Nordea

# Ej reviderad halvårsrapport 2025

# **Nordea 1, SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Luxemburgregistrerat fondföretag

562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Storhertigdömet Luxemburg
Organisationsnummer: Luxembourg B-31442

Ingen teckning kan ske på grundval av denna halvårsrapport. Teckning är giltig endast om den grundas på ett gällande fondprospekt jämte senaste årsredovisning och den senaste halvårsrapporten, om halvårsrapporten publicerats efter årsredovisningen.

# Innehållsförteckning


Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025 4
Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar den 30.6.2025 24
Statistisk berättelse per den 30.6.2025 46
Totalkostnadsandel 70
Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025,
Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 och
Rapport över derivat per den 30.6.2025
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund 90
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund 101
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund 112
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund 124
Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund) 127
Nordea 1 - Balanced Income Fund 130
Nordea 1 - Chinese Equity Fund 139
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund 141
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund 148
Nordea 1 - Diversified Growth Fund 152
Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund) 157
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund 159
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund 165
Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund) 170
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund) 175
Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund) 179
Nordea 1 - Empower Europe Fund 182
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years 185
Nordea 1 - European Bond Fund 189
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund 194
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund 200
Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund) 204
Nordea 1 - European Covered Bond Fund 210
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund 218
Nordea 1 - European Cross Credit Fund 229
Nordea 1 - European Financial Debt Fund 233
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund 238
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund 245
Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund 251
Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund) 257
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund) 263
Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund 266
Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - European Stars Equity Fund) 270
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund 273
Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund 277
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund 281
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund 289
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund 298
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund 304
Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (tidigare Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund) 307
Nordea 1 - Global Disruption Fund 310
Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund 312
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund 315
Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund) 322
Nordea 1 - Global Impact Fund 328
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund 331
Nordea 1 - Global Opportunity Fund 334
Nordea 1 - Global Portfolio Fund 337
Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund 339
Nordea 1 - Global Real Estate Fund 349
Nordea 1 - Global Small Cap Fund 352
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund 355
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund 357

# Innehållsförteckning (forts.)


Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged 360
Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund 364
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund 367
Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Global Stars Equity Fund) 370
Nordea 1 - Indian Equity Fund 373
Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund 375
Nordea 1 - Latin American Equity Fund 380
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund 383
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund 391
Nordea 1 - Nordic Equity Fund 395
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund 398
Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund) 402
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund 404
Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund) 411
Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - North American Stars Equity Fund) 417
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund 420
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund 424
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund 426
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund 429
Nordea 1 - Stable Return Fund 432
Nordea 1 - Swedish Bond Fund 438
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund 441
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund 444
Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund) 450
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund 458
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund 464
Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 469
Information till andelsägarna 489
Information enligt förordningen om transaktioner för värdepappersfinansiering 490
Förvaltning och administration 494
Allmänna försäljningstillstånd 497
Ombud och betalningsställen utanför Luxemburg 498
Revisor 499

[Denna sida har lämnats blank avsiktligen]

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Konsoliderad redovisning | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 31.782.484.660,84 | 216.397.502,49 | 1.613.409.580,03 |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | 73.180.317,08 | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 32.124.681.838,24 | 34.075.972,39 | 232.552.332,69 |
| Bankmedel | 3.926.277.962,15 | 46.947.347,36 | 791.619.379,06 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 417.821.188,40 | 170.071,24 | 2.696.334,89 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | 111.726.085,28 | 5.340.621,13 | 5.707.927,01 |
| Fordringar för tecknade andelar | 161.910.426,69 | 349,02 | 2.355.000,32 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | 102.722.691,14 | - | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | 24.935.313,16 | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | 6.267.589,31 | - | 4.113.434,01 |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | 350.664.524,46 | 7.377.515,21 | 148.236.243,29 |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | 243.424.442,22 | 6.500.617,01 | 73.879.806,35 |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | 30.950.125,04 | 818.455,73 | 8.849.663,05 |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | 24.668.280,80 | 428.014,22 | 8.328.451,03 |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | 120.466.621,82 | - | 32.909.603,76 |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | 8.270.554,13 | 252.587,37 | 1.970.094,00 |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | 14.410.000,21 | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | 207.970,75 | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 267.020.092,06 | 7.657.690,93 | 41.602.862,11 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | 345.945,02 | - | - |
| | **69.792.436.628,79** | **325.966.744,10** | **2.968.230.711,60** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 135.943.541,19 | 360.027,71 | 6.516.722,66 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | 3.801.775,47 | - | - |
| Överskridande hos banker | 11,85 | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | 102.763.019,28 | - | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | 378.596.469,87 | 758.436,05 | 8.696.539,80 |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 143.730.784,63 | 4.014.597,67 | 4.520.445,05 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | 601.355.172,76 | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 28.426.821,72 | 291.310,50 | 2.445.819,37 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | 36.561.265,18 | 78.760,06 | 36.460.391,52 |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | 30.785.273,43 | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | 5.328.008,20 | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | 3.918.911,14 | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | 10.583.786,70 | 1.084.764,21 | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | 739.109,09 | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | 16.601.898,05 | 363.676,53 | 3.381.104,08 |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | 73.870.916,17 | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | 706.686.321,97 | - | 247.720.528,06 |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 10.603.358,77 | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 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** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **67.493.241.074,12** | **318.866.624,19** | **2.656.989.325,20** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | 348.803,51 | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **67.493.589.877,63** | **318.866.624,19** | **2.656.989.325,20** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 60.907.938.765,92 | 238.283.775,78 | 1.809.577.513,07 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (i EUR) | Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (i USD) | Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Balanced Income Fund (i EUR) | Nordea 1 - Chinese Equity Fund (i 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 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | Nordea 1 - Diversified Growth Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i DKK) | (i EUR) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | 23.003.345,98 |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | 637.952,49 | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 40.713.303,67 | 6.929.441.703,42 | 2.358.766,57 |
| Bankmedel | 1.554.929,54 | 77.830.523,69 | 565.788,03 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 294.045,29 | 45.497.747,95 | 28.762,29 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | - | - | 182.200,53 |
| Fordringar för tecknade andelar | 499,96 | 2.246.873,83 | - |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | - | - | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | 185.491.358,56 | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | 190.824,35 |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | 344.771,93 | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | 41.123,36 | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | 9.091,04 |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | 57.369,73 | 2.692.868,41 | 148.564,30 |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | 165.263,69 | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | 97.631.571,92 | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 180.161,74 | 12.082.572,67 | 563.737,91 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | - | - | - |
| | **43.824.157,71** | **7.353.080.484,14** | **27.051.081,00** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 8.075,81 | 8.187.945,64 | 4.616,22 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | - | - | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | - | 200.125.260,27 | 105.168,47 |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 64.934,56 | 1.116.658,45 | - |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 1.269,60 | - | 1.235,10 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | 22.113,60 |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | 17.466,01 | 655.515,60 | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | 7.957,43 | 1.481.683,46 | 536,46 |
| | **99.703,41** | **211.567.063,42** | **133.669,85** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **43.724.454,30** | **7.141.513.420,72** | **26.917.411,15** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **43.724.454,30** | **7.141.513.420,72** | **26.917.411,15** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 41.920.934,33 | 7.555.344.509,80 | 25.100.125,32 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) (i 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 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years |
|---|---|---|---|
| | (i USD) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 1.382.637.975,14 | 40.460.926,49 | - |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | 489.629.418,49 |
| Bankmedel | 11.190.861,23 | 244.349,88 | 23.715.286,37 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 3.301.673,42 | 3.848,68 | 5.008.737,16 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | 10.355.687,49 | 155.631,79 | 104.716,31 |
| Fordringar för tecknade andelar | 1.233.711,83 | 12.196.814,22 | 4.614.703,76 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | 2.505.156,35 | 6.818.959,84 | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | 12.880,00 |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 32.296,90 | 996,68 | 142.914,36 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | - | 16.379,66 | 59,58 |
| | **1.411.257.362,36** | **59.897.907,24** | **523.228.716,03** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 5.140.531,20 | 17.522,25 | 338.972,98 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | 2.507.146,25 | 6.839.176,68 | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | 4.639.246,29 | 12.006.875,30 | 367.474,66 |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 3.921.504,69 | 23.001,72 | 448.939,65 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 5.128.554,81 | 8,77 | 80,50 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | 51.624,66 |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | 23.458,99 | - | - |
| | **21.360.442,23** | **18.886.584,72** | **1.207.092,45** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **1.389.896.920,13** | **41.011.322,52** | **522.021.623,58** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | 90.226,36 | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **1.389.896.920,13** | **41.101.548,88** | **522.021.623,58** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 1.208.239.130,87 | 40.035.444,68 | 481.092.544,95 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - European Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - European Covered Bond Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 29.661.492,72 | 656.427.178,99 | 119.550.360,72 | 2.103.703.529,09 | 5.544.706.162,87 |
| 1.236.225,82 | 30.068.470,63 | 3.463.916,91 | 110.037.135,40 | 136.983.557,97 |
| 317.592,23 | 7.472.839,54 | 1.874.677,00 | 24.233.842,09 | 54.748.928,21 |
| - | 525.666,68 | - | 2.205.175,45 | - |
| 4.852,31 | 571.288,16 | 394.677,75 | 4.874.809,84 | 8.863.442,14 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 242.208,53 | - | - | - |
| - | - | 3.930,00 | 6.780,00 | - |
| - | - | - | - | - |
| 871,33 | - | - | - | 142.047,72 |
| 105.732,82 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 50.622,16 | - | - | - | 1.736.560,36 |
| - | - | - | - | - |
| **31.377.389,39** | **695.307.652,53** | **125.287.562,38** | **2.245.061.271,87** | **5.747.180.699,27** |
| 72.761,34 | 513.865,25 | 47.389,43 | 1.071.947,18 | 7.068.253,07 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 888.216,73 | - | 2.862.012,56 | 11.600.000,00 |
| 131.921,45 | 182.661,09 | 15.970,23 | 695.143,17 | 11.560.066,42 |
| - | - | - | - | - |
| 1.237,40 | 115,00 | 20,70 | 23,00 | 2.676.612,17 |
| - | - | - | - | - |
| 100.863,94 | 1.251.257,76 | - | - | 6.367.318,52 |
| 8.762,70 | - | - | - | 1.280.713,49 |
| 1.206,56 | 4.090,00 | - | - | 1.318.107,16 |
| 56.213,55 | 20.593,19 | 8.197,49 | 140.807,45 | 1.767.832,32 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 646.348,67 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 2.114.271,74 | 324.103,36 | 4.935.378,11 | - |
| 15.504,64 | 0,01 | 0,01 | 0,07 | 398.481,87 |
| **388.471,58** | **4.975.070,77** | **395.681,22** | **9.705.311,54** | **44.683.733,69** |
| **30.988.917,81** | **690.332.581,76** | **124.891.881,16** | **2.235.355.960,33** | **5.702.496.965,58** |
| - | - | - | - | - |
| **30.988.917,81** | **690.332.581,76** | **124.891.881,16** | **2.235.355.960,33** | **5.702.496.965,58** |
| 29.506.150,88 | 647.384.737,05 | 117.248.161,60 | 2.071.298.027,78 | 5.589.974.425,43 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - European Cross Credit Fund | Nordea 1 - European Financial Debt Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 1.165.730.286,13 | 738.217.325,77 | 1.643.070.200,34 |
| Bankmedel | 97.440.140,54 | 29.968.963,18 | 109.464.987,49 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 14.628.343,67 | 8.749.112,83 | 34.884.676,74 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | - | - | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 7.794.524,38 | 928.898,47 | 3.224.387,53 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | - | - | 25.155.241,51 |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | 1.725.331,20 |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | 18.224,88 | 53.252,66 |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | 1.236.074,86 | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | 26.284,40 | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | 183.568,82 | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 880.720,55 | 946.716,50 | 6.434.417,60 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | - | - | 140.674,91 |
| | **1.287.919.943,35** | **778.829.241,63** | **1.824.153.169,98** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 995.006,13 | 1.762.396,34 | 4.174.770,71 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | 3.222.125,53 | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | - | - | 25.154.481,68 |
| Skulder avseende köpta placeringar | 11.300.000,00 | 12.771.765,39 | 38.313.197,19 |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 657.406,26 | 452.199,76 | 1.012.146,54 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | 563.646.444,51 | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 1.671.332,68 | 103,50 | 140,30 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | 5.411.844,06 | - | 695.892,80 |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | 767.061,38 | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | 657.804,39 | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | 1.363.052,45 | 187.471,00 | 3.978.711,54 |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | 1.272.765,57 | - | - |
| | **590.964.842,96** | **15.173.935,99** | **73.329.340,76** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **696.955.100,39** | **763.655.305,64** | **1.750.823.829,22** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **696.955.100,39** | **763.655.305,64** | **1.750.823.829,22** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 1.151.408.128,70 | 724.231.302,06 | 1.594.269.125,39 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (i EUR) | Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (i EUR) | Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | 351.152.506,21 |
| - | 2.208.358,63 | - | - | - |
| 2.835.323.371,45 | 337.808.658,97 | 112.358.859,64 | 1.819.550.947,57 | - |
| 240.278.892,51 | 18.423.921,51 | 5.345.663,83 | 117.229.477,36 | 11.860.744,45 |
| 38.527.712,70 | 4.888.483,04 | 1.546.213,51 | 26.203.145,18 | 338.016,72 |
| - | 5.551.336,25 | 674.576,49 | - | - |
| 14.233.465,33 | 20.724,66 | 201.939,41 | 7.031.842,46 | 132.307,54 |
| - | 42.374,28 | - | 9.149.879,41 | 110.032,16 |
| - | - | - | - | 2.532,93 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 13.375.959,58 | - | 177.494,87 | - | - |
| 1.206.975,76 | - | 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 | - |
| **3.142.946.377,33** | **369.749.456,78** | **120.333.611,04** | **1.981.196.707,25** | **363.596.161,04** |
| 5.214.215,03 | 352.005,80 | 437.304,62 | 2.154.620,62 | 1.576.810,71 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 42.353,90 | - | 9.149.688,07 | 109.963,16 |
| 64.366.083,47 | 9.229.467,40 | 2.324.900,00 | 46.154.819,96 | 224.581,59 |
| 8.933.837,15 | 38.318,75 | 13.305,86 | 216.586,28 | 326.015,19 |
| - | - | - | - | - |
| 177,10 | 351,90 | 94,30 | 299,00 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 3.692.817,21 | - | 9.544.740,25 | - |
| - | 626.055,49 | - | 1.915.519,94 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 167.142,08 | - | 555.593,31 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 381.875,45 | - | - | - | - |
| 263,73 | - | 16,65 | - | 4.101,52 |
| **78.896.451,93** | **14.148.512,53** | **2.775.621,43** | **69.691.867,43** | **2.241.472,17** |
| **3.064.049.925,40** | **355.600.944,25** | **117.557.989,61** | **1.911.504.839,82** | **361.354.688,87** |
| - | - | - | - | - |
| **3.064.049.925,40** | **355.600.944,25** | **117.557.989,61** | **1.911.504.839,82** | **361.354.688,87** |
| 2.778.090.124,56 | 340.551.370,99 | 110.029.008,05 | 1.798.974.525,63 | 309.024.849,41 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | 2.911.283.990,44 | - |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 327.377.577,91 | - | 41.006.330,88 |
| Bankmedel | 6.675.502,81 | 46.274.701,00 | 179.168,67 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 2.189.367,38 | 574.329,17 | 544.865,17 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | - | 14.052.168,62 | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 828.043,22 | 33.820.576,95 | - |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | - | 32.315.660,02 | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | 40.089,03 |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | - | 107.333,76 | - |
| | **337.070.491,32** | **3.038.428.759,96** | **41.770.453,75** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 161.866,25 | 4.439.290,47 | 81.189,80 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | - | 32.336.126,97 | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | 5.186.792,00 | 47.246.347,39 | - |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 44.394,43 | 1.784.261,99 | - |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 36,80 | 434,70 | 43,70 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | 7.610,00 | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | 2.259,10 | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 386.032,55 | 2.143,59 | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | 0,01 | - | 3.015,81 |
| | **5.788.991,14** | **85.808.605,11** | **84.249,31** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **331.281.500,18** | **2.952.620.154,85** | **41.686.204,44** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **331.281.500,18** | **2.952.620.154,85** | **41.686.204,44** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 321.260.564,03 | 2.689.821.172,13 | 39.746.619,58 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) (i EUR) | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (i EUR) | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (i EUR) | Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (i GBP) | Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | 1.204.736.334,46 | 7.190.116.055,82 |
| - | 48.102.905,54 | 5.589.854,30 | - | - |
| 266.710.749,39 | 1.033.846.516,95 | 55.655.156,46 | 30.673.959,88 | - |
| 1.160.607,50 | 57.257.521,16 | 5.322.212,14 | 62.822.886,95 | 56.438.101,11 |
| 3.267.580,23 | 8.122.772,93 | 576.690,15 | 1.576.977,10 | 7.841.921,15 |
| - | - | - | 5.869.021,12 | 11.654.874,53 |
| - | 996.584,09 | - | 1.635.349,95 | 1.847.271,46 |
| - | 47.198,07 | - | - | 813.492,09 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 32.074.646,15 | 4.216.811,97 | - | - |
| - | 3.867.782,10 | 641.491,78 | - | - |
| - | - | 13.962,65 | 404.437,70 | - |
| - | 5.249.469,69 | 826.019,08 | - | - |
| 8.774,00 | - | 343.859,74 | - | - |
| 311.992,91 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 1.161.827,03 | - | 15.112.671,76 | - |
| - | - | - | - | - |
| **271.459.704,03** | **1.190.727.223,71** | **73.186.058,27** | **1.322.831.638,92** | **7.268.711.716,16** |
| 887.910,99 | 1.160.191,93 | 47.186,85 | 3.905.222,86 | 25.762.960,36 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 47.281,89 | - | - | 812.587,39 |
| - | 4.200.000,00 | - | 2.937.969,21 | - |
| 40.562,65 | 730.954,36 | - | 1.201.215,27 | 11.120.091,31 |
| - | - | - | - | - |
| - | 2.543,80 | 351.193,00 | 2.357,62 | 1.283,40 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 380.429,08 | - | - | - |
| - | - | - | 743.079,48 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 173.604,11 | 301.336,32 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 518.561,75 | - | 433.901,72 |
| 42.393,91 | 414.026,58 | 119.846,92 | 23.645,19 | 91.201,53 |
| **970.867,55** | **7.109.031,75** | **1.338.124,84** | **8.813.489,63** | **38.222.025,71** |
| **270.488.836,48** | **1.183.618.191,96** | **71.847.933,43** | **1.314.018.149,29** | **7.230.489.690,45** |
| - | - | - | - | - |
| **270.488.836,48** | **1.183.618.191,96** | **71.847.933,43** | **1.314.018.149,29** | **7.230.489.690,45** |
| 264.410.654,23 | 1.108.204.583,11 | 61.983.831,63 | 1.106.677.582,54 | 6.409.699.680,51 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund |
|---|---|---|---|
| | (i USD) | (i USD) | (i USD) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 523.372.658,60 | 80.640.608,46 | 887.337.982,53 |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Bankmedel | 4.510.165,38 | 1.400.162,92 | 15.920.158,74 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 142.979,19 | 94.035,70 | 734.787,23 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | - | - | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 23.629,95 | 57.673,88 | 1.006.218,63 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | 72.589,52 | 343.506,48 | 486.385,00 |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 354.843,04 | - | - |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | - | - | 2.738,54 |
| | **528.476.865,68** | **82.535.987,44** | **905.488.270,67** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 1.426.368,92 | 328.631,96 | 802.062,31 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | 72.707,20 | 343.688,26 | 487.306,73 |
| Skulder avseende köpta placeringar | - | - | - |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 98.684,27 | 334.354,77 | 690.287,23 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 531,35 | 707,57 | 1.094,73 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | | | |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | 283,80 |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | 16,04 | 6,04 | - |
| | **1.598.307,78** | **1.007.388,60** | **1.981.034,80** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **526.878.557,90** | **81.528.598,84** | **903.507.235,87** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **526.878.557,90** | **81.528.598,84** | **903.507.235,87** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 460.857.605,26 | 64.243.474,50 | 729.585.232,79 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Global Impact Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Opportunity Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| - | - | 253.630.100,19 | 323.940.789,14 | 1.231.352.195,53 |
| - | - | - | - | - |
| 365.535.741,21 | 951.532.934,79 | - | - | - |
| 9.195.490,13 | 35.290.631,37 | 2.096.671,65 | 2.797.718,69 | 9.830.798,85 |
| 5.665.905,48 | 14.319.845,35 | 94.256,65 | 660.405,00 | 280.515,91 |
| - | - | - | 600.433,93 | - |
| 57.437,00 | 1.377.670,14 | 68.802,71 | 131.362,17 | 2.228.036,52 |
| 357.601,81 | 959.101,35 | 63.657,32 | 282.101,00 | 2.300.538,01 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 80.255,82 | 711.709,63 | - | 75.153,77 | 54,36 |
| - | - | 731,19 | 6.884,89 | 5.591,39 |
| **380.892.431,45** | **1.004.191.892,63** | **255.954.219,71** | **328.494.848,59** | **1.245.997.730,57** |
| 602.585,66 | 179.489,26 | 631.497,45 | 1.303.544,19 | 2.498.846,89 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 357.682,50 | 959.116,00 | 63.639,00 | 282.369,65 | 2.303.523,57 |
| 1.081.478,50 | 2.946.426,54 | - | 195.588,05 | - |
| 206.753,72 | 228.505,90 | 190.245,74 | 461.637,83 | 1.201.834,13 |
| - | - | - | - | - |
| 101,46 | 112,14 | 127.429,29 | 590,09 | 593,40 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 61,70 | - | - |
| 7.018,61 | 19.977,58 | - | - | - |
| **2.255.620,45** | **4.333.627,42** | **1.012.873,18** | **2.243.729,81** | **6.004.797,99** |
| **378.636.811,00** | **999.858.265,21** | **254.941.346,53** | **326.251.118,78** | **1.239.992.932,58** |
| - | - | - | - | - |
| **378.636.811,00** | **999.858.265,21** | **254.941.346,53** | **326.251.118,78** | **1.239.992.932,58** |
| 357.670.053,69 | 908.526.310,37 | 227.173.520,35 | 302.303.487,88 | 1.162.668.211,81 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Global Portfolio Fund (i EUR) | Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund (i EUR) | Nordea 1 - Global Real Estate Fund (i USD) |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 554.069.367,92 | - | 744.750.029,49 |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | 73.813.437,91 | - |
| Bankmedel | 9.877.646,28 | 7.791.031,57 | 8.626.715,91 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 344.904,25 | 787.947,50 | 1.452.763,79 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | 540.325,98 | - | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 173.108,98 | - | 165.401,56 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | 2.601.129,11 | - | 777.133,90 |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | 106.657,71 | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | 24.401,93 | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | 119.005,43 | 56.744,69 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | 2.040,14 | - | 1.607,81 |
| | **567.608.522,66** | **82.642.482,05** | **755.830.397,15** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 1.409.112,32 | 29.051,85 | 2.418.080,28 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | 579.649,94 | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | 2.602.464,63 | - | 777.917,92 |
| Skulder avseende köpta placeringar | - | - | - |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 3.042.437,89 | - | 986.380,06 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | 37.708.728,25 | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 135,70 | 56.380,37 | 1.188,18 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | 652.852,57 | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | 103.793,44 | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | - | 29.530,18 | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | 152.097,26 | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | 390.795,77 | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | - | 112.096,06 | - |
| | **7.054.150,54** | **39.814.975,69** | **4.183.566,44** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **560.554.372,12** | **42.827.506,36** | **751.646.830,71** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **560.554.372,12** | **42.827.506,36** | **751.646.830,71** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 481.558.639,45 | 73.273.078,41 | 675.489.062,11 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - Global Small Cap Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (i EUR) | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (i EUR) | Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| 224.912.924,01 | 32.311.406,13 | 2.023.711.837,84 | 487.592.475,62 | 126.146.446,82 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 9.551.434,56 | 274.484,87 | 11.346.205,88 | 2.295.738,89 | 2.388.034,41 |
| 410.165,95 | 17.019,86 | 2.460.978,78 | 590.927,01 | 129.016,58 |
| - | - | 1.791.754,95 | 433.215,18 | 144.652,32 |
| 1.578.340,54 | 4.924,68 | 1.122.290,86 | 339.605,07 | - |
| 1.595.942,80 | 16.592,21 | 301.062,51 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 159.524,57 |
| - | - | - | - | 976.338,96 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 18.002,89 | - | - | 9.368.044,18 | - |
| - | 13,57 | - | - | - |
| **238.066.810,75** | **32.624.441,32** | **2.040.734.130,82** | **500.620.005,95** | **129.944.013,66** |
| 934.119,44 | 97.716,30 | 4.807.123,41 | 1.858.988,01 | 331.208,65 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.589.377,82 | 16.579,00 | 300.779,79 | - | - |
| - | - | 206.316,33 | 49.374,85 | 17.633,87 |
| 190.391,92 | 35.263,03 | 2.984.543,89 | 387.070,40 | - |
| - | - | - | - | - |
| 817,04 | 37.863,18 | 506,00 | 390,96 | 55,61 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 104.394,63 | - | - |
| 901,57 | - | 19.455,44 | 4.991,83 | 1.383,95 |
| **2.715.607,79** | **187.421,51** | **8.423.119,49** | **2.300.816,05** | **350.282,08** |
| **235.351.202,96** | **32.437.019,81** | **2.032.311.011,33** | **498.319.189,90** | **129.593.731,58** |
| - | - | - | - | - |
| **235.351.202,96** | **32.437.019,81** | **2.032.311.011,33** | **498.319.189,90** | **129.593.731,58** |
| 174.251.051,18 | 25.633.896,35 | 2.020.374.578,64 | 486.549.258,84 | 134.542.147,81 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Indian Equity Fund (i USD) |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 66.125.405,18 | 2.855.645.352,21 | 488.184.551,27 |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Bankmedel | 721.125,18 | 38.110.829,31 | 21.390.285,35 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 234.541,87 | 1.920.505,27 | 365.424,37 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | 302.123,80 | - | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 30.728,22 | 6.733.319,93 | 200.371,07 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | 30.033,90 | 3.963.885,25 | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 37,78 | 40.070,02 | - |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | 2.136,37 | - | - |
| | **67.446.132,30** | **2.906.413.961,99** | **510.140.632,06** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 145.698,31 | 6.728.787,90 | 229.438,15 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | 30.010,00 | 3.968.565,43 | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | 41.465,29 | - | - |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 80.093,85 | 3.496.296,25 | 0,31 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 331,09 | 726,26 | 10.269.767,77 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | - | 1.014,11 | 3.733,32 |
| | **297.598,54** | **14.195.389,95** | **10.502.939,55** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **67.148.533,76** | **2.892.218.572,04** | **499.637.692,51** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **67.148.533,76** | **2.892.218.572,04** | **499.637.692,51** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 62.223.238,77 | 2.423.100.649,58 | 413.852.339,11 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (i USD) | Nordea 1 - Latin American Equity Fund (i EUR) | Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - Nordic Equity Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| - | 31.930.052,45 | - | - | 195.533.690,05 |
| - | - | - | - | - |
| 216.117.629,55 | - | 2.757.561.114,60 | 102.928.211,74 | - |
| 7.928.621,27 | 1.578.588,41 | 120.428.179,82 | 2.778.101,59 | 7.412.859,55 |
| 3.694.748,94 | 168.685,19 | 21.692.546,57 | 1.592.891,40 | 5.859,88 |
| 201.750,00 | - | - | - | - |
| 137.210,53 | 66.361,68 | 12.392.848,08 | 15.509,59 | 4.764.020,95 |
| 40.915,55 | 31.832,65 | 1.977.016,84 | 24.450,45 | 2.285.528,51 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 1.276.308,84 | - | - |
| - | - | 118.744,67 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 10,17 | 1.555.478,92 | 223.809,81 | - |
| - | - | - | - | - |
| **228.120.875,84** | **33.775.530,55** | **2.917.002.238,34** | **107.562.974,58** | **210.001.958,94** |
| 186.250,69 | 152.523,97 | 3.252.408,02 | 338.892,41 | 844.066,49 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 40.883,00 | 31.807,32 | 1.972.580,44 | 24.431,00 | 2.285.120,00 |
| 200.000,00 | 66.643,35 | 16.800.000,00 | - | - |
| 419.619,89 | 100.342,33 | 8.081.645,96 | 156.665,84 | 183.680,09 |
| - | - | - | - | - |
| 360,46 | 454,98 | 1.125.286,51 | 280,36 | 308,20 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 3.067.686,32 | - | - |
| - | - | 626.101,76 | - | - |
| - | - | 1.403.305,86 | 3.562,12 | - |
| - | - | - | 92.625,76 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 5.480.337,70 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 334.128,15 | - | - | - | 67,78 |
| 73,85 | 8.105,27 | 1.717.805,87 | 15,38 | 7.951,54 |
| **1.181.316,04** | **359.877,22** | **43.527.158,44** | **616.472,87** | **3.321.194,10** |
| **226.939.559,80** | **33.415.653,33** | **2.873.475.079,90** | **106.946.501,71** | **206.680.764,84** |
| - | - | - | - | - |
| **226.939.559,80** | **33.415.653,33** | **2.873.475.079,90** | **106.946.501,71** | **206.680.764,84** |
| 202.512.759,20 | 30.923.968,37 | 2.840.356.816,82 | 101.066.189,07 | 176.908.559,15 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i USD) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 125.474.276,96 | 112.494.462,68 | - |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | 273.571.546,28 |
| Bankmedel | 4.379.044,87 | 3.648.822,98 | 11.666.991,25 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 32.500,09 | 5.234,06 | 4.824.257,53 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | - | - | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 275.391,37 | 382.506,54 | 6.343,95 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | - | - | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | 17.649,11 | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 12,50 | - | 2.594.737,56 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | - | - | - |
| | **130.178.874,90** | **116.531.026,26** | **292.663.876,57** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 539.805,63 | 464.755,78 | 90.188,75 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | - | - | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | 72.191,83 | - | 749.000,00 |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 33.234,47 | 88.851,95 | 2.471,24 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 253,00 | 264,50 | 58,74 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | 8.463,85 | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | 164,95 | 343,30 | 0,60 |
| | **654.113,73** | **554.215,53** | **841.719,33** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **129.524.761,17** | **115.976.810,73** | **291.822.157,24** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **129.524.761,17** | **115.976.810,73** | **291.822.157,24** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 102.564.152,38 | 106.356.691,04 | 275.188.128,26 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (i NOK) | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (i NOK) | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (i NOK) |
|---|---|---|---|---|
| - | 1.582.525.320,49 | - | 1.135.630.812,89 | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.206.839.587,96 | - | 1.894.074.201,58 | - | 1.694.301.294,60 |
| 70.727.554,32 | 20.361.906,13 | 32.481.292,35 | 47.437.586,71 | 48.728.303,10 |
| 19.781.204,20 | 861.040,22 | 53.623.533,68 | 130.564,70 | 10.488.465,05 |
| - | - | - | 39.182,50 | - |
| 664.107,68 | 1.868.162,29 | 755,98 | 23.408,65 | 2.351.053,03 |
| - | 2.106.003,14 | 446.254,80 | - | - |
| - | - | 761.822,86 | - | 78.226,19 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 9.937.421,77 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 10.665.614,07 | 1.068.227,43 | 671.052,38 | - | - |
| - | 2.126,35 | - | - | 2.776,51 |
| **1.308.678.068,23** | **1.608.792.786,05** | **1.991.996.335,40** | **1.183.261.555,45** | **1.755.950.118,48** |
| 669.520,38 | 3.494.361,05 | 3.970.313,80 | 4.400.755,11 | 1.675.505,96 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 2.104.211,80 | 447.768,29 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 130.091,45 | 1.873.907,78 | 996.764,82 | 1.869.877,99 | 2.940.427,06 |
| - | - | - | - | - |
| 5,34 | 1.068,03 | - | 1.049,93 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | 8.742.228,71 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 3.125,55 |
| 0,03 | - | 2.119.796,65 | 766,42 | - |
| **799.617,20** | **7.473.548,66** | **16.276.872,27** | **6.272.449,45** | **4.619.058,57** |
| **1.307.878.451,03** | **1.601.319.237,39** | **1.975.719.463,13** | **1.176.989.106,00** | **1.751.331.059,91** |
| - | - | - | - | - |
| **1.307.878.451,03** | **1.601.319.237,39** | **1.975.719.463,13** | **1.176.989.106,00** | **1.751.331.059,91** |
| 1.211.589.698,42 | 1.261.329.766,04 | 1.889.930.606,96 | 896.145.881,80 | 1.670.068.968,73 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

