amgen	1.790.296,44	1,38
3.231,00	Assurant	543.910,26	0,42
12.304,00	Baxter International	317.857,71	0,25
7.503,00	Becton Dickinson	1.093.934,20	0,84
29.513,00	Centene	1.342.369,54	1,04
2,00	Cigna Group/The	559,30	0,00
79.672,00	Cisco Systems	4.710.330,95	3,63
40.412,00	Coca-Cola	2.422.307,34	1,87
20.377,00	Comcast	616.002,36	0,48
23.312,00	Conagra Brands	404.803,68	0,31
28.685,00	Crown Holdings	2.518.653,09	1,94
61.781,00	CVS Health	3.613.068,80	2,79
49.158,00	eBay	3.098.316,59	2,39
6.325,00	Elevance Health	2.067.749,04	1,60
1.121,00	Emerson Electric	127.464,15	0,10
50.170,00	Essential Utilities	1.582.333,99	1,22
6.287,00	Eversource Energy	341.347,91	0,26
7.848,00	General Mills	341.831,44	0,26
19.456,00	Genpact	728.625,13	0,56
36.154,00	Global Payments	2.458.472,00	1,90
18.827,00	Ingredion	2.177.348,57	1,68
5.973,00	J M Smucker	489.964,30	0,38
23.043,00	Johnson & Johnson	2.986.451,41	2,30
13.373,00	Labcorp Holdings	2.970.117,64	2,29
71.141,00	LKQ	2.246.174,69	1,73
14.124,00	Medtronic	1.050.295,57	0,81
4.215,00	Merck	282.342,09	0,22
9.417,00	Microsoft	3.991.121,37	3,08
4.516,00	NextEra Energy	260.868,81	0,20
32.281,00	PayPal Holdings	2.042.169,02	1,58
21.702,00	PepsiCo	2.424.886,16	1,87
74.226,00	Pfizer	1.533.265,43	1,18
20.293,00	Portland General Electric	697.144,60	0,54
8.037,00	QUALCOMM	1.083.881,13	0,84
1.926,00	Quest Diagnostics	292.587,74	0,23
8.376,00	Reinsurance Group of America	1.414.597,46	1,09
17.908,00	Service Corp International/US	1.241.570,42	0,96
55.038,00	Sonoco Products	2.043.329,76	1,58
6.663,00	Sysco	429.046,06	0,33
7.012,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.348.755,96	1,04
14.719,00	TD SYNNEX	1.695.854,76	1,31
28.904,00	Unum	1.991.602,70	1,54
21.024,00	Verizon Communications	766.636,35	0,59
1.017,00	Visa	306.184,22	0,24
18.445,00	Ziff Davis	480.749,85	0,37
		75.580.370,59	**58,32**
	Summe Aktien	**126.146.446,82**	**97,34**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**126.146.446,82**	**97,34**
	Summe Wertpapieranlagen	**126.146.446,82**	**97,34**
	Bankguthaben	**2.388.034,41**	**1,84**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**1.059.250,35**	**0,82**
	Summe Nettovermögen	**129.593.731,58**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	55,46
Japan	9,08
Vereinigtes Königreich	7,57
Frankreich	5,28
Deutschland	4,61
Spanien	3,29
Portugal	2,23
Kanada	2,13
Niederlande	1,72
Dänemark	1,45
Taiwan, Provinz Chinas	1,04
Irland	0,83
Hongkong	0,72
Bermuda	0,56
Singapur	0,55
Guernsey	0,45
Italien	0,37
Summe	**97,34**

Sektor	
Stromversorger	8,96
Pharmazeutika	7,93
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	7,25
Integrierte Telekommunikationsdienste	5,37
Brauereien	5,13
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,41
Alkoholfreie Getränke	3,74
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,71
Kommunikationsanlagen	3,63
Systemsoftware	3,08
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,96
Haushaltsprodukte	2,92
Gesundheitswesen: Managed Health Care	2,63
Metall- und Glasverpackungen	2,55
Broadline Retail	2,39
Halbleiter	1,88
Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,86
Großhändler	1,73
Landwirtschaftliche Produkte	1,68
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,67
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,58
Papierverpackungen	1,58
Lebens- und Krankenversicherung	1,54
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,47
Biotechnologie	1,38
Technologievertrieb	1,31
Wasserversorger	1,22
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,16
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,16
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,16
Rückversicherungen	1,09
Verschiedene Chemikalien	1,06
Anwendungssoftware	1,05
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,96
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,83
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,72
Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,55
Kabel und Satellitenübertragung	0,48
Sach- und Unfallversicherung	0,42
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,34
Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,33
Brennereien und Winzereien	0,30
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,10
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,09
Summe	**97,34**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Stückzahl der zugrunde liegenden Aktien	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchte(r), nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zur monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Bank of America NA						
Akamai Technologies	USD	663,00	44.970,91	(260,11)	804,45	15.05.2026
Alphabet	USD	6.822,00	1.034.965,77	6.458,35	(55.789,83)	15.05.2026
Amdocs	USD	30.984,00	2.412.127,52	(56.550,75)	74.798,23	15.05.2026
Amgen	USD	292,00	69.268,13	(4.338,29)	4.065,48	15.05.2026
Asahi Group Holdings	JPY	5.800,00	66.062,18	137,09	2.388,58	15.04.2026
Assurant	USD	3.236,00	544.751,97	(7.258,58)	20.041,63	15.05.2026
AT&T	USD	100.006,00	2.440.231,69	54.587,50	586.135,27	15.05.2026
Baxter International	USD	35.888,00	927.119,42	(16.222,29)	(169.456,63)	15.05.2026
Becton Dickinson	USD	18.467,00	2.692.480,72	(18.112,62)	(1.095.975,13)	15.05.2026
Capgemini	EUR	285,00	41.553,00	(2.109,00)	3.426,20	15.05.2026
Carlsberg B	DKK	8.215,00	980.834,96	(14.974,58)	125.746,80	18.05.2026
CCL Industries	CAD	200,00	9.852,91	112,32	689,33	15.05.2026
Centene	USD	426,00	19.376,19	(490,49)	(2.162,83)	15.05.2026
Cigna Group/The	USD	16.245,00	4.542.919,45	186.349,89	(98.936,58)	15.05.2026
Cisco Systems	USD	518,00	30.624,96	1.683,22	3.270,68	15.05.2026
Coca-Cola	USD	14.551,00	872.191,28	(2.978,46)	108.654,51	15.05.2026
Comcast	USD	74.059,00	2.238.824,10	21.159,71	(451.836,75)	15.05.2026
Conagra Brands	USD	767,00	13.318,65	(811,16)	(2.296,80)	15.05.2026
Crown Holdings	USD	936,00	82.184,39	1.133,58	12.073,00	15.05.2026
CVS Health	USD	1.302,00	76.143,40	954,99	(2.918,81)	15.05.2026
Deutsche Telekom	EUR	1.524,00	47.152,56	(441,96)	(329,91)	15.05.2026
eBay	USD	966,00	60.884,78	(3.138,99)	9.819,31	15.05.2026
EDP	EUR	1.422,00	5.190,30	11,38	823,93	15.05.2026
Elevance Health	USD	131,00	42.826,11	757,51	(6.980,11)	15.05.2026
Emerson Electric	USD	69,00	7.845,70	273,06	1.078,08	15.05.2026
Endesa	EUR	594,00	15.877,62	(65,34)	975,21	15.05.2026
Essential Utilities	USD	798,00	25.168,48	(272,24)	(1.900,50)	15.05.2026
Eversource Energy	USD	15.890,00	862.735,52	(9.486,57)	(19.789,73)	15.05.2026
Fiserv	USD	6.532,00	960.942,16	42.339,62	(151.984,30)	15.05.2026
Fresenius	EUR	1.288,00	54.830,16	(1.816,08)	9.493,94	15.05.2026
FUJIFILM Holdings	JPY	2.100,00	38.990,25	446,74	2.643,52	15.04.2026
Genpact	USD	34.844,00	1.304.904,09	(3.863,30)	183.620,25	15.05.2026
Global Payments	USD	665,00	45.220,00	1.644,78	(4.071,20)	15.05.2026
Globe Life	USD	14.760,00	1.567.266,52	48.717,44	136.318,75	15.05.2026
Heineken	EUR	985,00	73.165,80	(1.300,20)	323,23	15.05.2026
Henkel	EUR	128,00	8.540,16	(64,00)	(244,97)	15.05.2026
Iberdrola	EUR	7.192,00	117.121,72	395,56	6.103,42	15.05.2026
Ingredion	USD	446,00	51.580,04	(783,59)	3.744,03	15.05.2026
J M Smucker	USD	483,00	39.620,42	337,79	(8.122,26)	15.05.2026
Johnson & Johnson	USD	8.738,00	1.132.474,61	(24.294,99)	89.059,08	15.05.2026
Kerry Group	EUR	18.237,00	1.708.806,90	(36.474,00)	35.361,04	15.05.2026
Kirin Holdings	JPY	1.600,00	19.093,89	(359,28)	(512,56)	15.04.2026
Labcorp Holdings	USD	12.158,00	2.700.268,47	(36.811,00)	481.409,49	15.05.2026
Link REIT	HKD	5.700,00	25.948,31	(92,89)	4.165,69	15.04.2026
LKQ	USD	1.302,00	41.108,78	(1.132,66)	(1.468,68)	15.05.2026
McKesson	USD	774,00	478.922,81	3.914,56	146.320,43	15.05.2026
Medtronic	USD	324,00	24.093,44	(201,72)	232,65	15.05.2026
Merck	USD	22.119,00	1.481.642,87	(45.652,86)	(500.604,12)	15.05.2026
Meta Platforms	USD	4.525,00	2.866.708,10	157.033,90	528.123,23	15.05.2026
Microsoft	USD	366,00	155.118,45	5.553,21	22.634,49	15.05.2026
NextEra Energy	USD	9.744,00	562.866,63	(50.278,21)	(82.104,33)	15.05.2026
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	70.100,00	63.792,45	(414,24)	3.143,87	15.04.2026
Nissan Chemical	JPY	2.000,00	52.013,00	2.068,23	(1.606,95)	15.04.2026
Nissin Foods Holdings	JPY	1.700,00	30.091,84	276,26	(1.631,37)	15.04.2026
Novo Nordisk B	DKK	9.177,00	539.298,20	(73.370,14)	112.581,69	18.05.2026
PayPal Holdings	USD	9.632,00	609.342,09	15.731,58	16.034,25	15.05.2026
PepsiCo	USD	433,00	48.381,52	(147,72)	(6.008,59)	15.05.2026
Pfizer	USD	515,00	10.638,21	(79,06)	131,82	15.05.2026
Portland General Electric	USD	226,00	7.763,99	3,86	(196,43)	15.05.2026
QUALCOMM	USD	348,00	46.931,77	372,49	5.477,54	15.05.2026
Quest Diagnostics	USD	149,00	22.635,29	(501,96)	1.175,19	15.05.2026
Reckitt Benckiser Group	GBP	853,00	49.741,73	(977,28)	2.268,76	15.05.2026
Rogers Communications	CAD	2.000,00	50.032,04	2.720,62	5.105,39	15.05.2026
Sanofi	EUR	1.146,00	94.487,70	(3.930,78)	(6.136,37)	15.05.2026
Service Corp International/US	USD	294,00	20.383,16	747,22	901,72	15.05.2026
Smith & Nephew	GBP	1.987,00	25.982,41	836,27	2.656,62	15.05.2026
Sonoco Products	USD	1.329,00	49.340,19	(1.110,81)	2.411,41	15.05.2026
SSE	GBP	2.325,00	49.564,89	(40,78)	5.208,81	15.05.2026
Sysco	USD	35.821,00	2.306.597,44	22.913,22	(1.535,58)	15.05.2026
TD SYNNEX	USD	551,00	63.483,66	4.675,86	4.598,80	15.05.2026
Teleperformance	EUR	233,00	19.129,30	(2.423,20)	(267,19)	15.05.2026
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	991,00	8.613,77	(148,65)	76,07	15.05.2026
Unilever	EUR	429,00	22.282,26	(1.081,08)	(330,82)	15.05.2026
Unum	USD	654,00	45.063,25	1.076,52	2.304,38	15.05.2026
Verizon Communications	USD	80.589,00	2.938.663,28	17.526,82	63.871,95	15.05.2026
Vinci	EUR	40.981,00	5.114.428,80	(18.441,45)	823.084,25	15.05.2026
Ziff Davis	USD	172,00	4.483,00	(123,22)	(3.838,16)	15.05.2026
			47.959.882,49	**159.524,57**	**976.338,96**	

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

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
39.308,00	Goodman	879.213,04	1,31
112.006,00	Mirvac	160.969,42	0,24
527.055,00	Scentre	1.225.703,30	1,83
120.760,00	Stockland	422.831,48	0,63
89.999,00	Vicinity	145.215,86	0,22
		2.833.933,10	**4,22**
	CAD		
25.890,00	First Capital Real Estate Investment Trust	336.789,73	0,50
4.022,00	Granite Real Estate Investment Trust	202.483,04	0,30
		539.272,77	**0,80**
	CHF		
3.439,00	PSP Swiss Property	629.742,88	0,94
		629.742,88	**0,94**
	EUR		
15.941,00	Carmila	311.389,10	0,46
8.605,00	Cellnex Telecom	332.948,96	0,50
121.682,00	E.ON	2.218.551,85	3,30
357.783,00	Enel	3.378.657,57	5,03
5.404,00	Eurocommercial Properties	169.493,08	0,25
15.666,00	Ferrovial	832.087,84	1,24
27.764,00	Klepierre	1.086.628,82	1,62
10.011,00	TAG Immobilien	177.829,15	0,26
3.245,00	Unibail-Rodamco-Westfield	308.109,67	0,46
23.175,00	Vinci	3.391.151,40	5,05
11.199,00	Warehouses De Pauw CVA	272.858,60	0,41
		12.479.706,04	**18,59**
	GBP		
109.735,00	British Land Co	565.576,38	0,84
11.445,00	Derwent London	327.256,56	0,49
146.148,00	National Grid	2.130.534,77	3,17
49.308,00	Pennon Group	340.648,26	0,51
81.448,00	SSE	2.035.843,77	3,03
52.024,00	UNITE Group	605.438,01	0,90
61.849,00	United Utilities Group	968.605,99	1,44
17.961,00	Workspace Group	105.127,57	0,16
		7.079.031,31	**10,54**
	HKD		
158.636,00	Hysan Development	284.940,36	0,42
190.782,00	Kerry Properties	492.147,78	0,73
539.661,00	Swire Properties	1.347.442,42	2,01
		2.124.530,56	**3,16**
	JPY		
41.800,00	East Japan Railway	900.120,56	1,34
488,00	GLP J-Reit	438.533,92	0,65
67.300,00	Hulic	677.289,89	1,01
364,00	Japan Prime Realty Investment	233.537,03	0,35
190,00	Mori Hills REIT Investment	176.138,02	0,26
858,00	Nippon Prologis REIT	473.198,92	0,70
262,00	Orix JREIT	340.910,41	0,51
282,00	United Urban Investment	303.043,03	0,45
55.200,00	West Japan Railway	1.262.872,58	1,88
		4.805.644,36	**7,16**
	SGD		
634.400,00	Keppel REIT	440.555,56	0,66
		440.555,56	**0,66**
	USD		
11.403,00	Alexandria Real Estate Equities	816.568,83	1,22
23.818,00	American Tower	5.179.700,46	7,71
6.207,00	American Water Works	857.279,81	1,28
1.310,00	AvalonBay Communities	264.724,80	0,39
38.457,00	Brixmor Property Group	998.343,72	1,49
26.376,00	CMS Energy	1.816.778,88	2,71
18.860,00	Elme Communities	301.194,20	0,45
33.870,00	Empire State Realty Trust	272.653,50	0,41
4.817,00	Equinix	3.765.159,88	5,61
42.569,00	Essential Utilities	1.574.201,62	2,34
10.238,00	Eversource Energy	651.751,08	0,97
9.849,00	Federal Realty Investment Trust	930.632,01	1,39
40.901,00	Healthpeak Properties	705.951,26	1,05
8.446,00	Macerich	135.727,22	0,20
47.552,00	NextEra Energy	3.220.696,96	4,80
6.352,00	Portland General Electric	255.858,56	0,38
2.757,00	Prologis	289.677,99	0,43
7.056,00	Public Service Enterprise Group	591.292,80	0,88
22.880,00	Regency Centers	1.605.947,20	2,39
18.761,00	Rexford Industrial Realty	671.268,58	1,00
11.479,00	Tanger	350.396,48	0,52
33.454,00	WEC Energy Group	3.454.460,04	5,14
19.533,00	Welltower	2.964.914,07	4,42
52.224,00	Xcel Energy	3.517.808,64	5,24
		35.192.988,59	**52,41**
	Summe Aktien	**66.125.405,17**	**98,48**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**66.125.405,17**	**98,48**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	EUR		
5.404,00	Eurocommercial Properties RIGHT	0,01	0,00
		0,01	**0,00**
	Summe Aktien	**0,01**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**0,01**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**66.125.405,18**	**98,48**
	Bankguthaben	**721.125,18**	**1,07**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**302.003,40**	**0,45**
	Summe Nettovermögen	**67.148.533,76**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	52,41
Vereinigtes Königreich	10,54
Frankreich	7,59
Japan	7,16
Italien	5,03
Australien	4,22
Deutschland	3,57
Hongkong	2,43
Niederlande	1,49
Schweiz	0,94
Kanada	0,80
Bermuda	0,73
Singapur	0,66
Spanien	0,50
Belgien	0,41
Summe	**98,48**

Sektor	
Stromversorger	19,45
Mehrsparten-Versorger	15,21
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	11,32
Immobilien: REITs (Fernmeldetürme)	7,71
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	6,68
Bau- und Ingenieurwesen	6,29
Immobilien: REITs (Datenzentren)	5,61
Wasserversorger	5,57
Immobilien: REITs (Gewerbe)	4,81
Immobilien: REOC	4,64
Schienenverkehr	3,22
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	2,82
Immobilien: Verschiedene REITs	2,16
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien - Mehrfamilienhäuser)	1,74
Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,73
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,50
Summe	**98,48**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
9.230,12	SGD	7.221,43	USD	37,66	31.07.2025
116,20	USD	147,59	SGD	0,12	31.07.2025
				37,78	

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

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

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Global Stars Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CHF		
731.633,00	Nestle	72.300.720,02	2,50
111.747,00	Sika	30.287.879,97	1,05
		102.588.599,99	**3,55**
	EUR		
73.592,00	ASM International	46.715.576,07	1,62
69.638,00	ASML Holding	55.432.561,79	1,92
1.021.130,00	AXA	49.650.991,14	1,72
1.953.844,00	ING Groep	42.500.444,54	1,47
419.572,00	Kerry Group	46.095.543,53	1,59
77.034,00	Schneider Electric	20.403.822,25	0,71
517.188,00	Societe Generale	29.210.429,14	1,01
		290.009.368,46	**10,03**
	GBP		
7.592.447,00	Rotork	33.574.100,53	1,16
		33.574.100,53	**1,16**
	HKD		
5.994.050,00	AIA Group	53.755.899,08	1,86
976.900,00	Tencent Holdings	62.596.666,22	2,16
		116.352.565,30	**4,02**
	INR		
1.872.898,00	HDFC Bank	43.710.416,83	1,51
		43.710.416,83	**1,51**
	JPY		
1.396.100,00	KDDI	23.988.969,72	0,83
59.600,00	Keyence	23.884.597,80	0,83
902.800,00	Pan Pacific International Holdings	31.019.089,59	1,07
169.300,00	Shimano	24.521.696,81	0,85
		103.414.353,92	**3,58**
	KRW		
532.214,00	Samsung Electronics	23.582.096,32	0,82
		23.582.096,32	**0,82**
	SEK		
1.391.313,00	Epiroc A	30.337.764,20	1,05
		30.337.764,20	**1,05**
	TWD		
169.000,00	Alchip Technologies	17.905.484,05	0,62
961.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	34.871.285,77	1,21
		52.776.769,82	**1,82**
	USD		
250.837,00	AbbVie	46.026.081,13	1,59
74.261,00	Adobe	28.861.166,35	1,00
114.953,00	Align Technology	21.762.901,96	0,75
264.317,00	Allegion	38.053.718,49	1,32
359.206,00	Alphabet	63.895.563,28	2,21
556.203,00	Amazon.com	123.649.488,93	4,28
417.934,00	Apple	83.904.429,84	2,90
159.145,00	Applied Materials	29.101.254,70	1,01
222.507,00	Arista Networks	22.726.864,98	0,79
8.340,00	AutoZone	30.171.284,40	1,04
242.594,00	Becton Dickinson	41.471.444,30	1,43
157.832,00	Broadcom	43.287.004,32	1,50
173.634,00	Brown & Brown	19.121.444,25	0,66
133.136,00	CBRE Group	18.545.844,80	0,64
98.254,00	Check Point Software Technologies	21.559.383,95	0,75
602.038,00	Cognex	19.006.339,66	0,66
695.285,00	Colgate-Palmolive	62.151.526,15	2,15
170.205,00	Danaher	33.843.562,20	1,17
43.157,00	Deere	21.981.586,38	0,76
615.036,00	Edwards Lifesciences	48.181.920,24	1,67
306.102,00	Estee Lauder Cos	24.304.498,80	0,84
720.386,00	Fastenal	30.256.212,00	1,05
268.149,00	Fortinet	28.096.652,22	0,97
1.105.971,00	Healthcare Realty Trust	17.313.976,01	0,60
39.165,00	Houlihan Lokey	7.188.539,93	0,25
148.670,00	IDEX	26.182.273,70	0,91
626.671,00	International Flavors & Fragrances	46.160.585,86	1,60
213.735,00	Jack Henry & Associates	38.269.251,75	1,32
106.711,00	Littelfuse	24.095.343,80	0,83
116.138,00	Mastercard	64.552.984,54	2,23
466.019,00	Merck	36.601.132,26	1,27
88.185,00	Meta Platforms	65.504.699,85	2,26
331.438,00	Microsoft	164.701.485,34	5,69
53.338,00	MSCI	30.792.027,40	1,06
264.947,00	NextEra Energy	17.944.860,31	0,62
381.174,00	NIKE	26.895.637,44	0,93
845.533,00	NVIDIA	132.427.378,46	4,58
1.356.589,00	Organon	13.253.874,53	0,46
103.899,00	Paycom Software	23.793.909,99	0,82
67.139,00	Pool	19.392.428,76	0,67
99.390,00	Progressive	26.366.179,20	0,91
95.989,00	S&P Global	49.968.033,84	1,73
83.272,00	Stryker	32.789.182,72	1,13
155.127,00	Take-Two Interactive Software	37.875.808,32	1,31
73.828,00	Tesla	23.691.405,20	0,82
289.966,00	TJX Cos	35.825.299,30	1,24
81.485,00	Verisk Analytics	25.077.416,18	0,87
179.215,00	Waste Management	40.929.121,70	1,42
54.290,00	Waters	19.049.275,20	0,66
458.947,00	Wells Fargo	37.183.885,94	1,29
158.534,00	Workday	38.083.037,48	1,32
555.616,00	Xcel Energy	37.426.293,76	1,29
		2.059.295.502,10	**71,20**
	Summe Aktien	**2.855.641.537,47**	**98,74**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.855.641.537,47**	**98,74**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	USD		
3.814.744,00	Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
		3.814,74	**0,00**
	Summe Aktien	**3.814,74**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**3.814,74**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.855.645.352,21**	**98,74**
	Bankguthaben	**38.110.829,31**	**1,32**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.537.609,48)**	**(0,05)**
	Summe Nettovermögen	**2.892.218.572,04**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Global Stars Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	69,14
Niederlande	5,00
Japan	3,58
Schweiz	3,55
Frankreich	3,43
Irland	2,91
Kaimaninseln	2,78
Hongkong	1,86
Indien	1,51
Taiwan, Provinz Chinas	1,21
Vereinigtes Königreich	1,16
Schweden	1,05
Republik Korea	0,82
Israel	0,75
Summe	**98,74**

Sektor	
Halbleiter	7,90
Systemsoftware	7,41
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,64
Broadline Retail	5,35
Verschiedene Banken	5,28
Halbleiter-Ausrüstung	4,54
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,23
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,09
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,72
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	3,56
Börsen und Finanzdaten	2,79
Spezialchemikalien	2,64
Anwendungssoftware	2,31
Haushaltsprodukte	2,15
Industriemaschinen	2,07
Stromversorger	1,91
Lebens- und Krankenversicherung	1,86
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,83
Mehrspartenversicherungen	1,72
Pharmazeutika	1,72
Biotechnologie	1,59
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,48
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,42
Bauprodukte	1,32
Interaktives Home Entertainment	1,31
Bekleidung-Einzelhandel	1,24
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,05
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,05
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,04
Schuhe	0,93
Sach- und Unfallversicherung	0,91
Forschungs- und Beratungsleistungen	0,87
Freizeitartikel	0,85
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,84
Elektronische Komponenten	0,83
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,83
Automobilhersteller	0,82
Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,82
Kommunikationsanlagen	0,79
Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,76
Gesundheitswesen: Produkte	0,75
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,71
Großhändler	0,67
Versicherungsmakler	0,66
Immobiliendienste	0,64
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,60
Investmentbanken und Broker	0,25
Summe	**98,74**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Global Stars Equity Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.745.927,47	EUR	2.029.807,19	USD	21.413,58	31.07.2025
4.632.035,02	SGD	3.624.237,16	USD	18.661,48	31.07.2025
4.732,39	USD	6.023,67	SGD	(5,04)	31.07.2025
				40.070,02	

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

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	INR		
594.364,00	360 ONE WAM	8.278.542,42	1,66
14.750,00	3M India	4.901.760,73	0,98
2.100.000,00	Acme Solar Holdings	6.102.145,52	1,22
290.000,00	Acutaas Chemicals	3.869.822,76	0,77
1.800.000,00	Aditya Birla Capital	5.805.503,73	1,16
72.000,00	Amber Enterprises India	5.683.348,88	1,14
120.000,00	Apollo Hospitals Enterprise	10.133.395,52	2,03
966.000,00	Axis Bank	13.507.779,85	2,70
1.500.000,00	Bajaj Finance	16.380.013,99	3,28
1.139.795,00	Bharti Airtel	26.708.629,10	5,35
410.000,00	Bikaji Foods International	3.540.170,24	0,71
450.000,00	Cholamandalam Investment and Finance	8.542.444,03	1,71
344.459,00	Coforge	7.729.843,11	1,55
145.000,00	Divi's Laboratories	11.513.263,76	2,30
1.100.000,00	DLF	10.746.035,45	2,15
215.000,00	Doms Industries	6.316.878,50	1,26
3.800.000,00	Eternal	11.704.407,65	2,34
590.000,00	Godrej Consumer Products	8.106.996,27	1,62
1.310.000,00	HDFC Bank	30.573.285,91	6,12
775.000,00	Hexaware Technologies	7.686.290,23	1,54
41.445,00	Hyundai Motor India	1.072.708,33	0,21
2.101.365,00	ICICI Bank	35.426.230,38	7,09
785.000,00	Infosys	14.661.998,60	2,93
170.000,00	InterGlobe Aviation	11.847.073,23	2,37
410.000,00	Jyoti CNC Automation	5.062.849,81	1,01
162.000,00	KEI Industries	7.164.193,10	1,43
610.000,00	Kotak Mahindra Bank	15.388.701,03	3,08
290.000,00	KPR Mill	3.858.325,56	0,77
240.000,00	Mankind Pharma	6.491.977,61	1,30
945.000,00	Marico	7.959.663,60	1,59
78.136,00	Maruti Suzuki India	11.297.649,25	2,26
195.000,00	Mrs Bectors Food Specialities	3.107.357,74	0,62
150.000,00	Onesource Specialty Pharma	3.844.099,81	0,77
369.052,00	PB Fintech	7.848.809,97	1,57
90.000,00	Persistent Systems	6.340.193,56	1,27
630.594,00	PG Electroplast	5.548.947,79	1,11
302.536,00	Phoenix Mills	5.509.217,25	1,10
3.350.000,00	Power Grid Corp of India	11.714.843,75	2,34
340.000,00	Prestige Estates Projects	6.570.848,88	1,32
2.050.000,00	Reliance Industries	35.870.219,22	7,18
970.000,00	Shriram Finance	7.994.921,87	1,60
340.000,00	Sun Pharmaceutical Industries	6.643.400,19	1,33
590.000,00	Tata Consumer Products	7.560.062,97	1,51
175.000,00	Torrent Pharmaceuticals	6.954.699,16	1,39
103.825,00	Trent	7.527.191,44	1,51
245.000,00	TVS Motor	8.336.170,71	1,67
90.000,00	UltraTech Cement	12.690.881,53	2,54
4.900.000,00	Vishal Mega Mart	7.655.107,28	1,53
		479.778.901,27	**96,03**
	USD		
85.000,00	MakeMyTrip	8.405.650,00	1,68
		8.405.650,00	**1,68**
	Summe Aktien	**488.184.551,27**	**97,71**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**488.184.551,27**	**97,71**
	Summe Wertpapieranlagen	**488.184.551,27**	**97,71**
	Bankguthaben	**21.390.285,35**	**4,28**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(9.937.144,11)**	**(1,99)**
	Summe Nettovermögen	**499.637.692,51**	**100,00**

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Indien	96,03
Mauritius	1,68
Summe	**97,71**

Sektor	
Verschiedene Banken	18,99
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,29
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	7,18
Konsumfinanzierungen	6,59
Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,35
Pharmazeutika	4,80
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,44
Verschiedene Immobilienaktivitäten	3,25
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,07
Baumaterialien	2,54
Automobilhersteller	2,48
Fluggesellschaften	2,37
Stromversorger	2,34
Restaurants	2,34
Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,03
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,68
Motorradhersteller	1,67
Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,66
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,62
Versicherungsmakler	1,57
Broadline Retail	1,53
Bekleidung-Einzelhandel	1,51
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,43
Immobilienentwicklung	1,32
Bürodienstleistungen und Bürobedarf	1,26
Erneuerbare Elektrizität	1,22
Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,16
Haushaltsgeräte	1,14
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,11
Industriemaschinen	1,01
Industriekonglomerate	0,98
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,77
Summe	**97,71**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	468.171,04	0,21
500.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.750% MULTI Perp FC2033	577.089,84	0,25
500.000,00	Achmea BV 4.625% MULTI Perp FC2029	577.822,66	0,25
825.000,00	Achmea BV 6.125% MULTI Perp FC2035	974.158,66	0,43
800.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	817.560,80	0,36
550.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	478.371,68	0,21
650.000,00	Altice France SA 3.375% 15-01-2028	637.168,90	0,28
2.000.000,00	Aramark International Financ 4.375% 15-04-2033	2.318.449,97	1,02
1.400.000,00	ARBR 7X ER	1.657.455,38	0,73
150.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	167.174,91	0,07
400.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	421.703,70	0,19
725.000,00	Ardonagh Finco Ltd 6.875% 15-02-2031	875.967,79	0,39
1.430.000,00	ARESE 21X E	1.614.735,27	0,71
200.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	235.021,76	0,10
1.100.000,00	ASR Nederland NV 6.625% MULTI Perp FC2031	1.359.364,26	0,60
1.275.000,00	Athora Netherlands NV 6.750% MULTI Perp FC2031	1.544.905,79	0,68
342.000,00	Atos SE MULTI 18-12-2030	342.707,84	0,15
1.600.000,00	AVOST 1X ER	1.886.070,37	0,83
1.200.000,00	Banco de Sabadell SA 6.500% MULTI Perp FC2031	1.442.656,19	0,64
1.500.000,00	BECLO 15X D	1.758.558,30	0,77
1.100.000,00	BECLO 15X E	1.302.365,04	0,57
825.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	928.886,02	0,41
400.000,00	Belfius Bank SA 6.125% MULTI Perp FC2031	474.334,88	0,21
600.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	670.457,48	0,30
600.000,00	CaixaBank SA 3.625% MULTI Perp FC2028	667.005,94	0,29
200.000,00	CaixaBank SA 5.875% MULTI Perp FC2027	243.538,92	0,11
800.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI Perp FC2032	961.450,00	0,42
500.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.75% 15-06-2031	588.792,86	0,26
2.000.000,00	CONTE 7X ER	2.352.511,04	1,04
2.300.000,00	CORDA 34X E	2.586.833,17	1,14
375.000,00	CTEC II GmbH 5.25% 15-02-2030	376.170,89	0,17
1.250.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.403.409,22	0,62
475.000,00	Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029	566.356,85	0,25
200.000,00	Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026	228.093,91	0,10
600.000,00	Grand City Properties 6.125% MULTI Perp FC2030	725.968,03	0,32
100.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	114.672,38	0,05
686.000,00	Grifols SA 3.875% 15-10-2028	770.961,50	0,34
650.000,00	Grifols SA 7.125% 01-05-2030	794.259,90	0,35
400.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	464.331,11	0,20
550.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 0.75% 06-09-2029	575.807,28	0,25
1.500.000,00	HNLY 3X ER	1.767.343,25	0,78
365.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	423.752,11	0,19
400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% P-I-K 15-11-2029	490.833,24	0,22
400.000,00	IHO Verwaltungs GmbH 7% P-I-K 15-11-2031	496.080,73	0,22
100.000,00	Intrum AB 15-07-2026 DEFAULTED	100.528,98	0,04
1.250.000,00	JUBIL 2014-12X ER3	1.461.927,23	0,64
2.000.000,00	JUBIL 2018-20X ER	2.346.315,55	1,03
1.500.000,00	JUBIL 2021-25X E	1.729.466,81	0,76
1.400.000,00	KBC Group NV 6.000% MULTI Perp FC2030	1.653.052,06	0,73
2.200.000,00	MDPKE 19X DR	2.570.796,77	1,13
650.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30-06-2032	764.487,59	0,34
100.000,00	Mehilainen Yhtiot Oy FRN 30-06-2032	117.619,01	0,05
150.000,00	Multiversity SpA FRN 30-10-2028	176.999,05	0,08
100.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 5.375% 23-10-2030	119.142,42	0,05
150.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	176.662,22	0,08
125.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb FRN 23-10-2030	147.558,64	0,07
1.025.000,00	NN Group NV 5.750% MULTI Perp FC2034	1.191.783,38	0,53
2.450.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	3.021.821,97	1,33
550.000,00	Pachelbel Bidco SpA 7.125% 17-05-2031	696.560,28	0,31
2.475.000,00	PRVD 11X E	2.919.598,69	1,29
500.000,00	SCOR SE 6.000% MULTI Perp FC2034	595.646,71	0,26
2.000.000,00	SCULE 12X D	2.353.036,32	1,04
1.500.000,00	SCULE 12X E	1.775.913,64	0,78
1.275.000,00	SCULE 7X ER	1.498.665,87	0,66
538.000,00	Selecta Group BV FRN 01-08-2030	637.113,05	0,28
1.125.000,00	Toucan FinCo Ltd/Toucan FinC 8.25% 15-05-2030	1.320.588,66	0,58
475.000,00	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15-07-2030	576.909,28	0,25
250.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	290.749,22	0,13
250.000,00	United Group BV 6.5% 31-10-2031	297.338,67	0,13
524.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	617.953,46	0,27
		69.287.566,39	**30,53**
	GBP		
200.000,00	Aroundtown Finance Sar 8.625% MULTI Perp FC2029	277.844,17	0,12
650.000,00	Edge Finco PLC 8.125% 15-08-2031	929.246,06	0,41
500.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	643.310,11	0,28
800.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	1.038.178,64	0,46
400.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	537.678,61	0,24
1.275.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	1.657.807,74	0,73
		5.084.065,33	**2,24**
	USD		
200.000,00	Altice France SA 5.5% 15-10-2029	168.320,34	0,07
2.000.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 5.375% 01-11-2026	1.983.704,40	0,87
		2.152.024,74	**0,95**
	Summe Anleihen	**76.523.656,46**	**33,72**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**76.523.656,46**	**33,72**

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

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
600.000,00	Alstria Office AG 5.5% 20-03-2031	717.949,19	0,32
375.000,00	Aroundtown Finance Sar 5.000% MULTI Perp FC2029	409.568,91	0,18
400.000,00	Aroundtown Finance Sar 7.125% MULTI Perp FC2030	493.959,95	0,22
1.125.000,00	Essendi SA 5.625% 15-05-2032	1.332.403,91	0,59
250.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7% 21-02-2030	306.901,88	0,14
		3.260.783,84	**1,44**
	USD		
3.000.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	2.797.326,00	1,23
2.769.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6% 01-08-2029	2.690.827,18	1,19
300.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	304.584,30	0,13
500.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	516.808,50	0,23
3.450.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	3.244.310,31	1,43
350.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	332.558,77	0,15
2.500.000,00	ADT Security Corp/The 4.875% 15-07-2032	2.398.925,75	1,06
2.150.000,00	AG Issuer LLC 6.25% 01-03-2028	2.154.280,65	0,95
2.500.000,00	Alliant Holdings Intermediat 4.25% 15-10-2027	2.456.181,75	1,08
250.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-04-2028	254.277,50	0,11
3.150.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	3.064.432,77	1,35
2.179.000,00	Amentum Holdings Inc 7.25% 01-08-2032	2.243.687,97	0,99
1.750.000,00	AmWINS Group Inc 4.875% 30-06-2029	1.698.818,63	0,75
2.500.000,00	APi Group DE Inc 4.125% 15-07-2029	2.379.759,25	1,05
1.800.000,00	Apollo Commercial Real Estat 4.625% 15-06-2029	1.713.093,48	0,75
800.000,00	Aretec Group Inc 10% 15-08-2030	879.718,40	0,39
700.000,00	Aretec Group Inc 7.5% 01-04-2029	708.908,90	0,31
2.250.000,00	AthenaHealth Group Inc 6.5% 15-02-2030	2.213.045,33	0,98
1.550.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 3.75% 15-01-2027	1.507.783,74	0,66
900.000,00	Blackstone Mortgage Trust In 7.75% 01-12-2029	954.962,10	0,42
2.350.000,00	C&W Senior Finance Ltd 9% 15-01-2033	2.412.441,85	1,06
2.790.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.768.424,93	1,22
3.198.000,00	Champions Financing Inc 8.75% 15-02-2029	3.083.216,74	1,36
1.441.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.453.725,47	0,64
2.059.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	2.191.231,04	0,97
750.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	776.520,00	0,34
548.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.875% 15-01-2030	560.871,54	0,25
2.700.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 8.75% 15-04-2030	2.770.051,50	1,22
1.100.000,00	Crown Americas LLC 5.875% 01-06-2033	1.103.834,60	0,49
2.100.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.985.373,39	0,87
2.500.000,00	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15-09-2032	2.648.262,50	1,17
1.250.000,00	Fortrea Holdings Inc 7.5% 01-07-2030	1.133.447,63	0,50
600.000,00	Freedom Mortgage Corp 12.25% 01-10-2030	668.088,60	0,29
600.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	603.378,49	0,27
1.500.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	1.455.931,05	0,64
1.000.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	965.949,40	0,43
375.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	385.909,50	0,17
3.550.000,00	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 01-10-2031	3.519.677,32	1,55
2.400.000,00	Hanesbrands Inc 9% 15-02-2031	2.550.628,80	1,12
317.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	330.959,41	0,15
317.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	331.536,35	0,15
3.450.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	3.417.205,34	1,51
580.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	597.087,96	0,26
2.500.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 7.125% 30-04-2031	2.629.965,00	1,16
1.063.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	1.071.539,08	0,47
1.062.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.078.870,93	0,48
1.458.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-02-2030	1.328.589,14	0,59
1.269.000,00	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 01-03-2029	1.187.521,82	0,52
1.690.000,00	LABL Inc 8.625% 01-10-2031	1.443.634,84	0,64
1.900.000,00	LABL Inc 9.5% 01-11-2028	1.751.574,28	0,77
261.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	256.832,90	0,11
1.800.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.766.967,84	0,78
225.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 5.625% 15-01-2030	208.694,42	0,09
3.250.000,00	Midcap Financial Issuer Trus 6.5% 01-05-2028	3.211.531,70	1,42
211.000,00	New Flyer Holdings Inc 9.25% 01-07-2030	222.328,59	0,10
1.500.000,00	Open Text Corp 6.9% 01-12-2027	1.556.335,50	0,69
1.000.000,00	Osaic Holdings Inc 10.75% 01-08-2027	1.002.961,00	0,44
2.000.000,00	Panther Escrow Issuer LLC 7.125% 01-06-2031	2.078.028,00	0,92
1.750.000,00	Pediatrix Medical Group Inc 5.375% 15-02-2030	1.732.380,65	0,76
3.500.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	3.240.329,05	1,43
3.500.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	3.402.222,95	1,50
3.150.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	3.167.614,80	1,40
1.488.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	1.535.516,30	0,68
1.120.000,00	QXO Building Products Inc 6.75% 30-04-2032	1.153.146,40	0,51
400.000,00	Rithm Capital Corp 8% 15-07-2030	402.292,00	0,18
422.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	428.690,81	0,19
422.000,00	Rocket Cos Inc 6.375% 01-08-2033	431.543,53	0,19
300.000,00	Rocket Software Inc 6.5% 15-02-2029	291.208,83	0,13
1.500.000,00	Rocket Software Inc 9% 28-11-2028	1.548.384,00	0,68
3.545.000,00	Sable International Finance 7.125% 15-10-2032	3.543.473,52	1,56
3.250.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	3.133.909,03	1,38
2.750.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	2.869.586,50	1,26
2.250.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	2.136.700,35	0,94
150.000,00	Standard Industries Inc/NY 5% 15-02-2027	149.684,84	0,07
600.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15-07-2026	591.977,82	0,26
2.000.000,00	Starwood Property Trust Inc 4.375% 15-01-2027	1.981.016,60	0,87
1.908.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	1.727.767,65	0,76

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

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
2.350.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.195.524,87	0,97
1.500.000,00	Walker & Dunlop Inc 6.625% 01-04-2033	1.544.902,97	0,68
3.158.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	3.149.075,81	1,39
2.500.000,00	Wyndham Hotels & Resorts Inc 4.375% 15-08-2028	2.441.087,00	1,08
		135.821.456,01	**59,85**
	Summe Anleihen	**139.082.239,85**	**61,29**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**139.082.239,85**	**61,29**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
115.484,00	Seagull Bidco Ltd 01-10-2030	101.868,91	0,04
459.873,00	Seagull Bidco Ltd 9% P-I-K 01-09-2030	409.864,33	0,18
		511.733,24	**0,23**
	Summe Anleihen	**511.733,24**	**0,23**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**511.733,24**	**0,23**
	Summe Wertpapieranlagen	**216.117.629,55**	**95,23**
	Bankguthaben	**7.928.621,27**	**3,49**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**2.893.308,98**	**1,27**
	Summe Nettovermögen	**226.939.559,80**	**100,00**

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

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	57,28
Irland	13,92
Niederlande	5,16
Luxemburg	2,76
Kaimaninseln	2,62
Kanada	2,56
Vereinigtes Königreich	2,34
Spanien	2,20
Deutschland	1,61
Länderübergreifend	1,10
Frankreich	1,06
Belgien	0,94
Schweden	0,52
Finnland	0,39
Jersey	0,39
Italien	0,38
Summe	**95,23**

Sektor	
Unternehmensanleihen	95,23
Summe	**95,23**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
153.296.275,05	EUR	178.189.311,23	USD	1.912.328,20	31.07.2025
89.103.817,39	NOK	8.780.069,86	USD	54.091,15	31.07.2025
127.631.351,59	SEK	13.420.575,37	USD	37.692,60	31.07.2025
362.427,69	USD	309.231,00	EUR	(886,47)	31.07.2025
2.657,62	USD	25.256,67	SEK	(5,62)	31.07.2025
				2.003.219,86	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
517,17	USD	5.054,00	SEK	(15,18)	15.07.2025
				(15,18)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
73.936.872,78	USD	64.813.640,00	EUR	(2.342.580,38)	29.08.2025
				(2.342.580,38)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.750.000,00	EUR	2.003.422,05	USD	56.211,24	29.08.2025
96.695,00	GBP	131.450,29	USD	1.133,20	29.08.2025
4.074.399,64	USD	3.012.316,00	GBP	(55.794,35)	29.08.2025
				1.550,09	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
1.153.543,85	USD	838.528,00	GBP	3.697,46	29.08.2025
				3.697,46	
				(2.337.348,01)	
				(334.128,15)	