# Rapport över nettotillgångar per den 30.6.2025

| | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | Nordea 1 - Stable Return Fund | Nordea 1 - Swedish Bond Fund |
|---|---|---|---|
| | (i USD) | (i EUR) | (i SEK) |
| **Tillgångar** | | | |
| Aktieportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | 356.352.583,16 | 2.612.423.807,44 | - |
| Fondandelar till marknadsvärde (Not 2a) | - | - | - |
| Obligationsportföljen till marknadsvärde (Not 2a) | - | 32.456.761,79 | 2.518.507.130,00 |
| Bankmedel | 6.650.763,76 | 188.006.720,83 | 178.119.363,43 |
| Utdelningar och räntefordringar (Not 2e) | 1.583.033,76 | 2.568.199,24 | 33.195.975,81 |
| Fordringar avseende sålda placeringar | 7.668.541,20 | 23.413.479,34 | - |
| Fordringar för tecknade andelar | 1.757.030,59 | 389.563,08 | 110.415,29 |
| Fordringar avseende valutaterminskontrakt | 1.728.695,98 | - | - |
| Övriga fordringar netto (Not 2q) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på terminer (Not 2f) | - | 976.501,67 | 1.322.980,80 |
| Orealiserad vinst på inlösta terminer (Not 2f) | - | - | 3.692.464,20 |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Orealiserad vinst på valutaterminskontrakt (Not 2g) | - | 81.888.465,81 | 673,19 |
| Orealiserade valutakursvinster (Not 2c) | 2.180,46 | - | - |
| | **375.742.828,91** | **2.942.123.499,20** | **2.734.949.002,72** |
| **Skulder** | | | |
| Upplupna kostnader | 831.208,25 | 11.615.011,58 | 1.200.252,61 |
| Optioner köpta eller utfärdade till negativt marknadsvärde (Not 2l) | - | - | - |
| Överskridande hos banker | - | - | - |
| Skulder avseende valutaterminskontrakt | 1.730.595,25 | - | - |
| Skulder avseende köpta placeringar | 6.210.892,45 | 6.276.846,12 | - |
| Kortfristiga skulder för inlösta andelar | 80.473,33 | 50.191.292,72 | 284.359,67 |
| Förfallna belopp enligt återköpsavtal (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga kortfristiga skulder netto (Not 2q) | 135.693,10 | 22.412,70 | 2.877,91 |
| Orealiserad förlust på aktieswappar (Not 2h) | - | - | - |
| Kreditswappar till inköpspris (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på kreditswappar (Not 2i) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på terminer (Not 2f) | - | - | - |
| Orealiserade förluster på inlösta terminer (Not 2f) | - | 99.706,87 | - |
| Ränteswappar till inköpspris (Not 2j) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på ränteswappar och inflationsswappar (Not 2j och m) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar (Not 2k) | - | - | - |
| Orealiserad förlust på valutaterminskontrakt (Not 2g) | 192,60 | - | - |
| Orealiserade valutakursförluster (Not 2c) | - | 95.250,11 | 17,77 |
| | **8.989.054,98** | **68.300.520,10** | **1.487.507,96** |
| **Summa nettotillgångar - utan swing-justering** | **366.753.773,93** | **2.873.822.979,10** | **2.733.461.494,76** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar - med swing-justering** | **366.753.773,93** | **2.873.822.979,10** | **2.733.461.494,76** |
| Portföljen till anskaffningsvärde (Not 2d) | 327.421.105,56 | 2.337.202.429,85 | 2.534.416.130,16 |

Noterna utgör en integrerad del av denna halvårsrapport.

| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (i SEK) | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (i USD) |
|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 2.564.733.894,30 | 1.169.688.210,37 | 2.856.314.353,92 | 426.167.140,11 | 223.587.823,03 |
| 12.227.767,78 | 21.063.527,25 | 75.096.755,88 | 11.282.208,30 | 2.343.016,64 |
| 10.382.301,85 | 14.103.200,97 | 33.717.344,65 | 6.782.597,81 | 1.485.041,94 |
| - | - | - | - | - |
| 100.400.015,74 | 1.166.187,86 | 2.197.064,78 | 37.385,25 | - |
| 1.338.747,22 | 510.887,10 | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 156.536,79 | 782.018,69 | - | - |
| - | 565.382,60 | 5.804.728,17 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 145,95 | 5.799.146,73 | 22.354.617,95 | 3.072.201,37 | 202.770,85 |
| 396,20 | - | - | - | - |
| **2.689.083.269,04** | **1.213.053.079,67** | **2.996.266.884,04** | **447.341.532,84** | **227.618.652,46** |
| 836.071,27 | 1.810.636,70 | 1.138.299,76 | 234.759,01 | 555.519,10 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1.340.993,00 | 510.822,00 | - | - | - |
| 77.086.135,22 | - | - | 575.000,00 | - |
| 8.337.732,11 | 1.302.841,46 | 1.810.189,91 | 2.724,09 | 21.731,10 |
| - | - | - | - | - |
| 3.234,46 | 323,08 | 88,11 | 205,60 | 37,38 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 227,01 | 0,90 | 2,03 | 0,39 |
| **87.604.166,06** | **3.624.850,25** | **2.948.578,68** | **812.690,73** | **577.287,97** |
| **2.601.479.102,98** | **1.209.428.229,42** | **2.993.318.305,36** | **446.528.842,11** | **227.041.364,49** |
| - | - | - | - | - |
| **2.601.479.102,98** | **1.209.428.229,42** | **2.993.318.305,36** | **446.528.842,11** | **227.041.364,49** |
| 2.544.968.616,73 | 1.179.362.434,00 | 2.882.761.870,48 | 421.905.181,81 | 281.350.599,81 |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Konsoliderad redovisning | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **68.997.098.311,35** | **376.950.985,21** | **3.127.870.797,76** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **(2.103.932.669,14)** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **66.893.165.642,21** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | 356.263.127,65 | 1.469.528,57 | 16.942.718,23 |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 596.205.793,27 | 385.679,36 | 3.879.102,17 |
| Ränta på bankmedel, netto | 50.699.965,30 | 1.085.867,01 | 9.517.666,72 |
| Ränta på derivat, netto | 62.288.901,61 | 188.714,21 | 17.070.737,21 |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | 5.293,37 | - | - |
| Övriga intäkter | 76,32 | 0,33 | 2,44 |
| | **1.065.463.157,51** | **3.129.789,48** | **47.410.226,77** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | 3.537,11 | - | - |
| Ränta på derivat, netto | 18.060.234,18 | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | 7.198.134,65 | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 4.906.990,19 | 25.883,17 | 209.216,95 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 39.711.105,21 | 107.419,12 | 1.677.776,63 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 2.486.964,59 | 8.188,60 | 72.820,33 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 6.378.620,41 | 37.208,07 | 289.333,58 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 210.574.329,51 | 560.483,67 | 11.315.154,57 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 2.901.339,35 | 8.734,09 | 134.328,40 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 7.887.453,91 | 28.270,79 | 321.845,92 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 25.322.053,67 | 609.222,62 | 6.450.926,49 |
| | **325.430.762,78** | **1.385.410,13** | **20.471.402,87** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **740.032.394,73** | **1.744.379,35** | **26.938.823,90** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 1.388.883.820,53 | 13.569.185,05 | 67.767.139,35 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | (252.648.122,51) | 1.368.212,68 | (66.944.135,62) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | (34.188.348,00) | (1.220.894,51) | (14.542.728,70) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | 192.227.815,62 | 4.021.870,05 | (9.734.282,61) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | (2.699.413,50) | 464.480,13 | 4.919.618,24 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | (2.374.594,62) | (8.056,73) | (96.100,53) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 879.510.027,17 | 8.582.922,90 | 15.908.549,51 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (116.209.523,29) | (1.886.604,22) | (12.572.993,67) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **2.792.534.056,12** | **26.635.494,70** | **11.643.889,87** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | (1.299.829.087,85) | (29.381.814,43) | (180.334.246,77) |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | 120.271.437,39 | (3.788,72) | 27.666.699,34 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | 25.946.566,87 | 912.617,63 | 10.127.785,74 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | 55.032.266,34 | (4.733.033,69) | 52.738.798,68 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | (23.051.569,98) | (967.826,27) | (10.578.363,75) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | 1.544.573,74 | 4.256,23 | 50.768,24 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 335.036.419,90 | 7.439.932,04 | 41.213.703,94 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (12.750.448,38) | (208.168,10) | (1.771.469,24) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | 257.137,55 | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **1.994.991.351,70** | **(302.330,61)** | **(49.242.433,95)** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 9.877.535.558,61 | 5.067.007,38 | 112.340.476,24 |
| Betalningar för inlösta andelar | (11.147.111.224,71) | (62.827.015,22) | (531.055.291,20) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (125.389.581,68) | (22.022,57) | (2.924.223,65) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **67.493.191.746,13** | **318.866.624,19** | **2.656.989.325,20** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | 348.803,51 | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **67.493.540.549,64** | **318.866.624,19** | **2.656.989.325,20** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (i EUR) | Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (i USD) | Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Balanced Income Fund (i EUR) | Nordea 1 - Chinese Equity Fund (i 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** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | Nordea 1 - Diversified Growth Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i DKK) | (i EUR) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **44.592.142,29** | **7.104.852.301,18** | **27.214.320,27** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | 130.745,78 |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 369.076,59 | 83.938.384,81 | 45.305,63 |
| Ränta på bankmedel, netto | 25.900,46 | 1.670.832,45 | 11.842,92 |
| Ränta på derivat, netto | 125.762,03 | 2.441.114,14 | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 0,02 | 6,13 | - |
| | **520.739,10** | **88.050.337,53** | **187.894,33** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | - | 79.462,31 |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 3.279,04 | 514.162,11 | 1.948,20 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 6.380,95 | 3.599.718,27 | 3.449,11 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 1.682,73 | 163.960,73 | 573,29 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | - | 33.431,22 | 3,72 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 1.928,60 | 11.201.747,62 | 1.325,06 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 316,68 | 84.922,59 | 23,47 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 2.693,52 | 474.364,56 | 1.351,95 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 19.498,98 | 1.260.467,04 | 15.683,29 |
| | **35.780,50** | **17.332.774,14** | **103.820,40** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **484.958,60** | **70.717.563,39** | **84.073,93** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 51.746,53 | 438.862,72 | (560.394,68) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | 268.081,11 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | (13.470,11) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | 128.320,70 | 51.311.730,31 | (132.769,13) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | 38.449,68 | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 657.326,53 | (23.279.717,21) | 933.025,09 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | 10.354,42 | 4.225.231,72 | (92.185,18) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **1.357.686,35** | **103.413.670,93** | **499.831,14** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | (955.387,07) | (15.687.411,67) | (1.762.955,67) |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | 24.541,59 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | 34.487,95 | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | (114.547,16) | (19.213.565,98) | 261.056,35 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | 5.226,69 | 30.273.351,45 | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 149.565,63 | 15.164.351,87 | 681.760,08 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (19.357,71) | (2.331.055,71) | (694,20) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **457.674,68** | **111.619.340,89** | **(296.460,71)** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 4.055.928,24 | 637.634.685,14 | 3.798,16 |
| Betalningar för inlösta andelar | (5.381.290,91) | (654.750.939,58) | (4.246,57) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | - | (57.841.966,91) | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **43.724.454,30** | **7.141.513.420,72** | **26.917.411,15** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **43.724.454,30** | **7.141.513.420,72** | **26.917.411,15** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) (i 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** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years |
|---|---|---|---|
| | (i USD) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **1.334.697.776,25** | **-** | **466.821.233,87** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | 19.025.526,06 | 7.464,12 | - |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | - | - | 6.354.787,14 |
| Ränta på bankmedel, netto | 418.896,97 | 84,78 | 83.663,68 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 3,02 | 0,01 | 0,18 |
| | **19.444.426,05** | **7.548,91** | **6.438.451,00** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 98.809,67 | 112,14 | 35.199,64 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 1.205.079,48 | 1.338,30 | 109.749,81 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 166.713,20 | 49,76 | 16.178,43 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 124.985,50 | 0,36 | 4.993,38 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 8.166.176,91 | 11.670,51 | 431.203,10 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 137.373,09 | - | 1.509,48 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 262.070,56 | 4.359,95 | 39.871,00 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 48.781,15 | - | 7.485,49 |
| | **10.209.989,56** | **17.531,02** | **646.190,33** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **9.234.436,49** | **(9.982,11)** | **5.792.260,67** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 81.988.228,04 | 6.184,39 | 3.532.163,81 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | - | - | (64.201,71) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 948.193,70 | (13.509,57) | 799.272,97 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (709.542,29) | (34.179,28) | (20.857,42) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **91.461.315,94** | **(51.486,57)** | **10.038.638,32** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | 90.162.681,00 | 425.481,81 | (239.696,73) |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | - | - | (19.349,25) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | (214.469,42) | 996,68 | 324.546,11 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (26.623,00) | 16.379,66 | 59,58 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **181.382.904,52** | **391.371,58** | **10.104.198,03** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 121.227.265,30 | 41.655.530,05 | 98.923.739,23 |
| Betalningar för inlösta andelar | (246.686.576,27) | (1.035.579,11) | (52.875.736,52) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (724.449,67) | - | (951.811,03) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **1.389.896.920,13** | **41.011.322,52** | **522.021.623,58** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | 90.226,36 | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **1.389.896.920,13** | **41.101.548,88** | **522.021.623,58** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - European Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - European Covered Bond Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| **31.826.979,07** | **665.273.962,85** | **109.145.180,70** | **2.113.616.831,06** | **5.350.475.084,52** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 450.456,34 | 10.459.064,68 | 1.826.945,59 | 33.182.291,17 | 64.044.935,47 |
| 15.552,94 | 501.046,14 | 51.735,01 | 1.372.553,83 | 2.465.303,65 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 0,20 | 0,42 | 0,10 | 0,80 | 5,23 |
| **466.009,48** | **10.960.111,24** | **1.878.680,70** | **34.554.845,80** | **66.510.244,35** |
| - | - | - | - | - |
| 45.992,77 | 5.528,85 | - | - | 5.468.058,65 |
| - | - | - | - | - |
| 2.346,17 | 49.282,61 | 8.469,39 | 156.218,13 | 399.929,86 |
| 23.441,55 | 221.440,95 | 23.714,19 | 538.795,66 | 2.799.480,02 |
| 2.554,53 | 22.454,32 | 3.711,06 | 68.805,76 | 440.984,28 |
| 17.526,04 | 21.784,56 | 3,68 | 1.429,57 | 662.246,70 |
| 88.549,26 | 592.810,06 | 44.201,20 | 1.152.704,35 | 8.837.786,97 |
| 4.332,66 | 21.535,46 | 1.925,77 | 16.364,81 | 166.673,14 |
| 7.615,12 | 65.215,80 | 8.879,23 | 183.753,53 | 512.526,63 |
| 18.807,89 | 92.450,79 | 13.029,58 | 190.644,35 | 885.332,16 |
| **211.165,99** | **1.092.503,40** | **103.934,10** | **2.308.716,16** | **20.173.018,41** |
| **254.843,49** | **9.867.607,84** | **1.774.746,60** | **32.246.129,64** | **46.337.225,94** |
| (80.157,29) | 2.970.776,97 | 316.186,48 | 11.774.434,78 | (488.316,12) |
| - | - | - | - | - |
| 8.187,80 | 64.466,46 | - | - | 1.941.998,37 |
| 463.911,81 | (329.873,18) | 53.132,05 | (1.987.225,31) | 97.838.575,98 |
| (39.969,40) | - | - | - | (8.179.959,31) |
| - | - | - | - | - |
| 132.671,76 | 6.574.397,04 | 395.598,04 | 9.802.486,71 | 8.046.229,74 |
| (2.021,00) | (758.830,15) | (23.113,98) | (1.226.318,58) | (2.266.977,97) |
| **737.467,17** | **18.388.544,98** | **2.516.549,19** | **50.609.507,24** | **143.228.776,63** |
| (518.872,27) | (40.452,33) | 276.794,35 | (2.012.678,65) | 16.175.336,30 |
| - | - | - | - | - |
| (15.915,18) | 539.151,78 | - | - | (1.857.978,71) |
| (193.924,58) | (28.114,24) | (24.816,80) | 484.666,37 | (37.310.594,17) |
| 256.743,43 | - | - | - | (8.293.809,29) |
| - | - | - | - | - |
| 66.472,05 | (720.699,85) | 180.571,66 | 1.554.427,87 | 5.515.269,47 |
| (25.281,87) | (0,03) | - | (0,03) | (1.906.001,81) |
| - | - | - | - | - |
| **306.688,75** | **18.138.430,31** | **2.949.098,40** | **50.635.922,80** | **115.550.998,42** |
| 4.558.172,17 | 60.560.702,41 | 22.209.432,56 | 299.884.892,22 | 936.425.785,77 |
| (5.593.305,50) | (52.644.030,33) | (9.411.830,50) | (228.763.713,24) | (685.114.136,57) |
| (109.616,68) | (996.483,48) | - | (17.972,51) | (14.840.766,56) |
| **30.988.917,81** | **690.332.581,76** | **124.891.881,16** | **2.235.355.960,33** | **5.702.496.965,58** |
| - | - | - | - | - |
| **30.988.917,81** | **690.332.581,76** | **124.891.881,16** | **2.235.355.960,33** | **5.702.496.965,58** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - European Cross Credit Fund | Nordea 1 - European Financial Debt Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **535.591.430,19** | **714.926.806,14** | **1.702.649.555,95** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 15.802.564,53 | 16.199.376,40 | 42.630.812,03 |
| Ränta på bankmedel, netto | 1.119.370,86 | 329.850,45 | 1.053.309,44 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | 613.388,91 |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | 3.232,32 | - | - |
| Övriga intäkter | 2,20 | 2,11 | 4,23 |
| | **16.925.169,91** | **16.529.228,96** | **44.297.514,61** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | 5.007.790,73 | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | 6.862.884,44 | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 42.951,27 | 54.718,10 | 127.943,08 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 195.722,83 | 453.484,19 | 1.035.444,18 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 45.169,74 | 23.643,22 | 58.955,44 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 207.951,53 | 94.159,01 | 660.888,15 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 1.213.444,47 | 2.671.489,05 | 6.072.499,64 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 40.724,72 | 47.342,41 | 112.914,29 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 95.392,79 | 110.643,24 | 253.335,22 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 2.437.730,74 | 21.221,24 | 61.403,61 |
| | **16.149.763,26** | **3.476.700,46** | **8.383.383,61** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **775.406,65** | **13.052.528,50** | **35.914.131,00** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 1.613.380,17 | 9.754.066,52 | 21.153.357,89 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | 3.182.440,76 | - | 1.210.394,68 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | 36.742.019,57 | 934.200,32 | 3.272.029,83 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | (8.152.460,05) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | (1.866.886,00) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 1.273.600,57 | 1.080.876,41 | (5.604.291,89) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (1.567.652,56) | 221.219,64 | 674.256,52 |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **31.999.849,11** | **25.042.891,39** | **56.619.878,03** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | (6.745.005,18) | (4.803.353,00) | (30.952.537,85) |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | (1.277.826,98) | - | (1.471.252,24) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | (17.809.598,48) | (1.192.302,27) | (6.731.352,86) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | 8.094.081,07 | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | 1.558.525,70 | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 2.199.177,58 | 1.418.839,76 | 9.350.540,43 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (1.689.891,45) | (0,01) | 140.674,95 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | 231.242,15 | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **16.560.553,52** | **20.466.075,87** | **26.955.950,46** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 213.713.208,52 | 104.591.573,90 | 357.014.691,10 |
| Betalningar för inlösta andelar | (68.265.800,26) | (72.883.372,73) | (321.255.866,14) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (644.291,58) | (3.445.777,54) | (14.540.502,15) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **696.955.100,39** | **763.655.305,64** | **1.750.823.829,22** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **696.955.100,39** | **763.655.305,64** | **1.750.823.829,22** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (i EUR) | Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund (i EUR) | Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| **3.102.793.089,02** | **323.021.333,21** | **104.928.144,50** | **1.406.785.004,91** | **348.279.576,40** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | 7.441.439,00 |
| 69.489.063,39 | 8.602.836,23 | 3.086.930,90 | 39.439.957,18 | - |
| 2.653.970,32 | 138.595,98 | 48.410,42 | 1.095.310,77 | 124.457,09 |
| 4.122.487,43 | - | 37.272,24 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 3,03 | 0,03 | 0,65 | 1,60 | 0,39 |
| **76.265.524,17** | **8.741.432,24** | **3.172.614,21** | **40.535.269,55** | **7.565.896,48** |
| - | - | - | - | - |
| - | 1.008.716,29 | - | 2.367.047,84 | - |
| - | - | - | - | - |
| 225.169,34 | 24.949,17 | 8.318,11 | 121.148,39 | 25.913,91 |
| 2.441.065,59 | 148.107,48 | 119.942,93 | 826.541,80 | 349.993,20 |
| 93.883,52 | 10.910,47 | 3.547,01 | 49.547,78 | 11.866,81 |
| 108.107,07 | 39,13 | 109.761,28 | 2.845,55 | 9.167,77 |
| 7.441.124,51 | 445.332,80 | 569.412,31 | 2.631.549,58 | 2.606.339,92 |
| 82.218,92 | 2.106,49 | 10.587,40 | 14.272,69 | 49.448,83 |
| 271.222,09 | 20.738,14 | 25.409,36 | 131.512,42 | 87.648,15 |
| 139.023,70 | 28.232,97 | 3.831,64 | 78.585,99 | 5.456,39 |
| **10.801.814,74** | **1.689.132,94** | **850.810,04** | **6.223.052,04** | **3.145.834,98** |
| **65.463.709,43** | **7.052.299,30** | **2.321.804,17** | **34.312.217,51** | **4.420.061,50** |
| (32.447.988,75) | 8.349.099,11 | 643.768,73 | 22.683.634,09 | 5.650.003,66 |
| - | - | - | - | - |
| (2.556.155,06) | 405.786,05 | (49.229,50) | 1.163.802,48 | - |
| - | 61.841,17 | - | 246.926,43 | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (1.538.627,86) | 487.844,34 | 79.895,50 | 13.074.539,12 | 3.058,24 |
| 60.839,60 | (119.527,30) | 34.803,52 | (680.688,77) | 16.237,13 |
| **28.981.777,36** | **16.237.342,67** | **3.031.042,42** | **70.800.430,86** | **10.089.360,53** |
| 38.829.357,97 | (9.158.293,07) | (541.720,05) | (28.232.562,09) | 2.601.514,31 |
| - | - | - | - | - |
| 2.259.911,68 | (568.482,67) | 17.877,16 | (1.813.492,57) | - |
| - | (92.352,19) | - | (345.169,60) | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (3.224.514,23) | 1.529.915,69 | 232.333,78 | 2.377.243,42 | (1.314,33) |
| (404,93) | 3.761,11 | (16,64) | 51.191,66 | (2.076,36) |
| - | - | - | - | - |
| **66.846.127,85** | **7.951.891,54** | **2.739.516,67** | **42.837.641,68** | **12.687.484,15** |
| 463.190.924,77 | 38.584.656,44 | 24.939.068,77 | 553.328.585,81 | 21.287.521,25 |
| (544.824.141,95) | (13.956.936,94) | (14.954.012,90) | (89.810.062,25) | (20.886.371,64) |
| (23.956.074,29) | - | (94.727,43) | (1.636.330,33) | (13.521,29) |
| **3.064.049.925,40** | **355.600.944,25** | **117.557.989,61** | **1.911.504.839,82** | **361.354.688,87** |
| - | - | - | - | - |
| **3.064.049.925,40** | **355.600.944,25** | **117.557.989,61** | **1.911.504.839,82** | **361.354.688,87** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund (i EUR) | Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **301.323.038,52** | **2.076.731.023,63** | **42.854.109,33** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | 57.812.448,61 | - |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 3.275.790,04 | - | 654.607,51 |
| Ränta på bankmedel, netto | 74.693,09 | 356.315,79 | 3.752,76 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | 1.417,81 |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 0,37 | 1,79 | - |
| | **3.350.483,50** | **58.168.766,19** | **659.778,08** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 23.074,65 | 182.022,24 | 3.095,46 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 80.183,25 | 1.164.587,74 | 8.511,93 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 12.391,34 | 81.795,25 | 1.400,66 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 3,63 | 51.518,32 | - |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 167.252,92 | 6.326.373,17 | 143.851,61 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 71,69 | 65.015,26 | - |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 27.117,05 | 231.854,38 | 7.334,08 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 13.379,69 | 12.279,18 | 972,78 |
| | **323.474,22** | **8.115.445,54** | **165.166,52** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **3.027.009,28** | **50.053.320,65** | **494.611,56** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 491.152,94 | 62.720.014,37 | 160.854,26 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | (389.479,71) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 1.692.310,72 | (890.613,62) | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (255.034,28) | 599.279,07 | (539,47) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **4.565.958,95** | **112.482.000,47** | **654.926,35** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | (694.930,69) | 135.736.494,60 | 199.332,37 |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | 292.316,00 | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | 8.018,03 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | (596.318,68) | (1.399,48) | - |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (0,02) | 100.421,07 | (3.982,91) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **3.567.025,56** | **248.317.516,66** | **858.293,84** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 42.087.053,58 | 899.960.213,70 | - |
| Betalningar för inlösta andelar | (15.694.482,61) | (272.097.809,98) | (1.288.446,12) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (1.134,87) | (290.789,16) | (737.752,61) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **331.281.500,18** | **2.952.620.154,85** | **41.686.204,44** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **331.281.500,18** | **2.952.620.154,85** | **41.686.204,44** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund |
|---|---|---|---|---|
| (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) | (i GBP) | (i EUR) |
| **-** | **1.308.199.232,04** | **65.792.322,59** | **1.836.057.593,70** | **8.159.541.674,13** |
| **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| - | - | - | 12.805.972,79 | 62.950.200,33 |
| 2.689.309,65 | 10.773.280,68 | 555.126,53 | 923.676,98 | - |
| 27.910,30 | 692.394,58 | 74.462,78 | 1.926.659,91 | 1.474.939,64 |
| 908,33 | 11.038.014,28 | 1.154.812,62 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (0,01) | 1,12 | - | 0,94 | 7,91 |
| **2.718.128,27** | **22.503.690,66** | **1.784.401,93** | **15.656.310,62** | **64.425.147,88** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 11.217,10 | 90.575,23 | 5.136,35 | 126.294,10 | 549.612,74 |
| 37.918,89 | 447.503,45 | 18.439,95 | 1.227.427,32 | 6.652.020,79 |
| 6.560,30 | 48.443,06 | 2.739,80 | 39.036,93 | 190.136,76 |
| - | 62.100,36 | - | - | 1.110.468,95 |
| 910.054,26 | 1.642.286,87 | 64.898,79 | 6.664.375,81 | 43.847.905,97 |
| - | 22.072,58 | 4,68 | 32.306,14 | 663.099,56 |
| 67.229,67 | 97.620,35 | 3.577,77 | 125.430,42 | 1.252.337,49 |
| 1.170,83 | 1.450.681,76 | 209.042,38 | 137.628,27 | 40.844,08 |
| **1.034.151,05** | **3.861.283,66** | **303.839,72** | **8.352.498,99** | **54.306.426,34** |
| **1.683.977,22** | **18.642.407,00** | **1.480.562,21** | **7.303.811,63** | **10.118.721,54** |
| (228.376,68) | 4.116.850,44 | 24.504,51 | 91.302.736,74 | 386.154.562,77 |
| - | - | - | - | - |
| - | (3.654.417,44) | (474.897,54) | - | - |
| - | 8.724.881,20 | 628.127,90 | 15.663.541,43 | - |
| - | 1.159.969,89 | 199.116,51 | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 15.818.039,50 | 375.197,56 | 66.592.185,21 | (6.623.762,55) |
| (4.130,88) | (1.687.467,99) | (94.920,64) | (3.703.869,49) | (3.563.580,94) |
| **1.451.469,66** | **43.120.262,60** | **2.137.690,51** | **177.158.405,52** | **386.085.940,82** |
| 2.300.095,16 | (24.348.129,72) | (1.274.138,51) | (158.277.517,79) | (654.165.708,74) |
| - | - | - | - | - |
| - | 4.030.811,56 | 631.822,19 | - | - |
| - | (5.296.319,40) | 447.241,14 | (13.589.118,37) | - |
| 311.992,91 | 23.156,17 | (405.429,70) | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | (2.225.736,60) | (678.474,42) | 21.912.907,08 | 433.063,25 |
| (42.393,91) | (594.600,60) | (182.859,89) | (35.944,55) | (116.503,92) |
| - | - | - | - | - |
| **4.021.163,82** | **14.709.444,01** | **675.851,32** | **27.168.731,89** | **(267.763.208,59)** |
| 267.928.738,70 | 41.159.772,98 | 7.791.655,55 | 101.689.398,12 | 528.497.473,07 |
| (1.461.066,04) | (173.467.319,04) | (2.411.896,03) | (648.433.107,77) | (1.181.831.164,15) |
| - | (6.982.938,03) | - | (2.464.466,65) | (7.955.084,01) |
| **270.488.836,48** | **1.183.618.191,96** | **71.847.933,43** | **1.314.018.149,29** | **7.230.489.690,45** |
| - | - | - | - | - |
| **270.488.836,48** | **1.183.618.191,96** | **71.847.933,43** | **1.314.018.149,29** | **7.230.489.690,45** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund |
|---|---|---|---|
| | (i USD) | (i USD) | (i USD) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **356.015.018,87** | **90.884.738,72** | **651.739.547,43** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | 6.088.853,63 | 607.051,40 | 7.782.611,83 |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på bankmedel, netto | 126.066,70 | 24.630,70 | 287.672,66 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 0,69 | 0,41 | 1,31 |
| | **6.214.921,02** | **631.682,51** | **8.070.285,80** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 33.687,98 | 6.306,64 | 58.958,54 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 333.565,41 | 78.836,80 | 243.361,60 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 14.496,38 | 2.204,00 | 26.167,56 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 4.425,73 | 5.912,63 | 18.194,39 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 2.117.194,58 | 561.419,18 | 1.024.852,81 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 17.352,43 | 9.895,65 | 3.204,69 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 51.760,34 | 19.517,14 | 51.535,14 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 11.947,08 | 9.041,37 | 20.384,73 |
| | **2.584.429,93** | **693.133,41** | **1.446.659,46** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **3.630.491,09** | **(61.450,90)** | **6.623.626,34** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 8.686.772,99 | 5.489.500,70 | 18.116.726,59 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 2.107.701,14 | 7.915,10 | (557.039,93) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (266.796,83) | (13.923,94) | 882.175,58 |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **14.158.168,39** | **5.422.040,96** | **25.065.488,58** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | 44.143.569,87 | 896.427,63 | 56.160.125,48 |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 364.191,22 | - | (410,48) |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (607,36) | (115,44) | 3.284,65 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **58.665.322,12** | **6.318.353,15** | **81.228.488,23** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 145.463.862,07 | 2.124.764,97 | 314.107.763,77 |
| Betalningar för inlösta andelar | (33.206.326,73) | (17.799.258,00) | (143.568.563,56) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (59.318,43) | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **526.878.557,90** | **81.528.598,84** | **903.507.235,87** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **526.878.557,90** | **81.528.598,84** | **903.507.235,87** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Not 1b) (i USD) | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Global Impact Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (i USD) |
|---|---|---|---|---|
| **12.883.500,08** | **329.149.069,85** | **820.028.691,07** | **227.596.126,01** | **344.235.440,05** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| 25.313,84 | - | - | 1.530.429,86 | 4.806.855,36 |
| - | 10.912.212,16 | 26.245.435,77 | - | - |
| 18.057,02 | 230.188,74 | 747.245,12 | 60.058,24 | 107.047,85 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 0,06 | 0,27 | 0,70 | 1,24 |
| **43.370,86** | **11.142.400,96** | **26.992.681,16** | **1.590.488,80** | **4.913.904,45** |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 213,65 | 26.702,39 | 67.134,64 | 16.357,13 | 25.428,72 |
| 442,24 | 257.895,17 | 127.065,30 | 169.533,85 | 346.218,21 |
| 74,26 | 8.036,98 | 19.425,48 | 6.796,45 | 10.062,20 |
| - | 12.107,22 | 6,12 | 16.527,85 | 59.634,10 |
| 668,21 | 821.075,80 | 76.959,59 | 984.747,72 | 2.055.486,35 |
| - | 7.301,78 | 1.507,07 | 4.670,18 | 27.063,74 |
| - | 28.555,29 | 49.912,10 | 21.427,86 | 71.443,37 |
| 47,14 | 68.310,39 | 126.472,10 | 10.022,90 | 11.291,00 |
| **1.445,50** | **1.229.985,02** | **468.482,40** | **1.230.083,94** | **2.606.627,69** |
| **41.925,36** | **9.912.415,94** | **26.524.198,76** | **360.404,86** | **2.307.276,76** |
| 822.764,38 | (2.254.139,52) | 4.106.923,86 | 5.082.427,62 | 11.968.882,58 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 30.632.976,07 | 58.773.617,30 | 16.411,12 | 573.841,62 |
| 4.529,71 | (2.485.845,16) | (5.089.124,57) | 185.005,56 | (23.990,51) |
| **869.219,45** | **35.805.407,33** | **84.315.615,35** | **5.644.249,16** | **14.826.010,45** |
| (352.981,31) | 11.741.306,08 | 21.641.530,51 | 12.723.374,16 | 16.657.837,65 |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | 5.335.632,34 | 5.015.422,31 | 20,68 | 101.117,23 |
| - | (9.072,43) | (19.977,56) | 755,49 | 9.971,34 |
| (34,04) | - | - | - | - |
| **516.204,10** | **52.873.273,32** | **110.952.590,61** | **18.368.399,49** | **31.594.936,67** |
| | | | | |
| 25.493,93 | 28.132.713,81 | 116.074.733,93 | 45.699.175,14 | 18.779.946,65 |
| (13.425.198,11) | (31.518.245,98) | (47.197.750,40) | (36.722.354,11) | (67.271.703,01) |
| - | - | - | - | (1.087.501,58) |
| **-** | **378.636.811,00** | **999.858.265,21** | **254.941.346,53** | **326.251.118,78** |
| - | - | - | - | - |
| **-** | **378.636.811,00** | **999.858.265,21** | **254.941.346,53** | **326.251.118,78** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Global Opportunity Fund | Nordea 1 - Global Portfolio Fund | Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **1.365.129.950,79** | **562.699.925,91** | **22.332.637,69** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | 4.981.769,70 | 3.629.175,96 | - |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | - | - | 879.584,77 |
| Ränta på bankmedel, netto | 208.644,31 | 46.597,30 | 77.808,05 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | 2.061,05 |
| Övriga intäkter | 0,99 | 1,40 | - |
| | **5.190.415,00** | **3.675.774,66** | **959.453,87** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | - | 432.813,60 |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | 335.250,21 |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 93.140,68 | 40.630,51 | 2.213,18 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 867.031,93 | 392.461,76 | 7.409,36 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 32.768,55 | 12.575,09 | 1.408,70 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 76.976,93 | 130.170,25 | 3,66 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 4.072.840,27 | 1.989.180,22 | 26.773,23 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 14.086,38 | 24.705,63 | 18,33 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 86.098,31 | 92.102,11 | 1.786,24 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 9.237,41 | 3.395,63 | 398.170,92 |
| | **5.252.180,46** | **2.685.221,20** | **1.205.847,43** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **(61.765,46)** | **990.553,46** | **(246.393,56)** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 24.545.620,08 | 24.760.587,66 | 14.577,69 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | 226.421,65 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | - | - | 2.883.633,37 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | (166.502,21) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | (265.702,00) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | (148.956,19) | 80.234,73 | (557,25) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (865.563,52) | (204.205,89) | (69.584,03) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **23.469.334,91** | **25.627.169,96** | **2.375.893,66** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | (133.754.699,35) | (49.056.708,88) | (204.914,39) |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | (155.756,10) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | - | - | (918.406,63) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | (207.153,89) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | (141.799,85) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 54,36 | - | 130.839,33 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | 4.537,36 | 797,92 | (145.585,50) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | 26.119,17 |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **(110.280.772,72)** | **(23.428.741,00)** | **759.235,80** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 240.843.093,13 | 297.144.742,21 | 22.345.094,04 |
| Betalningar för inlösta andelar | (255.699.338,62) | (275.861.555,00) | (2.609.461,17) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **1.239.992.932,58** | **560.554.372,12** | **42.827.506,36** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **1.239.992.932,58** | **560.554.372,12** | **42.827.506,36** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Global Real Estate Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Small Cap Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (i USD) | Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Not 1b) (i USD) | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| **720.067.142,34** | **223.749.614,81** | **30.078.502,90** | **9.072.548,29** | **2.280.422.880,78** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| 10.826.515,42 | 1.812.632,20 | 180.356,73 | 14.805,14 | 27.719.470,45 |
| - | - | - | - | - |
| 129.881,65 | 125.665,39 | 11.462,25 | 7.322,85 | 251.868,72 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 0,73 | 0,57 | 0,20 | 0,04 | 3,11 |
| **10.956.397,80** | **1.938.298,16** | **191.819,18** | **22.128,03** | **27.971.342,28** |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 53.254,71 | 16.626,10 | 2.326,45 | 300,09 | 160.453,63 |
| 743.543,20 | 243.478,17 | 24.105,60 | 3.032,59 | 1.305.189,04 |
| 19.007,10 | 6.619,41 | 1.185,02 | 2.220,95 | 54.645,49 |
| 19.565,59 | 11.978,32 | 2.237,01 | 3,01 | 356.381,53 |
| 3.901.629,84 | 1.534.467,52 | 162.343,04 | 15.558,24 | 7.716.371,13 |
| 45.039,87 | 27.467,05 | 687,03 | 20,94 | 91.883,63 |
| 113.633,04 | 48.490,26 | 5.498,61 | - | 245.075,83 |
| 14.688,38 | 9.547,52 | 3.856,44 | 985,65 | 10.509,77 |
| **4.910.361,73** | **1.898.674,35** | **202.239,20** | **22.121,47** | **9.940.510,05** |
| **6.046.036,07** | **39.623,81** | **(10.420,02)** | **6,56** | **18.030.832,23** |
| 570.647,52 | (210.842,36) | 1.351.726,87 | 1.469.493,78 | 78.854.345,69 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 165.566,93 | 196.479,67 | 2.715,86 | 17.367,88 | (958.264,91) |
| 80.952,36 | 4.485,44 | (18.341,58) | 4.317,42 | (381.221,39) |
| **6.863.202,88** | **29.746,56** | **1.325.681,13** | **1.491.185,64** | **95.545.691,62** |
| 33.972.475,64 | 15.335.367,92 | 1.092.986,57 | (1.484.596,10) | (164.991.204,36) |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| 261.929,32 | 22.802,58 | - | 56,18 | (131.510,92) |
| 2.936,44 | (2.487,05) | (540,78) | - | (34.624,24) |
| - | - | - | 4,92 | - |
| **41.100.544,28** | **15.385.430,01** | **2.418.126,92** | **6.650,64** | **(69.611.647,90)** |
| | | | | |
| 137.014.767,57 | 35.000.240,78 | 1.846.110,74 | 57.837,07 | 184.110.099,42 |
| (145.940.073,81) | (38.783.732,68) | (1.905.720,75) | (9.129.216,27) | (362.269.912,02) |
| (595.549,67) | (349,96) | - | (7.819,73) | (340.408,95) |
| **751.646.830,71** | **235.351.202,96** | **32.437.019,81** | **-** | **2.032.311.011,33** |
| - | - | - | - | - |
| **751.646.830,71** | **235.351.202,96** | **32.437.019,81** | **-** | **2.032.311.011,33** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (i EUR) | Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund (i EUR) | Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (i USD) |
|---|---|---|---|
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **479.805.841,01** | **131414711,13** | **45487465,53** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | 6.260.591,42 | 2.227.645,21 | 954.178,39 |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på bankmedel, netto | 60.621,70 | 48.892,91 | 12.711,55 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 1,13 | - | 0,02 |
| | **6.321.214,25** | **2.276.538,12** | **966.889,96** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | 1.064.207,90 | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 36.009,66 | 9.692,45 | 3.793,99 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 438.824,41 | 98.659,49 | 40.799,25 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 12.681,32 | 3.775,93 | 1.456,00 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 87.405,66 | 3,61 | 5,34 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 3.002.867,17 | 559.066,37 | 213.088,05 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 41.501,37 | - | 35,45 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 84.226,57 | 6.608,14 | 8.897,43 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 27.267,84 | 3.708,11 | 4.398,43 |
| | **3.730.784,00** | **1.745.722,00** | **272.473,94** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **2.590.430,25** | **530.816,12** | **694.416,02** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | 17.307.014,11 | 1.381.427,41 | 562.770,45 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | 17.280,98 | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | - | (11,31) | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 12.452.049,03 | - | (17.503,06) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | 1.640.333,13 | (15.487,46) | 74.608,10 |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **33.989.826,52** | **1.914.025,74** | **1.314.291,51** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | (35.413.978,65) | (6.853.432,88) | 4.407.892,39 |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | 3.120.744,57 | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 25.448.319,85 | - | 115,44 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (8.200,01) | (2.316,98) | 3.272,41 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **24.015.967,71** | **(1.820.979,55)** | **5.725.571,75** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 25.595.196,45 | - | 24.705.156,71 |
| Betalningar för inlösta andelar | (27.995.894,87) | - | (8.769.655,31) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (3.101.920,40) | - | (4,92) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **498.319.189,90** | **129.593.731,58** | **67.148.533,76** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **498.319.189,90** | **129.593.731,58** | **67.148.533,76** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Not 1b) (i USD) | Nordea 1 - Indian Equity Fund (i USD) | Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund (i USD) | Nordea 1 - Latin American Equity Fund (i EUR) |
|---|---|---|---|---|
| **3.433.856.434,65** | **61.191.186,89** | **524.249.636,23** | **195.448.307,69** | **27.848.853,71** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| 21.155.912,07 | 46.615,19 | 1.824.653,68 | - | 886.188,91 |
| - | - | - | 6.523.527,75 | - |
| 839.027,71 | 5.471,29 | 131.810,15 | 137.060,75 | 21.104,03 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 2,33 | 0,02 | 0,55 | 0,20 | 0,63 |
| **21.994.942,11** | **52.086,50** | **1.956.464,38** | **6.660.588,70** | **907.293,57** |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 218.538,85 | 668,48 | 36.092,72 | 15.796,12 | 2.232,41 |
| 1.836.516,73 | 2.164,60 | 91.778,19 | 76.159,74 | 34.695,37 |
| 83.689,01 | 214,27 | 53.821,30 | 4.974,02 | 4.153,90 |
| 133.618,87 | 14,48 | 18.033,75 | 5.102,87 | 4.659,38 |
| 10.820.198,12 | 9.439,80 | 198.988,10 | 232.949,73 | 239.285,25 |
| 133.379,36 | 0,33 | 3.130,39 | 5.538,60 | 4.254,44 |
| 406.973,23 | 181,27 | 28.071,69 | 18.879,91 | 7.922,77 |
| 40.546,78 | 3.431,29 | 21.782,14 | 39.691,46 | 20.957,10 |
| **13.673.460,95** | **16.114,52** | **451.698,28** | **399.092,45** | **318.160,62** |
| **8.321.481,16** | **35.971,98** | **1.504.766,10** | **6.261.496,25** | **589.132,95** |
| 171.179.340,27 | 11.648.761,68 | (7.229.429,39) | 689.103,24 | (639.130,82) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 279.154,36 | 123.166,22 | (86.588,67) | 15.425.786,89 | 18.320,13 |
| (549.769,18) | (303.129,34) | (338.625,78) | (1.907.851,72) | (100.178,59) |
| **179.230.206,61** | **11.504.770,54** | **(6.149.877,74)** | **20.468.534,66** | **(131.856,33)** |
| 38.768.650,60 | (10.311.601,54) | 18.561.975,45 | 10.018.463,44 | 5.007.107,76 |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| 83.063,55 | - | - | (281.620,01) | (2.506,53) |
| (2.268,82) | - | (4.394,42) | (136.261,01) | (13.621,33) |
| - | (233,25) | - | - | - |
| **218.079.651,94** | **1.192.935,75** | **12.407.703,29** | **30.069.117,08** | **4.859.123,57** |
| | | | | |
| 288.505.509,51 | 728.617,33 | 44.469.383,54 | 13.607.351,20 | 8.544.393,15 |
| (1.048.131.438,54) | (63.112.739,97) | (81.489.030,55) | (12.185.216,17) | (7.792.729,49) |
| (91.585,52) | - | - | - | (43.987,61) |
| **2.892.218.572,04** | **-** | **499.637.692,51** | **226.939.559,80** | **33.415.653,33** |
| - | - | - | - | - |
| **2.892.218.572,04** | **-** | **499.637.692,51** | **226.939.559,80** | **33.415.653,33** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Fund |
|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i USD) | (i EUR) |
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **2.278.923.273,95** | **102773632,7** | **208368221,78** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | 5.988.728,89 |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 25.552.768,85 | 3.040.204,44 | - |
| Ränta på bankmedel, netto | 1.672.387,36 | 74.979,08 | 31.580,89 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 2,20 | 0,74 | 1,46 |
| | **27.225.158,41** | **3.115.184,26** | **6.020.311,24** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | 1.798.304,15 | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 184.359,67 | 7.875,10 | 14.888,47 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 873.933,32 | 114.538,57 | 194.077,38 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 205.150,18 | 2.116,53 | 5.130,44 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 8.142,02 | 26.111,34 | 23.816,87 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 4.228.284,96 | 480.543,79 | 1.388.567,83 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 137.654,11 | 12.656,07 | 24.391,38 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 351.556,78 | 23.217,31 | 44.210,71 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 449.971,18 | 9.356,31 | 4.494,76 |
| | **8.237.356,37** | **676.415,02** | **1.699.577,84** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **18.987.802,04** | **2.438.769,24** | **4.320.733,40** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | (9.187.317,22) | (213.093,69) | (2.586.090,26) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | 862.737,48 | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | 48.570.028,09 | (63.039,06) | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | (968.615,12) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 2.946.967,56 | 2.691.801,96 | (7.894,75) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (1.361.255,82) | (238.520,06) | 59.572,93 |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **59.850.347,01** | **4.615.918,39** | **1.786.321,32** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | 22.259.447,56 | 1.433.390,55 | 9.425.702,43 |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | (861.689,24) | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | (20.160.329,97) | (111.523,82) | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | (1.856.716,91) | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 1.212.615,80 | 382.392,16 | 164,82 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (1.905.638,39) | (260,79) | (13.123,67) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **58.538.035,86** | **6.319.916,49** | **11.199.064,90** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 925.064.106,14 | 14.980.008,85 | 15.104.678,26 |
| Betalningar för inlösta andelar | (387.759.152,86) | (16.857.024,20) | (27.729.451,89) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (1.291.183,19) | (270.032,13) | (261.748,21) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **2.873.475.079,90** | **106.946.501,71** | **206.680.764,84** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **2.873.475.079,90** | **106.946.501,71** | **206.680.764,84** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (i EUR) | Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i EUR) | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) (i USD) |
|---|---|---|---|---|
| **118.974.962,37** | **110.498.968,28** | **268.998.454,28** | **1.126.517.416,32** | **1.727.727.276,59** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 2.552.795,40 | 2.545.304,82 | - | - | 7.254.398,62 |
| - | - | 8.720.114,97 | 35.728.074,60 | - |
| 14.151,29 | 24.926,04 | 161.468,01 | 973.987,73 | 424.722,47 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 1,06 | 0,35 | 0,01 | 0,36 | 2,64 |
| **2.566.947,75** | **2.570.231,21** | **8.881.582,99** | **36.702.062,69** | **7.679.123,73** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 8.960,25 | 8.327,36 | 20.705,90 | 90.671,68 | 132.646,72 |
| 115.516,22 | 107.508,76 | 50.471,87 | 351.923,29 | 968.609,90 |
| 5.037,85 | 3.196,35 | 5.407,01 | 24.415,56 | 35.021,51 |
| 47.876,54 | 2.704,64 | 4.377,37 | - | 56.209,28 |
| 842.340,75 | 764.272,40 | 77.563,38 | 792.658,42 | 5.743.505,74 |
| 13.907,76 | 13.031,72 | 2.006,66 | 1.120,21 | 89.328,27 |
| 26.122,90 | 24.140,05 | 16.828,74 | 86.644,09 | 213.920,40 |
| 5.318,69 | 3.964,83 | 51.048,53 | 224.838,17 | 31.442,01 |
| **1.065.080,96** | **927.146,11** | **228.409,46** | **1.572.271,42** | **7.270.683,83** |
| **1.501.866,79** | **1.643.085,10** | **8.653.173,53** | **35.129.791,27** | **408.439,90** |
| 5.322.167,91 | (3.885.259,15) | (2.788.512,49) | (8.562.135,67) | 136.901.588,54 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (28.923,94) | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (6.254,49) | (530,83) | 28.457.801,84 | 142.108.709,53 | 8.305.810,74 |
| 11.847,04 | 43.397,92 | (2.794.107,62) | (13.500.281,81) | (1.661.499,17) |
| **6.800.703,31** | **(2.199.306,96)** | **31.528.355,26** | **155.176.083,32** | **143.954.340,01** |
| 7.999.711,67 | 8.178.171,29 | 5.969.518,70 | 20.936.854,41 | (76.842.714,04) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 9.185,26 | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 12,50 | - | 3.211.546,90 | 11.725.312,00 | 1.334.707,66 |
| (11,33) | (686,93) | (1,42) | (0,04) | 415,54 |
| - | - | - | - | - |
| **14.809.601,41** | **5.978.177,40** | **40.709.419,44** | **187.838.249,69** | **68.446.749,17** |
| 7.881.336,39 | 13.202.519,20 | 1.769.186,61 | 71.858.157,00 | 625.249.402,35 |
| (11.956.309,83) | (13.668.268,60) | (19.142.215,16) | (78.319.703,86) | (819.919.170,01) |
| (184.829,17) | (34.585,55) | (512.687,93) | (15.668,12) | (185.020,71) |
| **129.524.761,17** | **115.976.810,73** | **291.822.157,24** | **1.307.878.451,03** | **1.601.319.237,39** |
| - | - | - | - | - |
| **129.524.761,17** | **115.976.810,73** | **291.822.157,24** | **1.307.878.451,03** | **1.601.319.237,39** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (i NOK) | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (i NOK) | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (i NOK) |
|---|---|---|---|
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **2.163.635.568,06** | **1.117.117.964,33** | **1.787.485.166,83** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | 36.327.687,00 | - |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 43.267.876,68 | - | 47.088.001,16 |
| Ränta på bankmedel, netto | 846.107,97 | 629.808,30 | 861.970,19 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 5,25 | 1,37 | 4,20 |
| | **44.113.989,90** | **36.957.496,67** | **47.949.975,55** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | 9.253.224,68 | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 149.054,39 | 81.758,54 | 126.120,80 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 1.470.461,23 | 1.043.251,12 | 1.249.520,52 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 47.312,47 | 33.433,70 | 40.400,87 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | 190.002,79 | 66.096,23 | 222.998,39 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 5.596.302,09 | 7.238.041,78 | 1.075.657,07 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 258.032,41 | 117.171,46 | 221.803,34 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 454.028,57 | 225.764,05 | 399.690,96 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 114.449,88 | 27.344,98 | 34.813,70 |
| | **17.532.868,51** | **8.832.861,86** | **3.371.005,65** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **26.581.121,39** | **28.124.634,81** | **44.578.969,90** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | (5.624.600,28) | 10.025.264,98 | 3.404.580,00 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | (629.294,27) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 2.090.389,37 | 51.726,11 | 55.919,05 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | 218.082,74 | (111.696,80) | (58.549,58) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **22.635.698,95** | **38.089.929,10** | **47.980.919,37** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | 31.235.736,04 | 76.077.806,24 | (246.003,20) |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | 25.641.455,99 | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 1.590.962,97 | - | (2.511,90) |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | (3.994.752,36) | (983,34) | 2.514,13 |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **77.109.101,59** | **114.166.752,00** | **47.734.918,40** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 124.015.897,69 | 42.042.908,87 | 206.376.461,80 |
| Betalningar för inlösta andelar | (380.037.426,61) | (93.436.256,28) | (281.773.950,22) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (9.003.677,60) | (2.902.262,92) | (8.491.536,90) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **1.975.719.463,13** | **1.176.989.106,00** | **1.751.331.059,91** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **1.975.719.463,13** | **1.176.989.106,00** | **1.751.331.059,91** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (i USD) | Nordea 1 - Stable Return Fund (i EUR) | Nordea 1 - Swedish Bond Fund (i SEK) | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (i SEK) | Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (i USD) |
|---|---|---|---|---|
| **283.398.402,48** | **3.548.319.923,76** | **2.791.644.893,26** | **2.316.386.513,89** | **1.073.688.203,29** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 7.141.526,63 | 24.105.692,08 | - | - | - |
| - | 904.075,03 | 34.514.181,60 | 28.918.159,20 | 28.817.207,54 |
| 74.791,05 | 3.169.523,11 | 453.782,93 | 135.988,36 | 304.623,44 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 0,15 | 4,24 | 0,42 | 2,66 | 0,79 |
| **7.216.317,83** | **28.179.294,46** | **34.967.964,95** | **29.054.150,22** | **29.121.831,77** |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 23.534,11 | 235.614,84 | 199.518,37 | 171.853,65 | 86.187,52 |
| 184.070,89 | 2.776.577,26 | 573.801,39 | 608.631,40 | 965.757,29 |
| 25.972,82 | 71.811,42 | 65.925,07 | 60.627,85 | 23.357,50 |
| 18.800,49 | 986.806,36 | 77.154,04 | 83.946,83 | 9.492,09 |
| 1.264.980,21 | 19.216.737,54 | 1.174.919,49 | 372.034,90 | 2.215.996,11 |
| 7.817,33 | 308.908,87 | 33.339,77 | 51.387,53 | 52.572,48 |
| 29.322,95 | 573.992,90 | 223.501,29 | 222.396,12 | 141.684,93 |
| 28.206,71 | 301.490,92 | 163.115,25 | 31.754,31 | 186.293,15 |
| **1.582.705,51** | **24.471.940,11** | **2.511.274,67** | **1.602.632,59** | **3.681.341,07** |
| **5.633.612,32** | **3.707.354,35** | **32.456.690,28** | **27.451.517,63** | **25.440.490,70** |
| 3.189.874,12 | 168.256.456,80 | (1.562.880,81) | 4.424.664,91 | (9.036.044,11) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | 32.721.765,26 | (11.883.188,66) | - | (1.455.290,64) |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (52.628,92) | 94.394.398,95 | 14.548,84 | 12.969,95 | 92.788.873,47 |
| 8.658,99 | (9.622.873,88) | (12.333,64) | 4.681,31 | (8.174.427,34) |
| **8.779.516,51** | **289.457.101,48** | **19.012.836,01** | **31.893.833,80** | **99.563.602,08** |
| 49.654.757,21 | (379.569.664,25) | 40.605.445,81 | 11.466.797,46 | 20.052.400,20 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | (24.372.347,45) | 20.686.250,10 | - | 415.109,77 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| (190,85) | 111.022.375,58 | (3.571,36) | 463,86 | 10.579.153,67 |
| 2.082,34 | (52.088,63) | 70,52 | (1.510,69) | (5,90) |
| - | - | - | - | - |
| **58.436.165,21** | **(3.514.623,27)** | **80.301.031,08** | **43.359.584,43** | **130.610.259,82** |
| 44.643.171,26 | 59.463.259,27 | 19.860.274,93 | 402.293.868,53 | 142.853.107,57 |
| (18.813.267,17) | (718.128.592,45) | (158.006.431,51) | (160.482.318,65) | (134.585.156,89) |
| (910.697,85) | (12.316.988,21) | (338.273,00) | (78.545,22) | (3.138.184,37) |
| **366.753.773,93** | **2.873.822.979,10** | **2.733.461.494,76** | **2.601.479.102,98** | **1.209.428.229,42** |
| - | - | - | - | - |
| **366.753.773,93** | **2.873.822.979,10** | **2.733.461.494,76** | **2.601.479.102,98** | **1.209.428.229,42** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna för perioden som slutar 30.6.2025

| | Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) (i USD) | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (i USD) | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (i USD) |
|---|---|---|---|
| **Totala nettotillgångar vid årets början** | **2.481.809.547,90** | **439.661.308,88** | **242.534.602,23** |
| **Uppskrivningsavvikelse för totala ingående nettotillgångar (Not 2p)** | **-** | **-** | **-** |
| **Konsoliderade ingående nettotillgångar till kurs vid periodslut** | **-** | **-** | **-** |
| **Intäkter** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på obligationer, netto (Not 2e) | 65.307.050,76 | 13.695.140,23 | 8.602.223,02 |
| Ränta på bankmedel, netto | 627.730,76 | 245.096,20 | 194.664,84 |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Övriga intäkter | 0,67 | 0,05 | 0,15 |
| | **65.934.782,19** | **13.940.236,48** | **8.796.888,01** |
| **Kostnader** | | | |
| Utdelningar, netto (Not 2e) | - | - | - |
| Ränta på derivat, netto | - | - | - |
| Ränta på återköpstransaktioner, netto (Not 2n) | - | - | - |
| Revision, juridisk rådgivning, registrering, styrelse och övriga arvoden (Not 3b) | 206.983,15 | 32.707,21 | 18.408,08 |
| Centrala förvaltningsavgifter (Not 3b) | 734.967,87 | 108.884,48 | 182.553,36 |
| Avgifter för förvaringsinstitut (Not 3b) | 56.171,55 | 8.719,85 | 4.831,87 |
| Distributionsavgifter E-andelar och HE-andelar (Not 3c) | - | 1.875,65 | 2.383,72 |
| Förvaltningsarvoden (Not 3a) | 933.814,65 | 267.902,65 | 868.335,35 |
| Avgifter för tryckning, publicering och Internet (Not 3b) | 6.564,62 | 7.928,93 | 15.110,60 |
| Taxe d'abonnement (statlig avgift) (Not 3b) | 210.623,99 | 32.748,63 | 32.126,86 |
| Transaktionsrelaterade kostnader (Not 11) | 567.111,74 | 80.106,82 | 4.309,55 |
| | **2.716.237,57** | **540.874,22** | **1.128.059,39** |
| **Nettointäkter/(nettoförluster)** | **63.218.544,62** | **13.399.362,26** | **7.668.828,62** |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på värdepapper | (21.307.327,37) | (2.103.726,40) | (11.831.862,52) |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på kreditswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på terminer | (11.107.308,50) | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner | - | - | - |
| Realiserad nettovinst/(förlust) på valutaterminskontrakt | 302.230.035,97 | 48.944.642,88 | 1.918.129,88 |
| Realiserad nettovinst/(förlust) vid valutaväxling | (26.675.010,28) | (4.642.060,32) | (166.462,18) |
| **Realiserad nettovinst/(förlust)** | **306.358.934,44** | **55.598.218,42** | **(2.411.366,20)** |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper | 53.264.567,91 | 6.919.984,94 | 12.283.303,42 |
| Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på kreditswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på terminer | 10.103.200,45 | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner | - | - | - |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på valutaterminskontrakt | 35.085.241,77 | 3.759.097,85 | 265.352,95 |
| Förändringar i orealiserade växelkursvinster/(förluster) vid valutaväxling | 28,65 | (7,04) | (0,76) |
| Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på omvända återköpsavtal | - | - | - |
| **Nettoökning/(minskning) i nettotillgångar till följd av transaktioner** | **404.811.973,22** | **66.277.294,17** | **10.137.289,41** |
| **Kapitalrörelser** | | | |
| Intäkter från emitterade andelar | 352.670.562,65 | 4.540.652,53 | 14.278.894,90 |
| Betalningar för inlösta andelar | (245.946.093,77) | (63.950.413,47) | (38.614.478,19) |
| Utbetalad utdelning (Not 12) | (27.684,64) | - | (1.294.943,86) |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - utan swing-justering** | **2.993.318.305,36** | **446.528.842,11** | **227.041.364,49** |
| Tillägg/(avdrag) vid swing-justering (Not 10) | - | - | - |
| **Summa nettotillgångar vid periodens slut - med swing-justering** | **2.993.318.305,36** | **446.528.842,11** | **227.041.364,49** |

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

[Denna sida har lämnats blank avsiktligen]

Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

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

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 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 - Andelar | EUR | 68,2374 | 72,8343 | 78,2318 | 2.973,820 |
| AI - Andelar | EUR | 76,3826 | 81,4418 | 87,2822 | 4.613,862 |
| AN - Andelar | EUR | 69,4446 | 74,0395 | 78,2334 | 12,244 |
| AP - Andelar | EUR | 65,0804 | 69,7207 | 75,4259 | 247.787,012 |
| BC - Andelar | EUR | 79,3727 | 82,3226 | 87,0495 | 23.435,041 |
| BF - Andelar | EUR | 78,6005 | 81,4515 | 85,9755 | 468.861,930 |
| BI - Andelar | EUR | 86,6137 | 89,7388 | 94,6896 | 6.280.039,988 |
| BN - Andelar | EUR | 79,3987 | - | 94,6529 | 12,424 |
| BP - Andelar | EUR | 75,3088 | 78,3813 | 83,4684 | 2.145.757,312 |
| E - Andelar | EUR | 69,7092 | 72,8236 | 78,1375 | 1.818.857,947 |
| HAD - GBP Andelar | GBP | - | 78,8420 | 82,0403 | 52,719 |
| HAN - GBP Andelar | GBP | - | 78,6500 | 82,0072 | 52,719 |
| HAN - USD Andelar | USD | - | 118,8760 | 123,6748 | 50,477 |
| HB - CHF Andelar | CHF | - | 83,8297 | 91,7316 | 2.783,456 |
| HB - NOK Andelar | NOK | - | 788,9610 | 832,0023 | 62.173,225 |
| HB - SEK Andelar | SEK | - | 737,3656 | 786,7254 | 210.841,990 |
| HB - SGD Andelar | SGD | - | 113,6241 | - | 89,773 |
| HB - USD Andelar | USD | - | 100,5056 | 105,3999 | 27.036,496 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | - | 80,9207 | 87,9196 | - |
| HBC - SEK Andelar | SEK | - | 823,7843 | 872,8003 | 493.895,387 |
| HBC - USD Andelar | USD | - | 105,5631 | 109,9374 | 1.967,000 |
| HBD - USD Andelar | USD | - | 125,1088 | 123,6906 | 54,573 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | - | 851,9808 | 900,9723 | - |
| HBI - CHF Andelar | CHF | - | 88,2887 | 95,7105 | 264.865,300 |
| HBI - GBP Andelar | GBP | - | 77,5258 | 80,7391 | 4.021.735,148 |
| HBI - JPY Andelar | JPY | - | 10.356,0000 | 11.397,0000 | 18.258,000 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | - | 932,8371 | 974,7288 | - |
| HBI - SEK Andelar | SEK | - | 896,1466 | 947,3070 | 8.968,955 |
| HBI - SGD Andelar | SGD | - | 146,1769 | 154,4947 | 11.397,701 |
| HBI - USD Andelar | USD | - | 119,0461 | 123,7195 | 1.848.780,181 |
| HBN - USD Andelar | USD | - | 118,9212 | 123,6748 | 50,477 |
| HM - SGD Andelar | SGD | - | 109,6137 | - | 75,388 |
| HY - SEK Andelar | SEK | - | 1.860,6280 | 1.940,7658 | 1.738.683,005 |
| X - Andelar | EUR | 86,3483 | 88,8782 | 92,5399 | 1.991.143,103 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | USD | 28,8043 | 27,3277 | 24,8766 | 62.985,899 |
| BC - Andelar | USD | 37,6230 | 34,8097 | 30,9100 | 49.900,119 |
| BI - Andelar | USD | 41,9700 | 38,7897 | 34,3689 | 79.145,711 |
| BP - Andelar | USD | 35,7726 | 33,1887 | 29,6345 | 1.842.572,566 |
| E - Andelar | USD | 30,4838 | 28,3872 | 25,5382 | 78.100,986 |
| HE - PLN Andelar | PLN | 94,6074 | 87,9157 | 78,8963 | 201,702 |
| **Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **USD** | 428.909.731,61 | 401.703.071,00 | 171.593.979,51 | 3.340.523,745 |
| AF - Andelar | USD | 123,3449 | 112,9082 | 103,0463 | 6.514,515 |
| AQ - Andelar | USD | 125,4989 | 114,6249 | - | 38.218,396 |
| BC - Andelar | USD | 129,5177 | 116,4145 | 104,2054 | 631,820 |
| BD - Andelar | USD | 130,6729 | 117,6874 | - | 29.205,393 |
| BF - Andelar | USD | 130,4557 | 117,1490 | 104,6708 | 15.083,342 |
| BI - Andelar | USD | 131,5792 | 118,1367 | 105,5157 | 928.371,659 |
| BP - Andelar | USD | 125,8283 | 113,4620 | 102,2292 | 210.326,716 |
| BQ - Andelar | USD | 127,2793 | 114,6003 | 102,9822 | 2.110.357,457 |
| E - Andelar | USD | 121,0599 | 109,5716 | 99,4686 | 1.814,447 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 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 - Andelar | EUR | 93,4736 | 95,5522 | 95,7422 | 1.492,903 |
| BC - Andelar | EUR | 117,4974 | 115,6209 | 111,3805 | 438,541 |
| BF - Andelar | EUR | 116,3973 | 114,4385 | 110,0571 | 85.666,659 |
| BI - Andelar | EUR | 121,5750 | 119,5039 | 114,8831 | 12.303,259 |
| BP - Andelar | EUR | 112,9279 | 111,3738 | 107,7854 | 225.763,466 |
| E - Andelar | EUR | 102,2133 | 101,1820 | 98,6630 | 41.467,427 |
| HAC - SEK Andelar | SEK | - | 1.118,0756 | 1.081,9506 | - |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.287,2599 | 1.257,9931 | 1.207,5628 | 63,471 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.065,9713 | 1.052,9895 | 1.021,3935 | 93.635,465 |
| HBC - SEK Andelar | SEK | 1.148,0831 | 1.131,5650 | 1.092,6141 | 1.286.271,629 |
| HY - NOK Andelar | NOK | 1.321,4655 | 1.282,8556 | 1.214,5175 | 109.534,346 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 1.361,1443 | 1.335,3607 | 1.277,3043 | 627.385,873 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | USD | 141,9194 | 117,8580 | 101,9626 | 5.763,674 |
| BF - Andelar | USD | 141,8974 | 117,7435 | 101,6900 | 1.081,000 |
| BI - Andelar | USD | 143,4487 | 118,9888 | 102,7190 | 1.470,705 |
| BP - Andelar | USD | 138,5427 | 115,3533 | 100,3493 | 83.976,881 |
| E - Andelar | USD | 126,7294 | 105,9173 | 92,8405 | 39.318,543 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 110,3198 | 109,1651 | 104,3068 | 9,882 |
| BP - Andelar | EUR | 108,8594 | 107,8873 | 103,3869 | 21.084,932 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | DKK | 190,2671 | 191,5371 | 185,6098 | 1.086.348,914 |
| AP - Andelar | DKK | 155,7291 | 157,1060 | 152,8940 | 1.548.241,564 |
| BC - Andelar | DKK | 250,6197 | 247,0528 | 235,3447 | 14.437,000 |
| BF - Andelar | DKK | 238,9827 | 235,3617 | 223,8200 | 35.934,613 |
| BI - Andelar | DKK | 256,6492 | 252,7213 | 240,2278 | 1.360.545,191 |
| BP - Andelar | DKK | 235,0728 | 231,9556 | 221,4125 | 1.386.351,397 |
| E - Andelar | DKK | 200,4764 | 198,5535 | 190,9630 | 39.732,999 |
| HAC - EUR Andelar | EUR | 30,5978 | 30,7943 | 29,7905 | 43.698,000 |
| HAI - EUR Andelar | EUR | 23,4301 | 23,5517 | 22,7344 | 11.863.520,521 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 38,2952 | 38,1137 | 37,0343 | 422.174,356 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 35,4377 | 34,8467 | 32,9982 | 13.965.607,604 |
| HBI - USD Andelar | USD | 56,0499 | 54,5665 | 50,8565 | 18.242,133 |
| HMX - JPY Andelar | 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 - Andelar | EUR | 105,4940 | 107,3260 | - | 10,000 |
| BI - Andelar | EUR | 105,9710 | 107,6030 | - | 10,000 |
| BP - Andelar | EUR | 104,8432 | 106,9644 | - | 1.564,606 |
| E - Andelar | EUR | 103,9960 | 106,5060 | - | 10,000 |
| Y - Andelar | EUR | 107,0009 | 108,1721 | - | 250.000,000 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **USD** | 214.770.957,13 | 183.669.006,08 | 16.992.712,87 | 1.321.392,472 |
| AI - Andelar | USD | 160,3542 | 139,4540 | 135,3294 | 222.619,238 |
| BC - Andelar | USD | 162,7273 | 139,1956 | 135,0140 | 3.536,566 |
| BF - Andelar | USD | 162,6020 | 138,9656 | 134,5644 | 92.398,537 |
| BI - Andelar | USD | 163,6032 | 139,7916 | 135,3008 | 753.924,572 |
| BP - Andelar | USD | 159,7860 | 137,1209 | 133,8791 | 137.126,285 |
| BQ - Andelar | USD | 160,4912 | 137,5712 | 134,0299 | 47.006,122 |
| E - Andelar | USD | 156,5503 | 134,8445 | 132,6473 | 16.551,192 |
| Y - Andelar | USD | 167,5895 | 142,5778 | 136,7846 | 48.229,960 |
| **Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b)** | **USD** | 480.621.247,97 | 349.785.662,59 | 534.308.255,79 | 3.922.790,997 |
| AC - Andelar | USD | 102,4247 | 103,7036 | 102,0420 | 3.882,112 |
| AI - Andelar | USD | 91,5863 | 92,6186 | 90,9290 | 611.124,819 |
| AP - Andelar | USD | 87,6504 | 88,9410 | 87,8894 | 234.997,645 |
| BC - Andelar | USD | 157,5000 | 149,6897 | 138,7900 | 23.324,099 |
| BF - Andelar | USD | 157,3170 | 149,3831 | 138,2603 | 2.112,565 |
| BI - Andelar | USD | 164,3945 | 156,0696 | 144,3933 | 270.301,443 |
| BP - Andelar | USD | 153,6512 | 146,3208 | 136,2152 | 427.398,596 |
| E - Andelar | USD | 139,4643 | 133,3061 | 125,0382 | 88.812,654 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 64,1321 | 65,5635 | 66,0352 | 566,000 |
| HAC - EUR Andelar | EUR | 73,2087 | 74,6777 | 74,8842 | 47.510,440 |
| HAI - EUR Andelar | EUR | 57,5620 | 58,6399 | 58,6587 | 612.269,390 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 111,3711 | 107,0953 | 101,4482 | 15.212,503 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 826,9566 | 788,9382 | 741,1243 | 9.908,345 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 904,6028 | 871,4773 | 827,0193 | 183.876,883 |
| HBC - EUR Andelar | EUR | 96,3853 | 92,4858 | 87,2551 | 16.292,586 |
| HBD - EUR Andelar | EUR | 123,4536 | 118,2160 | 111,0939 | 33.071,602 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 144,1672 | 138,1655 | - | 31.978,036 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | - | 1.591,2994 | - | - |
| HBI - DKK Andelar | DKK | 1.144,2752 | 1.098,5026 | - | 547.910,088 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 107,0838 | 101,5383 | 96,7414 | 2.781,579 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 838,8523 | 797,8240 | 744,6350 | 375.243,711 |
| HY - DKK Andelar | DKK | 1.148,3592 | 1.098,9754 | - | 281.885,742 |
| HY - SEK Andelar | 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 - Andelar | USD | 81,2230 | 83,8046 | 81,9337 | 21.611,952 |
| BF - Andelar | USD | 179,9314 | 173,5248 | 158,7172 | 500,000 |
| BI - Andelar | USD | 189,0255 | 182,2590 | 166,6407 | 247.561,624 |
| BP - Andelar | USD | 175,9440 | 170,0836 | 156,3164 | 135.120,695 |
| E - Andelar | USD | 158,9316 | 154,2110 | 142,8019 | 52.932,262 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 119,3029 | 117,7678 | 112,8668 | 9.028,000 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 115,0295 | 112,3097 | 104,9655 | 116.163,733 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 999,8135 | 977,6488 | 915,6017 | 80.729,593 |
| HBC - EUR Andelar | EUR | 133,1949 | 129,8117 | 120,9254 | 111,460 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 140,0020 | 136,3680 | 126,8530 | 9.534,445 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 123,5235 | 120,2918 | 111,8504 | 45.889,022 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 974,2258 | 940,6039 | 867,5594 | 5.485,845 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c)** | **USD** | 329.897.566,15 | 279.240.098,78 | 1.148.715.453,69 | 3.163.562,851 |
| BI - Andelar | USD | 118,9971 | 112,7801 | 106,6065 | 97.664,794 |
| BP - Andelar | USD | 115,1123 | 109,3786 | 103,9307 | 19.036,780 |
| E - Andelar | USD | 109,6816 | 104,6078 | 100,1471 | 6.785,897 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 88,6951 | 85,1054 | 82,3813 | 24.229,633 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 913,6076 | 869,5354 | 834,0428 | 1.527,024 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 916,4931 | 881,0350 | 850,1753 | 46.024,383 |
| HBF - DKK Andelar | DKK | 757,5863 | 726,4591 | 701,7998 | 61,104 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 91,0379 | 87,1475 | 83,8747 | 27.245,641 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 937,8164 | 899,3756 | 866,6533 | 130.638,851 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 96,2930 | 92,1545 | 88,7042 | 336.551,897 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 944,2839 | 896,6828 | 855,4944 | 3.457,732 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 943,6337 | 904,7958 | 871,9621 | 49.112,215 |
| HY - EUR Andelar | EUR | 97,4774 | 93,0013 | 88,9324 | 735.691,384 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 931,0574 | 889,9325 | 852,1897 | 1.685.535,516 |
| **Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c)** | **USD** | 21.740.883,98 | 49.602.936,71 | 65.296.578,15 | 180.790,483 |
| BI - Andelar | USD | 122,9702 | 109,7271 | 116,9898 | 40.876,875 |
| BP - Andelar | USD | 117,0079 | 104,6775 | 112,1851 | 12.052,767 |
| E - Andelar | USD | 108,8776 | 97,7678 | 105,5729 | 2.065,737 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 83,7798 | 75,8249 | 82,8189 | 2.312,278 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 760,2849 | 689,6358 | 755,0973 | 2.267,768 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 91,6326 | 82,7542 | 89,9492 | 669,009 |
| Y - Andelar | USD | 121,1039 | 107,6746 | 113,9683 | 120.546,049 |
| **Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **USD** | 1.389.896.920,13 | 1.334.697.776,25 | 2.040.881.860,16 | 8.620.225,220 |
| AC - Andelar | USD | 146,7134 | 129,7384 | 123,9783 | 122.335,405 |
| AF - Andelar | USD | 144,9846 | 128,0928 | 122,2152 | 28.754,608 |
| AI - Andelar | USD | 152,8876 | 135,0462 | 128,7618 | 134.562,064 |
| AP - Andelar | USD | 139,2234 | 123,5225 | 118,8109 | 51.644,347 |
| BC - Andelar | USD | 169,6726 | 147,6669 | 138,1681 | 242.559,228 |
| BF - Andelar | USD | 163,9489 | 142,5591 | 133,1479 | 110.356,037 |
| BI - Andelar | USD | 176,7693 | 153,6752 | 143,4781 | 1.861.733,138 |
| BP - Andelar | USD | 157,4829 | 137,5012 | 129,5005 | 5.800.432,797 |
| E - Andelar | USD | 141,0301 | 123,5945 | 117,2854 | 250.396,915 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 131,6934 | 117,2268 | 114,3722 | 1.420,000 |
| HBC - GBP Andelar | GBP | 118,7500 | 104,0176 | 97,8259 | 909,702 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 137,2955 | 122,0462 | 118,7962 | 11.988,948 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 120,2653 | 105,5692 | 100,4072 | 3.132,031 |
| X - Andelar | USD | - | 158,9547 | 147,0682 | - |
| **Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a)** | **EUR** | 41.101.548,88 | - | - | 410.321,049 |
| BC - Andelar | EUR | 100,2130 | - | - | 10,000 |
| BF - Andelar | EUR | 100,1695 | - | - | 63.506,287 |
| BI - Andelar | EUR | 100,2248 | - | - | 77.707,603 |
| BP - Andelar | EUR | 100,1640 | - | - | 10,000 |
| BQ - Andelar | EUR | 100,1531 | - | - | 269.077,159 |
| E - Andelar | EUR | 100,1290 | - | - | 10,000 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | EUR | 110,2800 | 108,1040 | 103,3780 | 10,000 |
| BF - Andelar | EUR | 110,6037 | 108,3521 | 103,4590 | 118.211,111 |
| BI - Andelar | EUR | 110,8301 | 108,5530 | 103,6105 | 2.682.382,484 |
| BP - Andelar | EUR | 109,9086 | 107,8288 | 103,2664 | 113.483,278 |
| BQ - Andelar | EUR | 110,0867 | 107,9566 | 103,2971 | 528.030,766 |
| E - Andelar | EUR | 107,6141 | 105,9564 | 102,2339 | 6.862,664 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.193,1807 | 1.157,9055 | 1.095,8690 | 30.543,188 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.255,8081 | 1.231,6495 | - | 22.697,360 |
| JI - Andelar | EUR | 104,7632 | 105,2986 | 103,5945 | 349.185,937 |
| X - Andelar | EUR | 111,6450 | 109,2290 | 104,0190 | 500.449,541 |
| Y - Andelar | EUR | 111,6412 | 109,2253 | 104,0160 | 378.201,867 |
| **Nordea 1 - European Bond Fund** | **EUR** | 30.988.917,81 | 31.826.979,07 | 37.278.680,39 | 1.979.523,764 |
| AP - Andelar | EUR | 11,8401 | 12,0401 | 12,1441 | 333.936,228 |
| BC - Andelar | EUR | 17,0034 | 16,8178 | 16,5286 | 261.360,848 |
| BI - Andelar | EUR | 17,9111 | 17,6963 | 17,3540 | 87.548,396 |
| BP - Andelar | EUR | 16,8423 | 16,6748 | 16,4212 | 969.592,702 |
| E - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 50,7819 | 49,8731 | 47,5830 | 3.010,428 |
| BF - Andelar | EUR | 51,2319 | 50,2705 | 47,8777 | 2.186,993 |
| BI - Andelar | EUR | 54,2421 | 53,2141 | 50,6607 | 998.677,300 |
| BP - Andelar | EUR | 50,3320 | 49,4805 | 47,3036 | 827.407,513 |
| E - Andelar | EUR | 42,8753 | 42,3069 | 40,7527 | 136.993,226 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 529,3165 | 515,5831 | 488,8809 | 31.790,253 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 527,1737 | 519,0244 | 497,2355 | 1.536.427,167 |
| HBC - NOK Andelar | NOK | 523,5905 | 509,4827 | 482,0532 | 748.448,026 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 644,5419 | 626,6388 | - | 901.608,106 |
| HE - PLN Andelar | PLN | 246,1609 | 239,1787 | 225,4178 | 159,085 |
| HY - DKK Andelar | DKK | 419,5971 | 411,4478 | 391,7368 | 971.256,588 |
| HY - NOK Andelar | NOK | 673,3953 | 653,4295 | - | 1.623.381,028 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 646,0134 | 633,5170 | - | 1.618.976,112 |
| JI - Andelar | EUR | 52,8381 | 53,2092 | - | 716.688,347 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 106,5950 | 104,6350 | - | 10,000 |
| BF - Andelar | EUR | 106,6065 | 104,6287 | - | 9,966 |
| BI - Andelar | EUR | 106,6929 | 104,6910 | - | 38.395,454 |
| BP - Andelar | EUR | 106,2198 | 104,4270 | - | 515,252 |
| BQ - Andelar | EUR | 106,5136 | 104,6010 | - | 1.202,342 |
| E - Andelar | EUR | 105,3490 | 103,9270 | - | 10,000 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.235,7690 | 1.216,7488 | - | 125.441,732 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.264,6163 | 1.229,4310 | - | 128,581 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.243,0433 | 1.221,3675 | - | 42,629 |
| HBQ - NOK Andelar | NOK | 1.280,4623 | 1.246,0127 | - | 43,092 |
| HBQ - SEK Andelar | SEK | 1.239,0479 | 1.218,6950 | - | 2.581,659 |
| HX - NOK Andelar | NOK | 1.288,6509 | 1.250,4972 | - | 426.680,419 |
| X - Andelar | EUR | 107,1741 | 104,9562 | - | 558.898,023 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c)** | **EUR** | 2.235.355.960,33 | 2.113.616.831,06 | 1.512.065.693,78 | 21.359.136,964 |
| BF - Andelar | EUR | 106,3776 | 104,5365 | 99,6580 | 405.931,330 |
| BI - Andelar | EUR | 107,3267 | 105,4478 | 100,4842 | 2.831.757,131 |
| BP - Andelar | EUR | 104,4701 | 102,8551 | 98,4235 | 131.334,861 |
| E - Andelar | EUR | 99,7702 | 98,5945 | 95,0626 | 3.993,517 |
| HAF - SEK Andelar | SEK | 975,2416 | 990,5953 | 974,0998 | 6.586,483 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.089,0535 | 1.062,3943 | 1.008,3688 | 3.314,260 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.074,8533 | 1.059,8304 | 1.016,3257 | 1.089.730,841 |
| HBF - NOK Andelar | NOK | 1.209,9576 | 1.178,0053 | 1.114,1459 | 48.564,042 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 1.096,6896 | 1.079,3142 | 1.031,1567 | 2.127.169,328 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.119,2080 | 1.089,4066 | 1.029,7922 | 28.212,424 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.104,5867 | 1.086,8550 | 1.037,8921 | 34.334,906 |
| HX - NOK Andelar | NOK | 1.160,8226 | 1.127,8088 | 1.062,0437 | 5.331.845,242 |
| X - Andelar | EUR | 109,9554 | 107,8298 | 102,3677 | 2.901.325,332 |
| Y - Andelar | EUR | 109,9612 | 107,8355 | 102,3730 | 6.415.037,267 |
| **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 - Andelar | EUR | 11,6298 | 11,6465 | 11,4535 | 9.146.960,312 |
| AI - Andelar | EUR | 12,5727 | 12,5766 | 12,3409 | 44.974.213,002 |
| AP - Andelar | EUR | 11,4368 | 11,4651 | 11,2978 | 3.278.662,257 |
| BC - Andelar | EUR | 13,0983 | 12,8398 | 12,4286 | 10.566.053,205 |
| BF - Andelar | EUR | 14,5413 | 14,2414 | 13,7608 | 1.200.136,631 |
| BI - Andelar | EUR | 14,5617 | 14,2587 | 13,7719 | 219.054.639,687 |
| BN - Andelar | EUR | 12,9173 | 12,6542 | 12,2338 | 203.384,399 |
| BP - Andelar | EUR | 12,8205 | 12,5797 | 12,2011 | 55.574.346,116 |
| E - Andelar | EUR | 10,7733 | 10,6104 | 10,3690 | 16.058.935,102 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 133,8984 | 130,1525 | 125,1662 | 1.243,431 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 133,9287 | 131,5812 | 127,9094 | 46.660,243 |
| HB - USD Andelar | USD | 14,5158 | 14,1026 | 13,4551 | 507,222 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 13,9024 | 13,7908 | 13,7038 | 97.618,700 |
| HBC - USD Andelar | USD | 14,7545 | 14,3163 | - | 354,200 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 15,8241 | 15,6798 | 15,5574 | 2.685.335,810 |
| HBI - GBP Andelar | GBP | 13,9496 | 13,5261 | 12,8850 | 112.397,889 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 150,6265 | 147,6915 | 142,9422 | 10.156.279,581 |
| HBI - USD Andelar | USD | 23,5289 | 22,8171 | 21,6829 | 742.734,414 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 170,7313 | 167,0962 | - | 1.751.340,912 |
| X - Andelar | EUR | 14,9751 | 14,6362 | 14,0833 | 13.121.786,808 |
| Y - Andelar | EUR | 14,9755 | 14,6366 | 14,0837 | 22.336.925,076 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | EUR | 103,0811 | 104,7220 | 108,0715 | 12.677,000 |
| AI - Andelar | EUR | 108,2398 | 109,8354 | 113,0766 | 137.239,000 |
| BC - Andelar | EUR | 121,7980 | 118,2166 | 113,3376 | 41.421,797 |
| BF - Andelar | EUR | 120,3434 | 116,6988 | - | 8.068,797 |
| BI - Andelar | EUR | 123,4274 | 119,6684 | 114,4828 | 1.154.343,853 |
| BP - Andelar | EUR | 119,8125 | 116,4366 | 111,9153 | 2.397.458,249 |
| E - Andelar | EUR | 114,1913 | 111,3853 | 107,8706 | 539.087,745 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.364,5102 | 1.327,6721 | 1.278,0571 | 555,890 |
| HB - USD Andelar | USD | 147,5111 | 141,8666 | 134,2144 | 6.762,412 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 122,9496 | 120,7151 | 118,8168 | 750,000 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 124,5060 | 122,1306 | 119,9485 | 29.249,468 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.275,6507 | 1.225,0678 | 1.161,8367 | 18.286,885 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.409,2511 | 1.368,4564 | 1.311,5764 | 119,922 |
| HBI - USD Andelar | USD | 133,5166 | 128,1760 | - | 9.680,487 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 96,2601 | 97,9211 | 95,0474 | 11.246,158 |
| AI - Andelar | EUR | 94,3088 | 95,8243 | 92,8004 | 467.572,083 |
| AP - Andelar | EUR | 89,7903 | 91,5326 | 89,2111 | 430.037,020 |
| BC - Andelar | EUR | 152,9278 | 148,9078 | 139,3822 | 19.486,854 |
| BF - Andelar | EUR | 148,1730 | 144,1505 | 134,6950 | 184.962,999 |
| BI - Andelar | EUR | 156,2840 | 152,0105 | 141,9787 | 2.191.507,733 |
| BP - Andelar | EUR | 143,8966 | 140,3927 | 131,9455 | 1.689.421,552 |
| E - Andelar | EUR | 130,1401 | 127,4447 | 120,6812 | 206.909,016 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.260,0956 | 1.218,7659 | 1.136,1614 | 1.000,000 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.293,6714 | 1.264,4566 | 1.190,6152 | 213.073,322 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.391,6485 | 1.341,8821 | 1.242,9372 | 86.218,827 |
| MP - Andelar | EUR | 131,3476 | 131,0086 | 129,1596 | 14.905,533 |
| Y - Andelar | EUR | 130,3094 | - | - | 7,693 |
| **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 - Andelar | EUR | 142,4956 | 146,3463 | 138,0667 | 882.855,845 |
| AI - Andelar | EUR | 146,8411 | 150,8506 | 142,3920 | 295.916,818 |
| AP - Andelar | EUR | 129,5274 | 133,5129 | 126,8486 | 704.897,400 |
| BC - Andelar | EUR | 210,9681 | 205,7489 | 184,5628 | 8.490,841 |
| BD - Andelar | EUR | 212,8991 | 207,3601 | 185,4999 | 516,028 |
| BI - Andelar | EUR | 221,3523 | 215,6438 | 193,0140 | 2.468.571,654 |
| BP - Andelar | EUR | 204,7186 | 200,0541 | 180,1782 | 2.561.358,000 |
| E - Andelar | EUR | 185,9500 | 182,3902 | 165,5119 | 1.015.339,432 |
| HB - SGD Andelar | SGD | 299,1542 | 292,2309 | - | 567,244 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 214,8901 | 211,7870 | 194,6051 | 25.948,648 |
| HBI - SGD Andelar | SGD | 441,0350 | 429,4503 | 384,7585 | 10.770,926 |
| HBI - USD Andelar | USD | 364,6473 | 351,6865 | 309,8941 | 326.297,519 |
| HM - SGD Andelar | SGD | 266,2392 | 266,8350 | - | 202,077 |
| MP - Andelar | EUR | 180,9438 | 181,5196 | 174,5436 | 213.540,287 |
| X - Andelar | EUR | 236,8331 | 230,0685 | 204,7378 | 335.120,898 |
| Y - Andelar | EUR | 236,8307 | - | - | 4,247 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | EUR | 9,6821 | 9,9193 | 9,6461 | 1.576.629,231 |
| AI - Andelar | EUR | 10,4630 | 10,7067 | 10,3882 | 21.306.774,200 |
| AP - Andelar | EUR | 14,4455 | 14,8314 | 14,4838 | 6.396.438,934 |
| BC - Andelar | EUR | 16,8890 | 16,4252 | 15,1654 | 2.807.818,527 |
| BF - Andelar | EUR | 39,9847 | 38,8520 | 35,8086 | 133.482,453 |
| BI - Andelar | EUR | 44,6172 | 43,3448 | 39,9334 | 31.510.641,994 |
| BP - Andelar | EUR | 39,4668 | 38,4591 | 35,6522 | 6.594.860,010 |
| E - Andelar | EUR | 34,1229 | 33,3754 | 31,1740 | 835.732,593 |
| HA - GBP Andelar | GBP | 8,8183 | 8,9614 | 8,6212 | 304.477,279 |
| HA - USD Andelar | USD | 15,1706 | 15,4487 | 14,8278 | 141.533,940 |
| HAC - GBP Andelar | GBP | 7,8922 | 8,0067 | 7,6707 | 52.950,736 |
| HAC - USD Andelar | USD | 15,1665 | 15,4129 | 14,7347 | 115.751,736 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 9,2164 | 9,3398 | 8,9281 | 8.891.898,271 |
| HAI - USD Andelar | USD | 15,8966 | 16,1333 | 15,3912 | 668.014,969 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 39,0529 | 38,5040 | 36,6106 | 24.340,000 |
| HB - GBP Andelar | GBP | 36,1037 | 34,8582 | 31,8711 | 5.311,533 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 385,8392 | 376,7294 | 349,8707 | 1.760.249,897 |
| HB - USD Andelar | USD | 26,0684 | 25,1498 | 22,9430 | 1.454.242,869 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 16,7201 | 16,4486 | 15,5765 | 391.431,423 |
| HBC - GBP Andelar | GBP | 14,7676 | 14,2224 | 12,9557 | 77.193,995 |
| HBC - USD Andelar | USD | 71,9372 | 69,2725 | 62,9567 | 223.506,322 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 21,7506 | 21,3715 | 20,1990 | 358.544,183 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 153,9694 | 148,3264 | 135,5516 | 552.319,711 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 150,1452 | 146,1702 | 134,8942 | 345.241,742 |
| HBI - USD Andelar | USD | 28,7442 | 27,6480 | 25,0750 | 6.010.259,126 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 565,1250 | 548,3423 | - | 5.801.032,708 |
| MP - Andelar | EUR | 27,5278 | 27,6291 | 27,2937 | 32.118,588 |
| X - Andelar | EUR | 50,0129 | 48,4290 | 44,3244 | 3.272.295,131 |
| Y - Andelar | EUR | 50,0102 | 48,4264 | 44,3224 | 2.624.871,703 |
| **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 - Andelar | EUR | 108,6078 | 106,3974 | 96,6557 | 1.520.598,779 |
| BP - Andelar | EUR | 104,1368 | 102,3337 | 93,5532 | 3.204,966 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 852,0266 | 838,8786 | 768,2257 | 191.172,919 |
| HB - USD Andelar | USD | 115,5540 | 112,3997 | 101,1004 | 70,271 |
| HBI - USD Andelar | USD | 120,4805 | 116,8356 | 104,4448 | 68,357 |
| HE - PLN Andelar | PLN | 465,3736 | 452,2667 | 407,6432 | 97,127 |
| HX - NOK Andelar | NOK | 1.229,0020 | 1.190,1967 | 1.065,7204 | 224.669,153 |
| HY - DKK Andelar | DKK | 852,7052 | 833,9384 | 755,7410 | 477.333,163 |
| X - Andelar | EUR | 108,9366 | 106,3888 | 96,0420 | 410.224,832 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 153,4023 | 155,2459 | - | 9.470,000 |
| BF - Andelar | EUR | 158,9741 | 154,3446 | 142,4745 | 132.877,302 |
| BI - Andelar | EUR | 159,9191 | 155,2267 | 143,2286 | 85.185,666 |
| BP - Andelar | EUR | 154,2856 | 150,2576 | 139,5805 | 283.024,560 |
| E - Andelar | EUR | 148,2529 | 144,9190 | 135,6386 | 193.887,203 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 158,4536 | 156,1189 | 148,7532 | 362,214 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.880,1167 | 1.815,7712 | 1.672,8342 | 866,859 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.696,4502 | 1.655,3260 | 1.541,1035 | 13.376,487 |
| HB - USD Andelar | USD | 201,4913 | 194,3062 | 177,6691 | 9.847,511 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.923,4334 | 1.851,2010 | 1.694,6138 | 30.091,303 |
| HE - USD Andelar | USD | 193,8477 | 187,5899 | 172,7975 | 761,614 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c)** | **EUR** | 1.911.504.839,82 | 1.406.785.004,91 | 648.032.822,58 | 14.063.497,039 |
| AI - Andelar | EUR | 124,3139 | 127,6214 | 119,6695 | 219.753,000 |
| AP - Andelar | EUR | 100,0942 | 103,0999 | 97,4323 | 129.451,586 |
| AQ2 - Shares | EUR | 124,3199 | - | - | 8,153 |
| BC - Andelar | EUR | 134,4107 | 131,8584 | 118,5873 | 8.420,810 |
| BF - Andelar | EUR | 134,8790 | 132,1964 | 118,6673 | 119.872,535 |
| BI - Andelar | EUR | 136,5662 | 133,8238 | 120,0775 | 6.820.264,181 |
| BP - Andelar | EUR | 131,1511 | 128,9167 | 116,3998 | 285.656,503 |
| E - Andelar | EUR | 125,0008 | 123,3341 | 112,1974 | 9.891,125 |
| HAF - SEK Andelar | SEK | 1.088,9139 | 1.118,5876 | 1.053,6655 | 2.535,991 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.356,1028 | 1.321,5100 | 1.183,6275 | 58.719,985 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.344,5714 | 1.324,2287 | 1.197,8927 | 428.443,789 |
| HB - SGD Andelar | SGD | 184,1611 | - | - | 46,948 |
| HB - USD Andelar | USD | 139,7396 | 135,9491 | - | 48,394 |
| HBF - NOK Andelar | NOK | 1.529,4300 | 1.486,3604 | 1.323,5557 | 22.643,775 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 1.388,4065 | 1.363,4632 | 1.226,1590 | 678.713,699 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 141,6655 | 140,4236 | 129,2565 | 91.832,400 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.410,5296 | 1.370,5479 | 1.219,5467 | 76.171,136 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.413,7790 | 1.388,0135 | 1.247,7331 | 29.732,617 |
| HBI - USD Andelar | USD | 145,4804 | 141,1253 | - | 46,651 |
| HX - SEK Andelar | SEK | 1.454,0957 | 1.423,1941 | 1.271,3406 | 986.442,556 |
| X - Andelar | EUR | 142,1375 | 138,8510 | 123,8065 | 958.571,242 |
| Y - Andelar | EUR | 142,1569 | 138,8701 | 123,8241 | 3.136.229,963 |
| **Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **EUR** | 361.354.688,87 | 348.279.576,40 | 352.244.702,33 | 419.924,388 |
| AP - Andelar | EUR | 673,4638 | 667,2476 | 639,1659 | 712,953 |
| BC - Andelar | EUR | 890,9700 | 856,9627 | 793,7181 | 2.216,054 |
| BF - Andelar | EUR | 866,7067 | 832,8860 | - | 1.641,577 |
| BI - Andelar | EUR | 953,5549 | 916,1646 | 846,7185 | 5.649,346 |
| BP - Andelar | EUR | 860,1743 | 830,0144 | 773,8094 | 406.397,820 |
| E - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 103,5706 | 102,9603 | - | 2.821,685 |
| BF - Andelar | EUR | 103,7558 | 103,0535 | - | 99.701,142 |
| BI - Andelar | EUR | 103,8093 | 103,0857 | - | 538.336,195 |
| BP - Andelar | EUR | 103,3300 | 102,8221 | - | 1.956,798 |
| BQ - Andelar | EUR | 103,5940 | 102,9688 | - | 27.888,877 |
| E - Andelar | EUR | 102,5540 | 102,3820 | - | 10,000 |
| HAF - SEK Andelar | SEK | 1.184,0546 | 1.190,6017 | - | 958,507 |
| HBF - NOK Andelar | NOK | 1.219,8411 | 1.200,0108 | - | 19.507,907 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 1.197,2071 | 1.190,4860 | - | 362.110,828 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.220,7353 | 1.200,6968 | - | 2.310,854 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.197,8968 | 1.190,9499 | - | 77.219,928 |
| HBQ - NOK Andelar | NOK | 1.218,0539 | 1.199,2283 | - | 135,206 |
| HBQ - SEK Andelar | SEK | 1.195,2863 | 1.189,5238 | - | 8.654,280 |
| X - Andelar | EUR | 104,2448 | 103,3300 | - | 428.775,723 |
| Y - Andelar | EUR | 104,2414 | 103,3200 | - | 1.596.897,611 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **EUR** | 2.952.620.154,85 | 2.076.731.023,63 | 1.755.595.365,35 | 15.596.088,984 |
| AC - Andelar | EUR | 164,4325 | 152,2654 | 148,0231 | 2.740,145 |
| AI - Andelar | EUR | 159,4133 | - | - | 4.237,000 |
| AP - Andelar | EUR | 159,1958 | 147,9175 | 144,7670 | 68.383,412 |
| BC - Andelar | EUR | 186,4794 | 167,9723 | 158,2993 | 27.332,608 |
| BD - Andelar | EUR | 192,3485 | 172,4452 | 160,9377 | 1.771.115,155 |
| BF - Andelar | EUR | 185,2428 | 166,7095 | 156,8307 | 62.313,217 |
| BI - Andelar | EUR | 189,8745 | 170,8460 | 160,6601 | 5.080.835,136 |
| BP - Andelar | EUR | 177,9238 | 160,7842 | 152,5197 | 2.535.506,846 |
| E - Andelar | EUR | 168,0173 | 152,4023 | 145,6625 | 110.988,689 |
| HB - USD Andelar | USD | 231,9046 | 207,3876 | 193,4421 | 525,554 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 192,7031 | 175,1416 | 168,8750 | 33,774 |
| HBI - USD Andelar | USD | 247,6508 | 220,5431 | 203,9855 | 455,869 |
| MP - Andelar | EUR | 166,9659 | 153,1357 | 150,1057 | 954,240 |
| X - Andelar | EUR | 190,7403 | 170,8817 | 159,2849 | 2.297.482,737 |
| Y - Andelar | EUR | 195,4789 | 175,1263 | 163,2400 | 3.633.184,602 |
| **Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund** | **EUR** | 41.686.204,44 | 42.854.109,33 | - | 398.014,477 |
| LP - Andelar | EUR | 103,0574 | 104,1098 | - | 248.014,477 |
| Z - Andelar | EUR | 107,5099 | 104,9637 | - | 150.000,000 |
| **Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a)** | **EUR** | 270.488.836,48 | - | - | 2.664.816,582 |
| LP - Andelar | EUR | 101,5037 | - | - | 2.664.816,582 |
| **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 - Andelar | EUR | 95,4540 | 97,7856 | 97,5156 | 9.385,361 |
| AI - Andelar | EUR | 95,4011 | 97,6188 | 97,1336 | 1.918.866,511 |
| AP - Andelar | EUR | 90,0047 | 92,3479 | 92,3795 | 86.755,013 |
| BC - Andelar | EUR | 115,4269 | 114,0529 | 110,0274 | 146.034,856 |
| BF - Andelar | EUR | 114,7942 | 113,3271 | 109,1328 | 303.183,864 |
| BI - Andelar | EUR | 119,2633 | 117,7159 | 113,3141 | 1.863.253,225 |
| BP - Andelar | EUR | 112,1041 | 110,9338 | 107,3410 | 736.492,007 |
| E - Andelar | EUR | 102,3587 | 101,6678 | 99,1210 | 151.543,449 |
| HA - USD Andelar | USD | 123,9313 | 126,0811 | 123,9612 | 1.040,000 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 87,1348 | 87,4782 | - | 53,903 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 111,4814 | 111,6363 | 110,9119 | 41.604,447 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.146,1972 | 1.124,5217 | 1.079,2995 | 4.026,153 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.031,2087 | 1.022,1343 | 991,3378 | 66.785,647 |
| HB - USD Andelar | USD | 153,2786 | 150,2376 | 143,0118 | 57.850,056 |
| HBC - GBP Andelar | GBP | 89,4905 | 87,5789 | 83,3156 | 7.205,790 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 112,9935 | 112,8767 | 111,5783 | 200.922,777 |
| HBI - GBP Andelar | GBP | 106,0879 | 103,7331 | 98,5042 | 2.325,000 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.226,0426 | 1.199,5512 | 1.145,7245 | 1.804,038 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.120,5636 | 1.107,9562 | 1.069,0299 | 132.897,299 |
| HBI - USD Andelar | USD | 165,4970 | 161,8380 | 153,2868 | 234.630,036 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 1.332,4293 | 1.314,2961 | 1.262,1772 | 641.209,288 |
| Y - Andelar | EUR | 126,3369 | 124,4044 | 119,1829 | 3.577.779,437 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund** | **EUR** | 71.847.933,43 | 65.792.322,59 | 30.186.103,58 | 708.453,434 |
| BI - Andelar | EUR | 101,6410 | 100,6571 | 96,9650 | 257.924,244 |
| BP - Andelar | EUR | 99,3108 | 98,6523 | 95,6020 | 324,885 |
| Y - Andelar | EUR | 101,2873 | 100,0213 | 95,8017 | 450.204,305 |
| **Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund** | **GBP** | 1.314.018.149,29 | 1.836.057.593,70 | 2.290.613.940,60 | 9.813.616,886 |
| AI - Andelar | GBP | 119,5121 | 119,4932 | 117,0143 | 1.121.898,980 |
| BC - Andelar | GBP | 136,2935 | 133,9860 | 129,0564 | 7.369,650 |
| BD - Andelar | GBP | 142,6871 | 139,8977 | 134,0241 | 583.454,548 |
| BI - Andelar | GBP | 137,7282 | 135,3162 | 130,1866 | 6.162.966,376 |
| BP - Andelar | GBP | 127,3874 | 125,7304 | 122,0849 | 1.937.927,332 |
| **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 - Andelar | EUR | 32,0336 | 33,4653 | 29,8744 | 666.040,594 |
| AI - Andelar | EUR | 34,9213 | 36,4424 | 32,4606 | 1.299.923,087 |
| AP - Andelar | EUR | 30,2068 | 31,6614 | 28,4517 | 16.185.001,983 |
| BC - Andelar | EUR | 34,3525 | 35,4395 | 31,2227 | 6.315.310,438 |
| BF - Andelar | EUR | 33,9761 | 35,0201 | 30,7984 | 315.910,973 |
| BI - Andelar | EUR | 37,5210 | 38,6670 | 33,9921 | 67.482.791,295 |
| BP - Andelar | EUR | 32,6732 | 33,8162 | 29,9880 | 102.524.346,847 |
| E - Andelar | EUR | 28,8236 | 29,9430 | 26,7543 | 9.803.707,722 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 32,0926 | 33,5853 | 30,5062 | 500.125,312 |
| HB - USD Andelar | USD | 48,2286 | 49,5534 | 43,2897 | 731.217,163 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 35,1946 | 36,7166 | 33,1303 | 124.907,829 |
| HBC - GBP Andelar | GBP | 32,5645 | 33,3516 | 29,0439 | 15.420,254 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 41,8015 | 43,5654 | 39,2388 | 440.222,629 |
| HBI - USD Andelar | USD | 51,5220 | 52,7115 | 45,6572 | 315.158,572 |
| JI - Andelar | EUR | 34,1152 | 36,1592 | 32,5677 | 1.427.438,056 |
| X - Andelar | EUR | 38,9691 | 39,9854 | 34,8433 | 3.798.340,017 |
| **Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c)** | **USD** | 526.878.557,90 | 356.015.018,87 | 267.561.222,73 | 3.764.499,194 |
| AC - Andelar | USD | 133,1799 | 117,7694 | - | 34,426 |
| AI - Andelar | USD | 136,7171 | 122,2921 | 116,3037 | 10.031,875 |
| AP - Andelar | USD | 130,3232 | 117,2533 | 114,2007 | 5.308,324 |
| BC - Andelar | USD | 139,1050 | 122,2520 | 115,9100 | 16.993,663 |
| BF - Andelar | USD | 139,9048 | 122,8456 | 116,2878 | 12.515,125 |
| BI - Andelar | USD | 140,0468 | 122,9458 | 116,3169 | 2.136.148,623 |
| BP - Andelar | USD | 135,2128 | 119,3627 | 114,1986 | 857.414,574 |
| BQ - Andelar | USD | 136,5416 | 120,3388 | 114,7576 | 98.720,859 |
| E - Andelar | USD | 131,9913 | 116,9514 | 112,7385 | 8.405,691 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 118,8657 | 108,2271 | 107,3848 | 9.819,480 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 109,8528 | - | - | 291.983,955 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 123,3170 | 110,2276 | 107,3857 | 16.053,085 |
| X - Andelar | USD | 144,0062 | 125,8734 | 118,0414 | 301.069,514 |
| Y - Andelar | USD | - | 125,8796 | 118,0472 | - |
| Z - Andelar | 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 - Andelar | USD | - | 156,2132 | 136,7084 | - |
| BF - Andelar | USD | 169,3408 | 155,7969 | 136,1058 | 69.592,547 |
| BI - Andelar | USD | 171,8239 | 158,0521 | 138,0235 | 13.320,493 |
| BP - Andelar | USD | 162,8845 | 150,4769 | 132,5555 | 404.633,318 |
| E - Andelar | USD | 155,5152 | 144,2037 | 127,9899 | 9.944,192 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund** | **USD** | 903.507.235,87 | 651.739.547,43 | 382.918.191,36 | 4.321.040,767 |
| BC - Andelar | USD | 199,1194 | 181,4559 | 155,5108 | 7.730,092 |
| BF - Andelar | USD | 198,7238 | 180,9338 | 154,7915 | 22.740,072 |
| BI - Andelar | USD | 201,8215 | 183,7182 | 157,1006 | 1.115.316,560 |
| BP - Andelar | USD | 189,6463 | 173,5951 | 150,1278 | 87.318,016 |
| BQ - Andelar | USD | 191,4718 | 174,9799 | 150,8279 | 111.479,152 |
| E - Andelar | USD | 181,2744 | 166,5510 | 145,1224 | 29.441,002 |
| X - Andelar | 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 (Not 1b)** | **USD** | 13.414.537,72 | 12.883.500,08 | 12.564.151,84 | 109.218,162 |
| BF - Andelar | USD | 120,4341 | 115,9081 | 117,3270 | 313,000 |
| BI - Andelar | USD | 120,5954 | 116,0633 | 117,4473 | 1.501,365 |
| BP - Andelar | USD | 117,7853 | 113,4920 | 116,0867 | 15,000 |
| BQ - Andelar | USD | 118,4725 | 114,1163 | 116,4036 | 2.438,797 |
| Y - Andelar | USD | 122,9641 | 118,2268 | 118,5911 | 104.950,000 |
| **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 - Andelar | USD | 21,2588 | 20,5236 | 19,1524 | 16.201,444 |
| BI - Andelar | USD | 21,7130 | 20,9392 | 19,4979 | 174.404,956 |
| BP - Andelar | USD | 20,5119 | 19,8317 | 18,5629 | 324.826,828 |
| E - Andelar | USD | 18,2402 | 17,7012 | 16,6943 | 158.499,264 |
| HBC - NOK Andelar | NOK | 160,6095 | 155,2627 | 146,1528 | 2.536.660,370 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 13,1122 | 12,7685 | 12,0856 | 48.425,079 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 227,8362 | 220,0240 | - | 9.245.762,558 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 118,6121 | 115,7347 | 109,7743 | 1.541.565,623 |
| HE - PLN Andelar | PLN | 61,6635 | 59,4621 | 55,7939 | 3.996,634 |
| HY - NOK Andelar | NOK | 229,1386 | 220,4652 | - | 4.212.948,371 |
| **Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c)** | **USD** | 999.858.265,21 | 820.028.691,07 | 569.772.322,13 | 7.992.794,401 |
| BC - Andelar | USD | 117,5787 | 113,4493 | 106,9100 | 15,000 |
| BI - Andelar | USD | 117,7107 | 113,6387 | 106,9500 | 15,000 |
| BP - Andelar | USD | 116,9287 | 113,0327 | 106,8500 | 15,000 |
| E - Andelar | USD | 115,4833 | 112,0387 | 106,6800 | 15,000 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.238,1895 | 1.210,8066 | 1.166,4800 | 84.770,491 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 108,0854 | 105,2599 | 100,7200 | 191,000 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 1.248,8587 | 1.218,2934 | 1.167,7800 | 57,848 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 108,5315 | 105,6709 | - | 56.380,723 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.264,9914 | 1.221,2253 | 1.158,8300 | 859,040 |
| HBQ - EUR Andelar | EUR | 107,6906 | 104,9935 | 100,6800 | 557,413 |
| HBQ - NOK Andelar | NOK | 1.260,0584 | 1.218,2350 | 1.158,3200 | 250,913 |
| HBQ - SEK Andelar | SEK | 1.243,8909 | 1.214,5583 | 1.167,1800 | 15.739,165 |
| HX - EUR Andelar | EUR | 109,5481 | 106,2674 | 100,9000 | 1.849.371,763 |
| HX - NOK Andelar | NOK | 1.281,5951 | 1.233,0595 | 1.160,8600 | 3.566.790,300 |
| X - Andelar | USD | 119,3875 | 114,6992 | 107,1300 | 2.417.765,745 |