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

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
50.200,00	Allos	177.103,18	0,53
359.300,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	799.086,21	2,39
89.726,00	Banco Bradesco	201.085,31	0,60
267.718,00	Banco Bradesco	696.930,02	2,09
96.529,00	Banco BTG Pactual	628.891,71	1,88
140.750,00	Centrais Eletricas Brasileiras	873.462,98	2,61
25.671,00	Centrais Eletricas Brasileiras	176.264,68	0,53
63.206,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.149.319,98	3,44
410.527,00	Cia Paranaense de Energia - Copel	782.220,12	2,34
64.800,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	260.737,71	0,78
17.000,00	Embraer	203.255,10	0,61
157.854,00	Equatorial Energia	878.284,88	2,63
131.548,00	Gerdau	328.342,10	0,98
52.168,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	296.663,00	0,89
150.294,00	Iguatemi	534.668,04	1,60
316.988,00	Itau Unibanco Holding	1.800.147,75	5,39
334.105,00	Itausa	561.832,71	1,68
111.603,00	Localiza Rent a Car	697.613,25	2,09
144.770,00	Lojas Renner	440.767,74	1,32
152.515,00	Motiva Infraestrutura de Mobilidade	328.528,14	0,98
56.759,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	240.026,98	0,72
12.300,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	64.803,97	0,19
181.786,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	882.326,26	2,64
139.977,00	PRIO	913.698,18	2,73
81.900,00	Rede D'Or Sao Luiz	447.664,91	1,34
233.400,00	Rumo	667.444,97	2,00
64.659,00	Suzano	514.311,28	1,54
12.612,00	TIM	42.514,82	0,13
55.106,00	TOTVS	359.960,68	1,08
68.418,00	Vale	561.330,74	1,68
68.143,00	WEG	454.651,81	1,36
		16.963.939,21	**50,77**
	CLP		
1.502.118,00	Banco de Chile	192.348,61	0,58
118.353,00	Cencosud	340.687,84	1,02
85.318,00	Falabella	378.877,97	1,13
192.787,00	Parque Arauco	341.616,37	1,02
		1.253.530,79	**3,75**
	MXN		
728.730,00	Fibra MTY SAPI de CV	438.687,63	1,31
565.684,00	Fibra Uno Administracion	667.501,16	2,00
17.048,00	Fomento Economico Mexicano	148.693,59	0,44
18.532,00	GCC	151.361,80	0,45
153.444,00	Gentera	286.490,99	0,86
3.200,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	85.940,53	0,26
180.288,00	Grupo Financiero Banorte	1.435.389,49	4,30
228.034,00	Grupo Mexico	1.164.248,82	3,48
168.398,00	Grupo Traxion	134.453,65	0,40
289.358,00	Wal-Mart de Mexico	842.793,44	2,52
		5.355.561,10	**16,03**
	USD		
241.685,00	Banco Bradesco ADR	633.843,39	1,90
2.700,00	Banco de Chile ADR	69.543,71	0,21
5.765,00	BBB Foods	139.392,54	0,42
5.916,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	107.623,27	0,32
3.834,00	Cia Paranaense de Energia - Copel ADR	29.298,63	0,09
7.044,00	Coca-Cola Femsa ADR	569.828,06	1,71
6.118,00	Credicorp	1.174.029,85	3,51
11.485,00	Embraer ADR	550.888,19	1,65
7.287,00	Fomento Economico Mexicano ADR	635.103,22	1,90
44.900,00	Gerdau ADR	111.627,72	0,33
1.471,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	392.697,41	1,18
43.160,00	Itau Unibanco Holding ADR	246.444,52	0,74
6.100,00	Latam Airlines Group ADR	210.599,57	0,63
114,00	MercadoLibre	250.848,61	0,75
6.390,00	Millicom International Cellular	201.210,06	0,60
31.800,00	NU Holdings Ltd/Cayman Islands	370.751,39	1,11
2.605,00	Pampa Energia ADR	155.744,56	0,47
66.918,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras ADR	706.562,76	2,11
54.849,00	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras ADR	533.754,45	1,60
9.209,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	273.992,30	0,82
18.734,00	Suzano ADR	148.913,33	0,45
5.854,00	TIM ADR	98.656,75	0,30
61.907,00	Vale ADR	510.831,75	1,53
5.770,00	Vista Energy ADR	234.835,31	0,70
		8.357.021,35	**25,01**
	Summe Aktien	**31.930.052,45**	**95,55**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**31.930.052,45**	**95,55**
	Summe Wertpapieranlagen	**31.930.052,45**	**95,55**
	Bankguthaben	**1.578.588,41**	**4,72**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(92.987,53)**	**(0,28)**
	Summe Nettovermögen	**33.415.653,33**	**100,00**

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Brasilien	61,77
Mexiko	21,51
Chile	5,41
Bermuda	3,51
Kaimaninseln	1,11
USA	0,75
Luxemburg	0,60
Argentinien	0,47
Britische Jungferninseln	0,42
Summe	**95,55**

Sektor	
Verschiedene Banken	22,09
Stromversorger	8,66
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	6,55
Stahl	4,53
Alkoholfreie Getränke	4,05
Immobilien: REOC	3,87
Wasserversorger	3,76
Großmärkte	3,54
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	3,48
Öl- und Gaserschließung und Produktion	3,44
Börsen und Finanzdaten	2,39
Luftfahrt und Verteidigung	2,26
Bodentransport (Fluggäste)	2,09
Immobilien: Verschiedene REITs	2,00
Schienenverkehr	2,00
Papierprodukte	1,98
Broadline Retail	1,88
Verschiedene Kapitalmärkte	1,88
Flughafendienste	1,43
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,36
Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,34
Bekleidung-Einzelhandel	1,32
Immobilien: REITs (Gewerbe)	1,31
Systemsoftware	1,08
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,02
Straßen- und Schienennetze	0,98
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,89
Konsumfinanzierungen	0,86
Spezialchemikalien	0,82
Hausbau	0,78
Fluggesellschaften	0,63
Baumaterialien	0,45
Lebensmitteleinzelhandel	0,42
Bodentransport (Fracht)	0,40
Summe	**95,55**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
68,63	EUR	291,97	PLN	0,00	31.07.2025
28.628,49	PLN	6.719,81	EUR	10,17	31.07.2025
				10,17	

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

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	CHF		
5.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.736.605,82	0,20
29.500.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	31.524.271,82	1,10
		37.260.877,64	**1,30**
	DKK		
71.711.913,31	Nordea Kredit FRN 01-07-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	9.643.690,64	0,34
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	26.150.828,32	0,91
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2029 SDO A H	12.870.194,98	0,45
		48.664.713,94	**1,69**
	EUR		
7.500.000,00	Aareal Bank AG 3% 05-08-2031	7.562.773,59	0,26
10.200.000,00	Achmea Bank NV 2.5% 25-06-2030	10.158.047,40	0,35
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	17.695.214,78	0,62
9.788.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	9.777.055,03	0,34
2.400.000,00	AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030	2.431.571,66	0,08
9.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	8.743.655,25	0,30
12.000.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.226% 02-07-2035	11.989.548,00	0,42
11.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	11.478.724,21	0,40
4.600.000,00	ASB Bank Ltd 2.971% 27-03-2030	4.664.425,87	0,16
13.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 2.478% 04-06-2029	13.000.575,05	0,45
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	30.698.734,66	1,07
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	25.925.275,00	0,90
8.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.5% 23-04-2029	8.677.632,43	0,30
3.600.000,00	Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030	3.678.958,07	0,13
16.200.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	16.758.489,21	0,58
5.169.000,00	Banco BPM SpA 3.375% 24-01-2030	5.320.863,44	0,19
5.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	5.704.439,07	0,20
6.200.000,00	Banco de Sabadell SA 2.75% 15-04-2030	6.233.193,25	0,22
10.400.000,00	Banco de Sabadell SA 3.25% 05-06-2034	10.547.814,34	0,37
20.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 4% 13-03-2028	20.805.100,36	0,72
6.500.000,00	Banco Santander SA 2.5% 13-05-2030	6.487.216,55	0,23
23.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	22.858.032,50	0,80
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	25.888.949,20	0,90
9.000.000,00	Banco Santander Totta SA 2.625% 19-02-2030	9.026.721,74	0,31
6.800.000,00	Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031	6.991.649,96	0,24
22.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	22.810.998,74	0,79
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	11.943.247,56	0,42
10.200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18-03-2030	10.351.572,42	0,36
10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.856.007,75	0,38
12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	11.175.421,60	0,39
7.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	7.646.165,57	0,27
16.000.000,00	Bank of New Zealand 2.708% 18-06-2030	16.015.672,00	0,56
17.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	17.667.288,45	0,61
8.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 2.732% 18-06-2030	8.802.024,00	0,31
2.000.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 2.875% 22-01-2031	2.026.821,54	0,07
27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	24.475.983,18	0,85
8.000.000,00	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 4.02% 04-10-2026	8.185.016,00	0,28
66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	56.796.298,67	1,98
36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	31.974.416,25	1,11
8.300.000,00	BPCE SFH SA 2.625% 24-07-2030	8.282.723,94	0,29
5.300.000,00	BPCE SFH SA 3% 24-03-2032	5.330.191,87	0,19
9.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 26-06-2035	9.819.751,90	0,34
22.575.000,00	BPER Banca SPA 0.625% 28-10-2028	21.223.118,70	0,74
6.600.000,00	BPER Banca SPA 2.875% 22-07-2029	6.671.273,40	0,23
2.000.000,00	BPER Banca SPA 3.25% 22-01-2031	2.040.360,00	0,07
20.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030	19.987.050,00	0,70
17.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 06-09-2030	17.589.919,28	0,61
11.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032	11.321.459,18	0,39
32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	32.585.831,59	1,13
40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	34.483.521,02	1,20
12.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 20-07-2033	12.231.615,52	0,43
44.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.25% 17-04-2035	44.621.982,13	1,55
5.800.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 3% 23-04-2033	5.801.560,20	0,20
37.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	38.213.580,90	1,33
22.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029	23.104.516,17	0,80
40.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	37.086.943,09	1,29
21.000.000,00	CCF SFH SACA 2.75% 07-05-2031	20.927.461,73	0,73
3.200.000,00	Ceskoslovenska Obchodna Bank 3.375% 03-07-2029	3.284.957,18	0,11
27.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	25.083.298,56	0,87
21.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	18.549.976,64	0,65
7.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.5% 28-06-2029	7.603.363,60	0,26
22.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 06-06-2030	22.990.852,95	0,80
15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034	14.979.840,61	0,52
13.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	13.553.310,39	0,47
4.500.000,00	Commerzbank AG 2.75% 09-01-2031	4.529.357,42	0,16
10.800.000,00	Commerzbank AG 2.75% 20-12-2029	10.923.265,20	0,38
12.600.000,00	Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032	12.595.141,96	0,44
8.600.000,00	Coop Pank AS 3.125% 20-03-2029	8.733.934,25	0,30
15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	14.412.664,33	0,50
6.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031	6.475.890,30	0,23
14.100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3% 09-07-2032	14.204.874,76	0,49
15.500.000,00	Credit Agricole Italia SpA 0.25% 17-01-2028	14.663.899,00	0,51
10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036	10.073.740,00	0,35
13.300.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.759.495,05	0,48
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	23.115.044,47	0,80

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
10.300.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23-07-2029	10.505.272,40	0,37
15.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 29-07-2032	15.072.421,54	0,52
15.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 06-06-2035	14.864.715,00	0,52
10.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	10.680.540,36	0,37
18.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	18.504.351,82	0,64
4.000.000,00	Credito Emiliano SpA 3.25% 18-04-2029	4.081.960,00	0,14
27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 21-06-2028 SDO A A	25.246.735,20	0,88
9.900.000,00	Danmarks Skibskredit 3.25% 25-03-2031 SDO A A	9.986.513,63	0,35
19.500.000,00	Danmarks Skibskredit 4.375% 19-10-2026 SDO AR A	19.981.435,60	0,70
14.200.000,00	DBS Bank Ltd/London 2.5995% 31-03-2028	14.320.862,26	0,50
8.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.1% 21-01-2028	7.554.613,40	0,26
7.400.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027	7.517.067,60	0,26
2.184.821,15	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	2.180.801,08	0,08
9.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 2.625% 28-01-2030	9.046.125,00	0,31
18.000.000,00	DZ HYP AG 3% 28-02-2035	18.021.104,92	0,63
10.200.000,00	Eika Boligkreditt AS 3.25% 20-03-2035	10.373.139,90	0,36
12.250.000,00	Equitable Bank 3.5% 28-05-2027	12.524.294,71	0,44
3.200.000,00	Erste Group Bank AG 2.875% 09-01-2031	3.240.099,63	0,11
6.000.000,00	Erste Group Bank AG 3% 20-04-2032	6.077.236,80	0,21
33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	28.427.526,09	0,99
15.000.000,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2055	13.007.784,37	0,45
22.000.000,00	French Republic Government B 3.75% 25-05-2056	20.848.300,00	0,73
22.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	20.307.884,91	0,71
44.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	41.801.629,00	1,45
60.546.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	40.062.244,19	1,39
21.700.000,00	Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054	21.704.343,47	0,76
12.000.000,00	Hellenic Republic Government 4.375% 18-07-2038	12.949.025,43	0,45
10.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 2.75% 05-10-2032	9.906.305,52	0,34
21.500.000,00	Iccrea Banca SpA 2.625% 07-11-2030	21.352.306,84	0,74
2.500.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 04-03-2032	2.567.010,00	0,09
12.000.000,00	Iccrea Banca SpA 3.5% 05-06-2034	12.170.712,00	0,42
9.900.000,00	Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029	10.324.540,38	0,36
18.000.000,00	Iccrea Banca SpA 4% 08-11-2027	18.648.153,00	0,65
19.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	20.526.351,21	0,71
8.900.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.997.997,90	0,31
42.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054	42.711.841,25	1,49
14.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.01% 29-09-2028	12.887.366,53	0,45
14.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	13.828.216,55	0,48
5.000.000,00	Kookmin Bank 2.75% 21-01-2028	5.036.742,50	0,18
11.100.000,00	Kookmin Bank 4% 13-04-2027	11.403.551,70	0,40
15.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	14.676.315,00	0,51
16.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	16.163.841,60	0,56
1.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 3.124% 18-03-2029	1.529.037,75	0,05
9.200.000,00	Land Berlin 3% 13-03-2054	8.147.543,53	0,28
3.900.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	4.070.580,52	0,14
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	6.510.201,89	0,23
18.800.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	18.576.449,20	0,65
7.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030	7.046.974,97	0,25
23.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	23.014.172,15	0,80
9.800.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.625% 05-08-2030	9.751.174,20	0,34
15.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 3% 04-09-2031	15.078.435,11	0,52
30.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	29.734.309,53	1,03
5.200.000,00	National Australia Bank Ltd 3.146% 05-02-2031	5.305.409,20	0,18
19.300.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	18.636.774,80	0,65
20.400.000,00	Nationwide Building Society 3% 24-03-2032	20.544.932,17	0,71
13.100.000,00	Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029	13.107.007,12	0,46
9.000.000,00	Novo Banco SA 2.75% 04-02-2030	9.059.876,80	0,32
17.000.000,00	Oberoesterreichische Landesb 2.75% 24-03-2032	16.889.090,13	0,59
7.400.000,00	OTP Jelzalogbank Zrt 3.002% 20-06-2030	7.416.079,69	0,26
18.900.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.5% 12-06-2029	18.839.047,50	0,66
16.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 3% 15-06-2035	15.959.022,68	0,56
28.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	27.356.523,90	0,95
12.600.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	12.865.104,00	0,45
20.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 2.375% 31-08-2032	19.219.217,72	0,67
19.600.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	19.448.857,26	0,68
34.411.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	26.427.856,95	0,92
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.210.241,83	0,04
3.300.000,00	Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032	3.334.047,75	0,12
15.000.000,00	Santander UK PLC 2.625% 12-04-2028	15.120.273,01	0,53
9.700.000,00	Santander UK PLC 2.875% 12-01-2032	9.715.369,83	0,34
4.500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.32% 29-01-2027	4.563.902,25	0,16
6.600.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	3.229.933,20	0,11
20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	19.598.660,00	0,68
32.334.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	21.474.690,77	0,75
10.900.000,00	Spain Government Bond 4% 31-10-2054	10.891.661,50	0,38
11.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	10.628.117,32	0,37
6.500.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.737% 18-02-2030	6.503.939,00	0,23
19.900.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	18.859.628,00	0,66
32.800.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	30.469.015,46	1,06
10.500.000,00	Tatra Banka as 2.75% 09-10-2028	10.573.249,34	0,37
12.400.000,00	Tatra Banka as 2.75% 27-05-2030	12.428.508,78	0,43
6.300.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	6.334.938,23	0,22
20.000.000,00	UBS Switzerland AG 2.746% 19-05-2030	20.049.281,57	0,70
3.800.000,00	UBS Switzerland AG 3.304% 05-03-2029	3.897.737,90	0,14
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	927.185,17	0,03

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	4.068.629,42	0,14
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	893.857,14	0,03
3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.648.002,86	0,13
2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.724.072,74	0,09
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	905.000,00	0,03
30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republi 3.125% 11-10-2027	30.410.874,98	1,06
16.900.000,00	UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030	16.912.122,60	0,59
35.700.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	36.935.186,64	1,29
47.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.1% 25-05-2029	42.626.861,76	1,48
30.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	29.201.775,00	1,02
5.400.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3% 20-05-2032	5.411.218,54	0,19
45.900.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.5% 13-10-2026	46.586.744,54	1,62
10.900.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 3.875% 05-09-2028	11.313.040,42	0,39
6.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	5.825.799,86	0,20
9.600.000,00	Westpac Banking Corp 2.585% 14-05-2030	9.586.112,03	0,33
39.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	36.339.695,12	1,26
4.800.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 2.696% 02-07-2030	4.801.802,40	0,17
		2.627.311.497,66	**91,43**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	3.728,25	0,00
		3.728,25	**0,00**
	USD		
29.000.000,00	Deutsche Pfandbriefbank AG 5.25% 07-12-2026	24.906.223,28	0,87
		24.906.223,28	**0,87**
	Summe Anleihen	**2.738.147.040,77**	**95,29**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.738.147.040,77**	**95,29**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
18.700.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	19.414.073,83	0,68
		19.414.073,83	**0,68**
	Summe Anleihen	**19.414.073,83**	**0,68**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**19.414.073,83**	**0,68**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.757.561.114,60**	**95,97**
	Bankguthaben	**120.428.179,82**	**4,19**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(4.514.214,52)**	**(0,16)**
	Summe Nettovermögen	**2.873.475.079,90**	**100,00**

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Frankreich	20,60
Italien	12,39
Spanien	8,03
Slowakei	5,99
Österreich	5,49
Griechenland	4,76
Australien	4,10
Deutschland	3,76
Dänemark	3,69
Vereinigtes Königreich	3,43
Portugal	3,39
Neuseeland	2,81
Japan	2,31
Singapur	1,98
Schweiz	1,93
Republik Korea	1,86
Polen	1,81
Kanada	1,73
Rumänien	1,08
Tschechische Republik	1,06
Estland	0,95
Island	0,76
Norwegen	0,68
San Marino	0,68
Niederlande	0,35
Ungarn	0,26
Slowenien	0,11
Summe	**95,97**

Sektor	
Gedeckte Unternehmensanleihen	57,23
Hypothekenanleihen	23,68
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	13,94
Unternehmensanleihen	1,04
Kündbare Hypothekenanleihen	0,08
Summe	**95,97**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: ICE Clear Credit LLC								
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Kauf	5,00%	54.894.000,00	EUR	(4.455.224,40)	(627.414,66)	(5.082.639,06)	20.06.2030
ITRAXX-XOVERS43V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.000.000,00)	EUR	1.387.538,08	1.312,90	1.388.850,98	20.06.2030
					(3.067.686,32)	**(626.101,76)**	**(3.693.788,08)**	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	(16,00)	(1.532.960,00)	2.358,36	(14.426,60)
AUST 3YR BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	1.598,00	154.558.560,00	(79.255,78)	396.459,81
CAN 10YR BOND FUT 9/2025	29.09.2025	CAD	206,00	25.107.280,00	19.281,49	121.261,58
EURO-BOBL FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(8.143,00)	(958.675.390,00)	(1.058.590,00)	2.843.400,82
Euro-BTP Future 9/2025	10.09.2025	EUR	1.741,00	210.748.050,00	417.840,00	635.196,12
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	(1.929,00)	(251.310.120,00)	(308.640,00)	1.132.768,69
EURO-BUXL 30Y BND 9/2025	10.09.2025	EUR	(250,00)	(29.790.000,00)	(50.000,00)	189.066,04
Euro-OAT Future 9/2025	10.09.2025	EUR	990,00	122.710.500,00	168.300,00	(799.931,41)
EURO-SCHATZ FUT 9/2025	10.09.2025	EUR	(3.219,00)	(345.302.130,00)	(160.950,00)	539.183,05
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025	22.09.2025	JPY	(65,00)	(9.038.900.000,00)	3.841,00	(174.227,26)
LONG GILT FUTURE 9/2025	30.09.2025	GBP	151,00	14.029.410,00	(3.530,63)	12.805,41
Short Euro-BTP Fu 9/2025	10.09.2025	EUR	(493,00)	(53.216.885,00)	(44.370,00)	(16.096,61)
SW 5YR STDS FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	110,00	102.417.549,72	3.952,16	125.691,13
SWEDISH 10YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	1,00	890.665,91	178,68	976,00
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(1.641,00)	(183.638.156,25)	(131.210,02)	(2.126.247,92)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(114,00)	(23.709.327,84)	(759,35)	(72.220,28)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(1.087,00)	(118.389.583,22)	(43.452,19)	(854.990,64)
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	(463,00)	(53.158.187,50)	(135.740,94)	(638.386,12)
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	(6,00)	(709.687,50)	(2.558,64)	(23.972,97)
					(1.403.305,86)	**1.276.308,84**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
2.188.349,74	CHF	2.343.034,54	EUR	2.166,67	31.07.2025
11.092,39	EUR	122.980,91	SEK	54,79	31.07.2025
2.360,78	EUR	2.743,97	USD	25,26	31.07.2025
1.655.539,50	GBP	1.938.250,42	EUR	(6.470,88)	31.07.2025
935.468,25	NOK	79.303,92	EUR	(361,94)	31.07.2025
272.031.361,65	SEK	24.609.024,74	EUR	(193.962,96)	31.07.2025
26.544.591,76	USD	22.836.414,73	EUR	(243.065,84)	31.07.2025
				(441.614,90)	
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
109.597,00	AUD	61.929,38	EUR	(1.033,00)	29.08.2025
71.379,00	CAD	45.565,95	EUR	(1.065,05)	29.08.2025
49.919,22	EUR	89.743,00	AUD	57,03	29.08.2025
6.531,45	EUR	10.197,00	CAD	174,10	29.08.2025
333.159,86	EUR	285.155,00	GBP	990,11	29.08.2025
57.226,91	EUR	9.651.843,00	JPY	35,09	29.08.2025
14.281,82	EUR	156.598,00	SEK	226,86	29.08.2025

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
60.371.227,64	EUR	68.830.092,00	USD	1.894.061,83	29.08.2025
1.683.402,00	GBP	1.967.944,31	EUR	(6.988,73)	29.08.2025
27.670.149,00	JPY	164.176,43	EUR	(217,10)	29.08.2025
1.400.480,00	SEK	126.189,11	EUR	(498,36)	29.08.2025
1.040.963,00	USD	893.234,90	EUR	(8.909,49)	29.08.2025
				1.876.833,29	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
135.138,00	AUD	75.585,68	EUR	(500,19)	29.08.2025
16.315,00	CAD	10.421,75	EUR	(250,22)	29.08.2025
1.341.938,60	EUR	2.375.839,00	AUD	21.831,05	29.08.2025
14.312,11	EUR	22.433,00	CAD	326,39	29.08.2025
199.882,49	EUR	169.419,00	GBP	2.524,41	29.08.2025
135.493,00	EUR	22.473.432,00	JPY	2.319,91	29.08.2025
95.923,94	EUR	1.053.046,00	SEK	1.411,48	29.08.2025
729.634,27	EUR	836.425,00	USD	19.031,09	29.08.2025
194.595,00	GBP	230.778,26	EUR	(4.088,56)	29.08.2025
14.828.485,00	JPY	90.866,79	EUR	(2.991,44)	29.08.2025
344.935,00	SEK	31.129,77	EUR	(172,27)	29.08.2025
2.138.390,00	USD	1.867.068,07	EUR	(50.346,59)	29.08.2025
				(10.904,94)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
43.360,00	AUD	24.309,10	EUR	(217,19)	29.08.2025
397.680,00	CAD	253.101,23	EUR	(5.172,02)	29.08.2025
96.759,88	EUR	171.548,00	AUD	1.441,65	29.08.2025
54.613,72	EUR	85.655,00	CAD	1.212,72	29.08.2025
539.320,88	EUR	88.630.537,00	JPY	14.098,04	29.08.2025
49.941,29	EUR	546.034,00	SEK	933,27	29.08.2025
2.456.119,58	EUR	2.828.170,00	USD	53.420,96	29.08.2025
139.500,00	GBP	164.753,30	EUR	(2.247,66)	29.08.2025
91.368.446,00	JPY	554.066,74	EUR	(12.625,24)	29.08.2025
819.337,00	SEK	74.965,00	EUR	(1.427,20)	29.08.2025
				49.417,33	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
136.953,00	AUD	77.561,34	EUR	(1.464,32)	29.08.2025
53.024,00	CAD	33.903,42	EUR	(845,68)	29.08.2025
144.130.259,00	DKK	19.334.719,30	EUR	(7.173,65)	29.08.2025
200.525,41	EUR	357.089,00	AUD	2.116,76	29.08.2025
222.630,97	EUR	350.779,00	CAD	3.943,64	29.08.2025
54.794.800,00	EUR	408.516.932,74	DKK	13.613,82	29.08.2025
2.392.893,54	EUR	2.024.785,00	GBP	34.186,02	29.08.2025
19.068,47	EUR	3.217.332,00	JPY	4,25	29.08.2025
1.154.506,98	EUR	12.578.158,96	SEK	25.570,24	29.08.2025
710.487,01	EUR	816.002,00	USD	17.238,91	29.08.2025
311.493,00	GBP	367.480,98	EUR	(4.619,40)	29.08.2025
1.760.782,00	SEK	159.964,94	EUR	(1.933,48)	29.08.2025
				80.637,11	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
388.402,00	AUD	217.897,70	EUR	(2.091,35)	29.08.2025
201.634,03	EUR	354.714,00	AUD	4.537,18	29.08.2025
52.784,69	EUR	83.616,00	CAD	656,60	29.08.2025
49.632,70	EUR	8.365.638,00	JPY	62,17	29.08.2025
158.051,00	GBP	184.044,47	EUR	63,13	29.08.2025
209.901,00	SEK	18.985,16	EUR	(146,66)	29.08.2025
				3.081,07	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
314.483,00	AUD	177.472,89	EUR	(2.734,54)	29.08.2025
152.093,06	EUR	272.562,00	AUD	653,08	29.08.2025
452.306,71	EUR	709.554,46	CAD	9.940,47	29.08.2025
99.682,07	EUR	84.478,00	GBP	1.272,65	29.08.2025
340.138,99	EUR	56.659.333,00	JPY	4.391,73	29.08.2025
108.420,77	EUR	1.197.307,00	SEK	962,74	29.08.2025
15.444.941,00	JPY	92.636,77	EUR	(1.114,67)	29.08.2025
811.012,00	SEK	73.978,68	EUR	(1.188,80)	29.08.2025
				12.182,66	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
44.866,00	CAD	28.046,30	EUR	(76,71)	29.08.2025
13.043.391,11	EUR	97.270.274,00	DKK	(318,68)	29.08.2025
240.521,48	EUR	204.786,00	GBP	1.967,48	29.08.2025
213.768,00	GBP	249.348,02	EUR	(336,45)	29.08.2025
				1.235,64	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan SE					
226.673,00	AUD	127.161,70	EUR	(1.216,24)	29.08.2025
619.631,52	EUR	524.759,00	GBP	8.332,25	29.08.2025
943.796,34	EUR	153.600.966,00	JPY	33.530,74	29.08.2025
21.069,36	EUR	230.715,00	SEK	362,17	29.08.2025
590.445,63	EUR	694.049,00	USD	849,14	29.08.2025
945.940,00	GBP	1.112.839,32	EUR	(10.913,50)	29.08.2025
17.770.908,00	JPY	109.375,98	EUR	(4.061,96)	29.08.2025
1.227.839,00	SEK	110.261,23	EUR	(65,91)	29.08.2025
				26.816,69	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
389.805,00	AUD	220.279,81	EUR	(3.688,81)	29.08.2025
336.497,00	CAD	213.282,39	EUR	(3.499,85)	29.08.2025
50.637,61	EUR	89.484,00	AUD	916,56	29.08.2025
251.685,52	EUR	398.472,00	CAD	3.268,67	29.08.2025
37.065.611,30	EUR	34.532.136,00	CHF	(4.330,88)	29.08.2025
1.487.157,10	EUR	1.260.473,00	GBP	18.817,96	29.08.2025
34.536,37	EUR	5.790.725,00	JPY	222,88	29.08.2025
204.365,80	EUR	2.228.004,00	SEK	4.394,56	29.08.2025
440.988,00	GBP	517.821,08	EUR	(4.117,11)	29.08.2025
19.303.766,00	JPY	116.190,72	EUR	(1.801,07)	29.08.2025
2.072.030,00	SEK	190.097,84	EUR	(4.125,68)	29.08.2025
				6.057,23	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
50.400,45	EUR	552.181,00	SEK	841,05	29.08.2025
				841,05	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
1.304.796,00	USD	1.126.914,47	EUR	(18.432,63)	29.08.2025
				(18.432,63)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
363.847,00	AUD	205.911,80	EUR	(3.743,12)	29.08.2025
20.394,00	CAD	12.988,58	EUR	(274,13)	29.08.2025
465.487,06	EUR	827.786,00	AUD	5.543,94	29.08.2025
86.722,86	EUR	74.505,00	GBP	(65,06)	29.08.2025
20.054,86	EUR	221.870,00	SEK	142,19	29.08.2025
134.637,00	GBP	157.177,73	EUR	(342,94)	29.08.2025
11.582.151,00	JPY	69.718,19	EUR	(1.085,02)	29.08.2025
1.320.778,00	USD	1.152.944,96	EUR	(30.846,54)	29.08.2025
				(30.670,68)	
				1.997.093,82	
				1.555.478,92	

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

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Paying fixed rate 2.5790% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(7.000.000,00)	EUR	(101.740,40)	127,27	17.01.2031
Paying fixed rate 2.8760% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(639.089,54)	4.537,00	04.03.2029
Paying fixed rate 2.7140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	(1.994.456,40)	11.134,00	05.04.2029
Paying fixed rate 2.7390% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(541.887,16)	910,00	27.07.2029
Paying fixed rate 2.6340% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(435.911,30)	1.863,00	31.07.2029
Paying fixed rate 2.1280% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(225.000.000,00)	SEK	(19.565,56)	3.917,77	27.11.2029
Receiving fixed rate 4.0820% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	7.000.000,00	GBP	(574.561,10)	3.900,31	11.12.2054

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Paying fixed rate 2.5110% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	(306.026,89)	(6.601,00)	15.01.2030
Paying fixed rate 2.4630% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(40.000.000,00)	EUR	349.287,53	4.316,00	23.01.2035
Paying fixed rate 2.4290% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(88.227,23)	(2.465,00)	28.01.2032
Paying fixed rate 2.4560% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	(262.207,01)	(17.865,00)	28.01.2032
Paying fixed rate 2.3610% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	348.666,51	9.887,00	06.02.2035
Paying fixed rate 2.2170% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	13.085,50	2.907,00	07.02.2030
Receiving fixed rate 4.0940% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	8.300.000,00	GBP	(578.237,01)	(2.189,01)	06.02.2055
Paying fixed rate 2.2300% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	44.528,12	0,00	17.02.2031
Paying fixed rate 2.3210% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(73.241,28)	136,00	17.02.2030
Paying fixed rate 2.4000% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(285.000.000,00)	SEK	(310.221,82)	6.318,63	17.02.2030
Paying fixed rate 4.2060% Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000,00)	USD	(3.478,31)	6,74	18.02.2035
Paying fixed rate 2.2600% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	959.378,46	16.300,00	18.02.2055
Paying fixed rate 2.6630% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	(742.972,85)	(11.220,00)	11.03.2035
Paying fixed rate 2.5770% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	313.765,49	13.029,00	12.03.2025
Paying fixed rate 2.7330% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	(677.822,84)	(1.613,00)	13.03.2035
Paying fixed rate 2.5380% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(404.538,40)	5.154,00	14.03.2030
Receiving fixed rate 3.6620% Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day	100.000.000,00	GBP	(14.831,58)	25.825,46	28.04.2027
Paying fixed rate 2.6040% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(50.253,54)	2.849,00	15.05.2035
Paying fixed rate 2.6030% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(17.000.000,00)	EUR	(41.688,27)	2.886,00	15.05.2035
Paying fixed rate 2.6040% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(22.000.000,00)	EUR	(53.978,96)	4.190,00	16.05.2035
Paying fixed rate 2.3800% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(35.000.000,00)	EUR	27.747,29	2.681,00	22.05.2032
Paying fixed rate 2.3910% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(25.000.000,00)	EUR	5.639,92	(1.417,00)	22.05.2032
Paying fixed rate 2.6770% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	108.051,68	5.572,00	23.05.2055
Paying fixed rate 2.6620% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	136.116,38	7.335,00	28.05.2055
Paying fixed rate 2.5810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(9.284,20)	2.221,00	28.05.2035
Paying fixed rate 1.7250% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(150.000.000,00)	EUR	72.843,64	6.135,00	28.05.2027
Paying fixed rate 1.7280% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(100.000.000,00)	EUR	41.889,96	5.104,00	28.05.2027
Paying fixed rate 2.5810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(8.679,95)	3.884,50	21.05.2035
Paying fixed rate 1.7600% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(70.000.000,00)	EUR	(10.360,17)	2.922,00	10.06.2027
Paying fixed rate 2.2440% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(60.000.000,00)	EUR	(17.640,76)	988,00	10.06.2030
Paying fixed rate 1.7780% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(80.000.000,00)	EUR	(36.215,93)	51,00	10.06.2027
Paying fixed rate 1.7650% Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day	(75.000.000,00)	EUR	(19.260,53)	4.807,00	12.06.2027
Paying fixed rate 2.6510% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(7.000.000,00)	EUR	115.040,81	220,00	12.06.2055
			(5.480.337,70)	**118.744,67**	

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
370.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	433.316,30	0,41
		433.316,30	**0,41**
	USD		
310.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	309.571,52	0,29
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	398.273,56	0,37
1.040.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.047.615,92	0,98
1.126.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	1.116.704,88	1,04
1.000.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	1.008.217,00	0,94
1.000.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.85% 15-11-2028	1.050.358,00	0,98
70.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	69.921,38	0,07
90.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	92.777,49	0,09
775.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 16-11-2027	775.272,36	0,72
415.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	400.335,33	0,37
165.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	163.120,77	0,15
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	201.843,69	0,19
850.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	849.229,99	0,79
525.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	532.175,72	0,50
375.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	363.515,06	0,34
1.100.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.345% 17-09-2027	1.055.518,15	0,99
366.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	338.257,46	0,32
55.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	53.078,01	0,05
1.250.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	1.223.364,13	1,14
575.000,00	Paramount Global 4.2% 01-06-2029	557.778,14	0,52
825.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 6.5% 07-10-2025	196.033,77	0,18
800.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	827.968,00	0,77
475.000,00	Piedmont Operating Partnersh 9.25% 20-07-2028	529.308,92	0,49
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	285.632,19	0,27
725.000,00	Regal Rexnord Corp 6.05% 15-02-2026	729.133,69	0,68
140.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	146.703,76	0,14
334.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	327.697,49	0,31
800.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	799.999,52	0,75
930.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	915.886,32	0,86
355.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	376.483,89	0,35
475.000,00	Whirlpool Corp 6.125% 15-06-2030	478.872,68	0,45
230.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	200.035,53	0,19
		17.420.684,32	**16,29**
	Summe Anleihen	**17.854.000,62**	**16,69**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**17.854.000,62**	**16,69**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
640.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	623.668,16	0,58
465.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	477.620,57	0,45
390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	410.429,80	0,38
770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	760.434,06	0,71
690.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	705.932,10	0,66
570.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-04-2028	579.752,70	0,54
855.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.625% 01-06-2028	828.808,44	0,77
1.070.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	1.121.973,11	1,05
1.750.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	1.847.961,94	1,73
1.250.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	1.244.769,50	1,16
140.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	127.660,17	0,12
570.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.05% 15-01-2028	577.145,35	0,54
928.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	924.476,57	0,86
435.000,00	Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	448.655,96	0,42
320.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	332.548,16	0,31
800.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	838.654,40	0,78
1.000.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.029.246,00	0,96
950.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	959.930,35	0,90
300.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	281.740,74	0,26
900.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	897.964,83	0,84
997.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	997.291,42	0,93
545.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	556.078,22	0,52
350.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	292.401,06	0,27
340.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	352.178,80	0,33
1.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	995.177,20	0,93
1.405.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.390.311,99	1,30
500.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	504.415,50	0,47
740.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	787.523,54	0,74
1.995.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	1.975.009,80	1,85
489.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	491.987,30	0,46
815.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	840.175,35	0,79
510.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	514.550,18	0,48
620.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	656.960,68	0,61
980.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	979.213,84	0,92
105.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	108.136,25	0,10
1.730.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	1.722.303,75	1,61
1.550.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.602.058,30	1,50
1.519.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.513.730,89	1,42

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
700.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	707.702,80	0,66
400.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	404.563,20	0,38
1.060.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	1.065.320,14	1,00
929.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	998.829,21	0,93
1.095.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	1.134.379,31	1,06
900.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	966.073,50	0,90
565.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	542.519,05	0,51
1.640.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.641.291,99	1,53
1.140.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	1.139.717,62	1,07
810.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	794.311,76	0,74
157.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	155.142,71	0,15
1.240.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.236.581,44	1,16
65.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	67.466,17	0,06
758.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	750.749,35	0,70
670.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	630.072,46	0,59
1.149.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	1.141.826,22	1,07
480.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	433.125,70	0,40
1.105.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.091.557,68	1,02
1.200.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	1.227.072,00	1,15
1.000.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 5.5% 15-08-2028	1.001.861,70	0,94
160.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	166.271,04	0,16
170.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	173.751,73	0,16
620.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	628.415,88	0,59
950.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	949.735,90	0,89
620.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	610.984,70	0,57
215.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	211.514,83	0,20
70.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	67.186,65	0,06
205.000,00	OT Midco Inc 10% 15-02-2030	166.124,09	0,16
1.150.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	1.151.415,65	1,08
1.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	1.056.668,51	0,99
935.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	963.481,97	0,90
450.000,00	PennyMac Financial Services 4.25% 15-02-2029	433.038,87	0,40
600.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	620.427,00	0,58
105.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	106.635,38	0,10
605.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	624.997,67	0,58
1.180.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.153.898,27	1,08
525.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	517.510,88	0,48
500.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	486.590,55	0,45
1.500.000,00	Rakuten Group Inc 11.25% 15-02-2027	1.631.819,51	1,53
200.000,00	RB Global Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	205.709,40	0,19
980.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 4.75% 15-10-2027	974.865,78	0,91
1.310.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.289.682,16	1,21
275.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	265.176,92	0,25
1.500.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	1.459.963,05	1,37
985.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	1.001.233,79	0,94
1.070.000,00	Service Properties Trust 8.375% 15-06-2029	1.116.475,45	1,04
2.105.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	2.016.008,39	1,89
336.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	325.100,19	0,30
230.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	223.301,92	0,21
1.000.000,00	Standard Industries Inc/NY 5% 15-02-2027	997.898,90	0,93
720.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	683.041,32	0,64
609.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	608.585,76	0,57
1.400.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.396.903,76	1,31
750.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	710.942,48	0,66
40.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	42.287,20	0,04
245.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	248.646,33	0,23
860.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	855.104,88	0,80
381.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	403.619,59	0,38
800.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	799.741,20	0,75
1.750.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	1.812.447,00	1,69
1.025.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	957.622,55	0,90
650.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	679.778,45	0,64
1.000.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	994.884,00	0,93
200.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	194.986,58	0,18
1.390.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.386.072,00	1,30
495.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-04-2030	513.975,33	0,48
490.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	512.312,64	0,48
590.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	601.782,30	0,56
1.575.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 3.875% 15-10-2026	1.538.425,98	1,44
105.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	108.125,75	0,10
		85.074.211,12	**79,55**
	Summe Anleihen	**85.074.211,12**	**79,55**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**85.074.211,12**	**79,55**
	Summe Wertpapieranlagen	**102.928.211,74**	**96,24**
	Bankguthaben	**2.778.101,59**	**2,60**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**1.240.188,38**	**1,16**
	Summe Nettovermögen	**106.946.501,71**	**100,00**

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	79,54
Japan	2,51
Länderübergreifend	2,27
Kanada	2,20
Australien	2,10
Vereinigtes Königreich	1,85
Panama	1,84
Bermuda	1,09
Niederlande	0,94
Deutschland	0,72
Luxemburg	0,59
Kaimaninseln	0,31
Puerto Rico	0,27
Summe	**96,24**

Sektor	
Unternehmensanleihen	96,24
Summe	**96,24**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	(76,00)	(8.277.468,56)	(3.562,12)	(92.625,76)
					(3.562,12)	**(92.625,76)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
15.477.352,56	EUR	17.991.232,97	USD	192.489,38	31.07.2025
65.608.733,76	NOK	6.464.921,02	USD	39.829,65	31.07.2025
21.825.077,10	SEK	2.294.953,75	USD	6.422,39	31.07.2025
16.656,38	USD	14.192,64	EUR	(18,58)	31.07.2025
4.200,13	USD	42.254,59	NOK	10,68	31.07.2025
				238.733,52	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
396.725,00	USD	349.699,69	EUR	(14.923,71)	02.09.2025
				(14.923,71)	
				223.809,81	

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

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	DKK		
54.000,00	Coloplast B	4.355.661,34	2,11
35.108,00	DSV A/S	7.145.441,17	3,46
172.000,00	Novo Nordisk B	10.107.801,01	4,89
255.000,00	Novonesis (Novozymes) B	15.458.769,81	7,48
123.000,00	Royal Unibrew	8.482.007,51	4,10
569.437,00	Tryg	12.471.132,60	6,03
		58.020.813,44	**28,07**
	EUR		
122.000,00	Huhtamäki	3.689.280,00	1,79
100.028,00	Kesko B	2.078.581,84	1,01
60.000,00	Neste	690.300,00	0,33
1.020.000,00	Nokia	4.462.500,00	2,16
450.000,00	Nordea Bank	5.670.000,00	2,74
1.425.667,00	Sampo A	12.970.718,37	6,28
		29.561.380,21	**14,30**
	NOK		
1.500.000,00	AutoStore Holdings	765.974,97	0,37
69.000,00	Bakkafrost	2.630.946,48	1,27
398.667,00	Gjensidige Forsikring	8.554.375,03	4,14
650.000,00	Tomra Systems	8.572.832,44	4,15
278.000,00	Vend Marketplaces B	7.958.260,11	3,85
		28.482.389,03	**13,78**
	SEK		
150.000,00	AAK	3.352.329,75	1,62
50.000,00	Alfa Laval	1.775.792,35	0,86
19.000,00	AstraZeneca	2.257.010,98	1,09
706.000,00	Atlas Copco A	9.628.564,21	4,66
550.000,00	Epiroc A	10.228.420,32	4,95
231.535,00	Essity B	5.434.310,75	2,63
125.000,00	Evolution	8.423.457,76	4,08
334.000,00	Hennes & Mauritz B	3.946.603,13	1,91
348.010,00	Sandvik	6.728.117,20	3,26
217.000,00	SECTRA B	6.801.271,23	3,29
100.000,00	Swedbank A	2.237.579,14	1,08
770.000,00	Telia Company	2.331.112,28	1,13
		63.144.569,10	**30,55**
	USD		
25.169,00	Spotify Technology	16.324.538,27	7,90
		16.324.538,27	**7,90**
	Summe Aktien	**195.533.690,05**	**94,61**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**195.533.690,05**	**94,61**
	Summe Wertpapieranlagen	**195.533.690,05**	**94,61**
	Bankguthaben	**7.412.859,55**	**3,59**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.734.215,24**	**1,81**
	Summe Nettovermögen	**206.680.764,84**	**100,00**

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	29,46
Dänemark	28,07
Finnland	14,30
Norwegen	12,14
Luxemburg	7,90
Färöer	1,27
Vereinigtes Königreich	1,09
Bermuda	0,37
Summe	**94,61**

Sektor	
Industriemaschinen	13,29
Sach- und Unfallversicherung	12,31
Filme und Entertainment	7,90
Spezialchemikalien	7,48
Pharmazeutika	5,98
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,95
Mehrspartenversicherungen	4,14
Brauereien	4,10
Casinos und Glücksspiel	4,08
Verlage	3,85
Verschiedene Banken	3,83
Luftfracht und Logistik	3,46
Gesundheitswesen: Technologie	3,29
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,89
Haushaltsprodukte	2,63
Kommunikationsanlagen	2,16
Gesundheitswesen: Produkte	2,11
Bekleidung-Einzelhandel	1,91
Papierverpackungen	1,79
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,13
Lebensmitteleinzelhandel	1,01
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,33
Summe	**94,61**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
78,83	EUR	92,66	USD	(0,04)	31.07.2025
7.480,69	USD	6.434,91	EUR	(67,74)	31.07.2025
				(67,78)	