(*) För sammanslagna eller avvecklade delfonder motsvarar de redovisade siffrorna det senaste andelsvärdet beräknat på dagen för sammanslagning eller avveckling. Se Not 1b) för ytterligare uppgifter.

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Global Impact Fund** | **USD** | 254.941.346,53 | 227.596.126,01 | 202.267.429,00 | 2.434.331,488 |
| BC - Andelar | USD | 104,6105 | 96,4793 | 91,2816 | 59.366,446 |
| BF - Andelar | USD | 105,3331 | 97,0595 | 91,6673 | 61.365,944 |
| BI - Andelar | USD | 105,5178 | 97,2104 | 91,7736 | 1.899.036,057 |
| BP - Andelar | USD | 101,1616 | 93,7162 | 89,4741 | 244.236,824 |
| BQ - Andelar | USD | 102,1504 | 94,4764 | 89,9033 | 114.092,864 |
| E - Andelar | USD | 98,2056 | 91,3175 | 87,8441 | 56.167,053 |
| HB - SGD Andelar | 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 - Andelar | USD | 15,0867 | 14,1045 | 14,1461 | 1.898.120,605 |
| AP - Andelar | USD | 12,2419 | 11,5000 | 11,6431 | 552.607,144 |
| BC - Andelar | USD | 14,5374 | 13,2472 | 12,9353 | 238.612,453 |
| BF - Andelar | USD | 14,4920 | 13,1940 | 12,8609 | 6.090.957,795 |
| BI - Andelar | USD | 14,7422 | 13,4187 | 13,0749 | 757.966,301 |
| BP - Andelar | USD | 13,8903 | 12,7016 | 12,4906 | 11.796.364,491 |
| E - Andelar | USD | 13,2893 | 12,1973 | 12,0854 | 1.265.172,301 |
| HAI - EUR Andelar | EUR | 11,6250 | 10,9911 | 11,2476 | 425.260,000 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 11,4295 | 10,6518 | 10,8598 | 80.889,640 |
| MP - Andelar | USD | 11,7634 | 10,9341 | 11,1173 | 26.518,210 |
| **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 - Andelar | EUR | 341,3157 | 373,4738 | 300,0668 | 707,170 |
| BF - Andelar | EUR | 341,8730 | 373,7505 | 299,7684 | 86.397,724 |
| BI - Andelar | EUR | 361,0227 | 394,6129 | 316,3594 | 2.070.848,221 |
| BP - Andelar | EUR | 330,4106 | 362,5268 | 292,8869 | 217.416,714 |
| E - Andelar | EUR | 303,1531 | 333,8589 | 271,7636 | 60.821,535 |
| X - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 48,8557 | 51,0623 | 40,0299 | 15.841,389 |
| BI - Andelar | EUR | 50,0389 | 52,2427 | 40,8666 | 2.405.750,877 |
| BP - Andelar | EUR | 48,2204 | 50,5153 | 39,6617 | 1.993.706,713 |
| BQ - Andelar | EUR | 48,3417 | - | - | 4.067.774,936 |
| E - Andelar | EUR | 37,1474 | 39,0645 | 30,9033 | 1.000.650,948 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 104,2440 | 100,9540 | - | 10,000 |
| BI - Andelar | EUR | 104,3908 | 101,0344 | - | 198.949,949 |
| BP - Andelar | EUR | 103,5959 | 100,5965 | - | 1.416,134 |
| E - Andelar | EUR | 102,9060 | 100,2050 | - | 10,000 |
| HBI - USD Andelar | USD | 116,2513 | 111,3968 | - | 8.981,861 |
| X - Andelar | EUR | 105,0933 | 101,3968 | - | 200.000,000 |
| Y - Andelar | EUR | 105,0988 | - | - | 9,363 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Global Real Estate Fund** | **USD** | 751.646.830,71 | 720.067.142,34 | 753.484.317,41 | 3.359.737,768 |
| AD - Andelar | USD | 201,4738 | - | - | 102.210,000 |
| AI - Andelar | USD | - | 189,9347 | 191,8783 | - |
| AP - Andelar | USD | 185,9996 | 181,6334 | 185,0515 | 4,757 |
| BC - Andelar | USD | 222,3005 | 210,0968 | 206,0996 | 2.082,014 |
| BD - Andelar | USD | 237,2286 | - | - | 366.333,100 |
| BF - Andelar | USD | 220,7037 | 208,4142 | 204,0859 | 391.783,872 |
| BI - Andelar | USD | 236,8758 | 223,6418 | 218,9130 | 1.041.581,656 |
| BP - Andelar | USD | 213,1781 | 202,0378 | 199,2931 | 1.408.005,073 |
| E - Andelar | USD | 192,6112 | 183,2256 | 182,1035 | 26.798,815 |
| HB - SGD Andelar | SGD | 273,1785 | 261,8046 | - | 2.388,469 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | - | 182,6045 | 187,2689 | - |
| HBC - EUR Andelar | EUR | - | 183,4598 | 183,5130 | - |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 201,2311 | 194,4128 | 198,9977 | 17.663,683 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 204,3058 | 195,2774 | 194,9431 | 687,000 |
| HM - SGD Andelar | SGD | 266,4982 | 260,1745 | - | 30,044 |
| JI - Andelar | USD | - | 206,6135 | 208,7316 | - |
| MP - Andelar | 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 - Andelar | USD | 167,6269 | 158,7014 | 153,0395 | 158,146 |
| BC - Andelar | USD | 181,3702 | 168,7540 | 159,4725 | 597,450 |
| BF - Andelar | USD | 177,5775 | 165,0802 | 155,7265 | 7.037,020 |
| BI - Andelar | USD | 190,0359 | 176,6281 | 166,5571 | 219.378,536 |
| BP - Andelar | USD | 174,2171 | 162,5423 | 154,4606 | 1.073.720,239 |
| E - Andelar | USD | 160,1034 | 149,9324 | 143,5645 | 21.725,101 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 163,9939 | 154,7580 | 149,7671 | 9.039,941 |
| **Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund** | **USD** | 32.437.019,81 | 30.078.502,90 | 31.888.352,04 | 279.303,745 |
| BC - Andelar | USD | 116,9208 | 107,9415 | 97,1362 | 3.404,959 |
| BF - Andelar | USD | 117,6864 | 108,5557 | 97,5146 | 72.171,569 |
| BI - Andelar | USD | 118,0722 | 108,8898 | 97,7761 | 98.833,975 |
| BP - Andelar | USD | 112,7567 | 104,5669 | 94,9547 | 33.438,815 |
| BQ - Andelar | USD | 113,8248 | 105,3848 | 95,3839 | 65.721,995 |
| E - Andelar | 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 (Not 1b)** | **USD** | 8.680.773,17 | 9.072.548,29 | 9.816.076,24 | 72.915,073 |
| BC - Andelar | USD | 118,4783 | 118,6923 | 115,9421 | 525,845 |
| BI - Andelar | USD | 119,1372 | 119,3078 | 116,2868 | 70.639,228 |
| BP - Andelar | USD | 115,8552 | 116,2930 | 114,6256 | 1.735,000 |
| E - Andelar | USD | 113,7880 | 114,4113 | 113,6113 | 15,000 |

(*) För sammanslagna eller avvecklade delfonder motsvarar de redovisade siffrorna det senaste andelsvärdet beräknat på dagen för sammanslagning eller avveckling. Se Not 1b) för ytterligare uppgifter.

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | EUR | 28,5330 | 30,1906 | 28,0602 | 68.625,000 |
| AI - Andelar | EUR | - | 32,8154 | 30,4326 | - |
| AP - Andelar | EUR | 27,0758 | 28,7301 | 26,8539 | 496.635,160 |
| BC - Andelar | EUR | 33,6692 | 34,8430 | 31,6799 | 1.992.439,510 |
| BF - Andelar | EUR | 32,9661 | 34,0852 | 30,9366 | 394.684,459 |
| BI - Andelar | EUR | 37,1872 | 38,4417 | 34,8763 | 16.212.489,107 |
| BN - Andelar | EUR | 32,4886 | 33,5991 | 30,5099 | 1.118.979,901 |
| BP - Andelar | EUR | 31,8367 | 33,0364 | 30,2045 | 13.533.436,999 |
| E - Andelar | EUR | 27,3024 | 28,4368 | 26,1959 | 3.421.037,429 |
| HB - USD Andelar | USD | 41,6626 | 42,9372 | 38,6998 | 274.255,932 |
| X - Andelar | EUR | 44,1204 | 45,3883 | 40,7769 | 2.719.300,682 |
| Y - Andelar | EUR | 38,4904 | 39,5970 | 35,5736 | 16.458.713,465 |
| Z - Andelar | 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 - Andelar | EUR | 22,3999 | 21,8404 | 21,2641 | 6.190.006,001 |
| AP - Andelar | EUR | 19,2922 | 18,8849 | 18,5316 | 561.635,228 |
| BC - Andelar | EUR | 25,6076 | 24,4620 | 23,3406 | 206.642,974 |
| BI - Andelar | EUR | 27,4553 | 26,1986 | 24,9435 | 2.300.649,728 |
| BP - Andelar | EUR | 24,3708 | 23,3443 | 22,3978 | 6.299.221,280 |
| E - Andelar | EUR | 22,2650 | 21,4065 | 20,6941 | 1.057.961,164 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 221,8424 | 211,1999 | 201,4205 | 166.586,001 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 213,9748 | 205,6251 | 198,0068 | 5.214.553,503 |
| HE - PLN Andelar | 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 - Andelar | EUR | 96,5410 | 98,0470 | - | 10,000 |
| BI - Andelar | EUR | 96,7513 | 98,1108 | - | 1.339.422,439 |
| BP - Andelar | EUR | 96,2220 | 97,9590 | - | 10,000 |
| E - Andelar | EUR | 95,7250 | 97,8210 | - | 10,000 |
| **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 - Andelar | USD | 104,2260 | 92,6940 | 92,4713 | 15,000 |
| BF - Andelar | USD | 104,6762 | 93,0107 | 92,6627 | 152.270,561 |
| BI - Andelar | USD | 104,6912 | 93,0127 | 92,6293 | 204.560,426 |
| BP - Andelar | USD | 101,6454 | 90,7797 | 91,3485 | 2.531,004 |
| BQ - Andelar | USD | 102,6006 | 91,4837 | 91,7712 | 137.950,036 |
| E - Andelar | USD | 99,4553 | 89,1540 | 90,4080 | 15,000 |
| HB - SGD Andelar | SGD | 136,5139 | 123,2945 | - | 66,259 |
| MP - Andelar | USD | - | 85,5157 | 89,7478 | - |
| Z - Andelar | USD | 106,1841 | 94,1208 | 93,2767 | 144.772,788 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **USD** | 2.892.218.572,04 | 3.433.856.434,65 | 2.822.065.749,46 | 11.000.972,785 |
| AF - Andelar | USD | 255,3053 | 240,3211 | 216,1338 | 22.093,231 |
| AP - Andelar | USD | 231,8233 | 219,1351 | 198,7374 | 5.133,491 |
| BC - Andelar | USD | 260,9533 | 242,8746 | 216,2124 | 94.481,265 |
| BF - Andelar | USD | 258,9050 | 240,7533 | 213,9518 | 1.804.861,984 |
| BI - Andelar | USD | 268,9247 | 250,0194 | 222,0846 | 2.591.503,324 |
| BP - Andelar | USD | 249,1659 | 232,6514 | 208,4661 | 3.524.061,923 |
| E - Andelar | USD | 232,6741 | 218,0628 | 196,8744 | 163.212,185 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 189,7139 | 181,2038 | 167,2700 | 9.188,923 |
| HB - SGD Andelar | SGD | 332,3947 | 313,7008 | - | 13.896,853 |
| X - Andelar | USD | 285,5442 | 264,3180 | 232,7280 | 1.161.421,506 |
| Y - Andelar | 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 (Not 1b)** | **USD** | 1.580.527,79 | 61.191.186,89 | 55.505.813,30 | 11.469,231 |
| BC - Andelar | USD | 139,2247 | 132,4227 | 117,3580 | 15,000 |
| BF - Andelar | USD | - | 132,6141 | 117,4800 | - |
| BI - Andelar | USD | 139,7872 | 132,8872 | 117,5973 | 537,633 |
| BP - Andelar | USD | 137,0800 | 130,7073 | 116,4727 | 15,000 |
| BQ - Andelar | USD | 137,7200 | 131,2247 | 116,7684 | 10.861,265 |
| E - Andelar | USD | 134,2702 | 128,4807 | 115,3780 | 40,333 |
| X - Andelar | 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 - Andelar | USD | 322,0884 | 314,3020 | 271,1056 | 5.604,842 |
| BI - Andelar | USD | 344,6399 | 335,9406 | 289,1371 | 10.444,574 |
| BP - Andelar | USD | 305,8377 | 299,4715 | 260,1231 | 44.715,504 |
| E - Andelar | USD | 277,1569 | 272,4048 | 238,4188 | 17.329,508 |
| X - Andelar | USD | 324,6822 | 314,5703 | 267,4323 | 250.358,772 |
| Y - Andelar | USD | 380,3311 | 368,4852 | 313,2653 | 1.037.167,572 |
| **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 - Andelar | USD | 167,6742 | 161,2542 | 148,0869 | 7.232,197 |
| BI - Andelar | USD | 173,8253 | 167,1300 | 153,4204 | 15.458,464 |
| BP - Andelar | USD | 164,2843 | 158,3638 | 146,1367 | 117.299,637 |
| E - Andelar | USD | 149,5927 | 144,7397 | 134,5754 | 9.297,207 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 101,0699 | 98,3614 | 92,2429 | 41.795,596 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 845,1340 | 815,9891 | 759,0621 | 8.236,389 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.314,3023 | 1.281,4730 | 1.204,1311 | 97.332,865 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 107,3110 | 104,2071 | 97,2290 | 32.910,950 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 895,4030 | 861,8516 | 797,6649 | 92.145,601 |
| HY - EUR Andelar | EUR | 141,2939 | 136,6351 | 126,4958 | 1.031.908,965 |

(*) För sammanslagna eller avvecklade delfonder motsvarar de redovisade siffrorna det senaste andelsvärdet beräknat på dagen för sammanslagning eller avveckling. Se Not 1b) för ytterligare uppgifter.

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - Latin American Equity Fund** | **EUR** | 33.415.653,33 | 27.848.853,71 | 49.583.374,33 | 2.343.615,618 |
| AP - Andelar | EUR | 9,5950 | 8,5827 | 11,9006 | 90.924,393 |
| BC - Andelar | EUR | 14,8052 | 12,5172 | 16,3729 | 36.784,831 |
| BF - Andelar | EUR | 14,9647 | 12,6403 | 16,5046 | 7.491,927 |
| BI - Andelar | EUR | 16,9125 | 14,2833 | 18,6428 | 33.303,072 |
| BP - Andelar | EUR | 14,4852 | 12,2772 | 16,1397 | 2.074.068,862 |
| E - Andelar | EUR | 12,6545 | 10,7655 | 14,2595 | 100.611,662 |
| HE - PLN Andelar | 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 - Andelar | EUR | 103,7042 | 103,4182 | 101,0341 | 35.480,580 |
| AI - Andelar | EUR | 104,0916 | 103,6926 | 101,0843 | 482.280,149 |
| AP - Andelar | EUR | 102,7507 | 102,5544 | 100,3486 | 87.407,724 |
| BC - Andelar | EUR | 110,6561 | 108,0052 | 103,3210 | 1.044.795,293 |
| BF - Andelar | EUR | 111,0542 | 108,2989 | 103,4206 | 3.404,338 |
| BI - Andelar | EUR | 112,4970 | 109,6842 | 104,7000 | 14.028.620,776 |
| BN - Andelar | EUR | 110,4760 | 107,7657 | 102,9644 | 476.732,111 |
| BP - Andelar | EUR | 109,3458 | 106,8094 | 102,3314 | 9.220.344,575 |
| E - Andelar | EUR | 103,3496 | 101,3318 | 97,8171 | 39.054,867 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 99,0344 | 97,6840 | 93,8886 | 16.742,818 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 117,9101 | 116,5230 | 114,5359 | 6.315,668 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 1.121,6658 | 1.085,5443 | 1.031,3110 | 836,875 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.140,0679 | 1.115,0961 | 1.070,3137 | 54.017,383 |
| HB - USD Andelar | USD | 144,0713 | 139,3511 | 131,4170 | 85.305,777 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 119,3068 | 117,8045 | 115,6359 | 5.440,810 |
| HBC - USD Andelar | USD | 145,7570 | 140,8175 | 132,5809 | 30.676,750 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 122,6636 | 121,0010 | 118,5498 | 6.488,547 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.116,6886 | 1.090,3282 | 1.042,7083 | 188.358,398 |
| HBI - USD Andelar | USD | 148,4628 | 143,3103 | 134,6181 | 66.471,001 |
| Y - Andelar | EUR | 113,7789 | 110,7833 | 105,4592 | 484,080 |
| **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 - Andelar | USD | 8,0034 | 8,2068 | 8,2483 | 502.481,546 |
| BC - Andelar | USD | 12,1670 | 11,7563 | 11,1617 | 52.150,341 |
| BI - Andelar | USD | 16,4328 | 15,8609 | 15,0259 | 231.148,709 |
| BP - Andelar | USD | 15,3843 | 14,8874 | 14,1771 | 4.191.574,355 |
| E - Andelar | USD | 13,5470 | 13,1582 | 12,6253 | 519.857,675 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 5,1220 | 5,2927 | 5,4159 | 25.220,007 |
| HAI - EUR Andelar | EUR | 4,4474 | 4,5819 | 4,6614 | 40.915,504 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 8,9947 | 8,7883 | 8,5069 | 938.871,010 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 84,2725 | 82,4724 | 79,9482 | 259.086,735 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 12,2942 | 11,9818 | 11,5425 | 109.816,538 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 9,7962 | 9,5480 | 9,1952 | 548.085,521 |
| HBI - NOK Andelar | 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 - Andelar | EUR | 20,9616 | 20,5544 | 20,7695 | 42.149,149 |
| AP - Andelar | EUR | 95,2538 | 93,6690 | 95,1933 | 75.423,529 |
| BC - Andelar | EUR | 26,7390 | 25,2749 | 24,6719 | 311.865,988 |
| BI - Andelar | EUR | 153,9841 | 145,3945 | 141,6178 | 221.254,243 |
| BP - Andelar | EUR | 136,7045 | 129,5717 | 127,1810 | 1.096.803,034 |
| E - Andelar | EUR | 116,7054 | 111,0275 | 109,8037 | 53.639,481 |
| HBI - USD Andelar | USD | 169,6887 | - | - | 43,317 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | EUR | 36,1717 | 32,7769 | 31,4146 | 254.416,554 |
| BC - Andelar | EUR | 53,7264 | 47,5452 | 44,2588 | 86.968,922 |
| BI - Andelar | EUR | 56,8058 | 50,2155 | 46,6424 | 460.616,882 |
| BP - Andelar | EUR | 50,9940 | 45,2166 | 42,2608 | 1.488.221,890 |
| E - Andelar | EUR | 44,4091 | 39,5246 | 37,2203 | 306.096,986 |
| **Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **EUR** | 115.976.810,73 | 110.498.968,28 | 133.515.980,01 | 571.370,159 |
| AP - Andelar | EUR | 188,3275 | 184,1032 | 186,2198 | 6.659,000 |
| BC - Andelar | EUR | 209,2316 | 197,8439 | 193,3686 | 899,660 |
| BF - Andelar | EUR | 208,0460 | 196,5518 | 191,7868 | 3.038,994 |
| BI - Andelar | EUR | 217,1923 | 205,1520 | 200,0998 | 102.148,439 |
| BP - Andelar | EUR | 200,1067 | 189,8297 | 186,7753 | 454.927,449 |
| E - Andelar | 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 - Andelar | USD | 164,8036 | 158,7501 | 149,0555 | 453,000 |
| BI - Andelar | USD | 171,2339 | 164,7632 | 154,3611 | 17.209,000 |
| BP - Andelar | USD | 161,6178 | 155,9086 | 146,8295 | 8.383,517 |
| E - Andelar | USD | 147,1000 | 142,4363 | 135,1595 | 8.159,960 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 118,3719 | 115,3075 | 110,4016 | 8.418,958 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 841,7400 | 821,1728 | 787,9400 | 115.388,236 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | - | 117,3985 | 111,7870 | - |
| HY - DKK Andelar | DKK | 1.003,8950 | 972,8927 | 923,0380 | 1.481.143,194 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 1.619,3582 | 1.570,1484 | - | 161.932,536 |
| MX - Andelar | USD | 115,9319 | 115,4153 | 115,7494 | 117.205,814 |
| **Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c)** | **USD** | 1.307.878.451,03 | 1.126.517.416,32 | 772.618.748,56 | 10.699.651,495 |
| BC - Andelar | USD | 125,1404 | 120,8837 | 114,7341 | 1.955,000 |
| BI - Andelar | USD | 125,1916 | 122,3333 | 115,8586 | 12,291 |
| BP - Andelar | USD | 123,2980 | 119,2447 | 113,4827 | 15,000 |
| HAF - SEK Andelar | SEK | 775,7899 | 801,9429 | 822,3565 | 3.589,968 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 96,4070 | 94,1700 | 91,1416 | 9.055,321 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 991,1352 | 960,1582 | 921,6698 | 2.065,876 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 1.012,0117 | 990,4401 | 960,3048 | 67.305,217 |
| HBF - DKK Andelar | DKK | 812,7919 | 792,9303 | 766,4805 | 1.536,000 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 97,9371 | 95,4336 | 91,9070 | 162.744,783 |
| HBF - NOK Andelar | NOK | 1.121,4093 | 1.083,5585 | 1.035,1282 | 24.902,714 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 1.008,8065 | 985,1246 | 950,3002 | 903.411,200 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 99,2580 | 96,7004 | 93,0873 | 1.187.445,471 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 1.021,0942 | 986,9495 | 942,3124 | 173,027 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 1.042,2444 | 1.017,2869 | 981,1084 | 55.097,423 |
| HX - EUR Andelar | EUR | 120,9633 | 117,4152 | 112,1659 | 1.104.810,506 |
| HX - SEK Andelar | SEK | 1.080,0656 | 1.050,2979 | 1.005,2145 | 1.357.558,050 |
| HY - DKK Andelar | DKK | 800,7679 | 778,2443 | 746,4198 | 489.905,210 |
| HY - EUR Andelar | EUR | 105,7745 | 102,6709 | 98,0914 | 4.202.022,022 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 1.209,5807 | 1.176,2438 | 1.125,6745 | 1.126.046,416 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c)** | **USD** | 1.601.319.237,39 | 1.727.727.276,59 | 1.604.488.907,52 | 3.959.237,032 |
| AF - Andelar | USD | 409,8398 | 398,9068 | 338,0563 | 35.197,307 |
| AI - Andelar | USD | 408,5750 | 397,5914 | 336,7897 | 6.488,697 |
| AP - Andelar | USD | 336,2665 | 328,6640 | 280,8589 | 8.587,946 |
| BC - Andelar | USD | 354,6370 | 342,3545 | 287,8032 | 56.545,099 |
| BF - Andelar | USD | 421,9606 | 406,9832 | 341,5300 | 77.881,261 |
| BI - Andelar | USD | 451,5826 | 435,4699 | 365,2884 | 671.594,572 |
| BN - Andelar | USD | 411,3490 | 396,8533 | 333,3324 | 33,105 |
| BP - Andelar | USD | 405,7082 | 392,9228 | 332,4837 | 1.148.040,531 |
| E - Andelar | USD | 368,1984 | 357,9247 | 305,1667 | 41.730,365 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 212,4941 | 209,6813 | 182,2940 | 275,256 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 234,7324 | 229,5822 | 197,5784 | 307.424,440 |
| HBC - EUR Andelar | EUR | 214,5449 | 209,1861 | 178,8582 | 67.882,852 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 305,0623 | 300,0715 | 262,0642 | 100,000 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 388,8706 | 378,7148 | 323,1013 | 16,112 |
| X - Andelar | 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 - Andelar | NOK | 104,4729 | 103,6942 | 104,3218 | 254.836,377 |
| AP - Andelar | NOK | 97,6755 | 97,0480 | 97,8492 | 2.575.588,773 |
| BC - Andelar | NOK | 129,1180 | 124,2136 | 122,6258 | 1.111.326,529 |
| BI - Andelar | NOK | 249,9992 | 240,2454 | 236,6584 | 857.517,443 |
| BP - Andelar | NOK | 234,4641 | 225,7827 | 223,3424 | 5.501.607,408 |
| E - Andelar | 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 - Andelar | NOK | 316,5372 | 304,9227 | 299,0903 | 153.953,575 |
| BC - Andelar | NOK | 468,7304 | 422,7763 | 389,4937 | 157.845,358 |
| BI - Andelar | NOK | 464,0519 | 418,0949 | 384,3590 | 665.030,439 |
| BP - Andelar | NOK | 438,3068 | 396,4093 | 367,2385 | 1.660.586,849 |
| E - Andelar | NOK | 374,6210 | 340,0719 | 317,4314 | 47.554,669 |
| **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 - Andelar | NOK | 197,8950 | 203,5677 | 200,2030 | 76.380,686 |
| AP - Andelar | NOK | 101,6966 | 104,6120 | 102,8804 | 1.335.296,703 |
| BC - Andelar | NOK | 247,2752 | 240,5589 | 226,1827 | 493.239,153 |
| BI - Andelar | NOK | 251,0607 | 244,1009 | 229,2837 | 766.540,114 |
| BP - Andelar | NOK | 247,1602 | 240,4500 | 226,1038 | 4.956.939,052 |
| E - Andelar | 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 - Andelar | USD | 78,7568 | 67,5740 | 69,1485 | 383.435,583 |
| BC - Andelar | USD | 92,3109 | 77,1145 | 77,6251 | 12.242,569 |
| BF - Andelar | USD | 86,7500 | 72,4032 | 72,7543 | 61.592,496 |
| BI - Andelar | USD | 94,3760 | 78,7523 | 79,1032 | 2.026.053,185 |
| BP - Andelar | USD | 83,1853 | 69,7326 | 70,6917 | 643.671,465 |
| E - Andelar | USD | 75,0325 | 63,1320 | 64,4837 | 72.583,585 |
| X - Andelar | USD | 106,8358 | 88,6531 | 88,0464 | 190.817,510 |
| Y - Andelar | USD | 104,6537 | 86,8426 | 86,2486 | 568.495,535 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | EUR | 15,1686 | 15,3253 | 15,2291 | 241.082,279 |
| AI - Andelar | EUR | 17,5670 | 17,7287 | 17,5795 | 5.063.032,561 |
| AP - Andelar | EUR | 14,4980 | 14,6890 | 14,6795 | 28.872.326,566 |
| BC - Andelar | EUR | 19,2400 | 19,0965 | 18,6481 | 1.534.325,174 |
| BD - Andelar | EUR | 19,2476 | 19,0505 | 18,4980 | 3.611.475,088 |
| BI - Andelar | EUR | 20,5039 | 20,3291 | 19,8091 | 22.904.179,353 |
| BN - Andelar | EUR | 18,4558 | 18,3066 | 17,8539 | 944.626,894 |
| BP - Andelar | EUR | 17,9171 | 17,8321 | 17,5101 | 65.413.868,486 |
| E - Andelar | EUR | 15,5264 | 15,5104 | 15,3456 | 15.420.007,764 |
| HA - NOK Andelar | NOK | 163,2273 | 164,0395 | 162,7323 | 683.599,123 |
| HAC - GBP Andelar | GBP | 14,7569 | 14,7714 | 14,4688 | 2.800,000 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 15,2205 | 15,2213 | 14,8808 | 24.996,031 |
| HAI - USD Andelar | USD | 23,3862 | 23,3907 | 22,8078 | 60.576,000 |
| HAX - CAD Andelar | CAD | 28,4304 | 28,5502 | 27,7863 | 4.138.477,229 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 19,5849 | 19,7396 | 19,9107 | 521.554,029 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 184,4527 | 182,0661 | 177,3875 | 26.375,413 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 169,0924 | 168,5945 | 165,9965 | 63.879,713 |
| HB - SGD Andelar | SGD | 30,7751 | 30,6367 | 30,1201 | 66.186,953 |
| HB - USD Andelar | USD | 29,2726 | 28,8567 | 27,8771 | 3.756.098,230 |
| HBC - CHF Andelar | CHF | 18,5590 | 18,6543 | 18,7106 | 145.777,791 |
| HBC - GBP Andelar | GBP | 17,6013 | 17,3141 | 16,6820 | 81.419,918 |
| HBC - USD Andelar | USD | 24,9643 | 24,5414 | 23,5781 | 321.902,819 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 22,3100 | 22,4006 | 22,4233 | 320.605,003 |
| HBI - GBP Andelar | GBP | 17,7101 | 17,3947 | 16,7226 | 3.420,000 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 214,7326 | 211,1527 | 204,1233 | 73.826,000 |
| HBI - SGD Andelar | SGD | 35,1738 | 34,8819 | 34,0315 | 12.700,000 |
| HBI - USD Andelar | USD | 33,5772 | 32,9718 | 31,6096 | 865.927,140 |
| HE - PLN Andelar | PLN | 86,8547 | 85,4881 | 82,7562 | 1.474,709 |
| HM - AUD Andelar | AUD | 21,6331 | 22,2073 | 23,3393 | 152.675,229 |
| HM - GBP Andelar | GBP | 11,2958 | 11,5476 | 12,0477 | 110.204,673 |
| HM - SGD Andelar | SGD | 19,9948 | 20,4997 | 21,6249 | 117.345,130 |
| HM - USD Andelar | USD | 15,5138 | 15,8395 | 16,4765 | 735.411,855 |
| ME - Andelar | EUR | 11,5345 | 11,8739 | 12,5344 | 820.778,522 |
| MP - Andelar | EUR | 12,3715 | 12,6862 | 13,2872 | 1.292.847,283 |
| X - Andelar | EUR | 22,8851 | 22,5802 | 21,7881 | 3.820.285,422 |
| **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 - Andelar | SEK | 95,6024 | 95,3642 | 96,6181 | 106.708,856 |
| AP - Andelar | SEK | 88,1795 | 88,0554 | 89,3946 | 40.614,766 |
| BC - Andelar | SEK | 111,7344 | 108,7572 | 107,7483 | 103.174,390 |
| BI - Andelar | SEK | 114,4244 | 111,2547 | 109,9835 | 252.124,918 |
| BP - Andelar | SEK | 289,4119 | 281,9786 | 279,9410 | 642.703,136 |
| BQ - Andelar | SEK | 290,0052 | 282,2373 | - | 706.021,474 |
| E - Andelar | SEK | 246,6728 | 241,2329 | 241,2965 | 84.392,993 |
| Y - Andelar | 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 - Andelar | SEK | 186,5180 | 189,6504 | 188,0510 | 12.217,000 |
| BC - Andelar | SEK | 210,4120 | 206,8776 | 198,4110 | 1.324.722,389 |
| BI - Andelar | SEK | 214,2696 | 210,5197 | 201,7002 | 1.083.864,286 |
| BP - Andelar | SEK | 210,4704 | 206,9100 | 198,4720 | 1.305.575,367 |
| E - Andelar | SEK | 179,3867 | 177,0076 | 171,0721 | 121.156,790 |
| Y - Andelar | SEK | 214,5953 | 210,6304 | - | 8.349.226,460 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | USD | 11,2791 | 11,4990 | 11,6059 | 933.874,557 |
| AP - Andelar | USD | 10,7990 | 11,0373 | 11,1940 | 635.689,739 |
| BC - Andelar | USD | 13,3035 | 12,9058 | 12,4853 | 240.116,354 |
| BF - Andelar | USD | 16,4946 | 15,9874 | 15,4398 | 835.555,878 |
| BI - Andelar | USD | 17,4585 | 16,9183 | 16,3322 | 7.673.643,438 |
| BP - Andelar | USD | 16,1542 | 15,6911 | 15,2189 | 12.537.665,268 |
| E - Andelar | USD | 12,3856 | 12,0752 | 11,8008 | 202.376,101 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 8,4390 | 8,6978 | 8,9896 | 84.867,265 |
| HAI - EUR Andelar | EUR | 5,9718 | 6,1393 | 6,3150 | 6.394.616,000 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 5,8095 | 5,9137 | 5,9895 | 133.749,116 |
| HB - CHF Andelar | CHF | 9,4915 | 9,4175 | 9,5467 | 27.150,000 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 9,9373 | 9,7507 | 9,6277 | 3.211.692,235 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 99,4868 | 97,7733 | 96,7904 | 6.021.384,277 |
| HBC - EUR Andelar | EUR | 9,7922 | 9,5959 | 9,4512 | 1.076.258,361 |
| HBC - NOK Andelar | NOK | 140,7545 | 136,7517 | - | 2.583.463,883 |
| HBF - DKK Andelar | DKK | 110,0435 | 107,8327 | 103,9576 | 17.010,000 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 12,8078 | 12,5393 | 12,3281 | 1.387.603,268 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 10,0697 | 9,9681 | 10,0643 | 42.177,492 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 10,5528 | 10,3290 | 10,1512 | 16.712.969,121 |
| HBI - GBP Andelar | GBP | 9,1254 | 8,8477 | 8,5409 | 498,543 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 103,0065 | 99,9678 | 97,4548 | 21.232.358,426 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 82,1668 | 80,5613 | 79,4025 | 170.772,514 |
| HE - PLN Andelar | PLN | - | 46,4798 | 45,2602 | - |
| HY - DKK Andelar | DKK | 118,3285 | 115,6819 | - | 764.259,591 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 178,1691 | 174,2423 | - | 9.558.479,167 |
| **Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c)** | **USD** | 2.993.318.305,36 | 2.481.809.547,90 | 1.822.508.296,59 | 27.539.971,243 |
| BC - Andelar | USD | 112,9436 | 109,5874 | 106,7288 | 71.803,476 |
| BI - Andelar | USD | 114,2071 | 110,6908 | 107,5459 | 322.327,318 |
| BP - Andelar | USD | 111,1600 | 107,9863 | 105,4221 | 14.185,021 |
| HAF - SEK Andelar | SEK | 748,5828 | 767,2676 | 795,6794 | 8.596,246 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 86,0577 | 84,4534 | 83,9363 | 30.137,376 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 888,4757 | 864,3282 | 852,0772 | 6.291,642 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 897,9493 | 882,6077 | 879,7286 | 350.701,372 |
| HBC - EUR Andelar | EUR | 101,7904 | 99,7596 | 98,8530 | 12.039,898 |
| HBF - DKK Andelar | DKK | 730,2173 | 715,9886 | 711,5229 | 2.710,000 |
| HBF - EUR Andelar | EUR | 87,9887 | 86,1569 | 85,2653 | 428.691,404 |
| HBF - NOK Andelar | NOK | 1.001,3159 | 971,9356 | 954,0917 | 61.761,203 |
| HBF - SEK Andelar | SEK | 906,6620 | 889,1786 | 882,3719 | 2.564.797,926 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 88,6536 | 86,7921 | 85,8728 | 1.470.262,141 |
| HBI - NOK Andelar | NOK | 914,5771 | 887,5543 | 871,0061 | 42.915,191 |
| HBI - SEK Andelar | SEK | 924,2822 | 906,3068 | 899,1057 | 265.044,555 |
| HX - EUR Andelar | EUR | 106,0409 | 103,5557 | 101,9152 | 3.298.874,742 |
| HX - NOK Andelar | NOK | 972,2385 | 941,2639 | 918,9000 | 5.824.456,991 |
| HY - EUR Andelar | EUR | 93,3265 | 91,1375 | 89,6954 | 9.140.081,638 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 1.226,3552 | 1.199,4580 | - | 2.774.231,375 |
| X - Andelar | USD | 118,0959 | 114,1735 | 110,3679 | 850.061,728 |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

# Statistisk berättelse per den 30.6.2025

| Namn på delfond och andelsklasser | | Summa nettotillgångar och Nettotillgångsvärde per andel | | | Antal utestående andelar |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 30/06/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2025 |
| **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 - Andelar | USD | 25,7763 | 24,8304 | 23,2762 | 22.719,319 |
| BI - Andelar | USD | 27,0992 | 26,0762 | 24,3912 | 5.606,008 |
| BP - Andelar | USD | 25,0236 | 24,1410 | 22,6983 | 327.270,602 |
| E - Andelar | USD | 22,0562 | 21,3575 | 20,2331 | 20.849,894 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 15,1552 | 14,7619 | 14,1106 | 10.414,051 |
| HB - NOK Andelar | NOK | 161,4689 | 155,9624 | 147,8837 | 128.366,140 |
| HB - SEK Andelar | SEK | 157,4520 | 153,6336 | 147,1543 | 2.685.560,267 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | - | 13,8581 | 13,1745 | - |
| HE - PLN Andelar | PLN | - | 68,0003 | 64,0795 | - |
| HX - EUR Andelar | EUR | 22,0569 | 21,3495 | 20,1452 | 1.582.912,717 |
| HX - NOK Andelar | NOK | 205,6741 | 197,4466 | 184,8003 | 1.252.725,969 |
| HY - DKK Andelar | DKK | 158,3902 | 153,4915 | 145,3764 | 7.824.729,220 |
| HY - SEK Andelar | SEK | 299,1634 | 290,0464 | - | 3.371.139,215 |
| X - Andelar | USD | 30,2779 | 29,0260 | 26,9444 | 760.408,330 |
| **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 - Andelar | USD | 70,7210 | 74,0026 | 76,7817 | 156.291,014 |
| AI - Andelar | USD | 70,9039 | 74,1025 | 76,7054 | 5.364,106 |
| AP - Andelar | USD | 67,8273 | 71,1562 | 74,1800 | 53.275,195 |
| BC - Andelar | USD | 119,8984 | 115,9088 | 112,4103 | 77.875,544 |
| BD - Andelar | USD | 119,5722 | 115,3871 | 111,4923 | 40.420,245 |
| BI - Andelar | USD | 122,4671 | 118,2683 | 114,4481 | 925.722,923 |
| BP - Andelar | USD | 112,4228 | 108,9297 | 106,1208 | 576.912,389 |
| E - Andelar | USD | 102,0734 | 99,2699 | 97,4411 | 4.383,826 |
| HA - EUR Andelar | EUR | 43,3690 | 45,8206 | 48,6965 | 842,118 |
| HA - GBP Andelar | GBP | 40,4077 | 42,2376 | 44,1850 | 334,024 |
| HAD - EUR Andelar | EUR | 53,1835 | 55,9249 | 58,9214 | 4.447,466 |
| HAD - GBP Andelar | GBP | 52,5098 | 54,6355 | 56,6186 | 83,554 |
| HAI - EUR Andelar | EUR | 44,9375 | 47,2948 | 49,9110 | 19.828,066 |
| HAI - GBP Andelar | GBP | 42,1522 | 43,8956 | 45,5814 | 2.273,276 |
| HB - EUR Andelar | EUR | 73,3082 | 71,7216 | 71,1150 | 4.746,903 |
| HBC - EUR Andelar | EUR | 79,2229 | 77,3279 | 76,3241 | 68.530,789 |
| HBD - EUR Andelar | EUR | 87,3720 | 85,1249 | 83,7072 | 875,457 |
| HBI - CHF Andelar | CHF | 94,6212 | 93,3881 | 94,3911 | 1.599,000 |
| HBI - EUR Andelar | EUR | 79,7944 | 77,8001 | 76,6376 | 111.035,740 |
| HE - EUR Andelar | EUR | 66,1638 | 64,9741 | 64,9060 | 2.393,258 |
| MI - Andelar | USD | - | 81,7540 | 84,4892 | - |

De osäkrade klasserna uttrycks i denna halvårsrapport endast i delfondens basvaluta men de kan finnas i andra valutor även om det inte finns någon utestående andel för denna specifika andelsklass i basvalutan.