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

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	DKK		
10.114,00	ALK-Abelló B	253.632,50	0,20
89.278,00	Alm. Brand	201.868,10	0,16
120.462,00	Bang & Olufsen	217.321,80	0,17
30,00	FLSmidth & Co	1.553,70	0,00
2.769,00	Flügger group B	122.474,33	0,09
5.322,00	GN Store Nord	69.420,08	0,05
3.276,00	H+H International	60.155,12	0,05
25.871,00	Harboes Bryggeri B	498.632,14	0,38
28.597,00	Jeudan	827.908,59	0,64
15.789,00	Jyske Bank	1.357.561,30	1,05
100,00	Matas	1.785,30	0,00
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	81.755,64	0,06
10.631,00	Nilfisk Holding	126.103,04	0,10
71,00	NKT	4.896,12	0,00
5.382,00	NNIT	48.403,23	0,04
100,00	NTG Nordic Transport Group	2.530,52	0,00
57.743,00	Per Aarsleff Holding B	5.061.570,08	3,91
4.481,00	Royal Unibrew	309.007,12	0,24
10.497,00	Schouw & Co.	846.973,56	0,65
30.243,00	Solar B	1.250.512,97	0,97
20.848,00	Sydbank	1.314.996,16	1,02
		12.659.061,40	**9,77**
	EUR		
150.262,00	Alma Media	2.021.023,90	1,56
26.160,00	Apetit Plc	374.088,00	0,29
45.166,00	Aspo	241.186,44	0,19
20.000,00	CapMan	37.640,00	0,03
13.592,00	Enento Group Plc	232.151,36	0,18
245,00	Etteplan	2.633,75	0,00
24.120,00	Fiskars	347.328,00	0,27
767.953,00	F-Secure	1.469.862,04	1,13
114.075,00	Glaston	151.217,82	0,12
27.480,00	Harvia Plc	1.327.284,00	1,02
7.948,00	Hiab	409.322,00	0,32
13.726,00	Honkarakenne B	37.883,76	0,03
3.962,00	Huhtamäki	119.810,88	0,09
12.643,00	Incap	139.578,72	0,11
10.159,00	Kalmar Corporation	364.301,74	0,28
122.966,00	Kemira	2.412.592,92	1,86
56,00	Kempower Corporation	601,44	0,00
6.817,00	Kesko B	141.657,26	0,11
1.000,00	Kojamo plc	11.110,00	0,01
10.873,00	Konecranes	735.558,45	0,57
104.298,00	Lassila&Tikanoja	993.959,94	0,77
58.611,00	Marimekko	726.776,40	0,56
1.622,00	Martela A	1.239,21	0,00
5.000,00	Metso Oyj	54.550,00	0,04
13.778,00	NoHo Partners Oyj	125.655,36	0,10
48.436,00	Nokian Renkaat	298.850,12	0,23
20.062,00	Optomed Oyj	88.473,42	0,07
91.133,00	Ponsse	2.469.704,30	1,91
2,00	Qt Group Plc	115,20	0,00
418.929,00	Rapala VMC	519.471,96	0,40
10.000,00	Robit plc	12.900,00	0,01
6.880,00	Scanfil plc	67.630,40	0,05
156.226,00	Suominen	308.546,35	0,24
7.473,00	Terveystalo Plc	85.640,58	0,07
1.000,00	TietoEVRY Corporation	16.150,00	0,01
79.226,00	Vaisala A	3.913.764,40	3,02
20.569,00	Valmet Corporation	540.759,01	0,42
94.899,00	Verkkokauppa Oyj	241.992,45	0,19
683.664,00	WithSecure	685.031,33	0,53
21.269,00	Wulff-Group	59.765,89	0,05
		21.787.808,80	**16,82**
	NOK		
10.147,00	Aker Horizons	1.278,23	0,00
20.000,00	AKVA Group	141.696,91	0,11
35.581,00	Austevoll Seafood	289.688,21	0,22
53.061,00	Borregaard	888.233,20	0,69
418,00	Bouvet	2.816,57	0,00
10.535,00	Cadeler A/S	44.320,16	0,03
5.000,00	Crayon Group Holding	60.914,46	0,05
52.672,00	Elopak	208.629,53	0,16
38.948,00	Entra	443.875,76	0,34
3.224,00	Hermana Holding	3.747,87	0,00
1.462,00	Icelandic Salmon AS	12.335,71	0,01
169,00	Kid	2.223,22	0,00
288.447,00	Kitron	1.522.947,21	1,18
220.274,00	Lerøy Seafood Group	885.337,37	0,68
2.456,00	LINK Mobility Group Holding	6.000,85	0,00
22.573,00	Magnora	46.374,79	0,04
122.162,00	Navamedic	237.547,44	0,18
16.535,00	Norse Atlantic	11.463,16	0,01
1.203.227,00	NRC Group	689.705,43	0,53
16.085,00	Otovo ASA A	2.379,83	0,00
148.569,00	Polaris Media	785.045,08	0,61
4.000,00	SalMar	147.175,41	0,11
72.231,00	SATS	221.369,62	0,17
14.864,00	SpareBank 1 Helgeland	219.917,67	0,17
2.800,00	SpareBank 1 SMN	45.877,34	0,04
45.331,00	SpareBank 1 Sør-Norge	707.478,71	0,55
2.693,00	SpareBank 1 Østfold Akershus	97.526,25	0,08
9.099,00	SpareBank 1 Østlandet	149.269,58	0,12
37.320,00	Sparebanken Norge	503.445,01	0,39
526,00	Storebrand	6.341,49	0,00
706,00	Treasure	1.695,16	0,00
418,00	Wallenius Wilhelmsen	2.919,06	0,00
8.141,00	Webstep	17.069,30	0,01
386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	14.195,90	0,01
13.290,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	474.720,60	0,37
1.000,00	Zaptec	1.792,35	0,00
		8.897.354,44	**6,87**
	SEK		
68.837,00	AAK	1.538.428,82	1,19
611,00	AcadeMedia	4.540,75	0,00
5,00	AddLife B	84,73	0,00
19.846,00	AFRY	280.727,74	0,22
21.849,00	Alleima	146.588,16	0,11
7.596,00	Annehem Fastigheter B	10.976,58	0,01
233.842,00	Apotea	1.844.877,43	1,42
22.969,00	AQ Group	368.196,51	0,28
17.556,00	Arise	53.889,95	0,04
100,00	Asker Healthcare Group	975,45	0,00
9.890,00	Atrium Ljungberg B	30.234,10	0,02
39.521,00	Avanza	1.135.809,19	0,88
49.394,00	Axfood	1.233.796,49	0,95
227.006,00	Bactiguard B	590.869,35	0,46
69.783,00	Bahnhof B	373.921,20	0,29
646,00	Balder B	4.109,72	0,00
104.070,00	Beijer Alma B	2.139.031,41	1,65
38.969,00	Besqab	81.844,83	0,06
56.695,00	BHG Group	117.343,81	0,09
50.589,00	Billerud	443.615,57	0,34
64.172,00	BioArctic B	1.024.654,96	0,79
451,00	Boliden	11.913,05	0,01
195.676,00	Bonava B	224.803,80	0,17
54.878,00	Boule Diagnostics	43.246,30	0,03
155,00	Bravida Holding	1.314,68	0,00
40.509,00	BTS Group B	841.702,55	0,65
44.748,00	Bulten	244.594,70	0,19
13.301,00	Bure Equity	340.478,69	0,26
5.000,00	Byggmax Group	22.797,64	0,02
19.929,00	CAG Group	199.441,94	0,15
177.732,00	Careium	494.519,53	0,38
351.664,00	Castellum	3.913.863,93	3,02
199.593,00	Cavotec	297.378,47	0,23
10.653,00	CellaVision	173.828,88	0,13
244.031,00	Clas Ohlson B	7.035.203,46	5,43
346.245,00	Cloetta	1.053.511,63	0,81
194.760,00	COOR Service Management	723.696,10	0,56
38.083,00	CTEK	54.416,47	0,04
32.100,00	DevPort B	55.317,48	0,04
139.049,00	Diös Fastigheter	867.378,79	0,67
967,00	Dometic Group	3.431,78	0,00
41.756,00	Duni	350.043,40	0,27
10.177,00	Electrolux B	60.761,45	0,05
377.466,00	Electrolux Professional B	2.276.686,53	1,76
47.927,00	Eltel	44.737,29	0,03
7.159,00	Emilshus B	33.541,23	0,03
28.220,00	Energy Save B	47.364,69	0,04
18.000,00	Enity Holding	113.575,32	0,09
1,00	Eolus	4,95	0,00
301.942,00	Ependion	3.024.432,16	2,34
5.997,00	Exsitec Holding	70.780,88	0,05
197.391,00	Fabege	1.505.035,89	1,16
312.996,00	Fagerhult Group	1.188.325,13	0,92
8.545,00	Fastpartner A	44.713,30	0,03
65.654,00	Fenix Outdoor Int. B	3.064.225,06	2,37
230.065,00	Ferroamp	24.469,50	0,02
41.992,00	FM Mattsson	229.153,38	0,18

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
77.229,00	Garo	136.830,74	0,11
32.342,00	Getinge B	543.266,38	0,42
23.638,00	Gränges	258.625,03	0,20
6.097,00	HANZA	48.867,91	0,04
55.401,00	Hexpol B	454.236,76	0,35
6.298,00	HMS Networks	233.231,93	0,18
663,00	Holmen B	22.350,91	0,02
10.620,00	Hufvudstaden A	118.195,88	0,09
77,00	Husqvarna B	343,41	0,00
93,00	Instalco	204,67	0,00
187.001,00	ITAB Shop Concept	383.518,45	0,30
44.864,00	JM	613.675,92	0,47
66.080,00	KABE B	1.476.813,00	1,14
175.346,00	Kjell Group	181.774,92	0,14
23.890,00	Knowit	274.890,86	0,21
1.463,00	Level Bio	45,17	0,00
14.562,00	Lime Technologies	539.792,94	0,42
84.841,00	Linc	555.123,27	0,43
11.013,00	Lindab International	194.134,74	0,15
196,00	Lundin Mining	1.741,60	0,00
14.938,00	Malmbergs Elektriska B	54.300,47	0,04
26.254,00	MedCap	1.063.920,95	0,82
653.133,00	Medivir	92.622,15	0,07
91.592,00	MEKO	889.489,71	0,69
195.383,00	Midsona B	156.074,84	0,12
893.770,00	Midsummer	84.230,85	0,07
139.629,00	MTG B	1.503.879,36	1,16
29.322,00	Munters Group	361.080,33	0,28
111.407,00	NCC B	1.765.872,34	1,36
500,00	NIBE Industrier B	1.812,14	0,00
791.835,00	Nolato B	4.093.674,46	3,16
10.088,00	NOTE	162.074,33	0,13
23.877,00	Nyfosa	202.198,43	0,16
184.441,00	OEM International B	2.297.751,51	1,77
27.709,00	Ogunsen B	66.278,73	0,05
23.955,00	Pandox	357.771,40	0,28
1.000,00	Paradox Interactive	16.846,92	0,01
95.705,00	Peab B	669.586,78	0,52
213.248,00	PION Group B	106.418,19	0,08
1.805,00	Precio Fishbone B	3.434,54	0,00
132,00	Ratos B	474,61	0,00
145.264,00	Rejlers B	2.581.542,71	1,99
167.702,00	Scandi Standard	1.452.518,53	1,12
46.750,00	Scandic Hotels Group	347.640,41	0,27
257.076,00	SECTRA B	8.057.343,79	6,22
33,00	Securitas B	418,07	0,00
37.277,00	Skanska B	745.439,27	0,58
7.361,00	SKF B	143.037,81	0,11
695,00	SkiStar B	9.662,56	0,01
685,00	SSAB A	3.470,03	0,00
5.339,00	SSAB B	26.672,23	0,02
31.000,00	Storytel B	261.127,19	0,20
100,00	Surgical Science	1.382,22	0,00
413.400,00	Svedbergs B	2.048.168,47	1,58
182,00	Sweco B	2.700,23	0,00
241.905,00	Systemair	1.908.489,81	1,47
78.191,00	Tele2 B	962.868,56	0,74
535,00	Tobii	229,91	0,00
5.050,00	Trelleborg B	160.363,43	0,12
20.629,00	Troax Group	266.992,81	0,21
42.341,00	VBG Group B	994.917,06	0,77
1.041.916,00	Vestum	924.879,44	0,71
15.925.749,00	Viaplay Group B	1.013.163,89	0,78
8.100,00	Volvo Car B	12.580,93	0,01
18.306,00	Wallenstam B	79.852,01	0,06
1.000,00	Wihlborgs Fastigheter	9.253,69	0,01
100,00	Xvivo Perfusion	2.575,95	0,00
		82.109.955,32	**63,39**
	Summe Aktien	**125.454.179,96**	**96,86**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**125.454.179,96**	**96,86**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	EUR		
15.400,00	Herantis Pharma Plc	20.097,00	0,02
		20.097,00	**0,02**
	Summe Aktien	**20.097,00**	**0,02**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**20.097,00**	**0,02**
	Summe Wertpapieranlagen	**125.474.276,96**	**96,87**
	Bankguthaben	**4.379.044,87**	**3,38**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(328.560,66)**	**(0,25)**
	Summe Nettovermögen	**129.524.761,17**	**100,00**

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	60,80
Finnland	16,84
Dänemark	9,81
Norwegen	6,84
Schweiz	2,60
Summe	**96,87**

Sektor	
Bau- und Ingenieurwesen	7,74
Immobilien: REOC	6,53
Gesundheitswesen: Technologie	6,26
Industriemaschinen	5,88
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	5,54
Hersteller von Elektronikausrüstung	5,36
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,22
Bauprodukte	3,66
Industriekonglomerate	3,35
Handelsgesellschaften und Großhändler	2,78
Verschiedene Banken	2,57
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,39
Verlage	2,37
Spezialgeschäfte	2,37
Landwirtschafts- und Landmaschinen	2,02
Verschiedene Chemikalien	1,86
Systemsoftware	1,71
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,50
Freizeitartikel	1,43
Arzneimittel-Einzelhandel	1,42
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,38
Interaktives Home Entertainment	1,17
Automobilhersteller	1,15
Lebensmitteleinzelhandel	1,06
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,04
Spezialchemikalien	1,04
Investmentbanken und Broker	0,88
Biotechnologie	0,86
Regionale Banken	0,83
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,82
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,82
Rundfunk	0,78
Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,78
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,77
Hausbau	0,74
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,74
Großhändler	0,73
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,72
Brauereien	0,62
Papierverpackungen	0,60
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,56
Verschiedene Support-Leistungen	0,56
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,54
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,49
Gesundheitswesen: Produkte	0,46
Anwendungssoftware	0,42
Pharmazeutika	0,39
Schifffahrt	0,38
Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,30
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,29
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,27
Haushaltsprodukte	0,27
Reifen und Gummi	0,23
Unterhaltungselektronik	0,22
Aluminium	0,20
Autoteile und -zubehör	0,19
Broadline Retail	0,19
Kommunikationsanlagen	0,18
Freizeiteinrichtungen	0,18
Sach- und Unfallversicherung	0,16
Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,14
Stahl	0,14
Restaurants	0,10
Hypothekenfinanzierung (Gewerbe- und Wohnimmobilien)	0,09
Rohstoffchemikalien	0,09
Erneuerbare Elektrizität	0,08
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,07
Halbleiter-Ausrüstung	0,07
Baumaterialien	0,05
Haushaltsgeräte	0,05
Papierprodukte	0,02
Fluggesellschaften	0,01
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,01
Summe	**96,87**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
OMXS30 IND FUTURE 7/2025	18.07.2025	SEK	41,00	10.192.600,00	(8.463,85)	17.649,11
					(8.463,85)	**17.649,11**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: **Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC**					
20.028,26	EUR	223.007,00	SEK	12,50	03.07.2025
				12,50	

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

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

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	DKK		
32.000,00	Coloplast B	2.581.132,65	2,23
25.000,00	DSV A/S	5.088.185,86	4,39
98.000,00	Novo Nordisk B	5.759.095,92	4,97
136.000,00	Novonesis (Novozymes) B	8.244.677,23	7,11
340.000,00	Tryg	7.446.276,03	6,42
		29.119.367,69	**25,11**
	EUR		
400.000,00	F-Secure	765.600,00	0,66
65.500,00	Huhtamäki	1.980.720,00	1,71
99.000,00	Kesko B	2.057.220,00	1,77
576.000,00	Nokia	2.520.000,00	2,17
230.000,00	Nordea Bank	2.898.000,00	2,50
860.000,00	Sampo A	7.824.280,00	6,75
83.500,00	Vaisala A	4.124.900,00	3,56
		22.170.720,00	**19,12**
	NOK		
800.000,00	AutoStore Holdings	408.519,98	0,35
53.500,00	Bakkafrost	2.039.936,76	1,76
245.000,00	Gjensidige Forsikring	5.257.073,90	4,53
371.000,00	Tomra Systems	4.893.108,98	4,22
158.787,00	Vend Marketplaces B	4.545.569,24	3,92
		17.144.208,86	**14,78**
	SEK		
90.000,00	AAK	2.011.397,85	1,73
11.700,00	AstraZeneca	1.389.843,60	1,20
397.000,00	Atlas Copco A	5.414.362,60	4,67
316.944,00	Epiroc A	5.894.248,09	5,08
183.000,00	Essity B	4.295.155,67	3,70
15.600,00	Fenix Outdoor Int. B	728.088,33	0,63
190.000,00	Hennes & Mauritz B	2.245.073,64	1,94
55.500,00	Holmen B	1.871.003,90	1,61
199.013,00	Sandvik	3.847.541,13	3,32
160.000,00	SECTRA B	5.014.762,20	4,32
36.500,00	Surgical Science	504.509,92	0,44
60.000,00	Swedbank A	1.342.547,48	1,16
10.700.000,00	Viaplay Group B	680.712,32	0,59
		35.239.246,73	**30,38**
	USD		
13.600,00	Spotify Technology	8.820.919,40	7,61
		8.820.919,40	**7,61**
	Summe Aktien	**112.494.462,68**	**97,00**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**112.494.462,68**	**97,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**112.494.462,68**	**97,00**
	Bankguthaben	**3.648.822,98**	**3,15**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(166.474,93)**	**(0,14)**
	Summe Nettovermögen	**115.976.810,73**	**100,00**

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

Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	28,56
Dänemark	25,11
Finnland	19,12
Norwegen	12,67
Luxemburg	7,61
Färöer	1,76
Vereinigtes Königreich	1,20
Schweiz	0,63
Bermuda	0,35
Summe	**97,00**

Sektor	
Sach- und Unfallversicherung	13,17
Industriemaschinen	12,56
Filme und Entertainment	7,61
Spezialchemikalien	7,11
Pharmazeutika	6,16
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	5,08
Mehrspartenversicherungen	4,53
Luftfracht und Logistik	4,39
Gesundheitswesen: Technologie	4,32
Verlage	3,92
Haushaltsprodukte	3,70
Verschiedene Banken	3,66
Hersteller von Elektronikausrüstung	3,56
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,49
Gesundheitswesen: Produkte	2,23
Kommunikationsanlagen	2,17
Bekleidung-Einzelhandel	1,94
Lebensmitteleinzelhandel	1,77
Papierverpackungen	1,71
Papierprodukte	1,61
Systemsoftware	0,66
Spezialgeschäfte	0,63
Rundfunk	0,59
Gesundheitswesen: Ausstattung	0,44
Summe	**97,00**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
735.123,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	34.918,34	0,01
1.607.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.449.341,15	0,50
440.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	452.167,32	0,15
697.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	713.255,43	0,24
292.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	293.752,58	0,10
606.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	613.719,83	0,21
157.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	162.041,27	0,06
425.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	436.735,53	0,15
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	57.279,70	0,02
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	502.601,18	0,17
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	387.550,94	0,13
1.834.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	1.808.034,38	0,62
1.209.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	1.207.642,05	0,41
649.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	669.028,79	0,23
638.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	632.687,76	0,22
496.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	489.103,27	0,17
241.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	240.889,14	0,08
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	202.252,08	0,07
856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	780.529,91	0,27
700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	726.749,53	0,25
1.416.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	1.491.533,81	0,51
695.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8% 15-05-2033	726.373,00	0,25
40.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.25% 15-01-2029	41.847,08	0,01
628.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.875% 15-04-2030	666.892,67	0,23
1.311.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.273.632,17	0,44
340.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	341.011,47	0,12
662.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	634.800,08	0,22
281.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	287.193,80	0,10
923.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	940.742,83	0,32
1.173.000,00	ION Trading Technologies Sar 9.5% 30-05-2029	1.213.025,11	0,42
904.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	867.194,92	0,30
932.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	795.863,87	0,27
561.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	563.840,90	0,19
285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	325.690,46	0,11
727.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	729.780,78	0,25
1.382.000,00	MGM Resorts International 6.125% 15-09-2029	1.404.619,19	0,48
1.805.000,00	MGM Resorts International 6.5% 15-04-2032	1.832.123,73	0,63
897.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	631.371,66	0,22
402.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	371.492,22	0,13
365.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	382.088,57	0,13
809.000,00	Murphy Oil Corp 6% 01-10-2032	775.122,88	0,27
1.482.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	1.411.986,62	0,48
351.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	353.201,47	0,12
624.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	629.961,70	0,22
194.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	194.858,45	0,07
73.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	73.579,47	0,03
1.204.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.205.577,24	0,41
589.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	589.798,10	0,20
947.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	964.416,28	0,33
859.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	868.791,74	0,30
632.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	602.465,06	0,21
1.496.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.534.587,82	0,53
434.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	421.081,60	0,14
2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	2.019.061,09	0,69
1.154.000,00	Vital Energy Inc 9.75% 15-10-2030	1.044.158,82	0,36
1.460.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	1.516.513,68	0,52
2.410.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	2.134.227,07	0,73
1.994.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	2.114.672,89	0,72
508.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	507.765,15	0,17
1.428.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.187.205,41	0,41
984.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	985.420,09	0,34
		48.515.851,13	**16,63**
	Summe Anleihen	**48.515.851,13**	**16,63**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**48.515.851,13**	**16,63**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
904.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	842.927,57	0,29
401.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	404.147,85	0,14
1.029.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	998.400,73	0,34
844.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	856.897,16	0,29
1.292.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	1.295.082,71	0,44
564.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	559.120,22	0,19
286.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	291.893,03	0,10
1.015.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	961.368,72	0,33
801.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	795.346,62	0,27
1.451.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.484.503,59	0,51
395.000,00	Albion Financing 1 SARL / Ag 7% 21-05-2030	403.466,82	0,14
1.028.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	1.048.321,50	0,36
655.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	657.025,35	0,23
2.300.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	2.410.273,50	0,83
513.000,00	Altice Financing SA 9.625% 15-07-2027	436.619,43	0,15
1.249.000,00	Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	1.301.403,04	0,45

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
760.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	753.752,72	0,26
767.000,00	Antero Midstream Partners LP 6.625% 01-02-2032	792.498,15	0,27
636.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	639.137,39	0,22
1.364.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.625% 01-09-2032	1.388.658,39	0,48
1.044.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	965.689,56	0,33
925.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	929.142,15	0,32
487.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	185.734,50	0,06
205.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	206.350,75	0,07
1.130.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.169.134,16	0,40
304.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	302.845,77	0,10
1.728.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	1.780.133,76	0,61
9.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	9.362,62	0,00
204.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.375% 15-06-2032	212.957,23	0,07
135.000,00	Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	139.238,06	0,05
276.000,00	Axon Enterprise Inc 6.25% 15-03-2033	285.351,43	0,10
347.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	357.456,15	0,12
334.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	316.924,76	0,11
600.000,00	Bausch Health Cos Inc 11% 30-09-2028	591.526,80	0,20
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	71.642,34	0,02
739.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	745.099,71	0,26
562.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.5% 15-03-2031	568.945,76	0,19
689.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	725.459,12	0,25
1.636.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	1.651.604,17	0,57
1.418.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.379.157,58	0,47
1.161.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	1.126.898,30	0,39
1.113.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	1.030.073,60	0,35
952.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	976.738,67	0,33
170.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	175.051,89	0,06
567.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	540.974,76	0,19
785.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	803.730,88	0,28
823.000,00	Caesars Entertainment Inc 7% 15-02-2030	852.688,90	0,29
388.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	384.678,68	0,13
287.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	283.867,71	0,10
920.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	919.283,96	0,32
11.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	10.158,94	0,00
1.836.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.855.191,71	0,64
375.000,00	Carnival Corp 6.125% 15-02-2033	382.919,25	0,13
879.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	870.495,76	0,30
1.198.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	1.203.755,59	0,41
1.649.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	1.529.965,12	0,52
304.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	289.423,66	0,10
463.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	438.238,53	0,15
1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	1.015.965,63	0,35
931.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	923.800,58	0,32
330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	329.051,58	0,11
800.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	743.572,00	0,25
1.915.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.919.180,45	0,66
1.200.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	1.257.404,40	0,43
1.103.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	1.153.572,55	0,40
1.133.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	1.199.197,79	0,41
1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	992.150,95	0,34
103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	81.985,94	0,03
1.082.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.086.076,98	0,37
780.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	800.641,14	0,27
342.000,00	Civitas Resources Inc 8.375% 01-07-2028	350.192,27	0,12
68.000,00	Civitas Resources Inc 8.625% 01-11-2030	69.102,08	0,02
1.447.000,00	Civitas Resources Inc 8.75% 01-07-2031	1.468.861,28	0,50
320.000,00	Civitas Resources Inc 9.625% 15-06-2033	328.091,94	0,11
672.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	696.071,04	0,24
680.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	698.179,12	0,24
965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	970.547,79	0,33
97.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	89.561,08	0,03
351.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	332.040,77	0,11
365.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.875% 01-04-2030	376.744,97	0,13
951.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	1.000.471,97	0,34
408.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	374.972,16	0,13
634.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	627.372,10	0,21
882.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	868.339,67	0,30
1.405.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03-2032	1.323.181,93	0,45
765.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15-09-2031	737.437,43	0,25
252.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	255.593,02	0,09
263.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	269.398,26	0,09
697.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	693.199,75	0,24
1.151.000,00	CommScope LLC 9.5% 15-12-2031	1.206.220,38	0,41
784.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	762.198,21	0,26
2.329.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	2.308.536,53	0,79
2.210.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	2.196.056,01	0,75
406.000,00	Constellium SE 6.375% 15-08-2032	412.979,14	0,14
296.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	213.913,49	0,07
701.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	639.419,11	0,22
749.000,00	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15-01-2034	750.934,67	0,26
1.171.000,00	CSC Holdings LLC 11.75% 31-01-2029	1.103.279,90	0,38
839.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	587.707,92	0,20

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
209.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	96.365,82	0,03
873.000,00	CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	402.128,02	0,14
1.830.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	901.544,56	0,31
317.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	257.304,43	0,09
533.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	397.618,91	0,14
840.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	846.461,28	0,29
784.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	845.345,65	0,29
286.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	285.770,57	0,10
994.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	1.008.744,89	0,35
910.000,00	DaVita Inc 6.75% 15-07-2033	940.432,22	0,32
321.000,00	DISH DBS Corp 01-12-2028 DEFAULTED	276.005,16	0,09
609.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	440.698,28	0,15
73.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	64.115,59	0,02
424.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	438.240,46	0,15
1.138.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	1.026.068,94	0,35
363.000,00	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01-12-2029	372.071,73	0,13
1.745.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	1.783.602,80	0,61
254.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	262.319,26	0,09
219.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	207.046,08	0,07
1.070.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	1.081.774,28	0,37
1.738.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	1.715.249,75	0,59
784.000,00	EQT Corp 6.375% 01-04-2029	808.206,74	0,28
950.000,00	EquipmentShare.com Inc 8% 15-03-2033	995.581,00	0,34
400.000,00	EquipmentShare.com Inc 8.625% 15-05-2032	427.197,20	0,15
1.054.000,00	EquipmentShare.com Inc 9% 15-05-2028	1.114.063,24	0,38
679.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	687.560,15	0,24
931.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	947.837,14	0,32
1.003.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	997.497,34	0,34
849.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	827.573,19	0,28
410.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	420.843,27	0,14
339.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 23-12-2029	230.869,17	0,08
302.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 23-12-2029	235.182,50	0,08
413.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	389.913,84	0,13
748.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	716.584,67	0,25
1.188.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	1.213.904,34	0,42
419.000,00	Gray Media Inc 4.75% 15-10-2030	313.959,77	0,11
1.310.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	973.034,60	0,33
1.520.000,00	Hartford Insurance Group Inc FRN 12-02-2047	1.415.956,53	0,49
931.000,00	Harvest Midstream I LP 7.5% 15-05-2032	984.831,35	0,34
922.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	975.890,90	0,33
1.532.000,00	Helios Software Holdings Inc 8.75% 01-05-2029	1.564.720,46	0,54
1.398.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.399.101,34	0,48
1.120.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	1.150.882,88	0,39
378.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	394.645,61	0,14
397.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	415.204,83	0,14
1.015.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07-2029	1.059.512,83	0,36
84.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	75.463,12	0,03
568.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	396.367,17	0,14
753.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	749.585,82	0,26
104.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	107.045,33	0,04
1.104.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	1.078.288,72	0,37
398.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	399.442,75	0,14
597.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	609.525,66	0,21
646.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	658.489,76	0,23
870.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	801.160,47	0,27
746.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	717.897,96	0,25
600.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 6.625% 15-01-2032	609.216,60	0,21
813.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	849.752,48	0,29
303.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	316.911,17	0,11
814.168,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	396.955,49	0,14
161.980,00	iHeartCommunications Inc 7.75% 15-08-2030	123.899,44	0,04
1.196.400,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	973.618,02	0,33
978.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	1.043.758,76	0,36
357.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	354.655,33	0,12
831.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	763.484,45	0,26
493.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	494.138,10	0,17
941.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.088.786,87	0,37
1.237.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	1.268.829,25	0,43
1.202.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.196.017,77	0,41
557.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	572.514,68	0,20
732.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	757.919,39	0,26
555.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	574.330,10	0,20
357.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	352.000,71	0,12
728.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	728.240,46	0,25
508.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	531.009,96	0,18
654.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	381.456,03	0,13
1.821.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.208.427,98	0,41
983.000,00	Level 3 Financing Inc 11% 15-11-2029	1.126.809,22	0,39
770.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	661.595,01	0,23
463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	391.235,00	0,13
980.000,00	Level 3 Financing Inc 6.875% 30-06-2033	992.262,74	0,34
625.000,00	LifePoint Health Inc 11% 15-10-2030	690.913,75	0,24
822.000,00	Light & Wonder International 7% 15-05-2028	825.165,52	0,28
1.340.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	1.402.781,68	0,48
1.840.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	1.810.622,74	0,62
1.535.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	1.356.065,36	0,46

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
807.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	758.908,17	0,26
811.000,00	Matador Resources Co 6.25% 15-04-2033	806.752,47	0,28
508.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027	516.999,85	0,18
207.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	205.750,44	0,07
387.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	370.994,53	0,13
743.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	763.994,95	0,26
1.082.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.082.108,74	0,37
1.373.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	1.403.300,74	0,48
666.000,00	NCL Corp Ltd 8.125% 15-01-2029	702.067,90	0,24
1.215.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	1.203.666,60	0,41
365.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	359.588,44	0,12
977.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	980.845,47	0,34
280.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	294.829,92	0,10
1.266.000,00	NOVA Chemicals Corp 7% 01-12-2031	1.325.465,29	0,45
646.000,00	NOVA Chemicals Corp 9% 15-02-2030	697.442,27	0,24
1.818.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	1.738.918,64	0,60
777.000,00	Novelis Corp 6.875% 30-01-2030	804.561,74	0,28
953.000,00	NRG Energy Inc 6% 01-02-2033	962.254,58	0,33
1.613.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.645.398,72	0,56
650.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	681.326,75	0,23
417.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	400.099,16	0,14
1.604.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	1.577.999,00	0,54
470.000,00	Olympus Water US Holding Cor 7.25% 15-06-2031	480.558,54	0,16
615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	590.282,73	0,20
632.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	549.864,08	0,19
366.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	350.760,64	0,12
555.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	566.457,42	0,19
727.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.375% 01-06-2032	741.385,88	0,25
345.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	343.853,42	0,12
1.794.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	1.848.648,83	0,63
154.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	147.567,02	0,05
879.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	880.173,47	0,30
66.000,00	Parkland Corp 6.625% 15-08-2032	67.518,53	0,02
725.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.875% 15-09-2030	649.305,80	0,22
509.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.875% 15-03-2030	495.769,10	0,17
904.000,00	Pebblebrook Hotel LP / PEB F 6.375% 15-10-2029	909.767,52	0,31
322.000,00	Permian Resources Operating 6.25% 01-02-2033	325.295,99	0,11
1.407.000,00	Permian Resources Operating 7% 15-01-2032	1.459.399,49	0,50
845.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	858.160,88	0,29
1.877.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.870.013,24	0,64
359.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	369.134,21	0,13
174.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	175.508,06	0,06
923.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	932.142,32	0,32
1.688.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	1.638.184,25	0,56
899.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	924.949,64	0,32
252.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	260.047,12	0,09
889.650,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	369.204,75	0,13
461.000,00	Reworld Holding Corp 4.875% 01-12-2029	437.543,91	0,15
589.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	556.451,68	0,19
350.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 15-06-2033	360.716,30	0,12
1.035.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	1.051.409,92	0,36
685.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	689.034,53	0,24
395.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.625% 30-09-2031	397.688,76	0,14
564.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 6% 01-02-2033	574.933,44	0,20
261.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 15-07-2032	270.364,42	0,09
1.072.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	1.145.641,18	0,39
46.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	46.758,13	0,02
864.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	909.160,42	0,31
345.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	327.983,25	0,11
346.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	329.717,00	0,11
600.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	617.958,60	0,21
635.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	584.233,02	0,20
39.000,00	Sirius XM Radio LLC 5% 01-08-2027	38.662,50	0,01
241.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	237.558,21	0,08
2.967.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 8.875% 15-11-2031	3.110.768,95	1,07
1.259.000,00	Sotera Health Holdings LLC 7.375% 01-06-2031	1.313.748,87	0,45
1.419.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.467.484,39	0,50
1.059.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	1.073.926,61	0,37
462.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	476.729,02	0,16
1.583.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.555.986,11	0,53
566.000,00	Station Casinos LLC 6.625% 15-03-2032	580.307,35	0,20
404.000,00	Summit Midstream Holdings LL 8.625% 31-10-2029	412.799,12	0,14
316.000,00	Sunoco LP 6.25% 01-07-2033	320.966,57	0,11
374.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	364.746,27	0,12
378.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	377.742,88	0,13
921.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	918.963,11	0,31
1.511.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.513.941,92	0,52
558.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	558.530,66	0,19
584.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	563.500,14	0,19
724.200,00	Trinseo Luxco Finance SPV Sarl / Trinseo NA Financ	436.330,50	0,15
838.000,00	Triumph Group Inc 9% 15-03-2028	876.336,82	0,30
278.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	298.064,25	0,10
202.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	213.550,36	0,07
569.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	574.338,36	0,20
2.031.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	2.110.058,71	0,72
771.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	782.474,79	0,27
710.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	708.697,08	0,24
461.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	460.850,87	0,16
429.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	435.194,33	0,15
515.000,00	Univision Communications Inc 8.5% 31-07-2031	515.486,84	0,18

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
564.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	564.349,74	0,19
718.000,00	Vail Resorts Inc 6.5% 15-05-2032	741.517,37	0,25
1.096.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	1.194.873,45	0,41
1.202.000,00	Venture Global LNG Inc 9.875% 01-02-2032	1.298.773,02	0,45
159.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.5% 01-05-2033	169.974,50	0,06
254.000,00	Venture Global Plaquemines L 7.75% 01-05-2035	274.232,65	0,09
780.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	779.722,79	0,27
1.207.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	1.218.039,22	0,42
575.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	619.764,90	0,21
1.032.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	942.544,18	0,32
200.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	185.942,30	0,06
797.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	796.022,40	0,27
29.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	28.997,85	0,01
1.636.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	1.713.284,64	0,59
459.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	424.114,94	0,15
903.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	823.259,14	0,28
527.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	542.504,34	0,19
114.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2033	117.791,30	0,04
282.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	291.873,11	0,10
314.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	319.284,93	0,11
1.220.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.299.148,72	0,45
575.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	555.687,65	0,19
441.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	442.735,34	0,15
488.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	478.644,06	0,16
		225.055.695,14	**77,12**
	Summe Anleihen	**225.055.695,14**	**77,12**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**225.055.695,14**	**77,12**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
154.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030 NEW	0,00	0,00
879.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027 NEW	0,01	0,00
66.000,00	Parkland Corp 6.625% 15-08-2032 NEW	0,00	0,00
		0,01	**0,00**
	Summe Anleihen	**0,01**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**0,01**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**273.571.546,28**	**93,75**
	Bankguthaben	**11.666.991,25**	**4,00**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**6.583.619,71**	**2,26**
	Summe Nettovermögen	**291.822.157,24**	**100,00**

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	76,53
Kanada	3,02
Vereinigtes Königreich	2,65
Länderübergreifend	1,85
Frankreich	1,67
Bermuda	1,62
Niederlande	1,16
Italien	1,10
Australien	0,93
Luxemburg	0,87
Panama	0,77
Liberia	0,57
Irland	0,54
Österreich	0,25
Spanien	0,22
Summe	**93,75**

Sektor	
Unternehmensanleihen	93,75
Summe	**93,75**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.482.033.645,97	DKK	230.955.237,06	USD	2.476.137,38	31.07.2025
993.490,63	EUR	1.154.826,27	USD	12.386,01	31.07.2025
358.183.584,49	SEK	37.662.957,75	USD	106.214,17	31.07.2025
				2.594.737,56	

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

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

Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
5.038.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	5.079.752,36	0,39
6.002.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	6.194.724,22	0,47
6.667.000,00	Charter Communications Opera 6.484% 23-10-2045	6.572.609,17	0,50
3.878.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.855.373,03	0,29
6.126.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	6.119.119,28	0,47
6.108.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	6.296.498,99	0,48
881.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	884.872,00	0,07
6.269.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	6.306.350,70	0,48
2.434.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	2.413.733,54	0,18
9.140.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	9.012.911,04	0,69
4.966.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	4.528.167,66	0,35
4.750.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.931.514,66	0,38
2.776.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	2.924.080,40	0,22
2.302.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.299.914,62	0,18
5.766.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	5.601.649,97	0,43
2.334.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	2.190.512,45	0,17
2.541.000,00	Grifols SA 4.75% 15-10-2028	2.436.596,66	0,19
2.562.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	2.618.471,60	0,20
4.112.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	4.191.044,98	0,32
5.833.000,00	ION Trading Technologies Sar 9.5% 30-05-2029	6.032.033,63	0,46
3.476.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	3.406.572,81	0,26
7.870.000,00	Kedrion SpA 6.5% 01-09-2029	7.549.584,13	0,58
7.574.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	6.467.674,82	0,49
4.970.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	5.679.584,50	0,43
9.760.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	9.461.085,36	0,72
6.615.000,00	Newell Brands Inc 6.625% 15-05-2032	6.302.490,86	0,48
1.807.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.754.507,55	0,13
8.358.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	8.511.711,98	0,65
1.446.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.462.482,95	0,11
1.807.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	1.809.961,31	0,14
2.915.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.672.811,60	0,20
5.106.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	4.867.383,83	0,37
7.084.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	7.266.724,70	0,56
2.930.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	2.842.785,91	0,22
2.416.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	2.377.218,13	0,18
6.080.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 7.75% 15-04-2032	6.315.344,64	0,48
10.674.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	9.452.589,12	0,72
6.702.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	7.107.591,64	0,54
5.319.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	5.316.541,03	0,41
9.205.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	9.218.284,46	0,70
		200.332.862,29	**15,32**
	Summe Anleihen	**200.332.862,29**	**15,32**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**200.332.862,29**	**15,32**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.619.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	2.442.065,60	0,19
4.161.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 6.125% 15-06-2029	4.273.933,70	0,33
3.775.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	3.832.685,78	0,29
7.633.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	7.651.212,34	0,59
12.225.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	12.119.228,08	0,93
7.428.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	7.581.053,94	0,58
10.890.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.25% 15-03-2033	11.223.212,22	0,86
1.673.000,00	Albion Financing 1 SARL / Ag 7% 21-05-2030	1.708.860,75	0,13
6.017.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	6.135.944,06	0,47
1.925.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	1.930.952,37	0,15
7.727.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	8.097.471,02	0,62
13.024.000,00	Amer Sports Co 6.75% 16-02-2031	13.570.434,94	1,04
5.938.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	5.964.590,36	0,46
1.482.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	565.212,57	0,04
1.086.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	1.093.155,65	0,08
9.056.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	9.369.627,39	0,72
5.545.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	5.523.946,74	0,42
6.362.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	6.553.941,54	0,50
651.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8.25% 15-01-2030	677.229,41	0,05
4.431.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	4.467.573,47	0,34
3.975.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.5% 15-03-2031	4.024.127,02	0,31
2.773.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	2.919.736,07	0,22
13.782.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	13.404.477,94	1,02
11.813.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	11.466.020,29	0,88
913.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	844.975,02	0,06
5.592.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	5.490.708,75	0,42
5.856.000,00	Builders FirstSource Inc 6.375% 15-06-2032	6.008.174,02	0,46
730.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 15-05-2035	751.693,41	0,06

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

Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
8.572.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	8.489.066,76	0,65
8.257.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	8.296.669,37	0,63
4.956.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	4.617.186,03	0,35
1.036.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-06-2033	944.526,17	0,07
4.858.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	4.598.191,73	0,35
859.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	852.357,35	0,07
2.970.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	2.961.464,22	0,23
22.812.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	22.861.798,60	1,75
4.194.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	4.394.628,38	0,34
12.168.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.625% 01-07-2029	12.725.902,80	0,97
13.224.000,00	CHS/Community Health Systems 10.875% 15-01-2032	13.996.638,65	1,07
3.214.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	3.329.125,48	0,25
2.488.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.502.303,51	0,19
1.810.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	1.671.191,28	0,13
253.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	239.334,23	0,02
3.545.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.875% 01-04-2030	3.659.071,01	0,28
6.413.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 9% 15-09-2028	6.746.610,67	0,52
2.563.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	2.355.523,61	0,18
15.776.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	15.611.076,12	1,19
2.015.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 01-11-2029	1.983.791,88	0,15
6.157.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15-03-2032	5.798.456,34	0,44
2.913.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15-09-2031	2.808.046,07	0,21
1.126.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	1.153.393,33	0,09
3.122.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	3.104.977,92	0,24
5.136.000,00	CommScope LLC 9.5% 15-12-2031	5.382.404,74	0,41
10.101.000,00	Constellation Insurance Inc 6.8% 24-01-2030	10.012.248,82	0,77
4.417.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	3.192.080,65	0,24
2.968.000,00	Cornerstone Building Brands 9.5% 15-08-2029	2.707.269,51	0,21
4.576.000,00	CSC Holdings LLC 11.75% 31-01-2029	4.311.365,34	0,33
5.905.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	4.136.371,01	0,32
11.438.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	5.634.899,82	0,43
5.738.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	5.782.136,70	0,44
5.319.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 8.875% 01-09-2031	5.735.195,79	0,44
11.593.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	11.583.700,10	0,89
7.713.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	7.827.413,82	0,60
2.820.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.564.591,75	0,20
3.259.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	3.125.020,55	0,24
1.260.000,00	DaVita Inc 6.75% 15-07-2033	1.302.136,92	0,10
1.560.000,00	Ellucian Holdings Inc 6.5% 01-12-2029	1.598.985,96	0,12
14.144.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	14.456.892,82	1,11
785.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	810.711,11	0,06
1.087.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.027.667,08	0,08
9.696.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	9.802.694,78	0,75
9.491.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	9.366.763,76	0,72
3.872.000,00	EquipmentShare.com Inc 8% 15-03-2033	4.057.778,56	0,31
1.101.000,00	EquipmentShare.com Inc 8.625% 15-05-2032	1.175.860,29	0,09
5.163.000,00	EquipmentShare.com Inc 9% 15-05-2028	5.457.218,72	0,42
3.748.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.727.437,72	0,28
1.575.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.535.250,62	0,12
1.005.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	1.031.579,24	0,08
1.077.000,00	GrafTech Finance Inc 4.625% 23-12-2029	733.469,31	0,06
1.740.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 23-12-2029	1.355.025,00	0,10
5.216.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.924.432,38	0,38
1.635.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.566.331,47	0,12
10.910.000,00	Graphic Packaging Internatio 6.375% 15-07-2032	11.147.892,55	0,85
6.399.000,00	Gray Media Inc 4.75% 15-10-2030	4.794.817,62	0,37
6.805.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	5.054.580,47	0,39
8.604.000,00	Hartford Insurance Group Inc FRN 12-02-2047	8.015.059,22	0,61
9.116.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	9.648.830,20	0,74
6.737.000,00	Helios Software Holdings Inc 8.75% 01-05-2029	6.880.888,85	0,53
8.163.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	8.169.430,81	0,62
7.962.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	8.181.544,19	0,63
1.671.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	1.744.584,16	0,13
1.756.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	1.836.523,14	0,14
4.566.000,00	Hertz Corp/The 12.625% 15-07-2029	4.766.241,93	0,36
1.803.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	1.619.762,01	0,12
3.530.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	2.463.338,24	0,19
10.629.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	10.587.067,53	0,81
2.770.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 01-04-2029	2.828.117,37	0,22
3.653.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.875% 15-03-2033	3.723.627,10	0,28
3.169.000,00	Hilton Domestic Operating Co 6.125% 01-04-2032	3.247.775,00	0,25
8.796.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	8.100.008,58	0,62
4.400.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	4.234.250,68	0,32
2.586.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	2.702.902,72	0,21
1.461.000,00	HUB International Ltd 7.375% 31-01-2032	1.528.076,63	0,12
5.104.179,00	iHeartCommunications Inc 10.875% 01-05-2030	2.488.591,86	0,19

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

Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
8.810.747,00	iHeartCommunications Inc 9.125% 01-05-2029	7.170.095,34	0,55
2.735.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	2.918.895,93	0,22
9.326.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	8.568.298,46	0,66
3.384.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	3.915.467,35	0,30
5.763.000,00	IQVIA Inc 6.25% 01-06-2032	5.911.287,75	0,45
972.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	925.378,80	0,07
9.596.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	9.548.241,67	0,73
2.842.000,00	Iron Mountain Inc 6.25% 15-01-2033	2.921.161,07	0,22
5.133.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	5.314.754,40	0,41
1.292.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.238.267,01	0,09
2.704.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	2.798.177,62	0,21
602.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	593.569,83	0,05
1.720.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.720.568,12	0,13
5.808.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 7% 15-07-2031	6.071.074,49	0,46
4.763.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	2.778.096,43	0,21
9.235.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	6.128.408,80	0,47
4.379.000,00	LifePoint Health Inc 11% 15-10-2030	4.840.818,10	0,37
7.827.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	7.601.208,90	0,58
3.390.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	3.380.962,95	0,26
207.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	218.666,11	0,02
7.267.000,00	Macquarie Airfinance Holding 8.125% 30-03-2029	7.607.473,48	0,58
6.211.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	6.026.340,14	0,46
7.921.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	7.794.534,11	0,60
9.653.000,00	Magnera Corp 4.75% 15-11-2029	8.527.751,72	0,65
3.230.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	3.037.513,49	0,23
1.896.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-04-2027	1.929.589,99	0,15
1.055.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	1.048.631,49	0,08
10.050.000,00	Medline Borrower LP/Medline 6.25% 01-04-2029	10.333.982,85	0,79
4.552.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	4.552.457,48	0,35
6.023.000,00	NCR Voyix Corp 5% 01-10-2028	5.966.818,06	0,46
1.281.000,00	NCR Voyix Corp 5.125% 15-04-2029	1.262.007,64	0,10
8.172.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	8.204.164,99	0,63
1.235.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	1.300.410,54	0,10
2.534.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	2.274.633,44	0,17
8.718.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	8.338.774,85	0,64
3.399.000,00	Novelis Corp 6.875% 30-01-2030	3.519.569,33	0,27
2.445.000,00	Olympus Water US Holding Cor 7.25% 15-06-2031	2.499.926,90	0,19
2.417.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	2.102.882,09	0,16
2.691.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	2.578.953,22	0,20
4.028.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	4.014.613,27	0,31
14.323.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	14.759.307,23	1,13
21.690.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	20.962.779,85	1,60
10.120.000,00	Pebblebrook Hotel LP / PEB F 6.375% 15-10-2029	10.184.565,60	0,78
1.500.000,00	PennyMac Financial Services 6.875% 15-05-2032	1.530.074,33	0,12
4.016.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	4.152.724,72	0,32
3.600.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	3.656.070,00	0,28
3.494.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	3.609.490,68	0,28
4.463.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	4.141.064,17	0,32
6.431.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	6.177.280,97	0,47
5.920.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	5.897.963,98	0,45
3.067.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-02-2032	3.153.578,34	0,24
580.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	585.026,86	0,04
2.281.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	2.303.593,31	0,18
12.878.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	12.497.948,33	0,96
4.077.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.375% 01-03-2032	4.194.682,61	0,32
1.147.000,00	Quikrete Holdings Inc 6.75% 01-03-2033	1.183.627,15	0,09
1.965.310,00	Rackspace Finance LLC 3.5% 15-05-2028	815.603,65	0,06
8.380.000,00	Reworld Holding Corp 5% 01-09-2030	7.916.918,69	0,61
4.596.000,00	Rocket Cos Inc 6.125% 01-08-2030	4.668.869,58	0,36
10.197.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	9.631.327,54	0,74
1.628.000,00	Sealed Air Corp 6.5% 15-07-2032	1.686.411,01	0,13
2.237.000,00	Sealed Air Corp 6.875% 15-07-2033	2.390.671,00	0,18
3.259.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	3.312.711,58	0,25
6.013.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 7.25% 15-02-2031	6.327.293,50	0,48
1.838.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.747.342,67	0,13
2.821.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	2.688.241,77	0,21
6.688.000,00	Sensata Technologies Inc 6.625% 15-07-2032	6.888.178,53	0,53
3.786.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	3.483.316,87	0,27
3.512.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	3.491.688,70	0,27
6.095.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	6.303.253,96	0,48
9.573.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	9.707.931,44	0,74
1.986.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 01-07-2030	2.049.315,67	0,16
3.099.000,00	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15-10-2030	3.203.526,17	0,24
4.680.000,00	Surgery Center Holdings Inc 7.25% 15-04-2032	4.776.136,56	0,37
5.302.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	5.170.814,73	0,40
3.386.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	3.383.696,84	0,26
1.482.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.478.722,40	0,11
1.482.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01-02-2027	1.483.409,38	0,11
4.722.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	4.556.246,00	0,35
3.007.000,00	Travel + Leisure Co 6.625% 31-07-2026	3.037.079,02	0,23
2.006.021,00	Trinseo Luxco Finance SPV Sarl / Trinseo NA Financ	1.208.627,65	0,09

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

Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
1.257.000,00	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15-01-2031	1.347.722,17	0,10
631.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	667.080,58	0,05
2.005.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	2.016.175,87	0,15
7.089.000,00	UKG Inc 6.875% 01-02-2031	7.364.946,41	0,56
3.448.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	3.499.316,58	0,27
7.322.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	7.270.496,57	0,56
1.032.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	1.030.106,18	0,08
3.080.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	3.079.003,62	0,24
915.000,00	Univision Communications Inc 8% 15-08-2028	928.211,69	0,07
1.999.000,00	Univision Communications Inc 8.5% 31-07-2031	2.000.889,68	0,15
2.891.000,00	UWM Holdings LLC 6.625% 01-02-2030	2.892.792,71	0,22
12.282.000,00	Vail Resorts Inc 6.5% 15-05-2032	12.684.284,63	0,97
5.327.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.865.244,99	0,37
4.152.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	3.860.162,15	0,30
2.552.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.358.042,13	0,18
9.681.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	8.826.103,81	0,67
4.245.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2029	4.369.887,90	0,33
929.000,00	WESCO Distribution Inc 6.375% 15-03-2033	959.895,75	0,07
604.000,00	WESCO Distribution Inc 6.625% 15-03-2032	625.146,66	0,05
6.348.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	6.454.843,19	0,49
3.046.000,00	ZF North America Capital Inc 6.75% 23-04-2030	2.943.694,91	0,23
726.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	728.856,81	0,06
2.824.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	2.769.858,27	0,21
		1.006.506.725,67	**76,96**
	Summe Anleihen	**1.006.506.725,67**	**76,96**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.006.506.725,67**	**76,96**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.206.839.587,96**	**92,27**
	Bankguthaben	**70.727.554,32**	**5,41**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**30.311.308,75**	**2,32**
	Summe Nettovermögen	**1.307.878.451,03**	**100,00**

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

Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	80,03
Vereinigtes Königreich	2,93
Italien	2,09
Länderübergreifend	1,73
Kanada	1,62
Niederlande	1,01
Frankreich	0,74
Irland	0,68
Luxemburg	0,68
Australien	0,35
Österreich	0,22
Spanien	0,19
Summe	**92,27**

Sektor	
Unternehmensanleihen	92,27
Summe	**92,27**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
391.469.167,80	DKK	61.004.537,57	USD	654.779,10	31.07.2025
709.099.728,56	EUR	824.245.947,28	USD	8.846.852,85	31.07.2025
30.052.272,58	NOK	2.961.282,40	USD	18.237,73	31.07.2025
3.848.045.053,89	SEK	404.616.639,31	USD	1.145.866,35	31.07.2025
25.896,35	USD	22.192,83	EUR	(177,49)	31.07.2025
20.442,45	USD	193.335,08	SEK	55,53	31.07.2025
				10.665.614,07	

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

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

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American Stars Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	GBP		
2.992.448,00	Rotork	13.232.723,26	0,83
		13.232.723,26	**0,83**
	USD		
140.675,00	AbbVie	25.812.455,75	1,61
56.342,00	Adobe	21.897.036,59	1,37
86.294,00	Align Technology	16.337.180,08	1,02
154.719,00	Allegion	22.274.894,43	1,39
239.288,00	Alphabet	42.564.549,44	2,66
363.474,00	Amazon.com	80.803.904,94	5,05
417.915,00	Apple	83.900.615,40	5,24
157.188,00	Applied Materials	28.743.397,68	1,79
5.344,00	AutoZone	19.332.775,04	1,21
103.699,00	Becton Dickinson	17.727.344,05	1,11
162.642,00	Broadcom	44.606.194,92	2,79
128.475,00	Brown & Brown	14.148.309,38	0,88
73.801,00	Chubb	21.076.089,58	1,32
49.548,00	Cintas	10.966.458,84	0,68
405.962,00	Cognex	12.816.220,34	0,80
274.954,00	Colgate-Palmolive	24.578.138,06	1,53
164.473,00	Danaher	32.703.811,32	2,04
54.600,00	Deere	27.809.964,00	1,74
47.856,00	Ecolab	12.747.642,00	0,80
396.315,00	Edwards Lifesciences	31.047.317,10	1,94
162.500,00	Estee Lauder Cos	12.902.500,00	0,81
508.208,00	Fastenal	21.344.736,00	1,33
125.543,00	Fortinet	13.154.395,54	0,82
472.231,00	Healthcare Realty Trust	7.392.776,31	0,46
169.505,00	IDEX	29.851.525,55	1,86
205.448,00	International Flavors & Fragrances	15.133.299,68	0,95
108.835,00	Jack Henry & Associates	19.486.906,75	1,22
44.318,00	Jones Lang LaSalle	11.324.135,36	0,71
135.243,00	JPMorgan Chase	39.351.655,71	2,46
123.670,00	Kimberly-Clark	15.801.315,90	0,99
84.176,00	Littelfuse	19.006.940,80	1,19
58.029,00	Mastercard	32.254.259,07	2,01
57.291,00	Meta Platforms	42.556.327,71	2,66
254.315,00	Microsoft	126.376.752,95	7,89
153.772,00	MKS	15.357.209,64	0,96
282.670,00	Mondelez International	18.978.463,80	1,19
31.690,00	MSCI	18.294.637,00	1,14
223.126,00	NextEra Energy	15.112.323,98	0,94
253.400,00	NIKE	17.879.904,00	1,12
693.215,00	NVIDIA	108.571.333,30	6,78
83.156,00	NXP Semiconductors	18.109.713,68	1,13
542.817,00	Organon	5.303.322,09	0,33
41.122,00	Pool	11.877.678,48	0,74
75.654,00	Progressive	20.069.493,12	1,25
53.917,00	S&P Global	28.067.033,52	1,75
34.789,00	Sherwin-Williams	11.954.891,96	0,75
75.723,00	Stryker	29.816.688,48	1,86
102.504,00	Take-Two Interactive Software	25.027.376,64	1,56
73.113,00	Tesla	23.461.961,70	1,47
160.406,00	TJX Cos	19.818.161,30	1,24
236.580,00	Veralto	24.036.528,00	1,50
105.633,00	Visa	37.288.449,00	2,33
89.039,00	Waste Management	20.334.726,82	1,27
28.493,00	Waters	9.997.623,84	0,62
38.697,00	Watsco	16.856.026,23	1,05
331.864,00	Wells Fargo	26.887.621,28	1,68
59.985,00	Workday	14.409.596,70	0,90
333.668,00	Xcel Energy	22.475.876,48	1,40
37.042,00	Zebra Technologies	11.474.129,92	0,72
		1.569.292.597,23	**98,00**
	Summe Aktien	**1.582.525.320,49**	**98,83**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.582.525.320,49**	**98,83**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.582.525.320,49**	**98,83**
	Bankguthaben	**20.361.906,13**	**1,27**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(1.567.989,23)**	**(0,10)**
	Summe Nettovermögen	**1.601.319.237,39**	**100,00**

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

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American Stars Equity Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	94,16
Irland	1,39
Schweiz	1,32
Niederlande	1,13
Vereinigtes Königreich	0,83
Summe	**98,83**

Sektor	
Halbleiter	10,70
Systemsoftware	8,71
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,56
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,32
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,24
Broadline Retail	5,05
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,91
Verschiedene Banken	4,14
Börsen und Finanzdaten	2,90
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,77
Halbleiter-Ausrüstung	2,75
Industriemaschinen	2,69
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,67
Sach- und Unfallversicherung	2,57
Haushaltsprodukte	2,52
Spezialchemikalien	2,49
Handelsgesellschaften und Großhändler	2,39
Stromversorger	2,35
Anwendungssoftware	2,27
Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,74
Biotechnologie	1,61
Interaktives Home Entertainment	1,56
Hersteller von Elektronikausrüstung	1,52
Automobilhersteller	1,47
Bauprodukte	1,39
Bekleidung-Einzelhandel	1,24
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,21
Elektronische Komponenten	1,19
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,19
Schuhe	1,12
Gesundheitswesen: Produkte	1,02
Versicherungsmakler	0,88
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,81
Großhändler	0,74
Immobiliendienste	0,71
Verschiedene Support-Leistungen	0,68
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	0,46
Pharmazeutika	0,33
Summe	**98,83**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (vormals Nordea 1 - North American Stars Equity Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
30.472,13	CHF	37.927,99	USD	438,51	31.07.2025
86.794.592,82	EUR	100.902.175,35	USD	1.069.324,19	31.07.2025
125.025,90	USD	107.462,64	EUR	(1.228,02)	31.07.2025
				1.068.534,68	
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
31.788,28	USD	27.107,00	EUR	(0,99)	03.07.2025
192.506,03	USD	1.945.037,00	NOK	(306,26)	03.07.2025
				(307,25)	
				1.068.227,43	

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

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	NOK		
24.000.000,00	Akershus fylke 20/28 2,04%	22.641.410,40	1,15
25.000.000,00	Den norske stat 20/30 1,375%	22.369.875,00	1,13
20.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	18.075.100,00	0,91
65.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	61.502.350,00	3,11
55.000.000,00	Den norske stat 24/34 3,625%	54.318.550,00	2,75
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	48.046.896,00	2,43
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	8.015.951,20	0,41
25.000.000,00	Electrolux AB FRN 07-06-2029	24.995.065,00	1,27
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	70.651.614,00	3,58
12.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	11.589.000,00	0,59
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	19.542.448,00	0,99
14.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.38% 03-03-2033	11.940.605,60	0,60
25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06-05-2030	22.745.302,50	1,15
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	11.478.355,20	0,58
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.649.724,00	0,49
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	18.450.042,00	0,93
30.000.000,00	Nordea Bank Abp 25/32 FRN	30.012.966,00	1,52
24.000.000,00	NorgesGruppen ASA 25/32 FRN	24.043.068,00	1,22
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	28.673.268,40	1,45
24.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	23.429.992,80	1,19
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	31.487.070,00	1,59
12.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/31 FRN	12.096.930,00	0,61
25.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 23/30 FRN	26.291.660,00	1,33
24.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	24.076.149,60	1,22
21.000.000,00	Oslo komm 22/28 4,26%	21.162.174,60	1,07
35.000.000,00	Oslo komm 23/31 4,45%	35.626.143,00	1,80
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.900.170,90	0,86
10.000.000,00	Posten Bring AS 24/31 FRN	10.026.840,00	0,51
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	26.115.120,20	1,32
23.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	23.561.721,18	1,19
30.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/30 ADJ C COVD	29.990.253,00	1,52
24.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	23.765.918,40	1,20
20.000.000,00	Statkraft AS 24/34 4,50%	19.982.418,00	1,01
40.000.000,00	Swedbank AB 4.88% 08-05-2030	40.393.044,00	2,04
30.000.000,00	Vestland fylke 23/29 4,728%	30.784.239,00	1,56
10.000.000,00	Vestland fylke 23/30 3,77%	9.867.823,00	0,50
22.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	21.444.348,20	1,09
		945.743.607,18	**47,87**
	Summe Anleihen	**945.743.607,18**	**47,87**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**945.743.607,18**	**47,87**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.130.849,00	0,51
20.000.000,00	BN Bank ASA 21/28 2,30%	18.845.310,00	0,95
25.000.000,00	BN Bank ASA 22/28 FRN	25.482.600,00	1,29
23.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	23.887.910,40	1,21
25.000.000,00	Brage Finans AS 25/28 FRN	25.101.302,50	1,27
20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVD	18.475.288,00	0,94
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	50.441.400,00	2,55
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 25/30 FRN STEP C COVD	25.067.395,00	1,27
26.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 24/29 FRN	26.074.581,00	1,32
8.000.000,00	Ferde AS 22/29 4,34%	8.084.282,40	0,41
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.470.310,00	0,78
15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	15.263.140,50	0,77
10.000.000,00	Haugesund Spb 23/28 FRN	10.159.623,00	0,51
14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	14.426.084,40	0,73
27.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	27.027.629,10	1,37
25.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	25.084.085,00	1,27
20.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 23/34 FRN STEP C SUB	20.746.096,00	1,05
10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN C SUB	10.397.182,00	0,53
15.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	15.176.782,50	0,77
50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 ADJ C COVD	50.551.785,00	2,56
30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	29.082.057,00	1,47
30.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	30.027.246,00	1,52
20.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	20.095.206,00	1,02
50.000.000,00	Spb 1 Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	47.143.905,00	2,39
50.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 2,20%	47.264.780,00	2,39
40.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/34 FRN C SUB	40.846.880,00	2,07
5.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 23/30 4,32%	4.986.839,50	0,25
5.000.000,00	Spb Norge 21/31 FRN STEP C SUB	5.000.606,50	0,25
14.000.000,00	Spb Norge 22/28 FRN	14.260.713,60	0,72
25.000.000,00	Spb Norge 24/28 4,73%	25.391.225,00	1,29
8.000.000,00	Spb Norge 24/29 4,14%	7.971.075,20	0,40
58.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	58.092.254,80	2,94
24.000.000,00	Spb Øst 23/29 5,15%	24.790.610,40	1,25
45.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	43.682.818,50	2,21
30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	30.434.826,00	1,54
40.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	40.001.596,00	2,02
23.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVD	23.170.699,10	1,17
		928.136.974,40	**46,98**
	Summe Anleihen	**928.136.974,40**	**46,98**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**928.136.974,40**	**46,98**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
20.000.000,00	Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	20.193.620,00	1,02
		20.193.620,00	**1,02**
	Summe Anleihen	**20.193.620,00**	**1,02**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**20.193.620,00**	**1,02**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.894.074.201,58**	**95,87**
	Bankguthaben	**32.481.292,35**	**1,64**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**49.163.969,20**	**2,49**
	Summe Nettovermögen	**1.975.719.463,13**	**100,00**

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Norwegen	84,25
Schweden	6,39
Dänemark	2,78
Finnland	2,45
Summe	**95,87**

Sektor	
Unternehmensanleihen	65,07
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	20,79
Gedeckte Unternehmensanleihen	10,01
Summe	**95,87**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
19.114,00	EUR	221.873,76	NOK	4.887,46	21.08.2025
385.120,03	NOK	37.764,00	USD	4.253,57	21.08.2025
				9.141,03	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
65.184,00	EUR	756.968,91	NOK	16.350,75	21.08.2025
565.888,78	NOK	48.791,00	EUR	(12.946,10)	21.08.2025
43.851,04	NOK	3.180,00	GBP	(120,48)	21.08.2025
				3.284,17	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
15.724,00	EUR	182.404,22	NOK	4.138,52	21.08.2025
468.190,79	NOK	40.454,00	EUR	(11.731,89)	21.08.2025
380.970,76	NOK	38.334,00	USD	(5.585,63)	21.08.2025
48.043,00	USD	485.279,89	NOK	(772,70)	21.08.2025
				(13.951,70)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
1.141,46	NOK	99,00	EUR	(32,94)	21.08.2025
45.465,00	USD	457.337,89	NOK	1.159,30	21.08.2025
				1.126,36	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
5.415,00	EUR	62.609,95	NOK	1.630,13	21.08.2025
22.712,47	NOK	1.924,00	EUR	(115,39)	21.08.2025
33.582,00	USD	339.689,84	NOK	(1.017,12)	21.08.2025
				497,62	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
44.155,72	NOK	3.845,00	EUR	(1.457,04)	21.08.2025
				(1.457,04)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
22.609,00	EUR	267.331,40	NOK	137,50	03.07.2025
29.674,00	EUR	345.064,94	NOK	6.979,68	21.08.2025
344.778,04	NOK	29.545,00	EUR	(5.743,32)	21.08.2025
34.141.013,62	NOK	3.318.469,00	USD	671.038,08	21.08.2025
				672.411,94	
				671.052,38	

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

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Inc					
Receiving fixed rate 4.1098% Paying floating rate OIBOR 3 months	300.000.000,00	NOK	5.300.140,09	0,00	18.08.2029
Receiving fixed rate 4.5958% Paying floating rate OIBOR 3 months	350.000.000,00	NOK	2.078.156,20	0,00	23.08.2026
Receiving fixed rate 2.7473% Paying floating rate OIBOR 3 months	275.000.000,00	NOK	(5.139.786,52)	(1.942.255,49)	02.06.2028
Receiving fixed rate 3.4200% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	4.910.785,15	(6.581.388,89)	07.10.2027
Receiving fixed rate 3.8800% Paying floating rate OIBOR 3 months	250.000.000,00	NOK	(72.981,96)	140.068,00	14.03.2027
Receiving fixed rate 3.8132% Paying floating rate OIBOR 3 months	150.000.000,00	NOK	1.196.484,78	0,00	05.04.2030
Receiving fixed rate 3.8500% Paying floating rate OIBOR 3 months	130.000.000,00	NOK	1.641.213,08	(66.307,00)	08.07.2031
Receiving fixed rate 3.0800% Paying floating rate OIBOR 3 months	75.000.000,00	NOK	(1.300.619,66)	(472.958,33)	05.04.2030
Receiving fixed rate 3.5450% Paying floating rate OIBOR 3 months	110.000.000,00	NOK	(664.368,20)	88.425,00	29.11.2031
Receiving fixed rate 4.0420% Paying floating rate OIBOR 3 months	150.000.000,00	NOK	1.190.854,88	(47,00)	21.01.2028

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Receiving fixed rate 3.7400% Paying floating rate OIBOR 3 months	50.000.000,00	NOK	266.355,49	(1.920,00)	04.03.2031
Receiving fixed rate 3.7480% Paying floating rate OIBOR 3 months	90.000.000,00	NOK	380.103,37	84.814,00	09.04.2030
Receiving fixed rate 3.8080% Paying floating rate OIBOR 3 months	50.000.000,00	NOK	151.085,07	9.341,00	24.04.2028
			9.937.421,77	**(8.742.228,71)**	

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	DKK		
5.917,00	Novo Nordisk B	4.112.855,26	0,35
		4.112.855,26	**0,35**
	EUR		
95.920,00	ABN AMRO Bank	26.242.090,13	2,23
16.593,00	Douglas	2.045.060,93	0,17
83.486,00	Fugro	11.800.357,88	1,00
39.045,00	Huhtamäki	13.965.639,71	1,19
13.224,00	NN Group	8.790.483,76	0,75
		62.843.632,41	**5,34**
	NOK		
21.167,00	Agilyx	572.567,35	0,05
162.350,00	Aker BP	41.642.775,00	3,54
269.606,00	AKVA Group	22.592.982,80	1,92
297.812,00	Atea	47.232.983,20	4,01
27.185,00	Bakkafrost	12.260.435,00	1,04
189.873,00	Borregaard	37.594.854,00	3,19
525.854,00	Bouvet	41.910.563,80	3,56
752.495,00	Cadeler A/S	37.444.151,20	3,18
147.796,00	DNB Bank	41.072.508,40	3,49
325.381,00	DOF Group	29.072.792,35	2,47
397.802,00	Elkem	9.372.215,12	0,80
337.249,00	Elmera Group	11.938.614,60	1,01
197.847,00	Elopak	9.269.131,95	0,79
389.931,00	Equinor	99.081.467,10	8,42
55.471,00	Europris	4.759.411,80	0,40
69.586,00	Frontline	11.620.862,00	0,99
112.431,00	Gjensidige Forsikring	28.534.987,80	2,42
108.171,00	Hafnia Limited	5.486.433,12	0,47
84.416,00	Integrated Wind Solutions	3.663.654,40	0,31
89.626,00	Kid	13.945.805,60	1,18
133.034,00	Klaveness Combination Carri	8.115.074,00	0,69
113.140,00	Lerøy Seafood Group	5.378.675,60	0,46
157.459,00	M Vest Water AS	1.530.501,48	0,13
435.925,00	Mowi	84.307.895,00	7,16
129.963,00	Måsøval AS	2.872.182,30	0,24
62.670,00	Nordic Aqua Partners AS	4.900.794,00	0,42
304.243,00	Norsk Hydro	17.439.208,76	1,48
273.743,00	Norske Skog	6.118.156,05	0,52
1.846.016,00	Norwegian Air Shuttle	26.831.842,56	2,28
139.164,00	Olav Thon Eiendomsselskap	40.635.888,00	3,45
109.900,00	Orkla	11.990.090,00	1,02
407.409,00	poLight	1.544.080,11	0,13
1.226.676,00	Reach Subsea	9.384.071,40	0,80
858.836,00	Salmon Evolution	5.230.311,24	0,44
451.018,00	SATS	16.349.402,50	1,39
67.403,00	SpareBank 1 Helgeland	11.795.525,00	1,00
196.628,00	SpareBank 1 SMN	38.106.506,40	3,24
262.311,00	SpareBank 1 Sør-Norge	48.422.610,60	4,11
120.124,00	Sparebanken Norge	19.166.985,44	1,63
242.105,00	Spir Group	2.261.260,70	0,19
206.642,00	Storebrand	29.467.149,20	2,50
188.159,00	Subsea 7 S.A.	35.317.444,30	3,00
6.950,00	Telenor	1.082.810,00	0,09
462.899,00	Treasure	13.146.331,60	1,12
6.712,00	Vend Marketplaces A	2.382.760,00	0,20
62.299,00	Vend Marketplaces B	21.094.441,40	1,79
25.414,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	11.055.090,00	0,94
27.379,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	11.567.627,50	0,98
122.663,00	Yara International	45.299.445,90	3,85
130.833,00	Zalaris	10.021.807,80	0,85
6.746,00	Zelluna	93.674,96	0,01
		1.051.978.840,39	**89,38**
	SEK		
174.265,00	Nordic Paper	12.302.732,00	1,05
		12.302.732,00	**1,05**
	USD		
1.580,00	Alphabet	2.844.452,88	0,24
		2.844.452,88	**0,24**
	Summe Aktien	**1.134.082.512,94**	**96,35**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.134.082.512,94**	**96,35**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CAD		
5.000,00	Stage Holdco NEW	0,15	0,00
		0,15	**0,00**
	NOK		
60.115,00	poLight	63.721,90	0,01
665.730,00	ZEG Power AS	1.484.577,90	0,13
		1.548.299,80	**0,13**
	Summe Aktien	**1.548.299,95**	**0,13**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.548.299,95**	**0,13**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.135.630.812,89**	**96,49**
	Bankguthaben	**47.437.586,71**	**4,03**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(6.079.293,60)**	**(0,52)**
	Summe Nettovermögen	**1.176.989.106,00**	**100,00**

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Norwegen	80,83
Niederlande	3,98
Dänemark	3,53
Luxemburg	3,00
Finnland	1,19
Schweden	1,05
Färöer	1,04
Zypern	0,99
Singapur	0,47
USA	0,24
Deutschland	0,17
Summe	**96,49**

Sektor	
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	10,79
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	8,42
Regionale Banken	8,35
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,57
Verschiedene Banken	7,35
Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	6,27
Bau- und Ingenieurwesen	4,50
Spezialchemikalien	4,12
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	3,85
Öl- und Gaserschließung und Produktion	3,54
Immobilien: REOC	3,45
Lebens- und Krankenversicherung	3,25
Schifffahrt	2,61
Mehrspartenversicherungen	2,42
Fluggesellschaften	2,28
Verlage	1,99
Papierverpackungen	1,97
Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,92
Papierprodukte	1,57
Aluminium	1,48
Öl- und Gaslagerung und Transport	1,45
Freizeiteinrichtungen	1,39
Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	1,18
Stromversorger	1,14
Luftfracht und Logistik	1,12
Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,85
Broadline Retail	0,40
Pharmazeutika	0,35
Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,24
Anwendungssoftware	0,19
Spezialgeschäfte	0,17
Elektronische Komponenten	0,14
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,09
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,05
Biotechnologie	0,01
Summe	**96,49**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	NOK		
21.000.000,00	Aktieselskabet Schouw & 24/29 FRN FLOOR	21.277.840,50	1,21
8.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN C	8.049.596,80	0,46
30.000.000,00	Ayvens Bank NV FRN 07-08-2025	30.044.358,00	1,72
33.000.000,00	Eidsvoll komm 23/26 FRN	33.127.597,80	1,89
20.000.000,00	Electrolux AB FRN 07-06-2029	19.996.052,00	1,14
26.000.000,00	Elopak ASA 24/27 FRN	26.194.480,00	1,50
12.000.000,00	Elopak ASA 24/29 FRN	12.135.440,40	0,69
75.000.000,00	Entra ASA 21/26 FRN	74.655.135,00	4,26
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	19.879.568,00	1,14
46.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	46.995.030,60	2,68
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 25/28 FRN	16.028.880,00	0,92
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	25.072.097,50	1,43
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.495.690,00	0,60
10.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	10.042.308,00	0,57
53.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 24/29 FRN	54.386.734,40	3,11
5.000.000,00	Protector Forsi ASA 25/55 FRN STEP C SUB	5.066.206,50	0,29
10.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/25 1,86%	9.936.546,00	0,57
16.000.000,00	Vend Marketplaces ASA 21/26 FRN	16.081.424,00	0,92
10.000.000,00	Vestland fylke 23/25 FRN	10.014.411,00	0,57
10.000.000,00	Ziklo Bank AB 23/28 FRN	10.198.371,00	0,58
70.000.000,00	Ziklo Bank AB 24/29 FRN	70.236.047,00	4,01
		529.913.814,50	**30,26**
	Summe Anleihen	**529.913.814,50**	**30,26**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**529.913.814,50**	**30,26**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
10.000.000,00	Arva AS 24/29 FRN	10.130.849,00	0,58
50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 22/27 FRN	50.809.610,00	2,90
22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.443.856,60	1,28
20.000.000,00	BN Bank ASA 24/28 FRN	20.055.304,00	1,15
15.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	15.043.443,00	0,86
35.000.000,00	Brage Finans AS 23/27 FRN	35.902.142,50	2,05
27.000.000,00	Brage Finans AS 24/29 FRN	28.042.329,60	1,60
4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	4.005.646,00	0,23
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVD	25.144.672,50	1,44
10.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVD	10.088.280,00	0,58
30.000.000,00	Eiendomsspar AS 25/28 FRN	30.060.093,00	1,72
5.000.000,00	Eika Boligkredit AS 21/31 FRN STEP C SUB	5.007.467,00	0,29
13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	13.036.912,20	0,74
9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	9.311.231,70	0,53
15.000.000,00	Frende Skadefors AS 23/54 FRN STEP C SUB	15.470.310,00	0,88
15.000.000,00	Helgeland Bolig AS 23/28 FRN STEP C COVD	15.106.441,50	0,86
25.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 21/25 FRN C COVD	25.024.567,50	1,43
10.000.000,00	Helgeland Kraft AS 22/27 FRN	10.065.473,00	0,57
10.000.000,00	Helgeland Kraft AS 22/28 FRN	10.152.347,00	0,58
25.000.000,00	Høland og Setskog Spb 24/29 FRN	25.178.902,50	1,44
20.000.000,00	Høland og Setskog Spb 25/28 FRN	20.043.294,00	1,14
35.000.000,00	JBF Spb 24/29 FRN	35.188.009,50	2,01
22.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	22.057.059,20	1,26
20.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	20.058.212,00	1,15
15.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 24/29 FRN C COVD	15.078.687,00	0,86
10.000.000,00	Melhus Spb 23/33 FRN STEP C SUB	10.317.563,00	0,59
25.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	25.025.582,50	1,43
20.000.000,00	OBOS BBL 23/27 FRN	20.388.718,00	1,16
6.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	6.005.769,00	0,34
24.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	24.634.922,40	1,41
22.000.000,00	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	22.054.135,40	1,26
30.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	30.094.302,00	1,72
19.000.000,00	Pareto Bank ASA 24/30 FRN	19.063.904,60	1,09
4.000.000,00	Rogaland Spb 22/32 FRN C SUB	4.076.084,40	0,23
8.000.000,00	Rogaland Spb 24/34 FRN STEP C SUB	8.130.163,20	0,46
7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	7.122.050,60	0,41
18.000.000,00	Spb 1 Helgeland 25/29 FRN	18.055.337,40	1,03
5.000.000,00	Spb 1 Lom og Skjåk 24/35 ADJ C SUB	5.022.758,50	0,29
9.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 23/29 FRN	9.130.285,80	0,52
15.000.000,00	Spb 1 SMN 21/27 FRN STEP C	15.022.780,50	0,86
8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	8.038.082,40	0,46
77.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	78.563.662,10	4,49
17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 FRN STEP C SUB	17.668.933,00	1,01
25.000.000,00	Spb 1 Sogn og Fjordane 23/26 FRN	25.193.090,00	1,44
25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 21/28 FRN STEP	25.017.530,00	1,43
25.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	25.517.882,50	1,46
15.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/28 FRN	15.330.813,00	0,88
7.000.000,00	Spb 1 Sør-Norge ASA 23/33 FRN C SUB	7.204.322,30	0,41
10.000.000,00	Spb 1 Østfold Akers 24/34 FRN STEP C SUB	10.167.827,00	0,58
10.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/32 FRN C SUB	10.047.930,00	0,57
20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 23/28 FRN	20.429.282,00	1,17
3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	3.024.424,50	0,17
35.000.000,00	Spb Møre 24/29 FRN	35.213.685,50	2,01
40.000.000,00	Spb Norge 21/27 FRN STEP C	40.052.964,00	2,29
4.000.000,00	Spb Norge 21/31 FRN STEP C SUB	4.005.207,60	0,23
30.000.000,00	Spb Norge 23/28 FRN	30.579.552,00	1,75
6.000.000,00	Spb Norge 23/33 FRN C SUB	6.108.696,60	0,35
7.000.000,00	Spb Norge 23/33 FRN STEP C SUB	7.175.018,20	0,41
12.000.000,00	Spb Norge 25/28 FRN	12.012.273,60	0,69
25.000.000,00	Vegamot AS 20/26 FRN	25.081.195,00	1,43
6.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	6.000.239,40	0,34
7.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 22/32 FRN C SUB	7.201.304,60	0,41
18.000.000,00	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	18.025.819,20	1,03
10.000.000,00	Voss Veksel ASA 22/26 FRN	10.078.248,00	0,58
		1.164.387.480,10	**66,49**
	Summe Anleihen	**1.164.387.480,10**	**66,49**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.164.387.480,10**	**66,49**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.694.301.294,60**	**96,74**
	Bankguthaben	**48.728.303,10**	**2,78**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**8.301.462,21**	**0,47**
	Summe Nettovermögen	**1.751.331.059,91**	**100,00**

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Norwegen	82,75
Schweden	5,73
Finnland	4,73
Dänemark	1,81
Niederlande	1,72
Summe	**96,74**

Sektor	
Unternehmensanleihen	87,34
Gedeckte Unternehmensanleihen	5,16
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	4,24
Summe	**96,74**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
46.228,00	EUR	539.765,46	NOK	8.684,38	21.08.2025
235.304,12	NOK	20.537,00	EUR	(8.320,82)	21.08.2025
				363,56	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
38.807,00	EUR	449.788,77	NOK	10.598,57	21.08.2025
310.251,39	NOK	26.735,00	EUR	(6.921,97)	21.08.2025
				3.676,60	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
67.557,00	EUR	781.246,87	NOK	20.206,26	21.08.2025
303.219,62	NOK	26.190,00	EUR	(7.483,96)	21.08.2025
				12.722,30	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
90.475,20	NOK	7.847,00	EUR	(2.614,99)	21.08.2025
				(2.614,99)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
624.237,46	NOK	53.774,00	EUR	(13.716,85)	21.08.2025
1.154,98	NOK	114,00	USD	5,31	21.08.2025
				(13.711,54)	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
88.242,54	NOK	7.684,00	EUR	(2.911,83)	21.08.2025
				(2.911,83)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
68.323,00	EUR	796.811,91	NOK	13.767,86	21.08.2025
1.545.998,16	NOK	131.666,00	EUR	(16.140,83)	21.08.2025
85.991,82	NOK	8.355,00	USD	**1.723,32**	21.08.2025
				(649,65)	
				(3.125,55)	

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

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
2.827.200,00	Ambev	6.790.184,59	1,85
648.200,00	Banco Bradesco	1.978.488,26	0,54
150.700,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	3.212.985,40	0,88
93.400,00	CPFL Energia	692.198,55	0,19
927.500,00	M Dias Branco	4.093.527,34	1,12
289.201,00	TIM	1.143.059,88	0,31
		17.910.444,02	**4,88**
	CLP		
3.673.185,00	Aguas Andinas	1.317.353,21	0,36
		1.317.353,21	**0,36**
	EUR		
172.364,00	JUMBO	5.937.603,69	1,62
161.917,00	Prosus	9.008.272,53	2,46
		14.945.876,22	**4,08**
	HKD		
254.000,00	BYD	3.963.719,51	1,08
6.373.701,00	China Communications Services	3.450.751,82	0,94
6.562.000,00	China Construction Bank	6.620.556,82	1,81
7.449.000,00	China Longyuan Power Group	6.708.887,32	1,83
8.328.000,00	China Railway Group	3.988.978,27	1,09
666.000,00	China Resources Land	2.256.778,71	0,62
4.529.000,00	Fu Shou Yuan International Group	2.146.240,42	0,59
617.200,00	Fuyao Glass Industry Group	4.406.914,69	1,20
1.664.000,00	Jiangsu Expressway	2.348.692,67	0,64
1.086.000,00	Minth Group	3.098.924,20	0,84
1.210.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.687.109,47	2,10
6.324.400,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	4.922.589,83	1,34
1.525.500,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	2.273.689,64	0,62
2.126.800,00	Sinopharm Group	4.979.723,95	1,36
106.300,00	Tencent Holdings	6.811.368,23	1,86
3.778.000,00	Want Want China Holdings	2.637.397,69	0,72
2.986.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	1.407.422,98	0,38
		69.709.746,22	**19,01**
	HUF		
151.857,00	Richter Gedeon Nyrt	4.435.435,73	1,21
		4.435.435,73	**1,21**
	IDR		
36.857.100,00	Telkom Indonesia Persero	6.311.225,01	1,72
		6.311.225,01	**1,72**
	INR		
1.551.716,00	EPL	4.407.445,20	1,20
420.909,00	Indus Towers	2.066.753,50	0,56
159.088,00	Sun TV Network	1.110.054,33	0,30
		7.584.253,03	**2,07**
	KRW		
391.078,00	Cheil Worldwide	5.809.953,99	1,58
36.174,00	Coway	2.594.578,54	0,71
100.248,00	DB Insurance	9.158.697,69	2,50
72.185,00	Hyundai Glovis	7.209.942,21	1,97
33.096,00	Hyundai Mobis	7.038.049,79	1,92
7.135,00	NAVER	1.387.772,30	0,38
25.534,00	NongShim	7.435.434,20	2,03
35.529,00	S-1	1.805.934,65	0,49
190.708,00	Samsung Electronics	8.450.161,83	2,30
26.235,00	Samsung Fire & Marine Insurance	8.436.566,39	2,30
82.918,00	Samsung SDS	10.420.045,05	2,84
238.962,00	SK Telecom	10.039.378,63	2,74
		79.786.515,27	**21,75**
	MXN		
416.000,00	Arca Continental	4.354.279,04	1,19
775.400,00	Bolsa Mexicana de Valores	1.785.934,30	0,49
631.722,00	Coca-Cola Femsa	5.984.646,51	1,63
120.500,00	Fomento Economico Mexicano	1.232.306,43	0,34
382.349,00	Grupo Financiero Banorte	3.569.239,99	0,97
5.017.921,00	Kimberly-Clark de Mexico	9.166.100,98	2,50
		26.092.507,25	**7,11**
	MYR		
269.700,00	Hong Leong Bank	1.255.461,35	0,34
		1.255.461,35	**0,34**
	PHP		
13.499.700,00	Megaworld	472.118,04	0,13
152.388,00	PLDT	3.292.316,63	0,90
188.100,00	SM Investments	2.911.826,74	0,79
		6.676.261,41	**1,82**
	SGD		
21.664.200,00	Thai Beverage	7.819.783,43	2,13
		7.819.783,43	**2,13**
	THB		
646.800,00	Bangkok Bank	2.765.569,27	0,75
13.280.500,00	Thai Union Group	4.207.764,06	1,15
		6.973.333,33	**1,90**
	TWD		
1.038.000,00	Hon Hai Precision Industry	5.720.868,14	1,56
431.000,00	Sinbon Electronics	3.223.795,02	0,88
627.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	22.751.608,93	6,20
		31.696.272,09	**8,64**
	USD		
103.625,00	Alibaba Group Holding ADR	11.624.652,50	3,17
56.674,00	Baidu ADR	4.835.992,42	1,32
52.620,00	NetEase ADR	7.084.493,70	1,93
57.260,00	SK Telecom ADR	1.329.577,20	0,36
91.345,00	Vipshop Holdings ADR	1.352.819,45	0,37
75.978,00	Yum China Holdings	3.383.680,23	0,92
		29.611.215,50	**8,07**
	ZAR		
30.835,00	Naspers	9.574.560,28	2,61
808.208,00	Truworths International	3.262.845,63	0,89
		12.837.405,91	**3,50**
	Summe Aktien	**324.963.088,98**	**88,61**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**324.963.088,98**	**88,61**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	AED		
917.045,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	4.394.405,43	1,20
		4.394.405,43	**1,20**
	CNY		
252.444,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.102.009,40	0,30
317.457,00	Contemporary Amperex Technology	11.174.238,30	3,05
577.700,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	3.621.559,42	0,99
801.400,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	3.118.139,98	0,85
283.900,00	Midea Group	2.860.593,12	0,78
4.160.895,00	Shanghai Tunnel Engineering	3.542.175,63	0,97
95.000,00	Wuliangye Yibin	1.576.372,90	0,43
		26.995.088,75	**7,36**
	Summe Aktien	**31.389.494,18**	**8,56**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**31.389.494,18**	**8,56**
	Summe Wertpapieranlagen	**356.352.583,16**	**97,16**
	Bankguthaben	**6.650.763,76**	**1,81**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.750.427,01**	**1,02**
	Summe Nettovermögen	**366.753.773,93**	**100,00**

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Republik Korea	22,12
China	21,36
Kaimaninseln	11,41
Taiwan, Provinz Chinas	8,64
Mexiko	7,11
Brasilien	4,88
Thailand	4,03
Südafrika	3,50
Niederlande	2,46
Indien	2,07
Philippinen	1,82
Indonesien	1,72
Griechenland	1,62
Ungarn	1,21
Vereinigte Arabische Emirate	1,20
USA	0,92
Bermuda	0,38
Chile	0,36
Malaysia	0,34
Summe	**97,16**

Sektor	
Broadline Retail	8,61
Halbleiter	6,20
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,86
Sach- und Unfallversicherung	4,80
Verschiedene Banken	4,41
Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,31
Autoteile und -zubehör	3,97
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,55
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,48
Alkoholfreie Getränke	3,16
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,05
Bau- und Ingenieurwesen	2,99
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,84
Brennereien und Winzereien	2,56
Haushaltsprodukte	2,50
Haushaltsgeräte	2,47
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,30
Lebens- und Krankenversicherung	2,10
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,98
Luftfracht und Logistik	1,97
Interaktives Home Entertainment	1,93
Brauereien	1,85
Erneuerbare Elektrizität	1,83
Spezialgeschäfte	1,62
Werbung	1,58
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,56
Pharmazeutika	1,51
Gesundheitswesen: Produkte	1,34
Wasserversorger	1,24
Metall- und Glasverpackungen	1,20
Automobilhersteller	1,08
Straßen- und Schienennetze	1,02
Restaurants	0,92
Bekleidung-Einzelhandel	0,89
Elektronische Komponenten	0,88
Industriekonglomerate	0,79
Immobilienentwicklung	0,74
Spezialisierte Verbraucherdienste	0,59
Börsen und Finanzdaten	0,49
Sicherheits- und Alarmdienste	0,49
Rundfunk	0,30
Stromversorger	0,19
Summe	**97,16**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
113.105,68	USD	1.142.794,00	NOK	(179,93)	03.07.2025
				(179,93)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
62.512,94	USD	594.026,00	SEK	(12,67)	03.07.2025
				(12,67)	
				(192,60)	

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

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
1.554.100,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	1.132.542,09	0,04
4.984.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	3.728.950,56	0,13
3.547.600,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	2.819.193,19	0,10
2.482.400,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	2.014.965,14	0,07
3.591.700,00	United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034	2.985.504,90	0,10
5.986.100,00	United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034	5.043.791,81	0,18
3.804.800,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	3.262.397,98	0,11
2.993.100,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034	2.556.340,34	0,09
665.100,00	United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034	575.071,31	0,02
3.151.700,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-02-2036	2.752.277,47	0,10
4.655.800,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033	4.072.273,89	0,14
1.723.100,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2035	1.513.453,11	0,05
		32.456.761,79	**1,13**
	Summe Anleihen	**32.456.761,79**	**1,13**
	Aktien		
	BRL		
1.596.300,00	Ambev	3.269.841,57	0,11
618.100,00	Banco Bradesco	1.609.052,97	0,06
50.100,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	911.004,19	0,03
142.291,00	CPFL Energia	899.390,70	0,03
501.200,00	M Dias Branco	1.886.609,38	0,07
195.800,00	TIM	660.038,13	0,02
		9.235.936,94	**0,32**
	CAD		
49.500,00	CGI	4.392.249,21	0,15
		4.392.249,21	**0,15**
	CHF		
331.250,00	Novartis	33.949.400,66	1,18
		33.949.400,66	**1,18**
	DKK		
1.290.113,00	Novo Nordisk B	75.815.148,16	2,64
		75.815.148,16	**2,64**
	EUR		
39.707,00	Capgemini	5.789.280,60	0,20
941.432,00	Deutsche Telekom	29.127.906,08	1,01
76.859,00	Heineken	5.709.086,52	0,20
2.261.079,00	Iberdrola	36.821.671,52	1,28
14.942,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6.668.614,60	0,23
107.058,00	Prosus	5.079.902,10	0,18
261.759,00	Sanofi	21.582.029,55	0,75
288.039,00	Unilever	14.960.745,66	0,52
308.232,00	Vinci	38.467.353,60	1,34
		164.206.590,23	**5,71**
	GBP		
1.194.687,00	Diageo	25.454.646,89	0,89
465.886,00	Reckitt Benckiser Group	27.167.614,53	0,95
637.252,00	Rightmove	5.912.324,57	0,21
1.836.011,00	St James's Place	25.499.820,38	0,89
		84.034.406,37	**2,92**
	HKD		
159.500,00	BYD	2.122.838,89	0,07
5.315.780,00	China Construction Bank	4.574.171,45	0,16
3.707.000,00	China Longyuan Power Group	2.847.490,33	0,10
516.000,00	China Railway Group	210.793,79	0,01
548.000,00	China Resources Land	1.583.734,78	0,06
233.600,00	Fuyao Glass Industry Group	1.422.553,84	0,05
262.000,00	Minth Group	637.631,21	0,02
821.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.449.313,31	0,15
658.401,00	Shandong Weigao Group Medical Polymer	437.070,96	0,02
1.396.000,00	Sinopharm Group	2.787.733,05	0,10
124.200,00	Tencent Holdings	6.787.499,95	0,24
		27.860.831,56	**0,97**
	HUF		
36.717,00	Richter Gedeon Nyrt	914.651,84	0,03
		914.651,84	**0,03**
	IDR		
25.030.340,00	Telkom Indonesia Persero	3.655.496,74	0,13
		3.655.496,74	**0,13**
	INR		
392.952,00	Indus Towers	1.645.610,77	0,06
		1.645.610,77	**0,06**
	JPY		
171.200,00	FUJIFILM Holdings	3.178.633,66	0,11
71.800,00	Hoya	7.278.563,98	0,25
449.200,00	KDDI	6.582.971,36	0,23
16.824.697,00	Nippon Telegraph & Telephone	15.310.822,07	0,53
		32.350.991,07	**1,13**
	KRW		
67.557,00	Cheil Worldwide	855.986,30	0,03
10.103,00	DB Insurance	787.218,89	0,03
42.315,00	Hyundai Glovis	3.604.676,68	0,13
17.153,00	Hyundai Mobis	3.111.029,03	0,11
10.130,00	NongShim	2.515.846,12	0,09
139.719,00	Samsung Electronics	5.280.058,47	0,18
17.644,00	Samsung Fire & Marine Insurance	4.839.147,48	0,17
39.427,00	Samsung SDS	4.225.729,17	0,15
152.501,00	SK Telecom	5.464.341,45	0,19
		30.684.033,59	**1,07**
	MXN		
235.800,00	Arca Continental	2.105.008,61	0,07
203.240,00	Coca-Cola Femsa	1.642.134,92	0,06
83.700,00	Fomento Economico Mexicano	730.035,99	0,03
369.600,00	Grupo Financiero Banorte	2.942.624,88	0,10
2.939.500,00	Kimberly-Clark de Mexico	4.579.535,51	0,16
		11.999.339,91	**0,42**
	PHP		
11.085,00	PLDT	204.255,46	0,01
		204.255,46	**0,01**
	SGD		
4.263.800,00	Thai Beverage	1.312.611,01	0,05
		1.312.611,01	**0,05**
	THB		
263.800,00	Bangkok Bank	962.003,10	0,03
5.069.600,00	Thai Union Group	1.369.928,17	0,05
		2.331.931,27	**0,08**
	TWD		
385.000,00	Hon Hai Precision Industry	1.809.724,48	0,06
85.000,00	Sinbon Electronics	542.245,83	0,02
712.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	22.034.932,05	0,77
		24.386.902,36	**0,85**
	USD		
101.206,00	Accenture	25.604.902,21	0,89
155.982,00	Adobe	51.702.877,94	1,80
259.897,00	Akamai Technologies	17.628.663,89	0,61
64.801,00	Alibaba Group Holding ADR	6.199.894,40	0,22
832.549,00	Alphabet	126.306.026,54	4,40
77.647,00	Amgen	18.419.391,54	0,64
45.262,00	Apple	7.749.935,28	0,27
257.123,00	Arista Networks	22.398.757,54	0,78
56.279,00	Assurant	9.474.071,66	0,33
282.971,00	Automatic Data Processing	73.619.521,28	2,56
13.381,00	AutoZone	41.286.062,65	1,44
21.003,00	Baidu ADR	1.528.516,84	0,05
482.160,00	Baxter International	12.455.971,34	0,43
212.783,00	Becton Dickinson	31.023.670,66	1,08
9.379,00	Booking Holdings	45.691.288,34	1,59
148.835,00	Broadcom	34.814.061,49	1,21
115.391,00	Cadence Design Systems	30.353.983,91	1,06
236.682,00	Centene	10.765.246,11	0,37
32.781,00	Chubb	7.984.305,31	0,28
36.146,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	657.564,33	0,02
122.891,00	Cigna Group/The	34.366.507,45	1,20
1.256.425,00	Cisco Systems	74.281.774,84	2,58
1.022.940,00	Coca-Cola	61.315.328,96	2,13
426.208,00	Colgate-Palmolive	32.493.589,01	1,13
793.068,00	Comcast	23.974.665,47	0,83
92.302,00	Conagra Brands	1.602.787,82	0,06

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
273.519,00	Crown Holdings	24.016.017,95	0,84
384.380,00	CVS Health	22.479.263,62	0,78
648.320,00	eBay	40.862.130,49	1,42
71.799,00	Elevance Health	23.472.302,51	0,82
204.121,00	Eversource Energy	11.082.595,19	0,39
57.679,00	Ferguson Enterprises	10.740.346,33	0,37
78.480,00	Fiserv	11.545.428,74	0,40
513.209,00	Fortinet	45.862.719,85	1,60
57.395,00	General Mills	2.499.925,50	0,09
273.925,00	Global Payments	18.626.900,00	0,65
51.293,00	Globe Life	5.446.463,54	0,19
44.104,00	Howmet Aerospace	6.965.987,00	0,24
76.333,00	Intuit	51.066.614,24	1,78
29.232,00	J M Smucker	2.397.896,60	0,08
345.839,00	Johnson & Johnson	44.821.914,23	1,56
164.160,00	Labcorp Holdings	36.459.620,98	1,27
221.417,00	Marsh & McLennan Cos	41.006.994,93	1,43
95.211,00	Mastercard	45.135.292,22	1,57
104.321,00	McDonald's	26.069.128,36	0,91
56.300,00	McKesson	34.836.375,27	1,21
187.225,00	Medtronic	13.922.514,07	0,48
119.889,00	Merck	8.030.773,61	0,28
79.129,00	Meta Platforms	50.130.330,48	1,74
352.182,00	Microsoft	149.262.090,63	5,19
795.389,00	Monster Beverage	41.896.140,42	1,46
27.157,00	Moody's	11.452.263,24	0,40
94.129,00	MSCI	46.345.988,66	1,61
27.326,00	NetEase ADR	3.137.770,58	0,11
234.787,00	NextEra Energy	13.562.578,69	0,47
89.658,00	NVIDIA	11.976.320,65	0,42
46.684,00	Oracle	8.821.185,67	0,31
139.408,00	Paychex	17.074.953,42	0,59
732.678,00	PayPal Holdings	46.350.866,23	1,61
165.644,00	PepsiCo	18.508.333,00	0,64
737.413,00	Pfizer	15.232.531,22	0,53
86.142,00	Procter & Gamble	11.694.740,78	0,41
81.601,00	QUALCOMM	11.004.825,70	0,38
29.402,00	Quest Diagnostics	4.466.596,37	0,16
25.124,00	Reinsurance Group of America	4.243.116,83	0,15
233.898,00	Ross Stores	25.584.152,24	0,89
35.454,00	S&P Global	15.740.668,86	0,55
27.648,00	SK Telecom ADR	547.536,51	0,02
65.936,00	Stryker	22.143.248,92	0,77
43.012,00	Synopsys	18.720.950,07	0,65
391.123,00	Sysco	25.185.318,98	0,88
172.928,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	33.262.645,49	1,16
45.682,00	Texas Roadhouse	7.373.795,58	0,26
187.698,00	TJX Cos	19.778.326,57	0,69
418.247,00	Uber Technologies	33.120.881,83	1,15
353.851,00	Verizon Communications	12.903.112,59	0,45
60.700,00	Vipshop Holdings ADR	766.709,59	0,03
158.672,00	Visa	47.770.759,91	1,66
26.901,00	Waste Management	5.239.787,10	0,18
20.539,00	WW Grainger	18.000.922,64	0,63
48.560,00	Yum China Holdings	1.844.451,68	0,06
		2.084.190.473,17	**72,52**
	ZAR		
18.284,00	Naspers	4.842.094,33	0,17
146.060,00	Standard Bank Group	1.597.892,73	0,06
		6.439.987,06	**0,22**
	Summe Aktien	**2.599.610.847,38**	**90,46**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.632.067.609,17**	**91,59**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	AED		
268.036,00	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	1.095.442,92	0,04
		1.095.442,92	**0,04**
	CNY		
256.870,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	956.358,62	0,03
170.300,00	Contemporary Amperex Technology	5.112.517,62	0,18
213.200,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	1.139.902,21	0,04
391.100,00	Inner Mongolia Yili Industrial Group	1.297.840,23	0,05
136.700,00	Midea Group	1.174.752,45	0,04
1.710.900,00	Shanghai Tunnel Engineering	1.242.210,25	0,04
56.100,00	Wuliangye Yibin	793.935,76	0,03
		11.717.517,14	**0,41**
	Summe Aktien	**12.812.960,06**	**0,45**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**12.812.960,06**	**0,45**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.644.880.569,23**	**92,03**
	Bankguthaben	**188.006.720,83**	**6,54**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**40.935.689,04**	**1,42**
	Summe Nettovermögen	**2.873.822.979,10**	**100,00**

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	70,40
Vereinigtes Königreich	3,44
Dänemark	2,64
Frankreich	2,52
Taiwan, Provinz Chinas	2,01
Schweiz	1,46
Irland	1,38
Spanien	1,28
Japan	1,13
Republik Korea	1,09
China	1,06
Deutschland	1,01
Kaimaninseln	0,72
Mexiko	0,42
Niederlande	0,38
Brasilien	0,34
Südafrika	0,22
Kanada	0,15
Indonesien	0,13
Thailand	0,13
Indien	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	0,04
Ungarn	0,03
Philippinen	0,01
Summe	**92,03**

Sektor	
Systemsoftware	7,10
Pharmazeutika	7,00
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,63
Transaktionsverarbeitungs- und Zahlungsverkehrsabwicklungsdienste	5,90
Anwendungssoftware	5,28
Alkoholfreie Getränke	4,39
Halbleiter	3,94
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,40
Kommunikationsanlagen	3,36
Personalwesen und Personaldienstleistungen	3,16
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,77
Haushaltsprodukte	2,64
Börsen und Finanzdaten	2,56
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,22
Stromversorger	2,17
Broadline Retail	2,01
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,59
Bekleidung-Einzelhandel	1,58
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,44
Versicherungsmakler	1,43
Bau- und Ingenieurwesen	1,39
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,39
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,31
Restaurants	1,23
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,19
Bodentransport (Fluggäste)	1,15
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	1,13
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,00
Brennereien und Winzereien	0,96
Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,89
Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,88
Metall- und Glasverpackungen	0,84
Kabel und Satellitenübertragung	0,83
Sach- und Unfallversicherung	0,80
Biotechnologie	0,64
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,61
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,56
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,52
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,47
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,47
Verschiedene Banken	0,41
Lebens- und Krankenversicherung	0,34
Brauereien	0,31
Gesundheitswesen: Produkte	0,27
Luftfahrt und Verteidigung	0,24
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,23
Autoteile und -zubehör	0,18
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,18
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,18
Rückversicherungen	0,15
Luftfracht und Logistik	0,13
Interaktives Home Entertainment	0,11
Erneuerbare Elektrizität	0,10
Haushaltsgeräte	0,08
Automobilhersteller	0,07
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,06
Immobilienentwicklung	0,06
Wasserversorger	0,05
Werbung	0,03
Elektronische Komponenten	0,02
Summe	**92,03**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 9/2025	15.09.2025	AUD	1.539,00	147.451.590,00	(226.845,08)	1.349.481,18
EURO STOXX 50 9/2025	19.09.2025	EUR	(1.542,00)	(81.988.140,00)	323.820,00	(535.748,76)
EURO-BUND FUTURE 9/2025	10.09.2025	EUR	715,00	93.143.050,00	107.250,00	(407.550,00)
FTSE 100 IDX FUT 9/2025	19.09.2025	GBP	(621,00)	(54.548.640,00)	199.650,18	283.034,28
MSCI EmgMkt 9/2025	22.09.2025	USD	(1.630,00)	(100.082.000,00)	215.479,74	(1.771.430,78)
NIKKEI 225 MINI 9/2025	12.09.2025	JPY	(1.454,00)	(5.863.982.000,00)	(128.880,20)	(1.676.144,49)
S&P MID 400 EMINI 9/2025	19.09.2025	USD	(353,00)	(110.372.510,00)	(12.042,64)	(2.848.232,23)
S&P500 EMINI FUT 9/2025	19.09.2025	USD	(1.294,00)	(403.630.950,00)	(813.923,24)	(10.465.808,49)
SPI 200 FUTURES 9/2025	18.09.2025	AUD	(259,00)	(55.186.425,00)	(25.252,50)	95.418,80
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	7.782,00	871.219.179,84	933.309,03	8.978.065,81
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	8.660,00	943.263.480,80	403.936,38	6.899.207,81
					976.501,67	**(99.706,87)**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.289.772,46	AUD	1.839.775,04	EUR	(9.624,73)	31.07.2025
117.186.522,56	CAD	73.528.648,25	EUR	(440.608,74)	31.07.2025
20.021.813,04	CHF	21.436.941,84	EUR	19.983,47	31.07.2025
23.638,95	EUR	22.081,02	CHF	(24,78)	31.07.2025
7.002,02	EUR	82.671,35	NOK	25,60	31.07.2025
319.580,82	EUR	374.650,89	USD	702,30	31.07.2025
3.147.552,77	GBP	3.685.188,70	EUR	(12.442,12)	31.07.2025
131.853.246,32	NOK	11.177.619,85	EUR	(50.848,17)	31.07.2025
127.573,39	PLN	29.944,37	EUR	45,56	31.07.2025
10.760.803,60	SEK	973.441,19	EUR	(7.648,28)	31.07.2025
4.811.430,45	SGD	3.238.487,49	EUR	(17.725,44)	31.07.2025
159.623.272,90	USD	137.316.479,72	EUR	(1.453.583,26)	31.07.2025
				(1.971.748,59)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
29.091.947,00	USD	25.285.856,64	EUR	(485.245,76)	07.07.2025
1.807.343,00	AUD	1.026.080,64	EUR	(20.333,62)	25.07.2025
463.422,24	EUR	822.039,00	AUD	5.979,86	25.07.2025
370.853,95	EUR	60.139.775,00	JPY	15.050,57	25.07.2025
40.889.894,05	EUR	78.028.794,55	NZD	574.795,59	25.07.2025
1.431.757,00	GBP	1.674.065,62	EUR	(2.791,35)	25.07.2025
4.134.000,00	GBP	5.531.728,14	USD	115.301,08	25.07.2025
1.073.850.510,00	JPY	6.357.851,66	EUR	(5.013,83)	25.07.2025
16.409.716,72	SEK	2.348.000,00	CAD	8.219,67	25.07.2025
51.932.000,00	SEK	789.951.099,00	JPY	(12.348,01)	25.07.2025
12.693.706,20	SEK	1.307.000,00	USD	26.361,57	25.07.2025
8.730.000,00	USD	82.987.248,18	SEK	(14.806,64)	25.07.2025
30.713.000,00	CAD	3.206.233.266,00	JPY	185.340,61	28.07.2025
4.138.690,68	CAD	3.036.000,00	USD	(3.185,70)	28.07.2025
35.422.992,82	EUR	40.342.371,28	USD	1.077.846,89	28.07.2025
107.498.244,20	USD	93.922.855,84	EUR	(2.405.813,91)	28.07.2025
104.384.644,56	EUR	118.534.015,63	USD	3.568.409,16	12.08.2025
101.834.878,85	USD	89.698.790,81	EUR	(3.085.555,77)	12.08.2025
4.372.212,06	EUR	4.093.550,00	CHF	(19.589,68)	19.08.2025
2.381.336.413,30	EUR	2.681.222.870,50	USD	101.856.193,47	19.08.2025
521.834.038,37	USD	463.468.520,63	EUR	(19.823.801,05)	19.08.2025
24.560.000,00	NOK	23.118.433,61	SEK	(4.891,35)	21.08.2025
19.609.718,00	DKK	2.630.594,95	EUR	(979,79)	29.08.2025
				81.549.142,01	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
680.557,08	EUR	790.128,00	USD	6.982,76	07.07.2025
22.133.598,00	USD	19.273.428,87	EUR	(404.731,49)	07.07.2025
669.839,00	AUD	375.016,84	EUR	(2.273,14)	25.07.2025
939.111,59	EUR	1.671.841,00	AUD	8.782,03	25.07.2025
1.336.347,90	EUR	220.124.229,00	JPY	34.061,04	25.07.2025
124.406.123,00	JPY	757.937,75	EUR	(21.929,47)	25.07.2025
7.944.888,15	SEK	1.372.000,00	NZD	4.197,04	25.07.2025
2.912.634,84	CAD	2.118.000,00	USD	13.575,13	28.07.2025
10.231.000,00	EUR	11.724.564,45	USD	249.484,79	28.07.2025

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
71.005.376,09	EUR	81.531.916,00	USD	1.662.209,99	12.08.2025
4.469.385,42	USD	3.806.000,00	EUR	(4.971,78)	12.08.2025
118.384.000,00	AUD	11.090.487.712,00	JPY	116.570,92	19.08.2025
18.086.880,40	EUR	16.906.893,00	CHF	(51.908,80)	19.08.2025
103.778.557,97	EUR	119.206.758,51	USD	2.438.822,92	19.08.2025
2.423.920,00	USD	2.109.981,18	EUR	(49.365,31)	19.08.2025
270.317.000,00	GBP	3.498.096.689,34	SEK	1.079.694,75	21.08.2025
17.875.134,67	SEK	1.388.000,00	GBP	(13.293,16)	21.08.2025
				5.065.908,22	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.641.000,00	AUD	151.738.511,00	JPY	15.459,63	25.07.2025
2.024.000,00	AUD	12.455.716,24	SEK	8.360,10	25.07.2025
504.190,40	EUR	890.818,00	AUD	8.471,68	25.07.2025
2.615.433,55	EUR	429.531.722,00	JPY	74.251,08	25.07.2025
609.132.760,00	JPY	3.704.286,69	EUR	(100.560,44)	25.07.2025
1.298.141,99	NZD	572.000,00	GBP	3.005,59	25.07.2025
14.891.585,24	SEK	1.558.000,00	USD	9.925,85	25.07.2025
93.814.240,00	JPY	6.619.129,07	NOK	(2.166,54)	21.08.2025
129.681.818,00	JPY	1.528.000,00	NZD	(20.567,04)	21.08.2025
14.197.349,38	SEK	15.192.000,00	NOK	(6.187,84)	21.08.2025
5.450.834,37	EUR	40.638.565,00	DKK	1.304,67	29.08.2025
				(8.703,26)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
39.375.370,53	EUR	43.443.433,00	USD	2.339.638,89	07.07.2025
122.378.184,00	USD	110.918.636,20	EUR	(6.590.656,82)	07.07.2025
2.332.696,00	AUD	1.314.871,92	EUR	(16.790,17)	25.07.2025
2.147.000,00	AUD	197.089.877,00	JPY	28.716,25	25.07.2025
4.408.871,47	CAD	4.968.000,00	AUD	(14.476,80)	25.07.2025
288.880,43	EUR	513.801,00	AUD	2.965,16	25.07.2025
13.730.498,98	EUR	21.648.946,40	CAD	226.768,52	25.07.2025
9.437.000,00	EUR	17.976.758,35	NZD	148.934,92	25.07.2025
123.810.320,61	NOK	10.398.174,47	EUR	53.506,20	25.07.2025
1.976.727,65	NZD	1.017.000,00	EUR	4.289,45	25.07.2025
523.464.803,36	SEK	47.699.904,92	EUR	(717.581,12)	25.07.2025
104.366.950,56	CAD	11.002.397.889,00	JPY	(3.397,25)	28.07.2025
93.550.773,28	EUR	147.508.614,08	CAD	1.545.205,14	28.07.2025
48.791.000,00	AUD	4.500.857.531,00	JPY	461.507,69	19.08.2025
731.134,37	EUR	621.802,00	GBP	6.378,57	19.08.2025
52.636.199,70	EUR	8.565.261.075,00	JPY	1.901.028,71	19.08.2025
1.570.799,00	GBP	1.846.994,93	EUR	(16.113,58)	19.08.2025
39.308.154.626,00	JPY	241.551.742,16	EUR	(8.715.204,06)	19.08.2025
9.063.000,00	NZD	776.783.386,00	JPY	77.803,84	19.08.2025
6.896.128,86	AUD	3.290.000,00	GBP	(1.341,40)	21.08.2025
1.567.000,00	EUR	2.752.496,93	AUD	37.064,30	21.08.2025
5.058.000,00	USD	51.365.795,71	NOK	(30.007,16)	21.08.2025
47.927.697,00	DKK	6.427.923,69	EUR	(941,58)	29.08.2025
78.161.075,37	EUR	582.721.169,76	DKK	19.624,19	29.08.2025
				(9.253.078,11)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
3.011.850,08	AUD	1.720.593,65	EUR	(44.550,29)	25.07.2025
241.489,00	CAD	152.542,53	EUR	(1.912,37)	25.07.2025
2.103.897,71	EUR	3.697.405,00	AUD	46.365,93	25.07.2025
879.951,05	EUR	142.468.278,00	JPY	37.067,77	25.07.2025
1.140.467.281,00	JPY	6.782.307,95	EUR	(35.328,62)	25.07.2025
2.337.000,00	NZD	14.344.904,22	NOK	(3.522,25)	25.07.2025
2.315.000,00	CAD	238.990.345,00	JPY	29.804,79	28.07.2025
186.900.000,00	EUR	217.856.452,59	USD	1.703.834,27	19.08.2025
31.323.000,00	NZD	18.926.828,78	USD	81.114,92	19.08.2025
5.245.378,79	USD	4.664.000,00	EUR	(204.551,53)	19.08.2025
940.000,00	EUR	1.065.170,40	USD	34.562,09	21.08.2025
185.824.000,00	NZD	153.902.019,75	CAD	(30.040,89)	21.08.2025
1.390.000,00	NZD	118.643.296,00	JPY	14.730,82	21.08.2025
				1.627.574,64	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
17.557.534,64	EUR	20.182.486,00	USD	352.149,47	07.07.2025
2.223.000,00	CAD	16.628.827,83	NOK	(17.154,90)	25.07.2025
520.116,33	EUR	926.718,00	AUD	4.426,04	25.07.2025
2.020.099,03	EUR	332.467.862,00	JPY	53.168,61	25.07.2025
502.855.013,00	JPY	3.066.584,83	EUR	(91.603,03)	25.07.2025
30.834.695,87	NOK	4.172.000,00	CAD	721,17	25.07.2025
28.448.448,03	SEK	2.548.000,00	EUR	5.262,26	25.07.2025
280.657,00	CAD	179.192,01	EUR	(4.135,97)	28.07.2025
8.501.000,00	EUR	1.414.672.122,00	JPY	121.895,48	19.08.2025
59.653.182,56	EUR	114.084.898,18	NZD	755.480,18	19.08.2025
5.414.526,40	USD	4.812.000,00	EUR	(208.754,22)	19.08.2025
3.316.173,97	CAD	4.012.000,00	NZD	(3.467,47)	21.08.2025
44.149.461,10	SEK	3.399.000,00	GBP	1.097,29	21.08.2025
11.690.934,82	SEK	12.346.000,00	NOK	8.687,18	21.08.2025
25.432.000,00	USD	34.841.280,50	CAD	(106.553,02)	21.08.2025
14.578.275,00	DKK	1.954.916,96	EUR	(8,30)	29.08.2025
				871.210,77	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
57.426.000,00	USD	49.033.101,81	EUR	(78.312,02)	07.07.2025
51.202.749,71	EUR	43.999.572,48	GBP	(157.141,19)	25.07.2025
26.122.233,63	EUR	29.899.229,10	USD	663.016,46	25.07.2025
2.656.571,64	EUR	2.283.250,00	GBP	(8.126,05)	28.07.2025
5.647.247,00	GBP	6.570.597,26	EUR	20.098,46	28.07.2025
222.299,00	CHF	237.233,21	EUR	1.261,73	19.08.2025
16.312.000,00	NZD	9.753.704,94	USD	129.370,97	19.08.2025
17.932.569,00	DKK	2.405.145,39	EUR	(433,30)	29.08.2025
				569.735,06	
Gegenpartei: JP Morgan SE					
3.614.630,00	USD	3.085.957,36	EUR	(4.540,52)	07.07.2025
21.932.030.128,00	JPY	135.681.694,89	EUR	(5.925.206,77)	25.07.2025
4.448.873,29	EUR	6.965.576,00	CAD	104.186,48	28.07.2025
23.629,04	EUR	3.817.891,00	JPY	1.037,93	28.07.2025
255.168.528,00	JPY	1.579.245,46	EUR	(69.369,41)	28.07.2025
69.120.000,00	AUD	6.383.845.094,00	JPY	608.407,86	19.08.2025
95.239.310,53	EUR	80.651.372,00	GBP	1.233.137,46	19.08.2025
107.071.000,00	EUR	121.889.712,06	USD	3.447.879,50	19.08.2025
413.558.048,79	NZD	383.726.000,00	AUD	208.543,75	21.08.2025
2.820.550,65	EUR	21.028.623,00	DKK	665,05	29.08.2025
				(395.258,67)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
140.580,00	CAD	87.794,02	EUR	(107,79)	25.07.2025
1.056.802,71	EUR	1.862.898,00	AUD	20.141,65	25.07.2025
470.000,00	GBP	550.789,60	EUR	(2.162,07)	25.07.2025
163.188.918,00	JPY	995.781,43	EUR	(30.325,26)	25.07.2025
87.131.220,00	JPY	453.000,00	GBP	(13.300,06)	25.07.2025
13.594.000,00	SEK	201.998.004,00	JPY	25.030,52	25.07.2025
2.342.000,00	CAD	243.514.204,00	JPY	19.893,44	28.07.2025
7.175.661,50	CHF	7.663.231,54	EUR	35.238,67	19.08.2025
19.799.494,65	EUR	18.481.933,50	CHF	(29.172,05)	19.08.2025
56.602.000,00	NZD	34.142.111,31	USD	197.002,34	19.08.2025
3.308.042,43	USD	2.921.000,00	EUR	(108.665,73)	19.08.2025
2.267.134,02	EUR	16.900.482,00	DKK	820,85	29.08.2025
				114.394,51	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.571.870,00	AUD	1.445.683,38	EUR	(14.513,21)	25.07.2025
50.610.981,80	EUR	90.286.310,15	AUD	369.489,03	25.07.2025
1.483.642,43	EUR	1.271.986,00	GBP	(1.128,02)	25.07.2025
729.030,65	EUR	119.788.802,00	JPY	20.340,29	25.07.2025
65.644.444,00	JPY	404.622,17	EUR	(16.251,89)	25.07.2025
205.372,00	CHF	219.341,18	EUR	993,98	19.08.2025
137.204.413,87	EUR	240.777.967,84	AUD	3.359.893,08	19.08.2025
23.606.000,00	DKK	3.165.590,30	EUR	(87,03)	29.08.2025
3.005.173,49	EUR	22.406.243,00	DKK	553,00	29.08.2025
				3.719.289,23	
				83.860.214,40	
				81.888.465,81	

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

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	SEK		
40.000.000,00	Alfa Laval Treasury Internat 3.045% 19-06-2030	40.298.800,00	1,47
80.000.000,00	Assa Abloy AB FRN 17-01-2028	80.007.600,00	2,93
40.000.000,00	Danske Bank A/S FRN 23-08-2034	40.232.000,00	1,47
138.000.000,00	Danske Hypotek AB 3.5% 20-12-2028	143.533.800,00	5,25
60.000.000,00	Hexagon AB FRN 24-05-2027	60.148.200,00	2,20
80.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 12-05-2028	77.000.800,00	2,82
14.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	13.918.240,00	0,51
24.000.000,00	Landshypotek Bank AB FRN 03-03-2031	24.039.480,00	0,88
50.000.000,00	Lansforsakringar Bank A 1.245% MULTI 25-02-2031	49.417.000,00	1,81
86.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025	85.654.280,00	3,13
54.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 15-02-2027	54.490.590,00	1,99
24.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	23.870.880,00	0,87
158.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3% 19-09-2029	161.782.520,00	5,92
132.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.5% 10-09-2031	137.784.240,00	5,04
156.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 3.75% 30-09-2030	164.990.280,00	6,04
76.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	76.030.400,00	2,78
30.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.375% 25-11-2027	30.861.600,00	1,13
160.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.5% 26-10-2029	167.056.000,00	6,11
28.000.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.625% MULTI 03-11-2033	29.981.280,00	1,10
80.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	78.308.800,00	2,86
72.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4.048% 01-09-2026	73.335.240,00	2,68
212.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	210.583.840,00	7,70
46.000.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	41.428.520,00	1,52
120.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	82.156.800,00	3,01
27.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	25.813.080,00	0,94
73.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	70.953.810,00	2,60
58.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	58.885.660,00	2,15
199.500.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	225.319.290,00	8,24
35.000.000,00	Sweden Inflation Linked Bond 0.125% 01-06-2032	45.764.600,00	1,67
30.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.46% 03-11-2026	30.849.300,00	1,13
78.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 10-01-2028	78.046.020,00	2,86
36.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 24-01-2028	35.964.180,00	1,32
		2.518.507.130,00	**92,14**
	Summe Anleihen	**2.518.507.130,00**	**92,14**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.518.507.130,00**	**92,14**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.518.507.130,00**	**92,14**
	Bankguthaben	**178.119.363,43**	**6,52**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**36.835.001,33**	**1,35**
	Summe Nettovermögen	**2.733.461.494,76**	**100,00**

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	87,88
Finnland	2,78
Dänemark	1,47
Summe	**92,14**

Sektor	
Unternehmensanleihen	27,75
Hypothekenanleihen	26,08
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	22,95
Gedeckte Unternehmensanleihen	15,36
Summe	**92,14**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2023 bis 30.06.2023 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
SW 5YR NBK Future 9/2025	17.09.2025	SEK	(60,00)	(55.521.005,45)	(7.950,00)	(74.124,00)
SWEDISH 10YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	681,00	606.543.485,25	1.355.734,80	3.949.063,20
SWEDISH 5YR FUT 9/2025	17.09.2025	SEK	(30,00)	(28.685.026,23)	(24.804,00)	(182.475,00)
					1.322.980,80	**3.692.464,20**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
9.816,00	EUR	107.352,63	SEK	2.014,61	31.07.2025
42.000,04	SEK	3.836,00	EUR	(739,74)	31.07.2025
				1.274,87	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.121,00	EUR	23.214,68	SEK	417,08	31.07.2025
16.149,96	SEK	1.472,00	EUR	(250,72)	31.07.2025
				166,36	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
303,00	EUR	3.331,99	SEK	44,04	31.07.2025
90.183,57	SEK	8.286,00	EUR	(2.136,15)	31.07.2025
				(2.092,11)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
17.077,00	EUR	186.633,40	SEK	3.634,13	31.07.2025
235.972,54	SEK	21.640,00	EUR	(5.133,58)	31.07.2025
				(1.499,45)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
22.355,00	EUR	244.647,55	SEK	4.426,42	31.07.2025
33.089,58	SEK	3.038,00	EUR	(758,77)	31.07.2025
				3.667,65	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
98,00	EUR	1.074,93	SEK	17,00	31.07.2025
15.227,26	SEK	1.389,00	EUR	(248,64)	31.07.2025
				(231,64)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
14.643,98	SEK	1.351,00	EUR	(408,33)	31.07.2025
				(408,33)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
23.739,90	SEK	2.149,00	EUR	(204,16)	31.07.2025
				(204,16)	
				673,19	

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

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	SEK		
18.000.000,00	Arla Foods amba FRN 23-07-2027	18.083.700,00	0,70
46.000.000,00	Billerud Aktiebolag FRN 09-02-2026	46.153.640,00	1,77
16.000.000,00	Boliden AB FRN 01-03-2027	16.372.960,00	0,63
22.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	22.076.450,00	0,85
68.750.000,00	Castellum AB FRN 15-03-2027	69.621.062,50	2,68
8.000.000,00	Castellum AB FRN 27-08-2027	8.173.320,00	0,31
10.000.000,00	Catena AB FRN 17-09-2027	10.044.750,00	0,39
18.750.000,00	Electrolux Professional AB FRN 22-03-2027	18.865.968,75	0,73
22.000.000,00	Elekta AB FRN 24-09-2027	22.003.300,00	0,85
10.000.000,00	Fabege AB FRN 07-05-2027	10.090.650,00	0,39
2.000.000,00	Getinge AB FRN 04-11-2026	2.006.190,00	0,08
14.000.000,00	Getinge AB FRN 17-05-2028	14.300.300,00	0,55
52.000.000,00	Getinge AB FRN 20-09-2027	52.139.620,00	2,00
42.000.000,00	Hexagon AB FRN 07-12-2026	42.333.900,00	1,63
40.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2027	39.993.000,00	1,54
12.000.000,00	Holmen AB FRN 17-11-2026	12.038.520,00	0,46
34.000.000,00	Humlegarden Fastigheter AB FRN 07-10-2026	34.446.420,00	1,32
20.000.000,00	Husqvarna AB FRN 23-11-2027	20.287.000,00	0,78
38.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2026	38.354.160,00	1,47
8.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 18-09-2028	8.207.480,00	0,32
38.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 24-02-2027	38.712.690,00	1,49
14.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 26-05-2028	14.385.770,00	0,55
24.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-03-2026	24.061.200,00	0,92
40.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-06-2027	40.087.200,00	1,54
12.000.000,00	Investment AB Latour FRN 18-03-2026	12.045.840,00	0,46
50.000.000,00	Investment AB Latour FRN 25-09-2026	50.042.500,00	1,92
140.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	139.246.800,00	5,35
66.000.000,00	Lifco AB FRN 06-03-2026	66.219.450,00	2,55
10.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 01-09-2025	10.011.300,00	0,38
68.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 03-06-2026	68.267.920,00	2,62
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	20.008.000,00	0,77
150.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 16-06-2027	146.985.000,00	5,65
8.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2028	8.022.000,00	0,31
15.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-11-2033	15.459.150,00	0,59
50.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke FRN 03-12-2035	50.177.000,00	1,93
14.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2026	14.099.260,00	0,54
4.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2028	4.077.220,00	0,16
28.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 29-11-2027	28.198.660,00	1,08
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 13-10-2026	20.029.000,00	0,77
40.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 25-09-2029	40.213.600,00	1,55
40.000.000,00	SSAB AB FRN 16-06-2026	40.376.800,00	1,55
40.000.000,00	SSAB AB FRN 21-06-2028	40.603.600,00	1,56
110.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	108.545.800,00	4,17
180.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	178.797.600,00	6,87
40.000.000,00	Stadshypotek AB FRN 03-01-2028	40.010.000,00	1,54
24.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 0.893% 11-09-2026	23.594.880,00	0,91
24.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 08-02-2027	24.186.960,00	0,93
10.000.000,00	Svensk FastighetsFinansierin FRN 11-03-2026	10.051.900,00	0,39
90.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	89.370.000,00	3,44
170.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 3% 15-03-2028	173.743.400,00	6,68
40.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum AB FRN 19-11-2026	40.082.000,00	1,54
10.000.000,00	Traton Finance Luxembourg SA FRN 11-09-2026	10.007.300,00	0,38
13.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 03-11-2026	13.051.740,00	0,50
20.000.000,00	Wihlborgs Fastigheter AB FRN 03-05-2027	20.253.000,00	0,78
14.000.000,00	Wihlborgs Fastigheter AB FRN 10-12-2027	14.056.910,00	0,54
50.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 17-09-2026	50.027.250,00	1,92
18.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 19-05-2027	18.236.700,00	0,70
18.000.000,00	Ziklo Bank AB FRN 26-01-2027	18.111.150,00	0,70
		2.229.048.941,25	**85,68**
	Summe Anleihen	**2.229.048.941,25**	**85,68**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.229.048.941,25**	**85,68**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	SEK		
40.000.000,00	Arjo CP 11-09-2025	39.798.206,12	1,53
45.000.000,00	Boliden CP 08-09-2025	44.782.452,17	1,72
50.000.000,00	Catena CP 19-09-2025	49.719.632,83	1,91
33.000.000,00	Fabege CP 02-09-2025	32.853.936,43	1,26
25.000.000,00	Hexagon CP 04-09-2025	24.886.144,81	0,96
15.000.000,00	Hexagon CP 28-11-2025	14.837.919,70	0,57
50.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum CP 19-08-2025	49.827.038,35	1,92
20.000.000,00	Swedish Orphan Biovitrum CP 28-08-2025	19.918.522,54	0,77
25.000.000,00	Trophi Fastighets CP 08-09-2025	24.879.140,10	0,96
		301.502.993,05	**11,59**
	Summe Anleihen	**301.502.993,05**	**11,59**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**301.502.993,05**	**11,59**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	SEK		
20.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 03-05-2028	20.149.900,00	0,77
14.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 12-05-2029	14.032.060,00	0,54
		34.181.960,00	**1,31**
	Summe Anleihen	**34.181.960,00**	**1,31**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**34.181.960,00**	**1,31**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.564.733.894,30**	**98,59**
	Bankguthaben	**12.227.767,78**	**0,47**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**24.517.440,90**	**0,94**
	Summe Nettovermögen	**2.601.479.102,98**	**100,00**

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
Schweden	95,81
Finnland	1,70
Dänemark	0,70
Luxemburg	0,38
Summe	**98,59**

Sektor	
Unternehmensanleihen	64,89
Hypothekenanleihen	26,51
Gedeckte Unternehmensanleihen	7,19
Summe	**98,59**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
7.107,00	EUR	78.486,79	SEK	700,04	27.08.2025
				700,04	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
5.617,00	EUR	61.644,51	SEK	939,32	27.08.2025
88.016,49	SEK	8.020,00	EUR	(1.341,27)	27.08.2025
				(401,95)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
9.184,00	EUR	100.575,92	SEK	1.750,14	27.08.2025
100.938,14	SEK	9.184,00	EUR	(1.389,07)	27.08.2025
				361,07	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
68.134,00	EUR	740.744,56	SEK	18.372,49	27.08.2025
86.788,99	SEK	7.833,00	EUR	(487,89)	27.08.2025
				17.884,60	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
733.416,40	SEK	67.500,00	EUR	(18.635,49)	27.08.2025
				(18.635,49)	
Gegenpartei: UBS Europe SE					
2.495,00	EUR	27.561,82	SEK	237,68	27.08.2025
				237,68	
				145,95	

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

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
5.135.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	4.481.495,33	0,37
5.000.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	4.832.341,45	0,40
2.895.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	2.962.314,94	0,24
4.005.000,00	Air Products and Chemicals I 4.9% 11-10-2032	4.053.641,29	0,34
1.665.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	1.546.984,30	0,13
1.385.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	1.359.577,68	0,11
4.350.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	2.428.941,76	0,20
1.520.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.320.008,87	0,11
4.585.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	4.672.190,44	0,39
2.730.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	2.784.998,47	0,23
3.045.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.136.047,01	0,18
7.735.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	7.476.702,19	0,62
1.025.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	853.796,26	0,07
3.620.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	2.870.155,58	0,24
7.510.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	5.077.958,64	0,42
1.620.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	1.546.944,75	0,13
8.515.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.379.976,40	0,69
4.830.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	3.244.202,44	0,27
5.680.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	3.947.631,62	0,33
6.325.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	6.481.623,01	0,54
3.815.000,00	Autodesk Inc 5.3% 15-06-2035	3.869.746,76	0,32
14.230.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	12.956.136,24	1,07
4.050.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	3.200.090,16	0,26
4.495.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	4.489.525,66	0,37
3.315.000,00	Bank of Montreal 7.700% MULTI 26-05-2084	3.442.504,85	0,28
4.090.000,00	Barclays PLC 5.785% MULTI 25-02-2036	4.165.671,43	0,34
4.210.000,00	Black Hills Corp 2.5% 15-06-2030	3.782.886,48	0,31
3.340.000,00	Blackstone Private Credit Fu 6% 29-01-2032	3.348.779,08	0,28
3.195.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.5% 15-02-2034	3.231.122,77	0,27
1.280.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	1.312.730,92	0,11
5.235.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	4.611.254,68	0,38
1.160.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	1.205.938,48	0,10
1.625.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	1.649.321,09	0,14
1.390.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	1.435.918,10	0,12
775.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	874.118,06	0,07
5.003.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	5.027.085,07	0,42
3.175.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	3.249.253,73	0,27
1.495.000,00	CBRE Services Inc 4.8% 15-06-2030	1.498.492,57	0,12
2.600.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.2% 15-11-2033	2.756.094,33	0,23
2.680.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	2.600.840,87	0,22
4.875.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	4.342.373,53	0,36
5.555.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	5.808.210,22	0,48
4.535.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	4.326.800,05	0,36
2.530.000,00	Citibank NA 4.914% 29-05-2030	2.576.606,43	0,21
2.115.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	2.198.878,23	0,18
3.090.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	3.058.514,75	0,25
2.665.000,00	Citigroup Inc 6.020% MULTI 24-01-2036	2.724.417,79	0,23
3.905.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	4.077.287,14	0,34
2.215.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	2.289.714,93	0,19
7.985.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	6.218.961,43	0,51
3.540.000,00	Constellation Brands Inc 4.8% 01-05-2030	3.565.230,75	0,29
3.570.000,00	Coterra Energy Inc 5.4% 15-02-2035	3.524.228,04	0,29
1.860.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	1.876.376,89	0,16
3.841.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.344.364,51	0,28
3.460.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	3.419.688,39	0,28
2.165.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	2.231.814,07	0,18
3.520.000,00	Dell International LLC / EMC 5.3% 01-04-2032	3.586.331,53	0,30
1.835.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	1.861.948,23	0,15
3.800.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	3.791.460,26	0,31
6.040.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	5.857.955,59	0,48
7.440.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.795.748,70	0,56
4.925.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.999% MULTI 11-09-2030	4.958.285,19	0,41
3.340.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	3.394.271,79	0,28
1.400.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	1.492.982,89	0,12
3.695.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.3% 15-06-2035	3.741.639,53	0,31
1.860.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	1.831.121,79	0,15
3.575.000,00	Eastman Chemical Co 5.625% 20-02-2034	3.635.563,66	0,30
2.900.000,00	Edison International 5.25% 15-03-2032	2.744.309,46	0,23
2.765.000,00	Edison International 5.375% MULTI Perp FC2026	2.590.710,99	0,21
1.360.000,00	Edison International 6.25% 15-03-2030	1.378.779,15	0,11
3.290.000,00	Electricite de France SA 5.95% 22-04-2034	3.420.183,13	0,28
3.775.000,00	Electricite de France SA 6.9% 23-05-2053	4.028.123,99	0,33
3.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	3.074.005,63	0,25
3.815.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	3.029.899,74	0,25
3.320.000,00	Essent Group Ltd 6.25% 01-07-2029	3.436.962,36	0,28
2.460.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.182.855,29	0,18
2.890.000,00	Eversource Energy 5.85% 15-04-2031	3.037.306,31	0,25
1.960.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	1.730.709,25	0,14
3.235.000,00	F&G Annuities & Life Inc 6.5% 04-06-2029	3.333.689,73	0,28
1.562.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.571.708,92	0,13
2.255.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.350.379,15	0,19
4.000.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	4.085.117,16	0,34
1.765.000,00	First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	1.790.586,59	0,15
2.240.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	2.324.685,67	0,19
5.310.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	5.311.496,66	0,44
4.280.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03-2031	3.732.807,83	0,31
2.320.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	1.769.851,75	0,15
5.155.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	5.112.920,96	0,42
4.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	4.203.733,59	0,35
5.535.000,00	Fox Corp 6.5% 13-10-2033	5.971.689,39	0,49
3.395.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	3.461.409,34	0,29

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
2.930.000,00	General Motors Co 5.625% 15-04-2030	2.992.868,06	0,25
3.555.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	3.615.775,45	0,30
1.885.000,00	General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	1.901.703,63	0,16
790.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	809.943,55	0,07
4.210.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	3.094.944,59	0,26
6.140.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	6.175.184,60	0,51
1.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	1.722.164,71	0,14
2.322.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.535.519,26	0,21
2.915.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	2.801.766,25	0,23
1.350.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	1.352.402,95	0,11
3.320.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	3.081.074,33	0,25
3.335.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	3.101.007,90	0,26
2.315.000,00	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15-06-2054	2.282.232,64	0,19
2.947.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	1.968.278,52	0,16
3.280.000,00	Intel Corp 5.125% 10-02-2030	3.350.505,98	0,28
1.185.000,00	Intel Corp 5.7% 10-02-2053	1.093.422,92	0,09
2.020.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	2.086.169,81	0,17
3.300.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.946% MULTI 22-10-2035	3.258.941,33	0,27
1.890.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.502% MULTI 24-01-2036	1.939.075,81	0,16
1.635.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.534% MULTI 29-11-2045	1.628.595,50	0,13
1.125.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	1.119.031,45	0,09
3.345.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-06-2033	3.350.722,18	0,28
3.065.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	3.227.531,35	0,27
2.400.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	2.418.934,74	0,20
2.700.000,00	Lloyds Banking Group PL 6.068% MULTI 13-06-2036	2.763.245,09	0,23
3.000.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	2.338.266,59	0,19
3.090.000,00	LYB International Finance BV 4.875% 15-03-2044	2.613.194,70	0,22
3.225.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	3.174.826,23	0,26
1.745.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	1.732.669,18	0,14
2.750.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15-03-2055	2.634.892,88	0,22
2.690.000,00	Meritage Homes Corp 5.65% 15-03-2035	2.670.689,79	0,22
3.195.000,00	Micron Technology Inc 5.8% 15-01-2035	3.293.044,80	0,27
3.760.000,00	Mizuho Financial Group Inc 2.564% 13-09-2031	3.279.478,96	0,27
7.130.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.038.882,66	0,50
5.000.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	4.921.550,37	0,41
4.185.000,00	Morgan Stanley 4.654% MULTI 18-10-2030	4.189.379,46	0,35
1.185.000,00	Morgan Stanley 5.516% MULTI 19-11-2055	1.150.460,99	0,10
3.086.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	3.169.808,25	0,26
5.000.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	4.453.298,07	0,37
2.425.000,00	National Fuel Gas Co 5.95% 15-03-2035	2.476.513,69	0,20
2.075.000,00	National Grid USA 5.803% 01-04-2035	2.120.613,22	0,18
2.150.000,00	NatWest Group PLC 6.000% MULTI Perp FC2025	2.154.517,80	0,18
1.375.000,00	Nevada Power Co 6% 15-03-2054	1.394.337,31	0,12
2.615.000,00	Nucor Corp 5.1% 01-06-2035	2.614.925,00	0,22
3.325.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	3.247.564,08	0,27
3.295.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	3.402.453,25	0,28
1.605.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	1.668.720,11	0,14
4.840.000,00	ONEOK Inc 5.7% 01-11-2054	4.431.016,48	0,37
2.105.000,00	ONEOK Inc 6.05% 01-09-2033	2.200.125,89	0,18
4.950.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	5.224.266,48	0,43
3.565.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.474.466,56	0,20
2.970.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	2.032.239,38	0,17
7.130.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.188.635,89	0,51
5.990.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.266.042,06	0,35
2.450.000,00	PacifiCorp 7.375% MULTI 15-09-2055	2.538.859,05	0,21
7.240.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	5.513.302,98	0,46
1.705.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.739.081,81	0,14
2.335.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	2.387.736,90	0,20
3.610.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	3.797.669,08	0,31
5.440.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	5.754.959,68	0,48
4.920.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.972.657,17	0,41
1.750.000,00	Prologis LP 5.25% 15-05-2035	1.769.324,96	0,15
1.375.000,00	Prudential Financial In 4.500% MULTI 15-09-2047	1.353.738,65	0,11
3.365.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.257.041,04	0,27
3.565.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	3.586.764,33	0,30
6.934.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	4.609.704,10	0,38
3.200.000,00	Realty Income Corp 5.125% 15-04-2035	3.194.608,51	0,26
1.520.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	1.601.781,70	0,13
4.085.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	4.134.722,62	0,34
3.995.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	3.866.173,02	0,32
1.785.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	1.567.981,21	0,13
3.565.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	3.500.078,81	0,29
2.670.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	2.705.760,24	0,22
3.090.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	3.173.084,11	0,26
3.795.000,00	Targa Resources Corp 4.9% 15-09-2030	3.822.375,38	0,32
2.495.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	2.568.700,22	0,21
5.040.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	3.356.800,87	0,28
6.000.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	5.822.957,71	0,48
1.315.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	1.282.274,12	0,11
7.595.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	7.551.708,50	0,62
4.614.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	3.170.254,51	0,26
3.340.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	3.247.445,93	0,27
5.700.000,00	United States Treasury Bill 04-09-2025	5.656.051,16	0,47
5.000.000,00	United States Treasury Bill 05-08-2025	4.979.297,74	0,41
2.605.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-04-2028	2.607.035,16	0,22
12.350.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 30-04-2027	12.346.140,63	1,02
10.050.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2030	10.079.835,94	0,83
2.860.000,00	United States Treasury Note/ 4% 30-04-2032	2.858.882,81	0,24
45.005.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-05-2035	44.952.259,77	3,72
12.980.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-05-2055	12.842.087,50	1,06
30.065.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2045	30.748.508,98	2,54

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
4.280.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	3.624.078,91	0,30
3.990.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	4.019.162,07	0,33
1.680.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	1.649.687,19	0,14
2.355.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034	2.318.087,66	0,19
3.000.000,00	US Bancorp 5.046% MULTI 12-02-2031	3.047.566,68	0,25
2.665.000,00	US Bancorp 5.678% MULTI 23-01-2035	2.758.011,44	0,23
1.378.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	1.365.899,22	0,11
4.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.540.417,66	0,38
5.385.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	5.233.462,98	0,43
8.015.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	7.791.319,78	0,64
5.400.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	3.793.500,00	0,31
17.580.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	16.003.898,93	1,32
5.000.000,00	Wells Fargo & Co 4.900% MULTI 24-01-2028	5.035.806,04	0,42
4.165.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	4.258.437,39	0,35
3.900.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	4.040.307,17	0,33
		760.994.954,86	**62,92**
	Summe Anleihen	**760.994.954,86**	**62,92**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**760.994.954,86**	**62,92**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.010.000,00	200 Park Funding Trust 5.74% 15-02-2055	989.704,66	0,08
790.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5.25% 15-03-2030	795.558,59	0,07
1.435.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.478.016,96	0,12
2.905.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 5.617% 12-02-2054	2.746.668,59	0,23
3.690.000,00	Amcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	3.832.893,36	0,32
4.650.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	2.749.539,21	0,23
1.425.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	1.424.617,39	0,12
1.580.000,00	Antares Holdings LP 3.95% 15-07-2026	1.555.252,88	0,13
1.975.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	2.000.053,08	0,17
2.180.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	2.302.032,59	0,19
2.160.000,00	Athene Global Funding 4.721% 08-10-2029	2.153.351,23	0,18
2.495.000,00	Atlas Warehouse Lending Co L 6.25% 15-01-2030	2.515.539,95	0,21
3.520.000,00	Australia & New Zealand 5.816% MULTI 18-06-2036	3.571.894,40	0,30
3.000.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.125% 10-04-2030	3.025.757,08	0,25
1.820.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	1.852.526,32	0,15
3.450.000,00	Bank of New Zealand 5.698% MULTI 28-01-2035	3.521.649,15	0,29
2.715.000,00	Belrose Funding Trust II 6.792% 15-05-2055	2.766.231,37	0,23
2.685.000,00	Berry Global Inc 5.65% 15-01-2034	2.764.880,36	0,23
2.855.000,00	BGC Group Inc 6.15% 02-04-2030	2.892.066,69	0,24
4.360.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	4.510.635,66	0,37
1.470.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01-04-2032	1.367.936,57	0,11
1.165.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05-2031	1.184.709,04	0,10
3.200.000,00	BPCE SA 6.293% MULTI 14-01-2036	3.351.274,15	0,28
6.130.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	6.228.570,68	0,52
2.270.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	1.907.620,26	0,16
1.595.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	1.420.558,89	0,12
7.325.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	7.051.739,17	0,58
3.360.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	3.248.807,62	0,27
3.555.000,00	Cameron LNG LLC 3.302% 15-01-2035	3.041.882,15	0,25
3.385.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	3.593.498,10	0,30
865.000,00	Capital One Financial 5.500% MULTI Perp FC2027	858.829,85	0,07
4.730.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	4.004.933,16	0,33
835.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	768.082,35	0,06
3.140.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.974.989,23	0,25
3.995.000,00	Cheniere Energy Inc 5.65% 15-04-2034	4.081.895,90	0,34
3.860.000,00	Citadel Finance LLC 5.9% 10-02-2030	3.893.216,51	0,32
4.808.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	4.817.258,15	0,40
1.860.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.563.862,16	0,13
4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.761.006,34	0,31
2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.909.264,95	0,24
3.665.000,00	Columbia Pipelines Operating 5.962% 15-02-2055	3.508.044,98	0,29
1.800.000,00	Columbia Pipelines Operating 6.544% 15-11-2053	1.855.753,72	0,15
1.430.000,00	Commonwealth Bank of Au 5.929% MULTI 14-03-2046	1.398.484,69	0,12
2.500.000,00	Cooperatieve Rabobank U 5.710% MULTI 21-01-2033	2.597.578,47	0,21
4.000.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	3.185.075,35	0,26
2.050.000,00	Credit Agricole SA 5.862% MULTI 09-01-2036	2.119.768,64	0,18
3.950.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	3.955.841,90	0,33
2.000.000,00	Devon Energy Corp 4.5% 15-01-2030	1.978.797,45	0,16
2.900.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	2.546.040,36	0,21
3.460.000,00	DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	3.308.371,04	0,27
1.805.000,00	DT Midstream Inc 5.8% 15-12-2034	1.835.407,03	0,15
1.805.000,00	Eastern Energy Gas Holdings 5.65% 15-10-2054	1.720.252,88	0,14
3.850.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28-05-2029	3.991.052,83	0,33
1.880.000,00	Eni SpA 5.75% 19-05-2035	1.918.589,27	0,16
4.030.000,00	Equitable America Global Fun 4.65% 09-06-2028	4.054.153,66	0,34
10.800.000,00	Fannie Mae Pool 4.5% 01-08-2053	9.831.676,20	0,81
5.525.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-05-2054	4.881.538,78	0,40
12.795.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	10.105.079,03	0,84
8.565.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2054	7.490.860,64	0,62
4.410.000,00	Flex Intermediate Holdco LLC 3.363% 30-06-2031	3.915.826,32	0,32
3.090.000,00	Foundry JV Holdco LLC 6.25% 25-01-2035	3.240.554,78	0,27
13.310.000,00	Freddie Mac Pool 5% 01-06-2053	11.354.988,96	0,94
9.555.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	8.116.141,55	0,67
4.350.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	3.862.224,60	0,32
2.055.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	2.100.342,68	0,17
4.435.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	3.853.444,78	0,32
3.390.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	2.178.161,62	0,18
3.135.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	3.221.444,49	0,27

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
1.995.000,00	High Street Funding Trust II 5.807% 15-02-2055	1.927.562,26	0,16
1.675.000,00	HPS Corporate Lending Fund 5.95% 14-04-2032	1.665.439,77	0,14
4.845.000,00	Hyundai Capital America 4.9% 23-06-2028	4.876.439,58	0,40
2.430.000,00	Hyundai Capital America 5.25% 08-01-2027	2.451.928,81	0,20
2.165.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	2.149.471,11	0,18
4.255.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	3.909.297,66	0,32
5.930.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.2% 28-11-2033	6.639.595,40	0,55
3.650.000,00	Jackson National Life Global 4.7% 05-06-2028	3.672.265,15	0,30
605.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	609.859,96	0,05
1.020.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	1.036.203,72	0,09
4.930.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	4.751.038,78	0,39
2.025.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.969.700,27	0,16
2.855.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	2.772.639,76	0,23
2.370.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	2.570.144,87	0,21
5.415.000,00	Macquarie Airfinance Holding 6.5% 26-03-2031	5.720.178,57	0,47
2.265.000,00	Mars Inc 5% 01-03-2032	2.291.505,45	0,19
2.820.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	2.884.351,83	0,24
7.870.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	3.157.931,94	0,26
2.650.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	2.320.150,00	0,19
5.070.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	4.777.295,72	0,40
2.785.000,00	Newmark Group Inc 7.5% 12-01-2029	2.963.769,15	0,25
3.140.000,00	NGPL PipeCo LLC 3.25% 15-07-2031	2.797.492,82	0,23
3.865.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	3.965.490,00	0,33
3.720.000,00	Ohio Edison Co 4.95% 15-12-2029	3.767.625,42	0,31
2.450.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	2.410.285,26	0,20
1.944.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	1.140.183,06	0,09
4.680.000,00	ONEOK Inc 6.5% 01-09-2030	4.995.672,31	0,41
2.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	2.113.337,03	0,17
2.870.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 6.012% 15-05-2035	2.934.709,53	0,24
6.420.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.480.255,24	0,45
2.395.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	2.493.565,97	0,21
2.410.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.098.212,19	0,17
2.200.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	2.127.153,30	0,18
3.950.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	3.772.363,28	0,31
4.085.000,00	Protective Life Global Fundi 4.803% 05-06-2030	4.131.109,83	0,34
2.440.000,00	PSEG Power LLC 5.75% 15-05-2035	2.504.899,38	0,21
4.925.000,00	Public Service Co of Oklahom 5.45% 15-01-2036	4.950.542,51	0,41
2.755.000,00	Puget Energy Inc 5.725% 15-03-2035	2.769.278,93	0,23
3.385.000,00	Rentokil Terminix Funding LL 5.625% 28-04-2035	3.429.672,89	0,28
3.575.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	3.554.324,35	0,29
2.140.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	1.939.455,87	0,16
5.600.000,00	Societe Generale SA 5.519% MULTI 19-01-2028	5.660.124,66	0,47
3.375.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	3.437.679,08	0,28
2.915.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	2.938.290,10	0,24
2.360.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	2.333.709,85	0,19
4.435.000,00	UBS Group AG 6.301% MULTI 22-09-2034	4.755.645,59	0,39
8.085.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	8.141.022,92	0,67
3.975.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	3.855.215,57	0,32
805.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	640.975,47	0,05
5.240.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	5.161.194,52	0,43
4.825.000,00	VICI Properties LP 5.125% 15-11-2031	4.822.383,86	0,40
1.795.000,00	Vistra Operations Co LLC 6% 15-04-2034	1.861.052,41	0,15
4.110.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.95% 15-10-2033	4.507.942,53	0,37
3.244.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.174.632,90	0,26
3.460.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	3.306.685,67	0,27
		408.693.255,51	**33,79**
	Summe Anleihen	**408.693.255,51**	**33,79**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**408.693.255,51**	**33,79**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.169.688.210,37**	**96,71**
	Bankguthaben	**21.063.527,25**	**1,74**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**18.676.491,80**	**1,54**
	Summe Nettovermögen	**1.209.428.229,42**	**100,00**

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	84,84
Deutschland	2,17
Italien	1,70
Frankreich	1,63
Vereinigtes Königreich	1,42
Schweiz	1,12
Kanada	0,51
Puerto Rico	0,48
Länderübergreifend	0,44
Niederlande	0,43
Australien	0,41
Bermuda	0,35
Liberia	0,34
Neuseeland	0,29
Schweden	0,28
Japan	0,27
Summe	**96,71**

Sektor	
Unternehmensanleihen	81,93
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	14,79
Summe	**96,71**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(712,00)	(79.677.250,00)	(66.750,00)	(1.372.572,01)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	(304,00)	(34.637.000,00)	(47.500,00)	(593.204,35)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	557,00	115.842.943,92	4.350,17	413.544,65
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	176,00	19.168.874,56	8.249,12	115.059,12
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	498,00	57.176.625,00	171.187,50	1.379.929,59
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	174,00	20.580.937,50	87.000,00	622.625,60
					156.536,79	**565.382,60**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
680.148,80	CHF	846.480,18	USD	9.872,32	31.07.2025
92.243.397,30	DKK	14.375.673,59	USD	153.353,67	31.07.2025
275.440.783,97	EUR	320.187.589,09	USD	3.416.802,01	31.07.2025
779.935,76	GBP	1.061.503,38	USD	7.713,96	31.07.2025
2.546.806.539,04	NOK	250.971.706,20	USD	1.530.429,49	31.07.2025
2.310.982.106,92	SEK	243.003.065,97	USD	681.706,35	31.07.2025
236.590,48	USD	201.902,64	EUR	(623,88)	31.07.2025
126.357,75	USD	1.276.132,90	NOK	(166,18)	31.07.2025
21.119,01	USD	199.718,36	SEK	58,99	31.07.2025
				5.799.146,73	

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

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	5.005.646,68	0,17
9.600.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	9.168.628,05	0,31
10.290.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	8.980.445,37	0,30
10.300.000,00	AbbVie Inc 5.4% 15-03-2054	9.954.623,38	0,33
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.528.195,12	0,08
8.610.000,00	AGCO Corp 5.8% 21-03-2034	8.727.668,73	0,29
6.095.000,00	Agree LP 5.625% 15-06-2034	6.236.721,79	0,21
6.960.000,00	Air Products and Chemicals I 4.9% 11-10-2032	7.044.530,17	0,24
7.025.000,00	Alexandria Real Estate Equit 5.625% 15-05-2054	6.527.065,91	0,22
6.570.000,00	Alphabet Inc 5.25% 15-05-2055	6.429.658,36	0,21
7.740.000,00	Ameren Illinois Co 5.55% 01-07-2054	7.597.928,72	0,25
6.320.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	5.657.642,05	0,19
8.695.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	7.550.971,77	0,25
4.640.000,00	American Homes 4 Rent LP 5.25% 15-03-2035	4.595.388,66	0,15
3.280.000,00	American Honda Finance Corp 5.85% 04-10-2030	3.467.770,08	0,12
5.115.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	4.991.641,87	0,17
10.315.000,00	American Tower Corp 5.35% 15-03-2035	10.511.154,72	0,35
6.325.000,00	American Tower Corp 5.4% 31-01-2035	6.452.423,19	0,22
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.638.653,31	0,15
6.325.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.436.944,94	0,15
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.780.773,03	0,19
2.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	1.909.245,27	0,06
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.932.261,73	0,16
4.850.000,00	Amgen Inc 4.563% 15-06-2048	4.106.626,27	0,14
10.990.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	10.623.006,73	0,35
9.465.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	7.884.079,61	0,26
11.345.000,00	Apple Inc 4.5% 12-05-2032	11.445.000,15	0,38
5.165.000,00	Arthur J Gallagher & Co 5.55% 15-02-2055	4.932.080,01	0,16
10.905.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	10.732.077,81	0,36
1.720.000,00	Ashtead Capital Inc 5.8% 15-04-2034	1.757.147,51	0,06
2.500.000,00	Ashtead Capital Inc 5.95% 15-10-2033	2.578.672,96	0,09
6.630.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	5.537.189,70	0,18
15.305.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	10.280.024,50	0,34
6.535.000,00	AT&T Inc 3.8% 01-12-2057	4.541.861,38	0,15
13.125.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	13.450.008,22	0,45
9.235.000,00	Autodesk Inc 5.3% 15-06-2035	9.367.525,91	0,31
12.850.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	12.550.933,98	0,42
3.430.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	3.399.982,67	0,11
19.770.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	18.000.197,71	0,60
6.885.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	5.440.153,27	0,18
12.000.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	12.240.657,13	0,41
8.760.000,00	Bank of America Corp 5.518% MULTI 25-10-2035	8.749.331,43	0,29
17.090.000,00	Bank of America Corp 5.872% MULTI 15-09-2034	17.999.412,91	0,60
5.005.000,00	Boston Properties LP 3.25% 30-01-2031	4.581.520,16	0,15
6.595.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	6.552.542,05	0,22
5.350.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.2% 01-04-2032	5.387.639,46	0,18
5.810.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.5% 15-02-2034	5.875.688,05	0,20
2.640.000,00	Brixmor Operating Partnershi 5.75% 15-02-2035	2.707.507,53	0,09
4.000.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	4.081.205,84	0,14
6.185.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	5.252.454,54	0,18
10.000.000,00	Canadian Imperial Bank 4.857% MULTI 30-03-2029	10.102.197,29	0,34
3.400.000,00	Capital One Financial C 5.884% MULTI 26-07-2035	3.496.172,45	0,12
5.730.000,00	Capital One Financial C 6.051% MULTI 01-02-2035	5.956.920,24	0,20
3.795.000,00	Capital One Financial C 6.183% MULTI 30-01-2036	3.851.799,10	0,13
2.370.000,00	Capital One Financial C 7.149% MULTI 29-10-2027	2.448.292,01	0,08
1.315.000,00	Capital One Financial C 7.624% MULTI 30-10-2031	1.483.180,96	0,05
4.277.000,00	Capital One NA 3.45% 27-07-2026	4.229.779,29	0,14
8.115.000,00	Capital One NA 4.65% 13-09-2028	8.154.066,63	0,27
5.650.000,00	Capital One NA 4.682% MULTI 09-08-2028	5.782.136,55	0,19
9.945.000,00	CBRE Services Inc 4.8% 15-06-2030	9.968.233,20	0,33
5.965.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.2% 15-11-2033	6.323.116,40	0,21
2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.972.172,80	0,07
12.260.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	10.920.512,72	0,36
1.095.000,00	Charter Communications Opera 4.908% 23-07-2025	1.094.934,15	0,04
14.510.000,00	Charter Communications Opera 6.1% 01-06-2029	15.171.400,59	0,51
6.945.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.944.264,01	0,23
8.870.000,00	Cigna Group/The 5.6% 15-02-2054	8.462.782,02	0,28
5.375.000,00	Cisco Systems Inc 5.5% 24-02-2055	5.336.300,38	0,18
6.060.000,00	Citibank NA 4.914% 29-05-2030	6.171.634,37	0,21
6.970.000,00	Citibank NA 5.57% 30-04-2034	7.246.421,39	0,24
2.535.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	2.509.169,87	0,08
3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.578.995,08	0,12
5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.873.317,00	0,16
4.235.000,00	Citigroup Inc 5.827% MULTI 13-02-2035	4.305.849,27	0,14
7.165.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	7.481.117,12	0,25
4.880.000,00	Citizens Financial Grou 5.718% MULTI 23-07-2032	5.040.828,56	0,17
4.020.000,00	Citizens Financial Grou 5.841% MULTI 23-01-2030	4.155.600,00	0,14
6.535.000,00	Citizens Financial Grou 6.645% MULTI 25-04-2035	7.029.869,74	0,23
2.060.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	2.058.309,06	0,07
14.915.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	11.616.256,70	0,39
4.210.000,00	Commonwealth Edison Co 5.95% 01-06-2055	4.334.593,28	0,14
6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.086.371,19	0,17
975.000,00	Constellation Energy Generat 6.5% 01-10-2053	1.041.313,02	0,03
90.000,00	Corebridge Financial Inc 5.75% 15-01-2034	93.117,88	0,00

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
4.260.000,00	Cousins Properties LP 5.375% 15-02-2032	4.297.508,36	0,14
4.473.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.894.647,87	0,13
9.305.000,00	Crown Castle Inc 5.2% 01-09-2034	9.196.589,73	0,31
8.550.000,00	Crown Castle Inc 5.8% 01-03-2034	8.843.742,81	0,30
10.540.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	10.481.619,70	0,35
5.100.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	5.257.391,10	0,18
6.960.000,00	Dell International LLC / EMC 5.3% 01-04-2032	7.091.155,52	0,24
8.660.000,00	Dell International LLC / EMC 5.4% 15-04-2034	8.787.178,03	0,29
13.690.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.311% MULTI 16-11-2027	13.277.386,10	0,44
6.600.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 2.552% MULTI 07-01-2028	6.412.816,39	0,21
7.485.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	6.836.852,02	0,23
4.000.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.949.994,08	0,13
1.030.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.297% MULTI 09-05-2031	1.045.046,67	0,03
13.180.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 5.706% MULTI 08-02-2028	13.394.162,32	0,45
5.290.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.819% MULTI 20-11-2029	5.641.342,51	0,19
6.665.000,00	Deutsche Bank AG/New York NY 5.414% 10-05-2029	6.896.961,47	0,23
6.965.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	6.747.319,47	0,23
2.165.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	2.136.606,23	0,07
7.475.000,00	Dominion Energy Inc 5.45% 15-03-2035	7.513.799,68	0,25
7.415.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	6.018.821,93	0,20
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	3.939.472,54	0,13
1.640.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.582.048,07	0,05
3.165.000,00	Edison International 5.25% 15-03-2032	2.995.082,57	0,10
6.966.000,00	Edison International 5.375% MULTI Perp FC2026	6.526.905,16	0,22
3.335.000,00	Edison International 6.25% 15-03-2030	3.381.050,35	0,11
3.400.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031	2.949.884,96	0,10
6.175.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	5.021.689,09	0,17
7.100.000,00	Eli Lilly & Co 4.7% 09-02-2034	7.080.844,86	0,24
6.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	6.002.299,39	0,20
2.720.000,00	Equinix Inc 2.5% 15-05-2031	2.407.236,72	0,08
2.630.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	2.577.182,26	0,09
2.100.000,00	Equinix Inc 3.9% 15-04-2032	1.986.407,30	0,07
4.425.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	3.926.477,49	0,13
6.935.000,00	Eversource Energy 5.85% 15-04-2031	7.288.484,17	0,24
5.690.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	5.024.354,91	0,17
4.840.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	4.996.967,50	0,17
6.850.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	6.700.984,85	0,22
2.392.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	2.406.867,96	0,08
3.100.000,00	Fifth Third Bancorp 6.339% MULTI 27-07-2029	3.260.952,54	0,11
4.150.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	4.325.531,48	0,14
8.802.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	8.989.300,31	0,30
7.690.000,00	First Horizon Corp 5.514% MULTI 07-03-2031	7.801.479,25	0,26
3.668.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	3.806.672,78	0,13
8.975.000,00	Fiserv Inc 5.15% 12-08-2034	8.977.529,66	0,30
9.320.000,00	Flowers Foods Inc 5.75% 15-03-2035	9.530.459,08	0,32
5.325.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	4.062.267,48	0,14
11.480.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.054% 05-11-2031	11.386.291,49	0,38
12.717.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	12.834.230,82	0,43
13.790.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	14.492.371,55	0,48
9.000.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	7.830.621,65	0,26
7.205.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	7.345.936,45	0,25
6.225.000,00	General Motors Co 5.625% 15-04-2030	6.358.567,80	0,21
5.020.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	4.871.501,29	0,16
1.400.000,00	General Motors Financial Co 3.1% 12-01-2032	1.226.939,67	0,04
8.545.000,00	General Motors Financial Co 5.6% 18-06-2031	8.691.083,33	0,29
1.235.000,00	General Motors Financial Co 5.625% 04-04-2032	1.245.943,76	0,04
7.550.000,00	General Motors Financial Co 5.8% 07-01-2029	7.771.036,07	0,26
3.170.000,00	General Motors Financial Co 6.1% 07-01-2034	3.250.026,66	0,11
5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	4.910.836,38	0,16
4.940.000,00	Genuine Parts Co 4.95% 15-08-2029	5.012.248,04	0,17
10.735.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.330% MULTI 23-07-2035	10.796.515,75	0,36
4.020.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.734% MULTI 28-01-2056	3.990.260,59	0,13
6.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 5.851% MULTI 25-04-2035	6.263.198,33	0,21
7.607.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.306.500,88	0,28
9.579.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	9.580.270,09	0,32
5.435.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	5.223.876,35	0,17
5.620.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	4.800.244,02	0,16
2.885.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 4.85% 15-10-2031	2.890.135,19	0,10
7.090.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 5.6% 15-10-2054	6.579.764,15	0,22
3.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15-03-2045	2.993.280,04	0,10
4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.752.364,62	0,13
2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.878.437,78	0,10
5.000.000,00	HP Inc 5.5% 15-01-2033	5.082.092,89	0,17
10.980.000,00	Huntington Bancshares I 5.709% MULTI 02-02-2035	11.196.742,87	0,37
7.225.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	6.850.365,93	0,23
7.705.000,00	Huntsman International LLC 5.7% 15-10-2034	7.164.397,56	0,24
2.745.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.25% 30-06-2029	2.787.630,81	0,09
10.920.000,00	ING Groep NV 5.066% MULTI 25-03-2031	11.087.417,67	0,37
6.870.000,00	Ingersoll Rand Inc 5.7% 15-06-2054	6.772.759,50	0,23
9.909.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	6.618.144,50	0,22
5.030.000,00	Intel Corp 5.125% 10-02-2030	5.138.123,50	0,17
3.785.000,00	Intel Corp 5.15% 21-02-2034	3.760.686,94	0,13
4.855.000,00	Invitation Homes Operating P 2% 15-08-2031	4.129.169,90	0,14
2.375.000,00	Invitation Homes Operating P 5.45% 15-08-2030	2.458.196,63	0,08

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
4.090.000,00	Jefferies Financial Group In 2.625% 15-10-2031	3.552.087,53	0,12
610.000,00	Jefferies Financial Group In 6.2% 14-04-2034	635.689,70	0,02
3.740.000,00	Jefferies Financial Group In 6.25% 15-01-2036	3.862.512,42	0,13
6.305.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.294% MULTI 22-07-2035	6.383.923,44	0,21
3.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 5.534% MULTI 29-11-2045	3.785.114,92	0,13
3.800.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 08-08-2025	3.797.529,47	0,13
1.400.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5% 26-01-2033	1.378.912,06	0,05
3.760.000,00	KeyCorp 6.401% MULTI 06-03-2035	3.999.599,33	0,13
8.040.000,00	Kilroy Realty LP 6.25% 15-01-2036	7.997.344,78	0,27
5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01-10-2049	4.115.078,87	0,14
4.050.000,00	Kimco Realty OP LLC 6.4% 01-03-2034	4.399.629,22	0,15
3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	2.456.411,41	0,08
4.830.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	5.086.126,08	0,17
5.840.000,00	Lloyds Banking Group PL 4.818% MULTI 13-06-2029	5.886.074,54	0,20
6.560.000,00	Lloyds Banking Group PL 6.068% MULTI 13-06-2036	6.713.662,15	0,22
8.735.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.808.252,89	0,23
7.710.000,00	M&T Bank Corp 5.053% MULTI 27-01-2034	7.590.049,68	0,25
3.995.000,00	M&T Bank Corp 5.385% MULTI 16-01-2036	3.966.769,83	0,13
3.500.000,00	Marriott International Inc/M 2.85% 15-04-2031	3.169.559,62	0,11
3.140.000,00	Marriott International Inc/M 4.875% 15-05-2029	3.181.312,75	0,11
1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.011.040,09	0,03
2.850.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.703.473,26	0,09
6.040.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 5.4% 15-03-2055	5.787.182,92	0,19
4.610.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.958.536,04	0,13
9.465.000,00	Meritage Homes Corp 5.65% 15-03-2035	9.397.055,33	0,31
7.380.000,00	Micron Technology Inc 5.8% 15-01-2035	7.606.469,68	0,25
4.144.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.528.502,10	0,12
10.945.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	9.270.066,02	0,31
9.470.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.321.416,41	0,31
13.335.000,00	Morgan Stanley 4.654% MULTI 18-10-2030	13.348.954,62	0,45
14.810.000,00	Morgan Stanley 5.042% MULTI 19-07-2030	15.044.665,02	0,50
2.740.000,00	Morgan Stanley 5.516% MULTI 19-11-2055	2.660.137,65	0,09
5.500.000,00	Morgan Stanley 5.652% MULTI 13-04-2028	5.619.845,43	0,19
1.815.000,00	Morgan Stanley 5.831% MULTI 19-04-2035	1.897.410,02	0,06
8.810.000,00	Morgan Stanley 5.948% MULTI 19-01-2038	9.049.258,15	0,30
6.535.000,00	NetApp Inc 5.5% 17-03-2032	6.719.775,24	0,22
9.685.000,00	Nucor Corp 5.1% 01-06-2035	9.684.722,24	0,32
5.030.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	5.194.033,33	0,17
6.175.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	6.420.153,68	0,21
4.945.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.432.324,59	0,11
4.935.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	3.376.801,80	0,11
10.025.000,00	Oracle Corp 3.95% 25-03-2051	7.346.587,11	0,25
6.300.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	5.409.851,65	0,18
3.500.000,00	O'Reilly Automotive Inc 4.7% 15-06-2032	3.467.805,38	0,12
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.298.336,95	0,04
4.256.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	3.460.221,47	0,12
7.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	6.414.308,45	0,21
6.005.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	4.276.724,97	0,14
11.000.000,00	Pacific Gas and Electric Co 5.55% 15-05-2029	11.167.655,91	0,37
15.830.000,00	Paramount Global 4.95% 19-05-2050	12.054.638,98	0,40
6.105.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	6.227.034,88	0,21
2.575.000,00	Paychex Inc 5.35% 15-04-2032	2.637.208,78	0,09
5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.419.919,82	0,18
5.000.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	3.895.774,48	0,13
9.695.000,00	Piedmont Operating Partnersh 6.875% 15-07-2029	10.199.003,24	0,34
1.400.000,00	PNC Financial Services 6.037% MULTI 28-10-2033	1.485.720,19	0,05
5.750.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	5.544.224,18	0,19
10.235.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	10.344.541,90	0,35
4.250.000,00	Prologis LP 5.25% 15-05-2035	4.296.932,04	0,14
3.190.000,00	Prudential Financial In 4.500% MULTI 15-09-2047	3.140.673,67	0,10
4.625.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	4.476.616,59	0,15
5.395.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	5.427.936,48	0,18
857.000,00	Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028	852.992,54	0,03
5.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	3.989.679,24	0,13
1.622.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	1.485.400,40	0,05
8.070.000,00	Public Service Enterprise Gr 5.4% 15-03-2035	8.147.904,23	0,27
2.975.000,00	Public Storage Operating Co 5.35% 01-08-2053	2.841.212,94	0,09
7.220.000,00	Regal Rexnord Corp 6.4% 15-04-2033	7.608.463,08	0,25
9.060.000,00	Regency Centers LP 5% 15-07-2032	9.157.032,85	0,31
4.390.000,00	Republic Services Inc 5.15% 15-03-2035	4.463.982,35	0,15
6.620.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	5.755.941,61	0,19
11.170.000,00	Santander Holdings USA 2.490% MULTI 06-01-2028	10.809.800,41	0,36
4.325.000,00	Sherwin-Williams Co/The 4.8% 01-09-2031	4.366.681,57	0,15
10.275.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	10.767.008,10	0,36
8.140.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	7.150.345,69	0,24
6.500.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	5.589.921,73	0,19
3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.236.707,28	0,14
5.095.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	5.143.504,48	0,17
6.820.000,00	Steel Dynamics Inc 5.375% 15-08-2034	6.911.342,63	0,23
4.115.000,00	Store Capital LLC 2.75% 18-11-2030	3.628.963,81	0,12
8.900.000,00	Synchrony Financial 2.875% 28-10-2031	7.712.793,85	0,26
11.445.000,00	Synchrony Financial 5.935% MULTI 02-08-2030	11.752.733,88	0,39
4.675.000,00	Synopsys Inc 5.15% 01-04-2035	4.707.707,18	0,16
3.215.000,00	Sysco Corp 2.45% 14-12-2031	2.819.680,42	0,09

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
10.025.000,00	Texas Instruments Inc 5.1% 23-05-2035	10.188.478,41	0,34
6.380.000,00	Time Warner Cable LLC 6.55% 01-05-2037	6.568.459,89	0,22
4.595.000,00	T-Mobile USA Inc 2.55% 15-02-2031	4.109.851,53	0,14
7.710.000,00	T-Mobile USA Inc 3.4% 15-10-2052	5.135.106,09	0,17
2.100.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2031	1.969.679,46	0,07
10.800.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	10.481.323,88	0,35
6.795.000,00	T-Mobile USA Inc 5.5% 15-01-2055	6.392.175,00	0,21
4.995.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	4.864.555,32	0,16
1.890.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	2.080.238,04	0,07
5.465.000,00	Truist Financial Corp 5.153% MULTI 05-08-2032	5.557.404,11	0,19
1.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	1.456.927,77	0,05
6.385.000,00	Uber Technologies Inc 4.8% 15-09-2034	6.263.017,13	0,21
7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.495.791,62	0,22
4.170.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.865.184,51	0,10
7.745.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	7.530.379,85	0,25
1.715.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.572.511,80	0,05
7.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	7.094.699,58	0,24
5.000.000,00	United States Treasury Bill 05-08-2025	4.979.297,74	0,17
18.825.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-04-2028	18.839.707,03	0,63
28.980.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 30-04-2027	28.970.943,75	0,97
13.140.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2030	13.179.009,38	0,44
7.335.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-01-2028	7.426.687,50	0,25
55.695.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-05-2035	55.629.732,42	1,86
2.295.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-02-2045	2.273.484,38	0,08
49.130.000,00	United States Treasury Note/ 4.75% 15-05-2055	48.607.993,75	1,62
29.755.000,00	United States Treasury Note/ 5% 15-05-2045	30.431.461,33	1,02
7.665.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.490.318,89	0,22
8.410.000,00	UnitedHealth Group Inc 5.15% 15-07-2034	8.471.466,92	0,28
4.010.000,00	Unum Group 6% 15-06-2054	3.937.646,20	0,13
7.650.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	7.352.854,88	0,25
9.700.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034	9.547.961,93	0,32
6.000.000,00	US Bancorp 5.424% MULTI 12-02-2036	6.096.099,00	0,20
2.339.000,00	Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15-06-2026	2.318.460,28	0,08
7.280.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	6.511.582,12	0,22
2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.970.318,79	0,10
3.500.000,00	Verizon Communications Inc 2.55% 21-03-2031	3.133.703,94	0,10
6.115.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	5.783.098,10	0,19
13.532.000,00	Verizon Communications Inc 4.78% 15-02-2035	13.151.201,68	0,44
3.400.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	3.371.680,90	0,11
8.815.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	6.192.537,50	0,21
9.710.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	8.839.468,64	0,30
10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	10.292.458,96	0,34
19.045.000,00	Wells Fargo & Co 3.900% MULTI Perp FC2026	18.884.818,22	0,63
6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.268.582,13	0,21
7.685.000,00	Wells Fargo & Co 6.491% MULTI 23-10-2034	8.374.107,99	0,28
6.920.000,00	Willis North America Inc 5.35% 15-05-2033	7.075.242,91	0,24
10.355.000,00	Zions Bancorp NA 6.816% MULTI 19-11-2035	10.727.533,52	0,36
		1.973.543.347,35	**65,93**
	Summe Anleihen	**1.973.543.347,35**	**65,93**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.973.543.347,35**	**65,93**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.470.000,00	200 Park Funding Trust 5.74% 15-02-2055	2.420.366,84	0,08
10.040.000,00	Aircastle Ltd / Aircastle Ir 5.25% 15-03-2030	10.110.643,38	0,34
3.780.000,00	Albemarle Corp 4.65% 01-06-2027	3.767.568,05	0,13
8.879.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	9.145.165,58	0,31
7.380.000,00	Amcor Flexibles North Americ 5.5% 17-03-2035	7.473.801,89	0,25
5.440.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.75% 20-04-2029	5.438.539,36	0,18
9.416.000,00	Associated Banc-Corp 6.455% MULTI 29-08-2030	9.656.326,89	0,32
6.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	5.704.596,23	0,19
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	5.434.571,37	0,18
4.715.000,00	Athene Global Funding 4.721% 08-10-2029	4.700.486,61	0,16
12.160.000,00	Athene Global Funding 5.516% 25-03-2027	12.365.015,94	0,41
8.535.000,00	Athene Global Funding 5.62% 08-05-2026	8.611.335,65	0,29
11.560.000,00	Australia & New Zealand 5.816% MULTI 18-06-2036	11.730.425,92	0,39
13.250.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	13.035.779,49	0,44
7.690.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.375% 15-07-2029	7.827.432,63	0,26
3.215.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	2.689.447,99	0,09
6.970.000,00	Baltimore Gas and Electric C 5.45% 01-06-2035	7.117.603,28	0,24
6.545.000,00	Belrose Funding Trust II 6.792% 15-05-2055	6.668.502,51	0,22
5.120.000,00	Berry Global Inc 5.65% 15-01-2034	5.272.323,08	0,18
6.785.000,00	BGC Group Inc 6.15% 02-04-2030	6.873.090,18	0,23
9.180.000,00	BGC Group Inc 6.6% 10-06-2029	9.497.164,07	0,32
9.360.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	8.320.855,28	0,28
2.075.000,00	BMW US Capital LLC 3.7% 01-04-2032	1.930.930,87	0,06
2.795.000,00	BPCE SA 5.389% MULTI 28-05-2031	2.842.284,78	0,09
15.195.000,00	Brighthouse Financial Global 5.55% 09-04-2027	15.439.336,30	0,52
6.215.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	6.466.589,42	0,22

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
3.590.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	3.016.897,24	0,10
15.555.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	13.853.789,03	0,46
6.050.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	5.824.303,34	0,19
11.900.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	11.506.193,65	0,38
7.250.000,00	Brown & Brown Inc 5.65% 11-06-2034	7.431.323,18	0,25
8.220.000,00	Cantor Fitzgerald LP 7.2% 12-12-2028	8.726.308,53	0,29
1.980.000,00	Capital One Financial 5.500% MULTI Perp FC2027	1.965.876,41	0,07
8.420.000,00	Capital One Financial C 2.359% MULTI 29-07-2032	7.129.289,05	0,24
12.465.000,00	Capital One Financial C 4.927% MULTI 10-05-2028	12.556.595,39	0,42
1.410.000,00	Capital One NA 2.7% 06-02-2030	1.297.001,33	0,04
2.740.000,00	Carrier Global Corp 5.9% 15-03-2034	2.906.537,36	0,10
8.165.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	7.735.919,45	0,26
14.815.000,00	Cintas Corp No 2 4.2% 01-05-2028	14.851.803,58	0,50
8.220.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	8.235.828,21	0,28
2.840.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	2.387.832,54	0,08
2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.238.694,25	0,07
1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.787.551,08	0,06
8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	8.416.087,88	0,28
3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.261.279,26	0,08
7.835.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.238.766,33	0,21
11.375.000,00	Coty Inc/HFC Prestige Produc 6.625% 15-07-2030	11.633.997,38	0,39
5.000.000,00	Credit Agricole SA 5.222% MULTI 27-05-2031	5.086.938,32	0,17
5.425.000,00	DOC DR LLC 2.625% 01-11-2031	4.762.851,36	0,16
537.000,00	Electricite de France SA 4.75% 13-10-2035	512.257,87	0,02
9.425.000,00	Enact Holdings Inc 6.25% 28-05-2029	9.770.304,66	0,33
5.705.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	5.332.106,70	0,18
10.775.000,00	Equitable Financial Life Glo 5% 27-03-2030	10.921.823,75	0,36
2.190.000,00	Extra Space Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.933.694,44	0,06
5.800.000,00	Extra Space Storage LP 2.4% 15-10-2031	5.033.542,15	0,17
13.865.000,00	Fannie Mae Pool 5% 01-03-2053	11.389.053,74	0,38
18.525.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-02-2053	14.485.717,11	0,48
17.410.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2053	13.749.857,44	0,46
8.050.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-09-2054	7.285.830,58	0,24
13.865.000,00	Fannie Mae Pool 6.5% 01-09-2054	12.126.185,96	0,41
4.705.000,00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15-03-2026	4.676.458,71	0,16
7.775.000,00	Fifth Third Bank NA 4.967% MULTI 28-01-2028	7.831.709,76	0,26
7.140.000,00	Foundry JV Holdco LLC 6.25% 25-01-2035	7.487.883,86	0,25
15.745.000,00	Freddie Mac Pool 4.5% 01-11-2052	12.747.400,94	0,43
15.740.000,00	Freddie Mac Pool 5% 01-06-2053	13.428.063,58	0,45
13.445.000,00	Freddie Mac Pool 5.5% 01-07-2053	11.420.358,25	0,38
14.500.000,00	Freddie Mac Pool 6% 01-07-2053	11.769.092,01	0,39
865.000,00	GA Global Funding Trust 5.5% 08-01-2029	886.236,61	0,03
10.570.000,00	Global Atlantic Fin Co 3.125% 15-06-2031	9.384.761,85	0,31
4.865.000,00	Global Atlantic Fin Co 6.75% 15-03-2054	4.972.344,11	0,17
4.945.000,00	Goldman Sachs Bank USA/New Y FRN 21-05-2027	4.960.280,07	0,17
3.465.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	3.010.639,49	0,10
8.880.000,00	Health Care Service Corp A M 5.875% 15-06-2054	8.600.915,96	0,29
5.050.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	5.189.248,70	0,17
4.860.000,00	High Street Funding Trust II 5.807% 15-02-2055	4.695.715,59	0,16
2.060.000,00	Host Hotels & Resorts LP 5.7% 01-07-2034	2.065.940,55	0,07
3.080.000,00	Huntington National Ban 4.871% MULTI 12-04-2028	3.099.400,04	0,10
13.850.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 19-03-2027	13.995.734,13	0,47
7.775.000,00	Hyundai Capital America 5.3% 24-06-2029	7.906.604,94	0,26
6.895.000,00	Indianapolis Power & Light C 5.7% 01-04-2054	6.845.544,26	0,23
9.610.000,00	International Flavors & Frag 3.268% 15-11-2040	7.069.456,57	0,24
7.500.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	7.411.275,75	0,25
1.465.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	1.476.768,34	0,05
2.485.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	2.524.476,71	0,08
20.205.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 4.9% 08-08-2032	19.471.549,42	0,65
1.400.000,00	KeyCorp 4.789% MULTI 01-06-2033	1.361.768,09	0,05
6.335.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	6.317.535,04	0,21
11.890.000,00	Lincoln National Corp 2.33% 15-08-2030	10.599.057,91	0,35
8.940.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	8.682.101,38	0,29
4.980.000,00	LPL Holdings Inc 5.2% 15-03-2030	5.053.689,43	0,17
4.275.000,00	M&T Bank Corp 7.413% MULTI 30-10-2029	4.636.020,82	0,15
7.500.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	7.137.623,25	0,24
5.565.000,00	Mars Inc 5% 01-03-2032	5.630.122,65	0,19
3.035.000,00	Mars Inc 5.2% 01-03-2035	3.059.478,57	0,10
5.785.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.05% 08-01-2034	5.815.702,40	0,19
4.195.000,00	Metropolitan Life Global Fun 5.4% 12-09-2028	4.341.909,87	0,15
3.280.000,00	Micron Technology Inc 5.3% 15-01-2031	3.354.848,94	0,11
6.905.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	2.770.714,11	0,09
3.620.000,00	MSCI Inc 3.25% 15-08-2033	3.169.412,45	0,11
13.260.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	12.494.465,72	0,42
6.240.000,00	Newmark Group Inc 7.5% 12-01-2029	6.640.545,60	0,22
8.130.000,00	NMI Holdings Inc 6% 15-08-2029	8.341.380,00	0,28
3.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	3.130.124,70	0,10
1.305.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	1.252.551,17	0,04
7.860.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 6.012% 15-05-2035	8.037.218,44	0,27
6.200.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	5.292.458,33	0,18
3.575.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.4% 01-07-2027	3.570.068,78	0,12
3.875.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 5.35% 30-03-2029	3.971.421,15	0,13
3.900.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 6.05% 01-08-2028	4.060.504,09	0,14
5.140.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	4.475.025,17	0,15
4.745.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 4.95% 15-01-2035	4.587.882,91	0,15
2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.375.083,89	0,08
2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.375.011,45	0,05
9.880.000,00	Protective Life Global Fundi 4.803% 05-06-2030	9.991.521,44	0,33

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
8.145.000,00	Rentokil Terminix Funding LL 5.625% 28-04-2035	8.252.492,09	0,28
5.080.000,00	Sammons Financial Group Glob 5.05% 10-01-2028	5.154.482,75	0,17
9.300.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	8.901.349,30	0,30
5.000.000,00	Sirius XM Radio LLC 4% 15-07-2028	4.788.618,50	0,16
7.440.000,00	Sirius XM Radio LLC 5.5% 01-07-2029	7.396.971,50	0,25
8.090.000,00	Swedbank AB 5.083% 21-05-2030	8.240.244,07	0,28
5.395.000,00	Synchrony Financial 5.450% MULTI 06-03-2031	5.438.104,66	0,18
9.105.000,00	TD SYNNEX Corp 1.75% 09-08-2026	8.809.332,58	0,29
5.635.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	5.572.226,70	0,19
2.540.000,00	Truist Financial Corp 4.123% MULTI 06-06-2028	2.530.550,12	0,08
1.590.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	527.759,65	0,02
6.725.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	6.522.345,84	0,22
5.000.000,00	United Rentals North America 6.125% 15-03-2034	5.142.175,00	0,17
2.610.000,00	Unum Group 4.046% 15-08-2041	2.078.193,74	0,07
17.924.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	15.412.744,00	0,51
5.805.000,00	Voya Financial Inc 4.700% MULTI 23-01-2048	5.547.777,55	0,19
6.000.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15-03-2042	4.049.729,00	0,14
9.590.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	9.020.579,43	0,30
		882.771.006,57	**29,49**
	Summe Anleihen	**882.771.006,57**	**29,49**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**882.771.006,57**	**29,49**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.856.314.353,92**	**95,42**
	Bankguthaben	**75.096.755,88**	**2,51**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**61.907.195,56**	**2,07**
	Summe Nettovermögen	**2.993.318.305,36**	**100,00**

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

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	90,91
Deutschland	1,92
Vereinigtes Königreich	0,42
Australien	0,39
Niederlande	0,37
Bermuda	0,34
Kanada	0,34
Frankreich	0,28
Schweden	0,28
Länderübergreifend	0,18
Summe	**95,42**

Sektor	
Unternehmensanleihen	84,77
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	10,65
Summe	**95,42**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (vormals Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 29.06.2025 bis 30.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 29.06.2025 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)9/2025	30.09.2025	USD	(1.613,00)	(180.504.781,25)	(151.218,75)	(3.060.343,10)
US 10yr Ultra Fut 9/2025	30.09.2025	USD	27,00	3.076.312,50	4.218,75	(5.437,38)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	751,00	156.190.396,56	5.865,31	542.559,45
US 5YR NOTE (CBT) 9/2025	03.10.2025	USD	574,00	62.516.670,44	26.903,38	493.756,01
US LONG BOND(CBT) 9/2025	30.09.2025	USD	2.216,00	254.424.500,00	761.750,00	7.043.444,86
US ULTRA BOND CBT 9/2025	30.09.2025	USD	269,00	31.817.656,25	134.500,00	790.748,33
					782.018,69	**5.804.728,17**

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: **Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London**					
1.971.888,79	DKK	307.294,11	USD	3.293,12	31.07.2025
1.372.875.451,57	EUR	1.595.890.801,61	USD	17.045.751,60	31.07.2025
5.761.214.936,55	NOK	567.734.337,25	USD	3.459.069,67	31.07.2025
6.283.289.792,89	SEK	660.702.602,60	USD	1.847.785,39	31.07.2025
699.717,87	USD	596.391,74	EUR	(982,91)	31.07.2025
232.507,27	USD	2.348.170,79	NOK	(305,31)	31.07.2025
2.285,15	USD	21.610,23	SEK	6,39	31.07.2025
				22.354.617,95	

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

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
380.000,00	Belron UK Finance PLC 4.625% 15-10-2029	455.287,05	0,10
		455.287,05	**0,10**
	USD		
1.570.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.497.099,95	0,34
2.415.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	1.780.524,20	0,40
4.027.000,00	Altice France SA 5.5% 15-01-2028	3.389.963,68	0,76
1.025.000,00	Aston Martin Capital Holding 10% 31-03-2029	970.059,18	0,22
1.810.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	1.825.000,35	0,41
630.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	650.229,30	0,15
784.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	805.648,59	0,18
870.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	503.367,05	0,11
1.330.000,00	Belron UK Finance PLC 5.75% 15-10-2029	1.339.739,59	0,30
900.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	905.775,30	0,20
1.070.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	1.078.792,19	0,24
318.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	318.953,68	0,07
100.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	103.551,30	0,02
845.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.5% 15-04-2030	864.204,31	0,19
975.000,00	Celanese US Holdings LLC 6.75% 15-04-2033	982.044,38	0,22
3.170.000,00	Celanese US Holdings LLC 7.2% 15-11-2033	3.360.315,00	0,75
1.170.000,00	CVS Health Corp 6.750% MULTI 10-12-2054	1.168.685,86	0,26
565.000,00	CVS Health Corp 7.000% MULTI 10-03-2055	582.436,47	0,13
1.325.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	1.293.481,43	0,29
1.150.000,00	Edison International 4.125% 15-03-2028	1.109.362,98	0,25
685.000,00	Edison International 5.25% 15-11-2028	677.198,37	0,15
1.340.000,00	Edison International 8.125% MULTI 15-06-2053	1.294.730,11	0,29
732.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	763.039,73	0,17
800.000,00	Electricite de France 9.125% MULTI Perp FC2033	904.356,80	0,20
1.300.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	1.262.945,71	0,28
440.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 6.625% 15-07-2030	447.856,20	0,10
755.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	708.584,79	0,16
1.485.000,00	Hillenbrand Inc 6.25% 15-02-2029	1.513.427,36	0,34
1.240.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-04-2032	1.267.332,08	0,28
2.083.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	2.073.214,07	0,46
2.125.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 9.625% 15-03-2029	2.154.044,56	0,48
125.000,00	Lumen Technologies Inc 4.5% 15-01-2029	111.583,97	0,02
1.550.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	1.090.998,97	0,24
1.675.000,00	MPT Operating Partnership LP 8.5% 15-02-2032	1.753.420,15	0,39
295.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-05-2030	285.965,18	0,06
1.410.000,00	Nissan Motor Co Ltd 4.81% 17-09-2030	1.300.983,59	0,29
1.193.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	1.102.571,44	0,25
625.000,00	Nordstrom Inc 5% 15-01-2044	434.008,44	0,10
395.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	381.196,61	0,09
2.144.000,00	OneMain Finance Corp 6.75% 15-03-2032	2.182.296,13	0,49
685.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-09-2032	707.338,54	0,16
890.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-11-2031	925.333,89	0,21
995.000,00	OneMain Finance Corp 7.5% 15-05-2031	1.041.155,07	0,23
10.000,00	ONEOK Inc 5.375% 01-06-2029	10.207,35	0,00
1.205.000,00	Opal Bidco SAS 6.5% 31-03-2032	1.225.756,12	0,27
1.050.000,00	Paramount Global 6.250% MULTI 28-02-2057	993.048,00	0,22
1.640.000,00	Paramount Global 6.875% 30-04-2036	1.672.782,51	0,37
1.655.000,00	Patterson-UTI Energy Inc 7.15% 01-10-2033	1.692.378,83	0,38
465.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	443.628,14	0,10
1.895.000,00	Perenti Finance Pty Ltd 7.5% 26-04-2029	1.961.249,20	0,44
1.388.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.353.249,06	0,30
310.000,00	Rakuten Group Inc 8.125% MULTI Perp FC2029	303.865,00	0,07
2.175.000,00	Rakuten Group Inc 9.75% 15-04-2029	2.385.183,91	0,53
137.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	135.526,94	0,03
545.000,00	SLM Corp 6.5% 31-01-2030	571.096,78	0,13
1.498.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	1.502.308,25	0,34
1.320.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.15% 01-02-2036	1.353.231,00	0,30
2.826.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.825.998,30	0,63
1.415.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	1.345.810,75	0,30
965.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	938.259,08	0,21
300.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	265.671,42	0,06
605.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% 18-11-2044	573.970,32	0,13
485.000,00	Walgreens Boots Alliance Inc 8.125% 15-08-2029	514.351,23	0,12
515.000,00	Whirlpool Corp 6.5% 15-06-2033	515.743,24	0,12
2.680.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	2.330.848,80	0,52
		73.826.980,78	**16,53**
	Summe Anleihen	**74.282.267,83**	**16,64**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**74.282.267,83**	**16,64**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.395.000,00	1261229 BC Ltd 10% 15-04-2032	1.405.950,75	0,31
1.075.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15-03-2033	1.108.598,05	0,25
975.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 6.75% 01-07-2032	989.898,98	0,22
470.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 7.5% 06-11-2030	485.799,99	0,11
1.130.000,00	Acrisure LLC / Acrisure Fina 8.5% 15-06-2029	1.180.280,48	0,26
430.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15-02-2033	440.222,39	0,10
2.265.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 7.5% 01-10-2029	2.372.947,64	0,53
1.000.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	947.161,30	0,21
971.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	993.420,39	0,22
320.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.5% 01-10-2031	326.325,76	0,07
2.710.000,00	Alliant Holdings Intermediat 7% 15-01-2031	2.808.627,74	0,63
1.415.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	1.376.562,66	0,31
1.200.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.875% 15-06-2030	1.216.042,80	0,27

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
2.510.000,00	Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031	2.630.341,95	0,59
1.430.000,00	Alpha Generation LLC 6.75% 15-10-2032	1.472.874,26	0,33
835.000,00	American Airlines Inc 8.5% 15-05-2029	875.558,46	0,20
3.073.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	3.165.813,82	0,71
465.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.5% 01-06-2030	480.951,83	0,11
2.145.000,00	Antares Holdings LP 6.5% 08-02-2029	2.172.209,55	0,49
250.000,00	Antares Holdings LP 7.95% 11-08-2028	263.994,56	0,06
2.520.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.405.542,10	0,54
1.577.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.449.543,39	0,32
655.000,00	Arcosa Inc 6.875% 15-08-2032	679.080,42	0,15
610.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	556.233,60	0,12
765.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	648.306,06	0,15
2.700.000,00	Artera Services LLC 8.5% 15-02-2031	2.243.243,70	0,50
1.540.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-07-2033	1.564.179,54	0,35
410.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 6.625% 15-10-2032	416.758,03	0,09
909.000,00	Avient Corp 6.25% 01-11-2031	914.989,40	0,20
784.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	811.151,49	0,18
534.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	518.490,98	0,12
62.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 8% 15-02-2031	63.870,54	0,01
700.000,00	Axon Enterprise Inc 6.125% 15-03-2030	721.975,10	0,16
985.000,00	Axon Enterprise Inc 6.25% 15-03-2033	1.018.373,77	0,23
1.380.000,00	Azorra Finance Ltd 7.75% 15-04-2030	1.434.113,94	0,32
1.350.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.390.679,55	0,31
2.190.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.875% 01-06-2028	1.832.083,64	0,41
575.000,00	Beach Acquisition Bidco LLC 10% P-I-K 15-07-2033	596.375,01	0,13
1.305.000,00	Bombardier Inc 6.75% 15-06-2033	1.353.639,96	0,30
530.000,00	Bombardier Inc 7% 01-06-2032	551.730,53	0,12
370.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	387.877,66	0,09
2.552.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	2.532.374,35	0,57
635.000,00	Bread Financial Holding 8.375% MULTI 15-06-2035	639.369,44	0,14
1.020.000,00	Brink's Co/The 6.5% 15-06-2029	1.049.830,92	0,24
645.000,00	Brink's Co/The 6.75% 15-06-2032	671.110,25	0,15
2.455.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.916.418,66	0,43
1.020.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.5% 15-02-2032	1.044.338,22	0,23
2.135.000,00	California Resources Corp 8.25% 15-06-2029	2.190.475,84	0,49
37.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	36.971,20	0,01
1.104.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.115.540,11	0,25
2.586.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	2.428.605,18	0,54
1.777.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.759.807,70	0,39
430.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 6.75% 15-07-2030	432.065,86	0,10
3.678.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.426.555,74	0,77
555.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	492.264,24	0,11
2.775.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	2.679.947,37	0,60
1.318.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.315.019,61	0,29
694.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	708.106,94	0,16
2.300.000,00	Central Parent Inc / CDK Glo 7.25% 15-06-2029	1.921.492,68	0,43
1.165.000,00	Champ Acquisition Corp 8.375% 01-12-2031	1.241.439,15	0,28
2.156.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	2.259.136,57	0,51
2.641.000,00	CHS/Community Health Systems 4.75% 15-02-2031	2.262.780,01	0,51
1.640.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.451.496,48	0,33
1.888.000,00	Churchill Downs Inc 5.75% 01-04-2030	1.895.113,98	0,42
624.000,00	Cinemark USA Inc 7% 01-08-2032	648.780,29	0,15
1.025.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-02-2030	1.061.715,50	0,24
250.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	251.437,25	0,06
2.243.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	2.262.807,93	0,51
1.670.000,00	Cloud Software Group Inc 8.25% 30-06-2032	1.777.249,07	0,40
1.360.000,00	Cloud Software Group Inc 9% 30-09-2029	1.408.089,60	0,32
935.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.75% 15-04-2032	957.746,68	0,21
1.176.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	1.114.386,42	0,25
1.182.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	1.186.371,04	0,27
425.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 01-03-2032	439.952,35	0,10
1.210.000,00	Cogent Communications Group 6.5% 01-07-2032	1.197.875,62	0,27
935.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	938.583,86	0,21
913.000,00	CommScope LLC 4.75% 01-09-2029	887.885,47	0,20
811.000,00	CommScope LLC 8.25% 01-03-2027	806.578,18	0,18
1.002.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	1.008.121,22	0,23
985.000,00	Compass Minerals Internation 8% 01-07-2030	1.015.426,65	0,23
3.276.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	3.282.702,70	0,74
815.000,00	Credit Acceptance Corp 6.625% 15-03-2030	822.271,36	0,18
1.420.000,00	Credit Acceptance Corp 9.25% 15-12-2028	1.504.651,88	0,34
1.791.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	825.795,11	0,18
2.323.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.215.435,58	0,50
692.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	340.911,93	0,08
2.840.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	2.305.187,96	0,52
1.345.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	1.349.145,29	0,30
1.740.000,00	Delek Logistics Partners LP 8.625% 15-03-2029	1.806.264,42	0,40
1.115.000,00	Deluxe Corp 8.125% 15-09-2029	1.148.303,94	0,26
960.000,00	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% MULTI 12-09-2055	967.295,80	0,22
1.921.000,00	Diamond Foreign Asset Co / D 8.5% 01-10-2030	1.999.336,46	0,45
1.575.000,00	Directv Financing LLC / Dire 10% 15-02-2031	1.528.508,56	0,34
2.455.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.444.078,44	0,55
525.000,00	DISH DBS Corp 01-06-2029 DEFAULTED	349.280,95	0,08
1.152.000,00	DISH DBS Corp 01-12-2026 DEFAULTED	1.049.895,65	0,24
523.000,00	DISH DBS Corp 01-12-2028 DEFAULTED	449.690,64	0,10
927.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	670.816,60	0,15
1.689.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.745.726,75	0,39
2.960.000,00	EchoStar Corp 10.75% 30-11-2029	3.047.497,60	0,68
1.914.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.907.360,72	0,43
1.612.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.625% 15-12-2030	1.647.660,58	0,37
714.000,00	EMRLD Borrower LP / Emerald 6.75% 15-07-2031	737.385,64	0,17
1.255.000,00	Encino Acquisition Partners 8.75% 01-05-2031	1.390.813,59	0,31

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
1.326.000,00	Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031	1.408.194,76	0,32
1.804.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.705.530,28	0,38
110.000,00	EQT Corp 4.75% 15-01-2031	108.246,28	0,02
1.788.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.808.397,50	0,40
435.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	408.600,55	0,09
2.299.000,00	Freedom Mortgage Corp 12% 01-10-2028	2.471.806,63	0,55
180.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 8.375% 01-04-2032	181.013,55	0,04
545.000,00	Freedom Mortgage Holdings LL 9.25% 01-02-2029	564.599,75	0,13
925.000,00	Garda World Security Corp 8.375% 15-11-2032	949.463,48	0,21
1.385.000,00	Garrett Motion Holdings Inc 7.75% 31-05-2032	1.438.314,19	0,32
340.000,00	Gates Corp/DE 6.875% 01-07-2029	353.346,70	0,08
1.440.000,00	Genesee & Wyoming Inc 6.25% 15-04-2032	1.471.249,44	0,33
455.000,00	Global Auto Holdings Ltd/AAG 11.5% 15-08-2029	443.993,57	0,10
1.930.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 3.5% 01-03-2029	1.819.643,95	0,41
1.340.000,00	goeasy Ltd 6.875% 15-05-2030	1.347.707,68	0,30
850.000,00	Gray Media Inc 10.5% 15-07-2029	912.402,75	0,20
800.000,00	Gray Media Inc 5.375% 15-11-2031	594.219,60	0,13
2.222.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	2.133.588,18	0,48
480.000,00	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15-01-2030	493.964,16	0,11
725.000,00	Herc Holdings Inc 6.625% 15-06-2029	744.991,15	0,17
640.000,00	Herc Holdings Inc 7% 15-06-2030	668.183,04	0,15
855.000,00	Herc Holdings Inc 7.25% 15-06-2033	894.206,88	0,20
760.000,00	Hess Midstream Operations LP 6.5% 01-06-2029	782.254,32	0,18
2.610.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.875% 15-05-2034	2.493.367,45	0,56
1.000.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 7.25% 15-02-2035	976.710,80	0,22
1.050.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	986.910,02	0,22
1.300.000,00	Iliad Holding SASU 8.5% 15-04-2031	1.387.409,40	0,31
839.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	812.072,38	0,18
3.411.425,00	Innophos Holdings Inc 11.5% 15-06-2029	3.465.803,11	0,78
955.000,00	Insight Enterprises Inc 6.625% 15-05-2032	983.170,63	0,22
2.965.000,00	Insulet Corp 6.5% 01-04-2033	3.082.926,95	0,69
3.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	2.756.261,57	0,62
890.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	872.762,30	0,20
1.877.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.854.795,28	0,42
815.000,00	Jane Street Group / JSG Fina 6.75% 01-05-2033	839.011,53	0,19
145.000,00	JH North America Holdings In 5.875% 31-01-2031	146.164,78	0,03
255.000,00	JH North America Holdings In 6.125% 31-07-2032	259.050,93	0,06
1.000.000,00	Knife River Corp 7.75% 01-05-2031	1.055.005,00	0,24
260.000,00	Kohl's Corp 10% 01-06-2030	269.864,66	0,06
1.000.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	955.142,20	0,21
225.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	223.865,57	0,05
1.680.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	1.633.787,74	0,37
1.083.000,00	LCM Investments Holdings II 8.25% 01-08-2031	1.151.304,81	0,26
773.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	653.185,00	0,15
450.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-10-2030	390.375,00	0,09
655.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	595.929,78	0,13
1.000.000,00	Lightning Power LLC 7.25% 15-08-2032	1.052.688,85	0,24
1.572.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	1.497.173,74	0,34
482.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 5.875% 01-04-2029	477.389,43	0,11
2.447.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 6.125% 15-03-2032	2.328.768,55	0,52
2.675.000,00	Magnera Corp 7.25% 15-11-2031	2.515.587,80	0,56
1.570.000,00	Masterbrand Inc 7% 15-07-2032	1.603.583,87	0,36
1.996.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	1.948.933,12	0,44
510.000,00	Mativ Holdings Inc 8% 01-10-2029	460.196,05	0,10
913.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	907.488,68	0,20
1.630.000,00	Mavis Tire Express Services 6.5% 15-05-2029	1.600.087,54	0,36
3.845.000,00	Mineral Resources Ltd 9.25% 01-10-2028	3.931.743,20	0,88
695.000,00	Miter Brands Acquisition Hol 6.75% 01-04-2032	712.144,26	0,16
1.450.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD Fi 5.5% 01-02-2030	1.376.315,93	0,31
2.745.000,00	Moss Creek Resources Holding 8.25% 01-09-2031	2.672.936,61	0,60
1.439.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.421.219,72	0,32
1.555.000,00	Nationstar Mortgage Holdings 7.125% 01-02-2032	1.615.946,67	0,36
1.545.000,00	NCL Corp Ltd 6.75% 01-02-2032	1.579.096,61	0,35
1.254.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.219.012,65	0,27
2.625.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	2.660.631,75	0,60
1.160.000,00	Newell Brands Inc 8.5% 01-06-2028	1.221.438,24	0,27
3.435.000,00	Nexstar Media Inc 4.75% 01-11-2028	3.335.983,38	0,75
470.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	536.096,19	0,12
846.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	811.711,96	0,18
910.000,00	Olin Corp 6.625% 01-04-2033	895.248,81	0,20
335.000,00	Organon & Co / Organon Forei 6.75% 15-05-2034	321.051,40	0,07
1.225.000,00	Organon & Co / Organon Forei 7.875% 15-05-2034	1.104.799,20	0,25
647.000,00	Oscar AcquisitionCo LLC / Os 9.5% 15-04-2030	527.457,69	0,12
700.000,00	OT Midco Inc 10% 15-02-2030	567.252,98	0,13
1.490.000,00	Outfront Media Capital LLC / 4.25% 15-01-2029	1.425.152,07	0,32
630.000,00	Outfront Media Capital LLC / 7.375% 15-02-2031	669.043,62	0,15
2.781.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.693.143,20	0,60
925.000,00	Park Intermediate Holdings L 7% 01-02-2030	953.177,35	0,21
357.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	345.030,54	0,08
923.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	854.521,06	0,19
1.765.000,00	PennyMac Financial Services 7.125% 15-11-2030	1.825.089,43	0,41
1.190.000,00	PennyMac Financial Services 7.875% 15-12-2029	1.265.438,86	0,28
1.576.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.520.759,85	0,34
460.000,00	Phinia Inc 6.625% 15-10-2032	467.164,50	0,10
900.000,00	Phinia Inc 6.75% 15-04-2029	929.748,60	0,21
2.550.000,00	Pike Corp 8.625% 31-01-2031	2.776.070,25	0,62
810.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	751.571,14	0,17
1.790.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.719.380,03	0,39
375.000,00	Post Holdings Inc 6.25% 15-10-2034	378.250,13	0,08
1.385.000,00	Post Holdings Inc 6.375% 01-03-2033	1.398.718,43	0,31
2.175.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	2.126.888,77	0,48
2.140.000,00	Prime Healthcare Services In 9.375% 01-09-2029	2.109.472,90	0,47
2.225.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 4.375% 30-04-2029	2.159.336,47	0,48
1.195.000,00	Primo Water Holdings Inc / T 6.25% 01-04-2029	1.201.682,44	0,27

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
279.000,00	RB Global Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	293.689,64	0,07
510.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 6.5% 01-04-2032	523.526,73	0,12
1.210.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.258.177,36	0,28
1.765.000,00	S&S Holdings LLC 8.375% 01-10-2031	1.717.288,52	0,38
2.541.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 6.75% 01-03-2032	2.605.584,60	0,58
1.795.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	1.730.882,06	0,39
463.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 01-05-2028	450.641,93	0,10
2.606.000,00	SCIH Salt Holdings Inc 6.625% 01-05-2029	2.550.054,34	0,57
310.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	315.109,11	0,07
610.000,00	Service Properties Trust 5.5% 15-12-2027	604.685,07	0,14
1.970.000,00	Service Properties Trust 8.875% 15-06-2032	2.026.647,35	0,45
655.000,00	Shift4 Payments LLC / Shift4 6.75% 15-08-2032	680.287,59	0,15
1.225.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	1.157.699,48	0,26
475.000,00	Sirius XM Radio LLC 3.125% 01-09-2026	465.737,64	0,10
2.375.000,00	Sirius XM Radio LLC 4.125% 01-07-2030	2.185.123,50	0,49
1.568.000,00	Sitio Royalties Operating Pa 7.875% 01-11-2028	1.639.900,64	0,37
740.000,00	SK Invictus Intermediate II 5% 30-10-2029	715.994,47	0,16
1.150.000,00	SM Energy Co 7% 01-08-2032	1.133.576,51	0,25
1.315.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.303.031,79	0,29
1.064.000,00	Standard Industries Inc/NY 4.375% 15-07-2030	1.010.421,85	0,23
1.430.000,00	Staples Inc 10.75% 01-09-2029	1.356.595,96	0,30
285.000,00	Staples Inc 12.75% 15-01-2030	192.359,81	0,04
1.200.000,00	Starwood Property Trust Inc 6% 15-04-2030	1.216.914,00	0,27
595.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	556.959,27	0,12
1.420.000,00	Stena International SA 7.25% 15-01-2031	1.427.584,22	0,32
2.310.000,00	SunCoke Energy Inc 4.875% 30-06-2029	2.151.479,02	0,48
2.848.000,00	Sunrise HoldCo IV BV 5.5% 15-01-2028	2.830.712,07	0,63
969.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	945.024,42	0,21
2.210.000,00	Terex Corp 6.25% 15-10-2032	2.220.495,29	0,50
1.460.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	1.372.373,87	0,31
1.467.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	1.393.946,04	0,31
1.215.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	1.122.382,62	0,25
320.000,00	Transocean Inc 8.5% 15-05-2031	285.624,80	0,06
1.214.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	998.214,90	0,22
1.240.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	1.148.731,75	0,26
386.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	365.898,39	0,08
165.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15-07-2030	174.434,70	0,04
600.000,00	Under Armour Inc 7.25% 15-07-2030	608.929,80	0,14
1.520.000,00	United Natural Foods Inc 6.75% 15-10-2028	1.501.658,77	0,34
1.747.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	1.850.717,64	0,41
715.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 8.625% 15-06-2032	722.269,41	0,16
445.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	403.736,80	0,09
545.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	544.823,69	0,12
845.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	823.472,16	0,18
240.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	234.173,69	0,05
907.000,00	US Foods Inc 6.875% 15-09-2028	939.365,39	0,21
1.578.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.620.227,28	0,36
2.744.000,00	Valvoline Inc 3.625% 15-06-2031	2.484.797,92	0,56
1.290.000,00	Velocity Vehicle Group LLC 8% 01-06-2029	1.287.013,39	0,29
1.194.000,00	Venture Global LNG Inc 7% 15-01-2030	1.209.937,51	0,27
732.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	761.838,61	0,17
700.000,00	Venture Global LNG Inc 9.000% MULTI Perp FC2029	682.992,10	0,15
265.000,00	Venture Global LNG Inc 9.5% 01-02-2029	288.906,45	0,06
1.375.000,00	Veritiv Operating Co 10.5% 30-11-2030	1.491.188,88	0,33
2.635.000,00	VFH Parent LLC / Valor Co-Is 7.5% 15-06-2031	2.775.993,58	0,62
2.443.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	2.288.167,55	0,51
2.408.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	2.249.712,29	0,50
1.670.000,00	Victra Holdings LLC / Victra 8.75% 15-09-2029	1.746.507,71	0,39
3.568.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	3.258.718,62	0,73
1.545.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	1.436.404,27	0,32
4.578.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	4.706.115,33	1,05
790.000,00	Vistra Operations Co LLC 6.875% 15-04-2032	827.319,60	0,19
690.000,00	Wand NewCo 3 Inc 7.625% 30-01-2032	724.817,40	0,16
2.743.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	2.735.248,56	0,61
310.000,00	Waste Management Inc 3.875% 15-01-2029	306.133,62	0,07
1.055.000,00	Waste Pro USA Inc 7% 01-02-2033	1.097.592,46	0,25
656.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	667.041,14	0,15
685.000,00	Williams Scotsman Inc 6.625% 15-06-2029	706.723,41	0,16
1.510.000,00	Wilsonart LLC 11% 15-08-2032	1.370.308,99	0,31
1.180.000,00	Windstream Services LLC / Wi 8.25% 01-10-2031	1.233.732,48	0,28
1.012.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	980.789,41	0,22
420.000,00	XHR LP 6.625% 15-05-2030	428.387,40	0,10
1.895.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 7.25% 15-01-2029	1.951.412,26	0,44
2.370.000,00	XPLR Infrastructure Operatin 8.625% 15-03-2033	2.548.378,05	0,57
		351.884.872,28	**78,80**
	Summe Anleihen	**351.884.872,28**	**78,80**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**351.884.872,28**	**78,80**
	Summe Wertpapieranlagen	**426.167.140,11**	**95,44**
	Bankguthaben	**11.282.208,30**	**2,53**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**9.079.493,70**	**2,03**
	Summe Nettovermögen	**446.528.842,11**	**100,00**

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	79,07
Vereinigtes Königreich	2,91
Kanada	2,07
Frankreich	1,83
Niederlande	1,77
Australien	1,32
Kaimaninseln	1,31
Länderübergreifend	0,91
Japan	0,89
Luxemburg	0,88
Bermuda	0,72
Italien	0,62
Panama	0,49
Finnland	0,34
Jersey	0,32
Summe	**95,44**

Sektor	
Unternehmensanleihen	95,44
Summe	**95,44**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.232.432.058,36	DKK	192.055.860,30	USD	2.061.390,34	31.07.2025
34.878.005,95	EUR	40.541.496,55	USD	435.271,79	31.07.2025
276.781.144,16	NOK	27.273.369,62	USD	167.982,22	31.07.2025
1.423.455.262,28	SEK	149.674.007,89	USD	424.226,61	31.07.2025
				3.088.870,96	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
12.856,00	EUR	14.755,61	USD	367,70	21.08.2025
				367,70	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.711.726,00	SEK	181.120,71	USD	85,86	29.09.2025
180.700,01	USD	1.711.726,00	SEK	(502,03)	29.09.2025
				(416,17)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
439.324,84	USD	387.619,16	EUR	(16.621,12)	21.08.2025
				(16.621,12)	
				(16.669,59)	
				3.072.201,37	

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

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
1.500.000,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-01-2028	1.391.074,22	0,61
12.150.000,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-08-2050	5.953.025,39	2,62
23.800.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2050	12.464.320,31	5,49
2.400.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-08-2054	2.181.187,50	0,96
		21.989.607,42	**9,69**
	Summe Anleihen	**21.989.607,42**	**9,69**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**21.989.607,42**	**9,69**
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	871.728,06	0,38
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.396.513,48	0,62
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.560.417,96	0,69
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.708.288,30	0,75
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.200.774,17	0,53
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.119.793,70	0,49
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.097.564,27	0,48
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	296.604,33	0,13
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	752.687,33	0,33
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	495.147,44	0,22
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	605.405,71	0,27
400.000,00	Bank of America Merrill Lync MULTI 15-07-2049	385.318,16	0,17
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.564.125,78	1,13
175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13-06-2039	169.289,45	0,07
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	908.460,32	0,40
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	581.244,87	0,26
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	1.865.241,20	0,82
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	211.932,41	0,09
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.268.694,66	0,56
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	639.208,10	0,28
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	406.749,44	0,18
600.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.209% 10-05-2049	592.222,26	0,26
24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	44.231,09	0,02
725.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	617.672,31	0,27
10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.127.322,21	0,50
20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	777.534,47	0,34
704.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	129.488,26	0,06
40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	161,29	0,00
23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	20.602,13	0,01
10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	450.405,84	0,20
45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	10,50	0,00
43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	1.727,64	0,00
13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	49.257,33	0,02
500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	32.871,20	0,01
9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	279.380,53	0,12
9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	829.519,11	0,37
12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	10.816.398,40	4,76
5.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	2.516.187,63	1,11
2.856.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2051	1.789.494,61	0,79
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	540.793,46	0,24
5.750.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-05-2052	4.828.460,55	2,13
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	292.560,72	0,13
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.134.475,63	0,50
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	75.382,12	0,03
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	2.293.074,79	1,01
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	728.707,97	0,32
10.000.000,00	Fannie Mae Pool 5.5% 01-06-2054	9.401.553,68	4,14
4.754.000,00	Fannie Mae Pool 5.81% 01-06-2031	4.930.055,17	2,17
6.973.000,00	Fannie Mae Pool 6% 01-01-2054	6.746.650,63	2,97
5.047.136,00	Fannie Mae Pool 6% 01-06-2054	4.822.946,79	2,12
6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	4.244.197,22	1,87
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	1.366.946,67	0,60
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	691.685,45	0,30
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	570.325,73	0,25
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	772.244,35	0,34
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.174.339,96	0,52
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	751.356,24	0,33
6.333.366,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-05-2048	1.362.805,88	0,60
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	172.463,00	0,08
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	103.174,08	0,05
7.400.000,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-11-2054	5.653.786,82	2,49
1.819.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-11-2045	1.594.976,87	0,70
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	638.893,77	0,28
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	891.970,18	0,39
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	756.443,61	0,33
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	71.804,55	0,03
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	982.814,73	0,43
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	247.270,56	0,11
15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	8.323.445,94	3,67
16.881.885,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 25-07-2050	3.336.876,37	1,47
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.683.412,50	0,74
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	882.739,15	0,39
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	757,16	0,00
1.100.000,00	Freddie Mac REMICS FRN 25-03-2055	1.030.394,66	0,45
2.350.000,00	Freddie Mac REMICS FRN 25-05-2055	2.293.171,46	1,01
2.550.000,00	Freddie Mac Strips 2.5% 15-03-2052	367.049,40	0,16

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	4.256.713,18	1,87
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	3.252.225,50	1,43
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.154.955,62	0,95
7.118.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	838.983,38	0,37
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.475.401,78	0,65
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.998.102,56	0,88
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.379.282,17	0,61
7.008.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	845.917,72	0,37
14.022.581,00	Government National Mortgage 3% 20-02-2050	952.806,43	0,42
3.843.982,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	2.737.702,05	1,21
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	992.258,95	0,44
7.948.000,00	Government National Mortgage 3% 20-08-2051	813.563,45	0,36
5.504.726,00	Government National Mortgage 3.5% 20-08-2043	385.596,06	0,17
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	4.826.926,02	2,13
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	179.891,93	0,08
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	26.152,60	0,01
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	248.676,12	0,11
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	111.588,70	0,05
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	4.187,77	0,00
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	235.586,93	0,10
18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.535.374,34	0,68
27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.470.489,08	0,65
23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.185.266,43	0,52
15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	795.350,73	0,35
27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.104.073,22	0,49
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	84.917,70	0,04
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	62.930,70	0,03
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	56.693,70	0,02
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	50.456,70	0,02
261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	203.696,28	0,09
500.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.506% 10-10-2048	497.341,80	0,22
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	2.305,39	0,00
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	197.224,06	0,09
500.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	461.313,86	0,20
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	717.757,17	0,32
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	240.636,44	0,11
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	1.910.502,04	0,84
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.042.830,15	0,46
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.516.743,09	0,67
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	33.886,26	0,01
500.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se 3.4569% 15-03-2050	90.247,80	0,04
400.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	336.115,08	0,15
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	104.136,65	0,05
4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	523.672,88	0,23
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	321.204,88	0,14
700.000,00	MF1 2024-FL14 A	702.767,80	0,31
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	53.501,42	0,02
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	145.355,36	0,06
600.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru 3.594% 15-03-2049	593.426,40	0,26
500.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	480.437,45	0,21
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	46.910,28	0,02
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	562.599,93	0,25
26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	905.760,06	0,40
14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	1.553.184,37	0,68
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	3.868.590,69	1,70
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	924.117,26	0,41
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	15.142,48	0,01
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	66.752,80	0,03
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.009.324,90	0,44
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.466.672,08	0,65
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	72.329,13	0,03
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	847.771,41	0,37
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	546.239,11	0,24
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	239.384,98	0,11
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	39.919,54	0,02
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	909.716,24	0,40
6.000.000,00	ROCKT 2018-1A A	2.306.725,12	1,02
600.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	575.757,24	0,25
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	5.442.656,61	2,40
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	3.190.312,26	1,41
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	419.261,29	0,18
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	301.444,65	0,13
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	436.085,88	0,19
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	417.467,86	0,18
1.039.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	937.415,93	0,41
509.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	457.947,20	0,20
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	6.093.160,33	2,68
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	236.200,58	0,10
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	420.897,45	0,19
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	682.751,65	0,30
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	65.378,30	0,03
500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.096% 15-06-2049	490.202,65	0,22
447.433,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.809% 15-12-2048	444.728,71	0,20
350.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	309.101,28	0,14
500.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	480.156,80	0,21

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 30.06.2025 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060	570.275,34	0,25
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	52.516,67	0,02
64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.043.575,35	0,46
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.369.487,68	0,60
		199.994.779,64	**88,09**
	Summe Anleihen	**199.994.779,64**	**88,09**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**199.994.779,64**	**88,09**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	724,86	0,00
1.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	326.038,44	0,14
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.199.415,98	0,53
25.313.841,99	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	77.256,69	0,03
27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	0,00	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
		1.603.435,97	**0,71**
	Summe Anleihen	**1.603.435,97**	**0,71**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.603.435,97**	**0,71**
	Summe Wertpapieranlagen	**223.587.823,03**	**98,48**
	Bankguthaben	**2.343.016,64**	**1,03**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**1.110.524,82**	**0,49**
	Summe Nettovermögen	**227.041.364,49**	**100,00**

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 30.06.2025 (in % des Nettovermögens)

Land	
USA	90,60
Kaimaninseln	7,65
Bermuda	0,23
Summe	**98,48**

Sektor	
Staatliche und staatlich besicherte Anleihen	63,93
Unternehmensanleihen	20,54
Kündbare Hypothekenanleihen	11,14
Hypothekenanleihen	2,87
Summe	**98,48**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
151.383,59	CHF	188.413,82	USD	2.188,20	31.07.2025
16.000.967,89	EUR	18.599.438,52	USD	199.456,85	31.07.2025
113.415,98	GBP	154.353,05	USD	1.129,40	31.07.2025
				202.774,45	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
23.408,91	EUR	27.456,00	USD	(3,60)	03.07.2025
				(3,60)	
				202.770,85	

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

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

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025

Anmerkung 1 – Allgemeines

Nordea 1, SICAV (die „Gesellschaft") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds, eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples, (jeder einzelne Teilfonds wird hierin nachfolgend als „Teilfonds" bezeichnet und ist im Prospekt als „Fonds" definiert) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I, bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz"). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat") hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft") bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig. J.P. Morgan SE Luxembourg Branch wurde als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle") der Gesellschaft bestellt. Die Gesellschaft beachtet die Grundsätze guter Unternehmensführung des überarbeiteten Verhaltenskodex 2022, der im Juni 2022 vom Luxemburger Fondsverband (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI") herausgegeben wurde.

Am Ende des Berichtszeitraums bestand die Gesellschaft aus folgenden Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
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 (Anmerkung 1b)	USD	28.04.2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02.12.2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	14.05.2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21.02.1997
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	EUR	04.06.2024
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	27.09.2022
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	30.05.2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	17.01.2019
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	18.04.2011
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	09.08.2022
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	20.10.1989
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 (Anmerkung 1b)	EUR	10.01.2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05.06.1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29.01.2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28.09.2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12.03.2011
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	EUR	18.03.2020
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	15.01.2019
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	23.03.2009
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	21.05.2024
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	14.11.2017
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03.05.2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20.01.2021
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13.03.2008
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	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 High Yield Bond Fund	USD	11.02.2010
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	10.10.2023

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
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 Rates Opportunity Fund	EUR	14.05.2024
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 (Anmerkung 1b)	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 - 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 (Anmerkung 1b)	EUR	19.08.2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04.12.2012
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	17.11.2021
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	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 - 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 (Anmerkung 1b)	USD	09.11.2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28.07.2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25.09.2012

a) Auflösung von Teilfonds und Zusammenlegung
Folgende Teilfonds wurden im Berichtszeitraum liquidiert oder zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	Liquidation	10.02.2025
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Liquidation	21.03.2025
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Liquidation	11.06.2025

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund nahm am 10.02.2025 den Fonds Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund auf.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

b) Namensänderungen bei Teilfonds
Folgende Teilfonds wurden im Berichtszeitraum umbenannt:

Alter Name	Neuer Name	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund	17.01.2025
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund	17.01.2025
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund	08.04.2025
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund	08.04.2025
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund	08.04.2025
Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund	08.04.2025
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund	08.04.2025
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund	08.04.2025
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund	08.04.2025

Anmerkung 2 – Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Bewertung der Wertpapierbestände
Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

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

b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren
Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

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

Die wichtigsten zum Ende des Berichtszeitraums herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1.794872 AUD	1 EUR = 0.934834 CHF	1 EUR = 8.398031 CNH
1 EUR = 7.460911 DKK	1 EUR = 0.855371 GBP	1 EUR = 169.226925 JPY
1 EUR = 11.828063 NOK	1 EUR = 4.241988 PLN	1 EUR = 11.141505 SEK
1 EUR = 1.494234 SGD	1 EUR = 1.172500 USD	

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

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

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

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

g) Devisenterminkontrakte
Devisenterminkontrakte werden zu dem am Stichtag der Nettovermögensaufstellung geltenden Terminkurs für die Zeit bis zur Fälligkeit bewertet.

Der nicht realisierte Nettowertzuwachs bzw. die nicht realisierte Nettowertminderung aus offenen Devisenterminkontrakten zum Ende des Berichtszeitraums wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten" ausgewiesen.

h) Equity Swaps
Ein Equity Swap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem eine Partei das wirtschaftliche Exposure gegenüber der Performance eines Referenzaktivums für einen bestimmten Zeitraum erwirbt, ohne dieses Referenzaktivum tatsächlich zu besitzen.

Das zugrunde liegende Aktivum kann eine Aktie, ein Aktienkorb, ein Index oder ein Indexkorb sein.

Equity Swaps sind gehebelte Positionen, d. h. mit ihnen können Anleger ein Exposure gegenüber der Kursentwicklung von Aktien erwerben, ohne die Barmittel aufzuwenden, die für einen Erwerb dieser Aktien erforderlich wären.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Equity Swaps" ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps" bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps" ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen werden als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps"/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps").

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

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

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt und anschließend mit der Bewertung der Gegenpartei oder der Clearingstelle verglichen. Der Anfangswert des Kontrakts entspricht dem Marktwert bei Abschluss. Um zu gewährleisten, dass der wirtschaftliche Wert des Kontrakts beim Abschluss für beide Seiten bei 0 liegt, zahlt eine der beiden Parteien eine so genannte Upfront (einmalige Leistung beim Abschluss).

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swaps" ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie hieraus resultierende Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps" bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps" ausgewiesen. Die beim Kontraktabschluss vorab bezahlte bzw. erhaltene Upfront-Gebühr ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten und wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Credit Default Swaps zum Einstandspreis" ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

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

Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt und anschließend mit der Bewertung einer dritten Partei, der Gegenpartei oder der Clearingstelle verglichen.

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

k) Total Return Swaps (TRS) auf einen Index
Ein Total Return Swap („TRS") auf einen Index ist ein Vertrag, bei dem eine Partei (Total-Return-Zahler) die gesamte wirtschaftliche Performance eines zugrunde liegenden Basiswerts an die andere Partei (Total-Return-Empfänger) überträgt, die im Gegenzug Zahlungen auf Grundlage eines festen oder variablen Satzes leistete. Die gesamte wirtschaftliche Performance umfasst Erträge aus Dividenden, Zinsen und Gebühren oder Verluste aus Marktbewegungen sowie Bonitätsverluste. Die Gesellschaft darf diese Transaktionen nur durch regulierte Finanzinstitute mit einem Mindestbonitätsrating von „Investment Grade" und Sitz in einem OECD-Land eingehen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps" ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps und Total Return Swaps" bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps und Total Return Swaps" ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen werden als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps"/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps").

l) Optionen
Optionen sind Kontrakte, die den Inhaber berechtigten, eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Einheiten eines bestimmten Wertpapiers zu einem bestimmten Preis vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltermin zu kaufen oder zu verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen ausgewiesen; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Führt die Ausübung einer Option zu einem Barausgleich, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Werden bei Ausübung der Option Wertpapiere erworben oder geliefert, erfolgt eine Anpassung der Anschaffungskosten oder des Verkaufserlöses um die Höhe der Prämie. Erfolgt eine Glattstellung der Option, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie und den Kosten der Positionsglattstellung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn aus verkauften Optionen oder realisierter Verlust aus gekauften Optionen ausgewiesen.

Die Gesellschaft verkauft Optionen auf Wertpapiere, Terminkontrakte und Zinsswaps („Swaptions"). Diese Optionen werden durch Barausgleich abgewickelt und bergen ein unbegrenztes Verlustrisiko für die Gesellschaft. Die Gesellschaft unterliegt jedoch bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei die ihr aus dem Kontrakt obliegende Verpflichtung (Prämienzahlung bei Vertragsabschluss) bereits erfüllt hat.

Börsennotierte Optionen werden zu den Quotierungen von Refinitiv oder Bloomberg bewertet. Bei im Geld und am Geld liegenden Optionen (In-the-Money- und At-the-Money-Optionen), für die es keine Notierung gibt, wird ein theoretisches Modell angewandt, das den Preis des Basiswerts und die implizite Volatilitätskurve heranzieht.

Die Bewertung nicht börsengehandelter Optionen (OTC-Optionen) wie Devisenoptionen (FX-Optionen) basiert auf einem theoretischen Modell, das den Devisenkassakurs, die Volatilitätsdaten der FX-Optionen und den Zins als Eingangsgrößen heranzieht.

Die Bewertung von Swaptions erfolgt auf Basis eines theoretischen Modells, das die Volatilitätsdaten der Swaptions und den Zins heranzieht. Das Modell berücksichtigt die Settlement-Konventionen der ISDA.

Der Marktwert der Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert" ausgewiesen. Die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen" und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen" ausgewiesen".

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

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Zins- und Inflationsswaps" ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zins- und Inflationsswaps" bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zins- und Inflationsswaps" ausgewiesen.

n) Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte
Bei Pensionsgeschäften verkauft der Fonds Wertpapiere an einen Käufer. Der Fonds weist den Verkauf der Wertpapiere nicht als Verkauf aus. Er verpflichtet sich, die Barmittel samt Zinsen zu einem späteren Zeitpunkt im Gegenzug für die Rückgabe (den Rückkauf) derselben Wertpapiere zurückzuzahlen. Das Geschäft wirkt sich daher auf ähnliche Weise aus wie eine durch die Wertpapiere besicherte Kreditaufnahme seitens des Fonds. Für die Bewertung von Pensionsgeschäften wird der Rücknahmepreis (zukünftige Zahlung) auf den Kauftermin abgezinst. Ferner werden die zum Kauftermin aufgelaufenen Stückzinsen abgezogen.

Die Zinserträge bzw. Zinsaufwendungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus Pensionsgeschäften" ausgewiesen.

Ein umgekehrtes Pensionsgeschäft wirkt sich auf ähnliche Weise aus wie ein durch die Wertpapiere besicherter Kredit des Fonds an den Verkäufer. Der Fonds weist den Kauf der empfangenen Wertpapiere nicht aus, er erfasst das umgekehrte Pensionsgeschäft jedoch auf dieselbe Weise wie ein Darlehen.
Die Nettozinsen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften" ausgewiesen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften" bzw. „Nicht realisierter Verlust aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften" ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens werden die realisierten Gewinne bzw. Verluste unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften" und die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung wird unter „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensions- und umgekehrten Pensionsgeschäften" ausgewiesen.

o) Definition von Begriffen aus der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte und den Tabellen zu den Credit Default Swaps (CDS)
FRN (Floating Rate Note): Eine Anleihe, deren Kupon an einen Referenzzinssatz, z.B. LIBOR oder Euribor, zuzüglich/abzüglich eines Spreads gekoppelt ist. Zum Emissionszeitpunkt sind nur die Anpassungstermine bekannt.

MULTI: Fixed-to-Float- oder Fixed-to-Variable-Anleihen, bei denen eine Änderung des Zinssatzes von fest zu variabel erfolgen kann, wobei die Zinssätze und Anpassungstermine zum Emissionszeitpunkt feststehen.

VAR: Anleihe mit variabler Verzinsung, jedoch keine FRN oder MULTI.

PERPETUAL: Dieser Begriff bezeichnet Anleihen ohne Endfälligkeit (so genannte ewige Anleihen). Eine Rückzahlung des Kapitalbetrags an den Anleger ist nicht vorgesehen. Dafür verbriefen diese Anleihen eine endlose regelmäßige Zinszahlung.

P-NOTE (Participatory Note): P-Notes werden von registrierten ausländischen institutionellen Investoren (FII) an ausländische Anleger weitergegeben, die an der indischen Börse investieren möchten, ohne sich selbst beim Securities and Exchange Board of India (SEBI) zu registrieren.

No ref obligation: Dies ist in den Tabellen zu den Credit Default Swaps angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

p) Konsolidierte Aufstellung
Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens entsprechen der Summe der Aufstellungen aller Teilfonds nach Umrechnung in Euro zu den am Ende des Zeitraums geltenden Wechselkursen. Die Differenz zwischen dem gesamten Anfangsnettovermögen zu den Wechselkursen am Jahresanfang und seinem Wert am Ende des Berichtszeitraums wird in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als Wechselkursdifferenz unter „Bewertungsdifferenz zum Anfangsnettovermögen" ausgewiesen.

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

Die Rückstellung ist unter „Sonstige Nettoforderungen" bzw. „Sonstige Nettoverbindlichkeiten" in der Nettovermögensaufstellung und unter „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Fondsname	Basiswährung	Forderung / (Verbindlichkeit)
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	(215.291,48)
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	(1.148.657,04)
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	(297.794,18)

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Fondsname	Basiswährung	Forderung / (Verbindlichkeit)
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	(5.127.521,49)
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	USD	(0,01)
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	(126.748,42)
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	(37.588,16)
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	(10.269.508,77)
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	(134.886,74)

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

Die Kosten decken die Betriebskosten der einzelnen Teilfonds ab, einschließlich der Verwaltungs- und Vertriebskosten, des Honorars für die zentrale Verwaltung und der Taxe d'Abonnement. Diese Gebühren fallen täglich auf das Gesamtvermögen der jeweiligen Anteilsklassen und Teilfonds an und werden vom Teilfonds-Vermögen vierteljährlich abgezogen und verringern daher die Performance Ihrer Anlage.

Diese Gebühren sind für alle Anteilsinhaber eines bestimmten Teilfonds und einer bestimmten Anteilsklasse gleich hoch.

a) Verwaltungsgebühren: Diese Gebühren werden aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds gezahlt und stehen der Verwaltungsgesellschaft zu. Verwaltungsgebühren für D- und Z-Anteile unterliegen den gesonderten Bedingungen, die für die Anleger gelten, die in diese Anteile investieren. Die Verwaltungsgebühren für X-Anteile und X1-Anteile werden nicht vom Teilfonds, sondern von den Anlegern getragen, die in diese Anteilsklasse investieren. Die Verwaltungsgebühren für Y-Anteile sind null.

b) Betriebskosten: Diese Aufwendungen bestehen aus einem Honorar für die zentrale Verwaltung, einer Verwahrgebühr (für die Verwahrung und andere damit verbundene Dienstleistungen) und der Taxe d'Abonnement.

Die Taxe d'Abonnement (Zeichnungssteuer) wird vierteljährlich auf den aufaddierten Nettoinventarwert der umlaufenden Anteile der SICAV berechnet und ist vierteljährlich zahlbar. Sie wird zu folgenden Sätzen aus den Betriebskosten gezahlt:
Klassen C, E, F, N, P, Q, Q1 und Q2: 0,05%
Klassen D, I, V, X, X1, Y und Z : 0,01%
Die Vermögenswerte in Form von Anteilen oder Aktien anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen sind von jeglicher Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile oder Aktien dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen.

Die Verwahrgebühr und damit verbundene Verwaltungsaufwendungen basieren auf dem Wert der verwahrten Vermögenswerte und variieren von Teilfonds zu Teilfonds, je nachdem, in welchen Ländern der betreffende Teilfonds investiert.

Die Betriebskosten umfassen ferner:
- sämtliche Prüfungs- und Rechtsberatungskosten.
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Veröffentlichung und Bereitstellung von Informationen für die Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber sowie Aufwendungen im Zusammenhang mit den für die SICAV geltenden regulatorischen Anforderungen, insbesondere die Kosten für den Druck und Vertrieb der Finanzberichte sowie jedweder Prospekte und Aufwendungen in Verbindung mit der Sammlung, Übermittlung und Veröffentlichung von Daten über die SICAV
- bestimmte Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Zugang zu Investment Research
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Führung, der Produktion, dem Druck, der Übersetzung, dem Vertrieb, dem Versand, der Speicherung und der Archivierung der wesentlichen Anlegerinformationen/Basisinformationsblätter
- etwaige Werbekosten und Aufwendungen mit Ausnahme der vorstehend angegebenen, die nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft direkt mit dem Angebot oder Vertrieb der Anteile verbunden sind, und gegebenenfalls bestimmte Plattformgebühren und -aufwendungen
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung der SICAV bei den Aufsichtsbehörden und an Börsen

Nicht enthalten in den vorstehenden Aufwendungen sind:
- sämtliche zu entrichtende Steuern auf die Vermögenswerte und/oder Erträge mit Ausnahme der Taxe d'Abonnement
- Transaktionsgebühren der Verwahrstelle
- andere transaktionsbezogene Gebühren wie gewöhnliche Brokergebühren und -provisionen, Bankkosten, Stempelsteuern und ähnliche Abgaben
- Kosten von Rechtsstreitigkeiten
- jedwede außerordentlichen Aufwendungen oder sonstige unvorhersehbare Kosten
- sämtliche anderen von der SICAV zu tragenden Aufwendungen

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

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

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

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X und Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	k.A.	0,900%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,800%	1,000%	1,000%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,100%	1,200%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,500%	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	k.A.	0,650%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	k.A.	0,100%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,300%	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	k.A.	0,800%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X und Y	Z
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	k.A.	0,200%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	k.A.	0,350%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450%	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	k.A.	0,650%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X und Y	Z
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,140%	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	k.A.	0,40%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	k.A.	0,500%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,75%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Impact Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	k.A.	0,800%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	k.A.	0,550%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,500%	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,100%	0,250%

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X und Y	Z
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,75%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	0,450%	0,250%	0,250%	0,100%	0,300%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	k.A.	0,800%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	0,400%	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	0,85%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,350%	0,350%	0,150%	0,300%
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,300%	0,300%	0,150%	0,250%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	k.A.	0,250%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,150%	0,150%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*						Betriebskosten (Höchstbetrag)			
	D	I	V	X	Y	Z	D	I, V, X1	X und Y	Z
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,750%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	k.A.	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	k.A.	0,125%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	k.A.	1,000%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,150%	0,200%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500%	0,850%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	k.A.	0,300%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,150%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	k.A.	0,125%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,200%	0,200%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	k.A.	0,350%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,350%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	k.A.	0,600%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,250%	0,250%	0,100%	0,200%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,40%	0,550%	k.A.	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	k.A.	0,350%	0,350%	0,100%	0,300%

(*) Effektiver Satz, welcher der Anteilsklasse am Stichtag des Berichts in Rechnung gestellt wurde. Das Kürzel „k.A." ist angegeben, wenn keine Anteile in Umlauf sind.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilsklassen, die allen Anlegern zur Verfügung stehen (ohne die Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind):

	Verwaltungsgebühr*								Betriebs-kosten (Höchstwert)
	C	E	F	N	P	Q	Q1	Q2	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,000%	1,600%	k.A.	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,100%	1,700%	1,000%	1,000%	1,700%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	1,300%	2,000%	1,200%	1,200%	2,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	1,280%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,750%	1,200%	0,650%	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,175%	k.A.	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,400%	0,600%	0,30%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	0,950%	1,600%	k.A.	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	1,350%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	0,900%	1,200%	0,800%	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,900%	0,500%	k.A.	0,900%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,300%	0,400%	0,200%	k.A.	0,400%	0,400%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Bond Fund	0,400%	0,600%	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	0,300%	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,450%	0,700%	0,350%	k.A.	0,700%	k.A.	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,600%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	k.A.	1,200%	0,650%	k.A.	1,200%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,600%	1,000%	0,500%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	0,430%	0,350%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	0,400%	0,600%	0,300%	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,500%	0,800%	0,400%	k.A.	0,800%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	k.A.	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr*								Betriebs-kosten (Höchstwert)
	C	E	F	N	P	Q	Q1	Q2	
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,700%	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	0,800%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Impact Fund	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	0,900%	1,600%	0,800%	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,850%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	0,800%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	0,650%	1,100%	k.A.	k.A.	1,100%	k.A.	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	0,950%	1,500%	0,850%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	0,850%	1,750%	0,750%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	0,950%	1,500%	0,850%	0,850%	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	0,900%	1,750%	0,800%	k.A.	1,750%	1,500%	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Anmerkung 1a)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,100%	1,800%	k.A.	k.A.	1,800%	k.A.	k.A.	k.A.	0,500%
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	k.A.	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,100%	1,600%	1,000%	k.A.	1,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,350%	0,500%	0,250%	0,250%	0,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,250%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,100%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	0,700%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,700%	k.A.	0,600%	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	0,850%	1,500%	0,750%	0,750%	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,400%	0,600%	k.A.	k.A.	0,600%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	0,950%	1,500%	k.A.	k.A.	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	0,130%	k.A.	k.A.	0,125%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,100%	1,800%	1,000%	k.A.	1,800%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,950%	1,500%	k.A.	0,850%	1,500%	k.A.	k.A.	k.A.	0,350%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,400%	0,600%	k.A.	k.A.	0,600%	0,450%	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	0,130%	k.A.	k.A.	0,125%	k.A.	k.A.	k.A.	0,300%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,450%	0,700%	0,350%	k.A.	0,700%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	k.A.	k.A.	0,350%	k.A.	0,700%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,000%	1,000%	k.A.	k.A.	1,000%	k.A.	k.A.	k.A.	0,400%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,100%	1,100%	k.A.	k.A.	1,100%	k.A.	k.A.	k.A.	0,450%

(*) Effektiver Satz, welcher der Anteilsklasse am Stichtag des Berichts in Rechnung gestellt wurde. Das Kürzel „k.A." ist angegeben, wenn keine Anteile in Umlauf sind.

c) Vertriebsgebühr: Diese Gebühr wird der Verwaltungsgesellschaft gezahlt und grundsätzlich an die lokale Vertriebsstelle oder den

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Vermittler weitergeleitet. Die Gebühr fällt lediglich für E-Anteile an und beläuft sich auf 0,75% pro Jahr.

d) Performancegebühr: Die Verwaltungsgesellschaft kann eine Performancegebühr erhalten. Die Performancegebühr wird vom Nettoinventarwert abgezogen und dem Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds weitergereicht.

Bei Anteilen für institutionelle Anleger (mit Ausnahme von I-Anteilen) kann die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen vor der Erstanlage entscheiden, ob eine Performancegebühr erhoben werden soll oder nicht und wie hoch diese Performancegebühr für die Anteilsklasse sein soll.

Bei den X-Anteilsklassen kann entsprechend der zwischen den einzelnen Anlegern und der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten separaten Honorarstruktur direkt von der Verwaltungsgesellschaft eine Performancegebühr bei den Anteilsinhabern eingezogen werden.

Der Anlageverwalter kann auf seinen Anspruch auf Zahlung einer Performancegeühr verzichten. In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht berechtigt, eine Performancegebühr vom jeweiligen Teilfonds zu empfangen.

Eine Performancegebühr fällt gegebenenfalls an, wenn der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Performancebewertungszeitraums seine jeweilige High Watermark und seine seit Zahlung der letzten Performancegebühr aufgelaufene Hurdle Rate übersteigt.

Die Performance einer Anteilsklasse wird am Ende jedes Kalenderjahres bewertet. Wird eine Anteilsklasse im Laufe eines Kalenderjahres neu aufgelegt, läuft der Performancebewertungszeitraum vom Auflegungsdatum der Anteilsklasse bis zum Ende des betreffenden Kalenderjahres.

Die High Watermark eines Anteils entspricht dem höheren der folgenden Werte: (i) der ursprüngliche Nettoinventarwert je Anteil oder (ii) der höchste Nettoinventarwert am Ende eines jeden Kalenderjahres. Der Referenzzeitraum für die Messung der Performance entspricht der gesamten Laufzeit des Teilfonds und kann nicht neu festgelegt werden.

Die geltenden Hurdle Rates sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Für die Hurdle Rate gilt eine Untergrenze von 0%, d. h. solange der als Hurdle Rate für eine Anteilsklasse herangezogene Zinssatz negativ ist, wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt. Wenn der Wert der Anteile im Kalenderjahr sinkt oder unverändert bleibt, fällt also keine Performancegebühr an.

Die Performancegebühr fällt täglich an und wird täglich berechnet. Ihre Zahlung erfolgt jährlich nachträglich für jedes Kalenderjahr.

Am Ende des Kalenderjahres, für das die Performancegebühr berechnet werden soll, entspricht die Performancegebühr pro Anteil höchstens 15% des Wertzuwachses des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Performancegebühr), der die ab dem Zeitpunkt der letzten Zahlung der Performancegebühr geltende High Watermark nach Abzug der seit der letzten Zahlung der Performancegebühr aufgelaufenen Hurdle Rate übersteigt. Eine gegebenenfalls fällige Performancegebühr wird in der Regel innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem Ende jedes Kalenderjahres gezahlt.

Wird ein Teilfonds liquidiert oder zusammengelegt oder kommt es an einem Bewertungstag zu Nettorücknahmen, so gilt der anteilige Betrag der seit Jahresbeginn aufgelaufenen Wertentwicklung als fällig, der auf diese Anteile entfällt, unabhängig von der Performance, die der Teilfonds im Anschluss an die Liquidation, Zusammenlegung oder Nettorücknahmen verzeichnet.

Die frühere Performance gegenüber der Hurdle Rate wird, sobald sie verfügbar ist, im jeweiligen Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) / Basisinformationsblatt (KID) veröffentlicht.

Beispiele für die Berechnung der Performancegebühr

Kalenderjahr	NIW am Ende des Kalenderjahres	Performance (netto) am Ende des Kalenderjahres	Hurdle Rate	Aufgelaufene Hurdle Rate seit letzter Performancegebühr	High Watermark seit letzter Performancegebühr	Gebührensatz	Fällige Performance-gebühr
Jahr 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Übertroffen um 5,00%*	15,00%	5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53%
Jahr 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Übertroffen um 0,95%	15,00%	Keine
Jahr 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Übertroffen um 7,62%	15,00%	7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38%

* Der Erstzeichnungspreis stellt die erste High Watermark dar. In diesem Fall ist der Erstzeichnungspreis 100.
** Bei negativem Wert wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt.

Derzeit wird keine Performancegebühr erhoben.

Anmerkung 4 - Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Die unten genannten Teilfonds sind am 30.06.2025 Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte eingegangen, die in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen sind.

Die Erträge/(Aufwendungen) aus den Pensionsgeschäften sind wie folgt:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Erträge/(Aufwendungen)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	(6.862.884,44)
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	EUR	(335.250,21)

Die Erträge/Aufwendungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Dividenden- und Zinsforderungen" und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus Pensionsgeschäften" zu einem Nettobetrag saldiert.

Die Erträge/(Aufwendungen) aus den umgekehrten Pensionsgeschäften sind wie folgt:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Erträge/(Aufwendungen)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	3.232,32
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	EUR	2.061,05

Die Erträge/Aufwendungen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Dividenden- und Zinsforderungen" und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften" zu einem Nettobetrag saldiert.

Anmerkung 5 – Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

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

Anmerkung 6 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

Diese Kennzahl drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die das Vermögen des Teilfonds auf fortlaufender Basis belasten (Betriebsaufwendungen wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Aufwendungen" ausgewiesen, allerdings ohne „Transaktionsbezogene Kosten") und die rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds veranschlagt werden. Die Kennzahl enthält keine im Rahmen von Anlagezu- oder -verkäufen angefallenen Transaktionsgebühren. Die TER wird gemäß den Leitlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 20. April 2015 ermittelt und normalerweise nach folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwendung in WE*}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Teilfonds in WE*}} \times 100$$

*WE = Währungseinheiten in der Berichtswährung des Teilfonds

Die TER wird am Ende des ersten Halbjahres des Geschäftsjahres für den jeweils vorangehenden 12-Monatszeitraum berechnet.

Bei neu aufgelegten Teilfonds werden die Betriebsaufwendungen annualisiert.

Anmerkung 7 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtszeitraums

Der jüngste Prospekt der Gesellschaft ist der Prospekt vom April 2025 mit seinem Nachtrag vom Juni 2025.

Die jüngste Fassung der KIIDs/KIDs für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft ist auf der Website nordea.lu erhältlich.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen KIIDs/KIDs für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft sind ferner am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

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

Anmerkung 8 – Aufteilung des Portfolios nach Ländern und Wirtschaftssektoren

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

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Anmerkung 9 – Anteilkapital und Anteilsklassen

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

Anmerkung 10 – Swing-Faktor

An Geschäftstagen, an denen die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, kann der NIW eines Teilfonds durch einen sogenannten Swing-Faktor angepasst werden. Dieser Faktor entspricht den geschätzten Gesamtkosten (geschätzte Steuern und Handelskosten, die dem Fonds entstehen können, und Geld-Brief-Spannen der Vermögenswerte, in denen der Teilfonds anlegt), die beim Kauf oder Verkauf von Anlagen entstehen, um Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen von Anteilen nachzukommen (wobei der Teilfonds grundsätzlich eine angemessene tägliche Liquidität wahrt, um die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche Anlagetätigkeit zu bewältigen). Der NIW-Preis wird nach oben angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen positiv sind (Nettozeichnungen), und er wird nach unten angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen negativ sind (Nettorücknahmen).

Das Swing Pricing soll die Auswirkungen mindern, die diese Kosten auf die Anteilsinhaber haben, die zu diesem Zeitpunkt nicht mit ihren Anteilen handeln. Es wirkt sich auf die Anteilsinhaber, die mit ihren Anteilen handeln, dahingehend aus, dass deren NIW-Preis um den Swing-Faktor angepasst wird. Sofern an den Märkten auf der Käufer- und Verkäuferseite unterschiedliche Gebührenstrukturen gelten, ist der Swing-Faktor für Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen möglicherweise nicht identisch.
Ferner hat der Verwaltungsrat die Entscheidung über die korrekte Anwendung und den Umfang der Swinging Single Pricing-Methode an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Obwohl alle Teilfonds dem Swing Pricing unterliegen können, fallen die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerte und Swing-Faktoren unter Umständen je nach Teilfonds unterschiedlich aus. Unter normalen Marktbedingungen beträgt der zur Anpassung verwendete Swing-Faktor bei allen Anteilsklassen eines Teilfonds höchstens 2,00% des NIW.

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Anmerkung 1a)
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global Impact Fund	Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	

Bei folgenden Teilfonds wurde am Berichtstag ein Swing-Betrag gebucht:
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Anmerkung 11 – Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren sind grundsätzlich die Summe aus Broker-Kosten und Bankprovisionen.

Transaktionsbezogene Kosten, die in der nachstehenden Tabelle und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen die Bankprovisionen und die Broker-Gebühren für Derivate.

Bei den in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Broker-Kosten handelt es sich um die Aufwendungen und ggf. Börsenumsatzsteuern, die vom Broker direkt in Rechnung gestellt werden und diesem beim Settlement von Aktien, Anleihen und Optionen gezahlt werden. Sie werden zum Zeitpunkt der Transaktion als integraler Bestandteil der Einstandskosten verbucht.

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	158.121,51	609.222,62
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	1.247.801,40	6.450.926,49
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.700.152,41	8.843.122,22
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	66.814,38	9.561,99
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	315.422,64	23.119,44
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	572.160,88
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	271.938,24	13.127,64
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	9,46	19.498,98
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	1.260.467,04
Nordea 1 - Diversified Growth Fund	EUR	2.343,66	15.683,29
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	170.510,76	8.777,84
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	-	29.032,39
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	12.722,71
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	25.898,99
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	3.408,67	7.492,97
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	1.570.131,50	48.781,15
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	7.485,49
Nordea 1 - European Bond Fund	EUR	-	18.807,89
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	92.450,79
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	-	13.029,58
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	-	190.644,35
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	885.332,16
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	2.437.730,74
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	21.221,24
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	61.403,61
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	139.023,70
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	28.232,97
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund	EUR	-	3.831,64
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	-	78.585,99
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	144.337,74	5.456,39
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund	EUR	-	13.379,69
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	3.160.116,06	12.279,18
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	1.450.681,76
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	5,72	209.042,38
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.341.636,46	40.844,08
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Anmerkung 1b)	USD	301.521,00	11.947,08
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	17.955,55	9.041,37
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund	USD	204.499,96	20.384,73
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Anmerkung 1a)	USD	4.891,10	47,14
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	68.310,39
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	126.472,10

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Global Impact Fund	USD	71.918,48	10.022,90
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	189.206,38	11.291,00
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	143.193,18	9.237,41
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	35.728,06	3.395,63
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund	EUR	-	398.170,92
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	112.857,31	14.688,38
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	84.010,42	9.547,52
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	7.397,21	3.856,44
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Anmerkung 1a)	USD	7.764,66	985,65
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	550.581,79	10.509,77
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	146.306,08	27.267,84
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund	EUR	39.263,90	3.708,11
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	44.456,37	4.398,43
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	718.375,30	40.546,78
Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Anmerkung 1a)	USD	15.479,35	3.431,29
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	615.309,47	21.782,14
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund	USD	-	39.691,46
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	23.295,38	20.957,10
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	449.971,18
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	9.356,31
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	357.381,35	4.494,76
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	163.742,47	5.318,69
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	270.100,95	3.964,83
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	-	51.048,53
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	224.838,17
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	233.236,26	31.442,01
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	114.449,88
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	182.108,28	27.344,98
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	34.813,70
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	159.024,08	28.206,71
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	1.148.434,97	301.490,92
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	163.115,25
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	31.754,31
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	186.293,15
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	-	567.111,74
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	80.106,82
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	(7.414,31)	4.309,55

Anmerkung 12 – Dividendenausschüttungen

a) Jährliche Ausschüttung

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 25. April 2025, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 28. April 2025 ausgezahlt.

Anmerkungen zum Abschluss per 30.06.2025 (Fortsetzung)

b) Zwischenausschüttung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Berichtszeitraum für folgende M-Anteilsklassen monatliche Ausschüttungen beschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung des Teilfonds	Monatliche Ausschüttung Betrag (in Währung des Teilfonds)	Ausschüttungs-währung	Insgesamt ausgeschütteter Betrag je Anteil (in Ausschüttungs-währung)
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,0602	SGD	0,518203
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HM - SGD	EUR	0,5649	SGD	4,862673
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	DKK	0,5161	JPY	66,888074
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	MP	EUR	0,4799	EUR	2,879400
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	HM - SGD	EUR	0,7959	SGD	6,851125
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	MP	EUR	0,7894	EUR	4,736400
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	EUR	0,1347	EUR	0,808200
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	MP	EUR	0,3979	EUR	2,387400
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	USD	0,0308	EUR	0,171999
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	HM - SGD	USD	0,6093	SGD	4,877477
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	EUR	2,731665
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	MP	USD	0,5919	USD	3,551400
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	MP	USD	0,2911	USD	0,291100
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	USD	0,7230	EUR	4,037517
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	EUR	0,0813	AUD	0,834166
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	EUR	0,0818	GBP	0,410621
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	EUR	0,0696	SGD	0,599117
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	EUR	0,0854	USD	0,551556
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	EUR	0,0589	EUR	0,353400
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	EUR	0,0627	EUR	0,376200
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	USD	0,4251	USD	0,425100

Informationen für die Anteilsinhaber

Die folgenden Dokumente sind am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft oder den Vertretern und Zahlstellen an deren jeweiligen Geschäftstagen kostenlos in elektronischer Form erhältlich:

- die Satzung der Gesellschaft
- der Verkaufsprospekt der Gesellschaft
- das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen („KIID")/das Basisinformationsblatt („KID")
- der Zeichnungsantrag
- die regelmäßigen Finanzberichte
- die von Zeit zu Zeit veröffentlichten Marketingunterlagen und
- Information zu unseren wichtigsten Grundsätzen (Interessenskonflikte, Vergütung, Engagement, Beschwerdemanagement etc.).

Eine aktuelle Fassung der KIIDs/KIDs wird auf nordea.lu und je nach Landessprache(n) der Länder, in denen die Gesellschaft, ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, auf den landesspezifischen Websites von Nordea zur Verfügung gestellt, deren Adressen jeweils auf das internationale Länderkürzel der betreffenden Länder enden.

Die folgenden Dokumente können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder bei der Verwaltungsgesellschaft an deren jeweiligen Geschäftstagen eingesehen werden:

- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Nordea Investment Funds S.A.
- der Depot- und Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Einladungen zu allen Hauptversammlungen der Anteilsinhaber werden den Inhabern von Namensanteilen der Gesellschaft zugesandt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des gültigen Prospektes zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem neuesten Jahresbericht veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Allgemeine Angaben
Die nachstehende Tabelle zeigt den absoluten Betrag, der in Equity Swaps, Total Return Swaps, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte investiert wurde, (in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds) und als Anteil am Gesamtvermögen:

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Diversified Growth Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (in EUR)
Marktwert der Equity Swaps*	48.906.204,13	1.430.801.403,68	2.853.582.023,64	5.159.710,82	-	-	47.959.882,49
% des Nettovermögens	15,34%	53,85%	117,79%	19,17%	-	-	37,01%
Marktwert der Total Return Swaps*	-	1.459.609.379,87	2.780.482.687,02	-	-	-	-
% des Nettovermögens	-	54,93%	114,77%	-	-	-	-
Marktwert der Pensionsgeschäfte**	-	-	-	-	563.646.444,51	37.708.728,25	-
% des Nettovermögens	-	-	-	-	80,87%	88,05%	-
Marktwert der umgekehrten Pensionsgeschäfte**	-	-	-	-	-	-	-
% des Nettovermögens	-	-	-	-	-	-	-
Marktwert der Wertpapier-finanzierungsgeschäfte	48.906.204,13	2.890.410.783,55	5.634.064.710,66	5.159.710,82	563.646.444,51	37.708.728,25	47.959.882,49
% des Nettovermögens	15,34%	108,79%	232,56%	19,17%	80,87%	88,05%	37,01%

(*) Der Marktwert ist die Summe der absoluten Werte der „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds" gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente.
(**) Der Marktwert repräsentiert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds" gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften" oder „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften" gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

Angaben zur Konzentration
Barclays Bank Ireland PLC und Bank of America NA sind die beiden Gegenparteien bei Equity Swaps und Total Return Swaps. Mit diesen beiden Gegenparteien wurden Bar- und Nicht-Barsicherheiten ausgetauscht. Bei den als Sicherheit empfangenen Wertpapieren handelt es sich um Anleihen mit Investment-Grade-Rating, die von einem OECD-Mitgliedsland begeben oder garantiert wurden.

In der nachstehenden Tabelle sind die Emittenten von erhaltenen Nicht-Barsicherheiten geordnet nach dem Wert der Sicherheit ausgewiesen:

Fondsname	Währung des Fonds	Emittent	Summe
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Deutschland	19.575.003,21
		Frankreich	11.821.411,94
		Niederlande	6.373.423,58
		Finnland	1.288.365,51
		Kanada	12.452,35
			39.070.656,59

Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte werden mit fünf Gegenparteien getätigt, wobei grundsätzlich Barsicherheiten ausgetauscht wurden:
- BNP Paribas SA;
- BofA Securities Europe SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE;
- UBS Europe SE.

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps
Für Equity Swaps und Total Return Swaps wurden Barsicherheiten gestellt.
Für den Verkauf von Wertpapieren im Rahmen von Pensionsgeschäften entgegengenommene Barmittel werden als Gesamtheit und nicht von anderen Barmitteln getrennt verwaltet.

Sämtliche Geschäfte werden bilateral abgewickelt und gecleart.

In der nachfolgenden Tabellen sind der Marktwert und die Sicherheit der Equity Swaps, Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte ausgewiesen, aufgeschlüsselt nach Gegenpartei und Laufzeit:

Teilfonds Basiswährung Gegenpartei (Land) Instrumentenart Restlaufzeit	Marktwert* in Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund			
EUR			
Barclays Bank Ireland PLC (Irland)	**(78.760,06)**	**(5.220.000,00)**	**-**
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(85.996,08)		
Über ein Jahr	7.236,02		
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**(12.567.615,61)**	**(10.700.000,00)**	**-**
Equity Swaps			
Eine Woche bis ein Monat	1.040.823,72		
Drei Monate bis ein Jahr	3.689.431,59		
Total Return Swaps			
Ein bis drei Monate	(8.648.935,46)		
Drei Monate bis ein Jahr	(8.648.935,46)		
Barclays Bank Ireland PLC (Irland)	**(19.779.341,90)**	**(90.570.000,00)**	**-**
Equity Swaps			
Eine Woche bis ein Monat	(257.083,45)		
Drei Monate bis ein Jahr	(359.737,85)		
Total Return Swaps			
Ein bis drei Monate	(19.162.520,60)		
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**(26.861.495,04)**	**(26.920.000,00)**	**1.636.453,77**
Equity Swaps			
Weniger als ein Tag	(39,98)		
Drei Monate bis ein Jahr	9.810.626,86		
Total Return Swaps			
Ein bis drei Monate	(10.746.737,26)		
Drei Monate bis ein Jahr	(25.925.344,66)		

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds Basiswährung Gegenpartei (Land) Instrumentenart Restlaufzeit	Marktwert* in Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
Barclays Bank Ireland PLC (Irland)	**(45.014.790,40)**	**(157.500.000,00)**	**4.572.397,53**
Equity Swaps			
Eine Woche bis ein Monat	(332.487,78)		
Drei Monate bis ein Jahr	(7.483.468,37)		
Total Return Swaps			
Eine Woche bis ein Monat	(4.837.675,51)		
Ein bis drei Monate	(21.542.021,80)		
Drei Monate bis ein Jahr	(10.819.136,94)		
Nordea 1 - Diversified Growth Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**(22.113,60)**	**-**	**-**
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	(22.113,60)		
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund			
EUR			
BNP Paribas SA (Frankreich)	**(252.615.137,59)**	**(390.000,00)**	**-**
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(243.712.717,29)		
Eine Woche bis ein Monat	(8.902.420,30)		
BofA Securities Europe SA (Frankreich)	**(42.657.970,28)**	**12.562,54**	**-**
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(4.903.913,02)		
Eine Woche bis ein Monat	(37.754.057,26)		
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (Frankreich)	**(22.350.827,96)**	**-**	**-**
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(22.350.827,96)		
Deutsche Bank AG (Deutschland)	**(187.787.607,19)**	**-**	**-**
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(137.090.069,21)		
Eine Woche bis ein Monat	(50.697.537,98)		
JP Morgan SE (Deutschland)	**(38.782.922,54)**	**(54,08)**	**-**
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(37.447.963,96)		
Eine Woche bis ein Monat	(1.334.958,58)		
UBS Europe SE (Deutschland)	**(19.451.978,95)**	**-**	**-**
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(13.899.132,30)		
Eine Woche bis ein Monat	(5.552.846,65)		

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds Basiswährung Gegenpartei (Land) Instrumentenart Restlaufzeit	Marktwert* in Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Barsicherheit** in der Basiswährung	Von der/(an die) Gegenpartei erhaltene/(gezahlte) Nicht-Barsicherheit** in der Basiswährung
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund			
EUR			
BofA Securities Europe SA (Frankreich)	**(21.761.909,85)**	-	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(13.529.212,62)		
Eine Woche bis ein Monat	(8.232.697,23)		
Deutsche Bank AG (Deutschland)	**(14.982.225,13)**	-	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(9.953.695,25)		
Eine Woche bis ein Monat	(5.028.529,88)		
Nomura International PLC (Vereinigtes Königreich)	**(964.593,27)**	-	-
Pensionsgeschäfte			
Ein Tag bis eine Woche	(964.593,27)		
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund			
EUR			
Bank of America NA (USA)	**159.524,57**	**(290.000,00)**	-
Equity Swaps			
Drei Monate bis ein Jahr	159.524,57		

(*) Für „Equity Swaps" und „Total Return Swaps", entspricht der Marktwert dem Wert der Position „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) seit der monatlichen Anpassung in der Basiswährung des Teilfonds" gemäß dem Ausweis in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente. Für „Pensionsgeschäfte" repräsentiert der Marktwert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds" gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften" gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.
Bei „umgekehrten Pensionsgeschäften" repräsentiert der Marktwert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds" gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften" gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

(**) Sicherheiten werden auf Gegenparteiebene zu einem Nettobetrag saldiert und könnten sich daher auf viele Instrumentenarten beziehen.

In der nachfolgenden Tabelle sind die Art und Qualität der empfangenen Nicht-Barsicherheiten für Equity Swaps und Total Return Swaps ausgewiesen:

				Bonitätsrating		
				Investment Grade (langfristiges Rating von Moody's)		
Fondsname	**Währung des Fonds**	**Aktivatyp**	**Gesamtbetrag**	**Aaa**	**Aa1**	**Aa3**
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Staatsanleihen	39.070.656,59	25.960.879,14	1.288.365,51	11.821.411,94

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten
Barsicherheiten für Equity Swaps und Total Return Swaps werden entweder als Einlage platziert oder in Staatsanleihen hoher Qualität, Pensionsgeschäfte oder kurzfristige Geldmarktfonds investiert, die einen täglichen Nettoinventarwert berechnen und ein Rating von AAA oder eine gleichwertige Bonitätsnote aufweisen.

Nicht-Barsicherheiten werden weder verkauft noch reinvestiert noch verpfändet.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhalten hat.
Sämtliche Barsicherheiten werden auf Sammelkonten, aber gesondert von den Vermögenswerten von J.P. Morgan gehalten.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestellt hat
Die von den Teilfonds gestellten Sicherheiten werden auf Sammelkonten bei der Gegenpartei Barclays Bank Ireland PLC und gesonderten Konten bei der Gegenpartei Bank of America NA gehalten.

Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps.
Sämtliche Renditen für Equity Swaps und Total Return Swaps werden den jeweiligen Teilfonds zugerechnet. Die Transaktionskosten können nicht gesondert ermittelt werden.

Die Erträge aus der Wiederanlage der erhaltener Barsicherheiten für Pensionsgeschäfte verbleiben beim Teilfonds.

Verwaltung

Eingetragener Geschäftssitz der Gesellschaft

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Anouk Agnes Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Anouk Agnes ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und war unter anderem Wirtschaftsberaterin des Luxemburger Premierministers.
Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Brian Stougård Jensen ist Head of Product Offices bei Nordea Asset Management. Bis September 2019 war er Co-Leiter des Bereichs Product & Operations. Davor leitete er seit 2013 das Product Office und das Development Office. Er ist seit 2000 für Nordea Asset Management tätig.
Christophe Girondel Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Christophe Girondel ist seit 2006 Head of Institutional and Wholesale Distribution bei Nordea Asset Management. Er übernahm die Funktion des Head of Institutional and Wholesale Distribution, als die Bereiche Global Fund Distribution und Institutional Clients 2014 zusammengelegt wurden. Er verfügt über 20 Jahre Erfahrung und ist für den Vertrieb, einschließlich der Produkt-, Marketing- und Absatzaktivitäten, verantwortlich.
Claude Kremer Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (bis 25. April 2025)	Claude Kremer ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats, Gründungspartner der Anwaltskanzlei Arendt & Medernach und Leiter der Abteilung Investment Management der Kanzlei in Luxemburg. Herr Kremer ist seit 1982 Mitglied der luxemburgischen Anwaltskammer.
Florence Stainier Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 25. April 2025)	Florence Stainier ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und derzeit Partnerin im Bereich Investment Management der Kanzlei Arendt & Medernach. Sie gehört der luxemburgischen Anwaltskammer an. Darüber hinaus wirkt Florence Stainier an verschiedenen Arbeitsgruppen in Verbindung mit dem Luxemburger Fondsverband ALFI und dem Europäischen Fonds- und Vermögensverwaltungsverband EFAMA mit und ist Mitglied des Luxemburger Verbands der Compliance Officers ALCO. Sie verfügt über einen Master-Studienabschluss in Steuerwesen der Hautes Etudes Comerciales, Lüttich, Belgien, sowie einen Master-Studienabschluss in Rechtswissenschaft der Universität Lüttich.
Henrika Vikman Helsinki Finnland	Henrika Vikman ist CEO von NIM AB und Head of Governance bei Nordea Asset Management. Sie kam 2014 als Head of Compliance zu Nordea und wurde 2015 zum CEO von Nordea Funds Ltd. ernannt.
Jon Griffin (Vorsitzender) Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 25. April 2025)	Jon Griffin ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied mit weitreichenden Erfahrungen. Er war Mitglied des Verwaltungsrats großer globaler Finanzinstitute mit Sitz in Luxemburg und der Schweiz. Darüber hinaus hatte er Positionen beim ALFI (Luxemburger Fondsverband) und EFAMA (Europäischer Fonds- und Vermögensverwaltungsverband) inne. Jon Griffin verfügt über einen Abschluss des Institute of Bankers.
Sheenagh Gordon-Hart Luxembourg Großherzogtum Luxemburg	Sheenagh Gordon-Hart ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats und Partner von „The Directors' Office S.A.", eines Luxemburger Zusammenschlusses unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder, mit mehrjähriger Erfahrung als geschäftsführendes und nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Spanien	Ana Guzman Quintana ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats sowie Partnerin und Mitglied des Verwaltungsrats der Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV). Die Portocolom AV ist eine zugelassene spanische Anlageverwaltungsgesellschaft, die von der CNMV reguliert und beaufsichtigt wird, mit Schwerpunkt auf Beratungsdiensten zu Nachhaltigkeit, ESG und Impact Investments sowie diskretionären Verwaltungstätigkeiten für institutionelle Kunden, Stiftungen, gemeinnützige Unternehmen und Kunden mit sehr hohem Vermögen (UHNW). Sie ist CIO und Leiterin des Bereichs Impact Investments.
Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Brian Stougård Jensen ist Head of Product Offices bei Nordea Asset Management. Bis September 2019 war er Co-Leiter des Bereichs Product & Operations. Davor leitete er seit 2013 das Product Office und das Development Office. Er ist seit 2000 für Nordea Asset Management tätig.
Graham Goodhew Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Graham Goodhew ist unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats. Er verabschiedete sich 2016 als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer von JP Morgan Asset Management in Luxemburg nach über vierzigjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche in den Ruhestand. Seine Expertise erstreckt sich auf die Bereiche interne Revision, Risikosteuerung und Unternehmensführung sowie Fondsvertrieb und Anlageverwaltung.
Henrika Vikman Helsinki Finnland (seit 20. März 2025)	Henrika Vikman kam 2014 zur Nordea-Gruppe und war zunächst bei Nordea Funds Ltd als Head of Compliance tätig und übernahm 2015 die CEO-Funktion. Zuvor war sie bei Fidelity International in Luxemburg sowie anderen internationalen Vermögensveraltungsgesellschaften wie ABN AMRO Asset Management und Alfred Berg tätig. Henrika Vikman verfügt über einen Master-Studienabschluss der Universität Helsinki.
Nils Bolmstrand (Vorsitzender) Stockholm Schweden	Nils Bolmstrand ist seit dem 1. Januar 2017 Head of Nordea Asset Management und CEO von Nordea Asset Management Holding AB. Er kam 2012 als Head of Products and Operations in Asset Management zu Nordea und wurde 2015 Head of Nordea Life & Pensions.

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Anastasiya Cadez Kopenhagen Dänemark (seit 19. März 2025)	Head of Fund Compliance, Nordea Asset Management
Antoine Sineau Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Head of Global Distribution Governance, Nordea Investment Funds S.A.
Christophe Wadeleux Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Head of Risk Management, Nordea Investment Funds S.A.
Henrik Bestue Kopenhagen Dänemark (seit 19. März 2025)	Head of Fund Risk and Administration, Nordea Asset Management
Maria Ekqvist Helsinki, Finnland	Head of Legal and Governance Operations, Nordea Investment Management AB, Finnish Branch
Sinor Chhor Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Managing Director, Nordea Investment Funds S.A.
Thibaud Sacaze Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 19. März 2025)	Head of Nordea Asset Management Information Technology, Nordea Investment Funds S.A.

Verwaltung (Fortsetzung)

Anlageverwalter:

Mit Zustimmung der SICAV und der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) hat die Verwaltungsgesellschaft die Portfolioverwaltung an Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen) delegiert. Mit Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft hat der Anlageverwalter mehrere Unteranlageverwalter bestellt, die im Folgenden aufgeführt sind:

Von der Verwaltungsgesellschaft bestellter Anlageverwalter

Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen).
Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Schweden

Vom Anlageverwalter bestellte Unteranlageverwalter und Unteranlageberater

Unteranlageverwalter

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, USA
Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Kopenhagen, Dänemark
CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, USA
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, USA
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, USA
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, USA
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, USA
MacKay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hongkong
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, USA Louisville, Kentucky 40202, USA
Nordea Asset Management UK Ltd	6th Floor, 5 Aldermanbury Square London, EC2V 7AZ, Vereinigtes Königreich
Rockefeller & Co. LLC	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, USA

Verwaltung (Fortsetzung)

Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Verwahrstelle

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

Nordea 1, SICAV ist in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt:

Österreich	Frankreich	Lichtenstein
Belgien	Deutschland	Norwegen
Chile	Großherzogtum Luxemburg	Spanien
Zypern	Griechenland	Schweden
Dänemark	Irland	Schweiz
Finnland	Italien	Niederlande

Weitere Einzelheiten über die Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb sowie die vollständige Länderliste sind bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich
Facility Agent

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien,
Österreich
E-Mail: foreignfunds0540@erstebank.at
Fax: +43 50100 9 12139

Dänemark
Vertreter

Nordea Danmark
Grønjordsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Kopenhagen C, Dänemark
Tel: +45 5547 0000

Frankreich
Zentrale Korrespondenzbank

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120, Montrouge, Frankreich
Tel: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Irland
Facilities Agent

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irland

Italien
Zahlstelle

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 3211-7001/ 7002
Fax: +39 02 8796 9964

Italien
Zahlstelle

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 89 628 301
Fax: +39 02 89 628 240

Italien
Zahlstelle

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Mailand,
Italien
Tel:+39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Italien
Zahlstelle

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italien
Tel: 39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italien
Zahlstelle

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT-53100 Siena,
Italien
Tel: +39 0577 294111

Italien
Zahlstelle

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Mailand,
Italien
Tel: +39 02721 74401
Fax: +39 02721 74454

Spanien
Vertreter

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Spanien
Tel: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

Portugal Zahlstelle
Zahlstelle

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 – 069, Lissabon, Portugal
Tel: +351 218 839 252

Schweden
Zahlstelle

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm,
Schweden
Tel: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Schweiz
Vertreter und Zahlstelle

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich,
Schweiz
Tel: +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

Vereinigtes Königreich
Facilities Agent

FE Fundinfo (UK) Limited
Unit 1.1
First Floor, Midas House,
62 Goldsworth Road,
Woking GU21 6LQ
Vereinigtes Königreich
Tel: +44 207 534 7505

Vorbehaltlich des italienischen Rechts und der dortigen Usancen kann eine Zahlstelle in Italien Fondsanteile über einen Sparplan vertreiben. In Italien ansässige Privatanleger können eine Zahlstelle in diesem Land anweisen, Handelsanträge direkt bei der SICAV in ihrem Namen einzureichen (zusammengefasst nach Fonds oder Vertriebsstelle), die Anteile in ihrem oder im Namen eines nominellen Anteilsinhabers zu registrieren und alle mit der Ausübung der Rechte der Anteilsinhaber verbundenen Dienstleistungen zu erbringen. Nähere Angaben enthält der italienische Zeichnungsantrag.

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Tel. +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

HR Luxemburg B-31442

Produktion: KNEIP (www.kneip.com)