Antalet utestående andelar har aggregerats per andelsklass.

De kurssäkrade klasserna, när sådana finns, uttrycks i respektive kurssäkrad valuta, då denna är en annan än delfondens basvaluta.

[Denna sida har lämnats blank avsiktligen]

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | | | 1,58% |
| AD - Andelar | | 0,93% | |
| AF - Andelar | | | |
| AI - Andelar | 1,08% | 1,12% | 1,35% |
| AN - Andelar | | | 1,44% |
| AP - Andelar | 1,91% | 1,99% | 2,30% |
| AQ - Andelar | | | |
| BC - Andelar | 1,29% | 1,39% | 1,58% |
| BD - Andelar | | | |
| BF - Andelar | | 1,22% | 1,41% |
| BI - Andelar | 1,08% | 1,18% | 1,38% |
| BN - Andelar | | 1,21% | 1,41% |
| BP - Andelar | 1,89% | 1,99% | 2,29% |
| BQ - Andelar | | | |
| BV - Andelar | | 1,17% | |
| E - Andelar | 2,65% | 2,74% | 3,04% |
| HAD - GBP Andelar | | | 1,27% |
| HAN - GBP Andelar | | | 1,47% |
| HAN - USD Andelar | | | 1,46% |
| HB - CHF Andelar | | 1,99% | 2,27% |
| HB - NOK Andelar | | 1,99% | 2,29% |
| HB - SEK Andelar | 1,91% | 1,99% | 2,30% |
| HB - SGD Andelar | | | 2,29% |
| HB - USD Andelar | | 1,99% | 2,30% |
| HBC - CHF Andelar | 1,23% | 1,40% | |
| HBC - GBP Andelar | | 1,40% | |
| HBC - SEK Andelar | | 1,41% | 1,61% |
| HBC - USD Andelar | | 1,38% | 1,60% |
| HBD - USD Andelar | | | 1,24% |
| HBF - SEK Andelar | | 1,24% | |
| HBI - CHF Andelar | | 1,17% | 1,38% |
| HBI - GBP Andelar | | 1,18% | 1,39% |
| HBI - JPY Andelar | | 1,18% | 1,36% |
| HBI - SEK Andelar | | 1,18% | 1,38% |
| HBI - SGD Andelar | | 1,18% | 1,36% |
| HBI - USD Andelar | | 1,18% | 1,38% |
| HBN - USD Andelar | | | 1,46% |
| HE - PLN Andelar | | 2,75% | |
| HM - SGD Andelar | | 2,01% | 2,27% |
| HY - NOK Andelar | 0,06% | | |
| HY - SEK Andelar | 0,06% | 0,06% | 0,06% |
| X - Andelar | | 0,06% | 0,06% |
| Y - Andelar | 0,06% | 0,06% | 0,06% |

**Avkastningsavgift för året (**)**

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| | Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 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% |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | Nordea 1 - Diversified Growth Fund | Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | | | |
| AF - Andelar | | | |
| AI - Andelar | 0,43% | | 0,98% |
| AP - Andelar | 0,85% | | |
| BC - Andelar | 0,65% | 1,32% | 1,18% |
| BF - Andelar | 0,47% | | 1,00% |
| BI - Andelar | 0,44% | 0,91% | 0,96% |
| BP - Andelar | 0,85% | 1,96% | 1,83% |
| BQ - Andelar | | | 1,61% |
| E - Andelar | 1,60% | 2,68% | 2,58% |
| HA - EUR Andelar | | | |
| HAC - EUR Andelar | 0,70% | | |
| HAI - EUR Andelar | 0,43% | | |
| HB - CHF Andelar | | | |
| HB - EUR Andelar | | | |
| HB - NOK Andelar | | | |
| HB - SEK Andelar | | | |
| HBC - CHF Andelar | | | |
| HBC - EUR Andelar | | | |
| HBC - GBP Andelar | | | |
| HBD - EUR Andelar | | | |
| HBF - DKK Andelar | | | |
| HBF - EUR Andelar | | | |
| HBF - SEK Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | 0,43% | | |
| HBI - EUR Andelar | 0,43% | | |
| HBI - NOK Andelar | | | |
| HBI - SEK Andelar | | | |
| HBI - USD Andelar | 0,43% | | |
| HMX - JPY Andelar | 0,06% | | |
| HY - DKK Andelar | | | |
| HY - EUR Andelar | | | |
| HY - SEK Andelar | | | |
| Y - Andelar | | 0,06% | 0,08% |

**Avkastningsavgift för året (**)**

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) | Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) |
|---|---|---|---|---|
| 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% | |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years | Nordea 1 - European Bond Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | | | |
| AI - Andelar | | | |
| AP - Andelar | | | 0,86% |
| BC - Andelar | 1,20% | 0,44% | 0,66% |
| BF - Andelar | 1,35% | 0,32% | |
| BI - Andelar | 1,06% | 0,29% | 0,44% |
| BN - Andelar | | | |
| BP - Andelar | 2,24% | 0,64% | 0,86% |
| BQ - Andelar | 1,92% | 0,53% | |
| E - Andelar | 3,03% | 1,38% | 1,63% |
| HAF - SEK Andelar | | | |
| HB - NOK Andelar | | | |
| HB - SEK Andelar | | | |
| HB - USD Andelar | | | |
| HBC - CHF Andelar | | | |
| HBC - NOK Andelar | | | |
| HBC - USD Andelar | | | |
| HBF - NOK Andelar | | | |
| HBF - SEK Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | | | |
| HBI - GBP Andelar | | | |
| HBI - NOK Andelar | | 0,28% | |
| HBI - SEK Andelar | | 0,28% | |
| HBI - USD Andelar | | | |
| HBQ - NOK Andelar | | | |
| HBQ - SEK Andelar | | | |
| HE - PLN Andelar | | | |
| HX - NOK Andelar | | | |
| HY - DKK Andelar | | | |
| HY - NOK Andelar | | | |
| HY - SEK Andelar | | | |
| JI - Andelar | | 0,28% | |
| X - Andelar | | 0,06% | |
| Y - Andelar | | 0,06% | |
| **Avkastningsavgift för året (**)** | | | |

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - European Covered Bond Fund | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund |
|---|---|---|---|---|
| | | | 0,66% | 0,66% |
| | | | 0,45% | 0,45% |
| | | | 0,86% | |
| 0,65% | 0,48% | | 0,67% | 0,66% |
| 0,48% | 0,45% | 0,48% | 0,48% | 0,49% |
| 0,44% | 0,47% | 0,44% | 0,45% | 0,45% |
| | | | 0,54% | |
| 0,85% | 0,93% | 0,85% | 0,86% | 0,92% |
| | 0,81% | | | |
| 1,61% | 1,49% | 1,61% | 1,61% | 1,67% |
| | | 0,48% | | |
| 0,86% | | 0,85% | 0,88% | |
| 0,86% | 0,86% | 0,86% | 0,87% | 0,99% |
| | | | 0,86% | 0,91% |
| | | | 0,66% | 0,65% |
| 0,65% | | | | |
| | | | 0,64% | |
| | | 0,48% | | |
| | | 0,48% | | |
| | | | 0,44% | 0,44% |
| | | | 0,45% | |
| 0,44% | 0,44% | 0,44% | | 0,44% |
| | 0,43% | 0,43% | 0,44% | 0,43% |
| | | | 0,45% | 0,44% |
| | 0,61% | | | |
| | 0,71% | | | |
| 1,61% | | | | |
| | 0,06% | 0,06% | | |
| 0,06% | | | | |
| 0,06% | | | | |
| 0,06% | | | 0,07% | |
| 0,44% | | | | |
| | 0,06% | 0,06% | 0,07% | |
| 0,06% | | 0,06% | 0,07% | 0,07% |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - European Cross Credit Fund | Nordea 1 - European Financial Debt Fund | Nordea 1 - European High Yield Bond Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | 0,86% | | 0,93% |
| AD - Andelar | | 0,59% | |
| AI - Andelar | 0,65% | 0,64% | 0,71% |
| AP - Andelar | 1,25% | 1,27% | 1,33% |
| AQ2 - Shares | | | |
| BC - Andelar | 0,86% | 0,85% | 0,94% |
| BD - Andelar | | 0,55% | |
| BF - Andelar | 0,68% | | 0,76% |
| BI - Andelar | 0,64% | 0,64% | 0,72% |
| BP - Andelar | 1,26% | 1,26% | 1,33% |
| BQ - Andelar | | | |
| E - Andelar | 2,01% | 2,02% | 2,09% |
| HA - GBP Andelar | | | 1,32% |
| HA - USD Andelar | | | 1,33% |
| HAC - GBP Andelar | | | 0,94% |
| HAC - USD Andelar | | | 0,92% |
| HAF - SEK Andelar | | | |
| HAI - GBP Andelar | | | 0,72% |
| HAI - USD Andelar | | | 0,71% |
| HB - CHF Andelar | | | 1,32% |
| HB - GBP Andelar | | | 1,34% |
| HB - NOK Andelar | 1,26% | | |
| HB - SEK Andelar | 1,26% | | 1,34% |
| HB - SGD Andelar | | 1,25% | |
| HB - USD Andelar | | | 1,33% |
| HBC - CHF Andelar | | | 0,94% |
| HBC - GBP Andelar | | | 0,92% |
| HBC - USD Andelar | | | 0,93% |
| HBF - NOK Andelar | | | |
| HBF - SEK Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | | 0,64% | 0,72% |
| HBI - NOK Andelar | 0,63% | | 0,71% |
| HBI - SEK Andelar | | | 0,70% |
| HBI - SGD Andelar | | 0,64% | |
| HBI - USD Andelar | | 0,63% | 0,71% |
| HBQ - NOK Andelar | | | |
| HBQ - SEK Andelar | | | |
| HE - PLN Andelar | | | |
| HE - USD Andelar | | | |
| HM - SGD Andelar | | 1,31% | |
| HX - NOK Andelar | | | |
| HX - SEK Andelar | | | |
| HY - DKK Andelar | | | |
| HY - SEK Andelar | | | 0,06% |
| MP - Andelar | 1,24% | 1,26% | 1,35% |
| X - Andelar | | 0,06% | 0,06% |
| Y - Andelar | 0,05% | 0,01% | 0,06% |

**Avkastningsavgift för året (**)**

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund | Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund |
|---|---|---|---|---|
| | | | | |
| | 0,85% | 0,69% | | |
| | | 1,31% | 1,80% | |
| | | 0,57% | | |
| | | 0,92% | 1,15% | 0,65% |
| | | | | |
| | 0,92% | 0,73% | 0,93% | 0,48% |
| 0,69% | 0,87% | 0,70% | 0,94% | 0,44% |
| 1,32% | 1,54% | 1,33% | 1,81% | 0,85% |
| | | | | 0,63% |
| | 2,30% | 2,13% | 2,56% | 1,50% |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | 0,73% | | 0,48% |
| | | | | |
| | | | | |
| | 1,50% | | | |
| | | | | |
| | 1,58% | 1,33% | | |
| 1,31% | 1,56% | 1,31% | | |
| | | 1,15% | | |
| 1,31% | 1,53% | 1,27% | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | 0,73% | | 0,48% |
| | | 0,73% | | 0,48% |
| | | 0,69% | | |
| | 0,87% | 0,68% | | 0,43% |
| | | 0,68% | | 0,45% |
| | | | | |
| 0,67% | | 0,68% | | |
| | | | | 0,62% |
| | | | | 0,62% |
| 2,05% | | | | |
| | 2,29% | | | |
| | | | | |
| 0,06% | | | | |
| | | 0,06% | | |
| 0,06% | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 0,06% | | 0,06% | | 0,06% |
| 0,06% | | 0,06% | | 0,06% |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund | Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | 1,16% | | |
| AI - Andelar | 0,96% | | |
| AP - Andelar | 1,81% | | |
| BC - Andelar | 1,15% | | |
| BD - Andelar | 0,20% | | |
| BF - Andelar | 0,97% | | |
| BI - Andelar | 0,95% | | |
| BP - Andelar | 1,81% | | |
| BQ - Andelar | | | |
| E - Andelar | 2,59% | | |
| HA - EUR Andelar | | | |
| HA - USD Andelar | | | |
| HAI - GBP Andelar | | | |
| HB - CHF Andelar | | | |
| HB - EUR Andelar | | | |
| HB - NOK Andelar | | | |
| HB - SEK Andelar | | | |
| HB - USD Andelar | 1,77% | | |
| HBC - CHF Andelar | | | |
| HBC - GBP Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | 0,93% | | |
| HBI - GBP Andelar | | | |
| HBI - NOK Andelar | | | |
| HBI - SEK Andelar | | | |
| HBI - USD Andelar | 0,94% | | |
| HY - SEK Andelar | | | |
| JI - Andelar | | | |
| LP - Andelar | | 1,23% | 1,34% |
| MP - Andelar | 1,90% | | |
| X - Andelar | 0,06% | | |
| Y - Andelar | 0,06% | | |
| Z - Andelar | | 0,06% | |
| **Avkastningsavgift för året (**)** | | | |

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) |
|---|---|---|---|---|
| 0,75% | | | 1,15% | 1,16% |
| 0,54% | | 0,88% | 0,93% | 0,94% |
| 1,05% | | | 1,80% | 2,07% |
| 0,75% | | 1,00% | 1,15% | 1,16% |
| | | 0,45% | | |
| 0,58% | | | 0,97% | 1,00% |
| 0,53% | 0,64% | 0,88% | 0,93% | 0,95% |
| 1,05% | 1,27% | 1,81% | 1,80% | 2,06% |
| | | | | 1,73% |
| 1,80% | | | 2,55% | 2,80% |
| | | | | 2,06% |
| 1,04% | | | | |
| 0,53% | | | | 1,00% |
| 1,06% | | | 1,80% | |
| | | | | 2,06% |
| 1,05% | | | | |
| 1,06% | | | | |
| 1,05% | | | 1,80% | |
| | | | 1,15% | |
| 0,73% | | | 1,14% | |
| 0,53% | | | 0,93% | |
| 0,54% | | | | |
| 0,54% | | | | |
| 0,53% | | | | |
| 0,54% | | | 0,93% | |
| 0,06% | | | | |
| | | | 0,93% | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | 0,06% | 0,06% |
| 0,06% | 0,06% | | | |
| | | | | |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AI - Andelar | | | |
| AP - Andelar | | | |
| BC - Andelar | | 1,16% | 1,03% |
| BF - Andelar | 0,97% | 0,98% | |
| BI - Andelar | 0,94% | 0,94% | 0,81% |
| BP - Andelar | 1,80% | 2,06% | 1,34% |
| BQ - Andelar | | 1,73% | |
| E - Andelar | 2,55% | 2,82% | 2,09% |
| HAI - EUR Andelar | | | |
| HB - SEK Andelar | | | |
| HB - SGD Andelar | | | |
| HBC - NOK Andelar | | | 1,04% |
| HBF - EUR Andelar | | | |
| HBF - NOK Andelar | | | |
| HBF - SEK Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | | | |
| HBI - EUR Andelar | | | 0,82% |
| HBI - NOK Andelar | | | 0,82% |
| HBI - SEK Andelar | | | 0,81% |
| HBQ - EUR Andelar | | | |
| HBQ - NOK Andelar | | | |
| HBQ - SEK Andelar | | | |
| HE - PLN Andelar | | | 2,06% |
| HX - EUR Andelar | | | |
| HX - NOK Andelar | | | |
| HY - NOK Andelar | | | 0,05% |
| MP - Andelar | | | |
| X - Andelar | | 0,06% | |
| Y - Andelar | | | |
| **Avkastningsavgift för året (**)** | | | |

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Impact Fund | Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | Nordea 1 - Global Opportunity Fund | Nordea 1 - Global Portfolio Fund |
|---|---|---|---|---|
| | | 1,01% | | |
| | | 1,94% | | |
| 0,94% | 1,16% | 1,22% | 1,28% | 0,98% |
| | 0,98% | 1,06% | 1,11% | |
| 0,77% | 0,94% | 1,01% | 1,07% | 0,74% |
| 1,30% | 2,06% | 1,94% | 1,83% | 1,15% |
| | 1,73% | | | 1,05% |
| 2,02% | 2,83% | 2,69% | 2,58% | 2,07% |
| | | 1,03% | | |
| 1,34% | | | | |
| | 2,04% | | | |
| | | | | |
| 0,86% | | | | |
| | | | | |
| 0,85% | | | | |
| | | 1,01% | | |
| 0,83% | | | | |
| 0,84% | | | | |
| | | | | |
| 1,06% | | | | |
| 1,10% | | | | |
| 1,06% | | | | |
| | | | | |
| 0,06% | | | | |
| 0,06% | | | | |
| | | | | |
| | | 1,93% | | |
| 0,06% | | | 0,06% | |
| | | | | 0,06% |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | Nordea 1 - Global Real Estate Fund | Nordea 1 - Global Small Cap Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | | | |
| AD - Andelar | | 0,59% | |
| AI - Andelar | | | |
| AP - Andelar | | 1,94% | 1,84% |
| BC - Andelar | 0,81% | 1,28% | 1,28% |
| BD - Andelar | | 0,59% | |
| BF - Andelar | | 1,12% | 1,11% |
| BI - Andelar | 0,75% | 1,08% | 1,08% |
| BN - Andelar | | | |
| BP - Andelar | 1,39% | 1,85% | 1,83% |
| BQ - Andelar | | | |
| E - Andelar | 1,95% | 2,60% | 2,60% |
| HB - EUR Andelar | | | 1,84% |
| HB - NOK Andelar | | | |
| HB - SEK Andelar | | | |
| HB - SGD Andelar | | 1,89% | |
| HB - USD Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | | 1,08% | |
| HBI - EUR Andelar | | 1,07% | |
| HBI - USD Andelar | 0,71% | | |
| HE - PLN Andelar | | | |
| HM - SGD Andelar | | 1,82% | |
| MP - Andelar | | 1,88% | |
| X - Andelar | 0,06% | | |
| Y - Andelar | 0,01% | | |
| Z - Andelar | | | |

**Avkastningsavgift för året (**)**

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund | Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund |
|---|---|---|---|---|
| | 1,25% | | | |
| | | | | |
| | | 1,04% | | |
| | 1,80% | 1,80% | | |
| 1,15% | 1,25% | 1,25% | 1,34% | 1,22% |
| | | | | |
| 0,98% | 1,08% | | | 1,06% |
| 0,94% | 1,03% | 1,03% | 1,03% | 1,20% |
| | 1,12% | | | |
| 2,06% | 1,81% | 1,81% | 1,83% | 2,10% |
| 1,73% | | | | 1,77% |
| 2,81% | 2,56% | 2,56% | 2,57% | 2,83% |
| | | | | |
| | | 1,80% | | |
| | | 1,81% | | |
| | | | | 2,06% |
| | 1,81% | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | 2,56% | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | 0,06% | | | |
| | 0,06% | | | |
| | 0,68% | | | 0,56% |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Indian Equity Fund | Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | | | |
| AF - Andelar | 0,97% | | |
| AI - Andelar | | | |
| AP - Andelar | 1,80% | | |
| BC - Andelar | 1,16% | 1,52% | |
| BF - Andelar | 0,98% | | 0,86% |
| BI - Andelar | 0,93% | 1,30% | 0,81% |
| BN - Andelar | | | |
| BP - Andelar | 1,81% | 2,23% | 1,34% |
| E - Andelar | 2,56% | 2,96% | 2,10% |
| HA - EUR Andelar | 1,82% | | |
| HAI - EUR Andelar | | | |
| HAI - GBP Andelar | | | |
| HB - CHF Andelar | | | |
| HB - EUR Andelar | | | 1,34% |
| HB - NOK Andelar | | | 1,37% |
| HB - SEK Andelar | | | 1,34% |
| HB - SGD Andelar | 1,84% | | |
| HB - USD Andelar | | | |
| HBC - CHF Andelar | | | |
| HBC - USD Andelar | | | |
| HBF - EUR Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | | | |
| HBI - EUR Andelar | | | 0,81% |
| HBI - NOK Andelar | | | 0,82% |
| HBI - SEK Andelar | | | |
| HBI - USD Andelar | | | |
| HE - PLN Andelar | | | |
| HY - EUR Andelar | | | 0,06% |
| X - Andelar | 0,06% | 0,07% | |
| Y - Andelar | 0,06% | 0,07% | |
| **Avkastningsavgift för året (**)** | | | |

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund |
|---|---|---|---|---|
| | 0,56% | | 1,29% | |
| | | | | |
| | 0,36% | | | |
| 1,95% | 0,73% | 1,34% | 1,80% | 1,82% |
| 1,45% | 0,56% | 1,02% | 1,25% | 1,41% |
| 1,26% | 0,40% | | | |
| 1,23% | 0,35% | 0,81% | 1,03% | 1,18% |
| | 0,45% | | | |
| 1,95% | 0,72% | 1,34% | 1,80% | 1,81% |
| 2,70% | 1,49% | 2,09% | 2,54% | 2,57% |
| | | 1,33% | | |
| | | 0,81% | | |
| | 0,37% | | | |
| | 0,71% | | | |
| | | 1,34% | | |
| | 0,69% | | | |
| | 0,71% | 1,33% | | |
| | | | | |
| | 0,74% | | | |
| | 0,56% | | | |
| | 0,56% | | | |
| | | 0,86% | | |
| | 0,34% | | | |
| | | 0,81% | | |
| | | 0,81% | | |
| | 0,35% | | | |
| | 0,35% | | 1,04% | |
| 2,62% | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | 0,07% | | | |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | | | |
| AF - Andelar | | | |
| AI - Andelar | | | |
| AP - Andelar | 1,82% | | |
| AX - Andelar | | | |
| BC - Andelar | 1,15% | 1,03% | 1,04% |
| BF - Andelar | 0,99% | | |
| BI - Andelar | 0,93% | 0,79% | 0,80% |
| BN - Andelar | | | |
| BP - Andelar | 1,80% | 1,33% | 1,28% |
| E - Andelar | 2,56% | 2,10% | |
| HA - EUR Andelar | | | |
| HAF - SEK Andelar | | | 0,86% |
| HB - EUR Andelar | | 1,33% | 1,34% |
| HB - NOK Andelar | | | 1,34% |
| HB - SEK Andelar | | 1,32% | 1,34% |
| HBC - EUR Andelar | | | |
| HBF - DKK Andelar | | | 0,90% |
| HBF - EUR Andelar | | | 0,86% |
| HBF - NOK Andelar | | | 0,86% |
| HBF - SEK Andelar | | | 0,86% |
| HBI - CHF Andelar | | | |
| HBI - EUR Andelar | | | 0,82% |
| HBI - NOK Andelar | | | 0,81% |
| HBI - SEK Andelar | | | 0,81% |
| HX - EUR Andelar | | | 0,06% |
| HX - SEK Andelar | | | 0,06% |
| HY - DKK Andelar | | 0,06% | 0,06% |
| HY - EUR Andelar | | | 0,06% |
| HY - SEK Andelar | | 0,06% | 0,06% |
| MX - Andelar | | 0,06% | |
| X - Andelar | | | |
| Y - Andelar | | | |
| **Avkastningsavgift för året (**)** | | | |

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund |
|---|---|---|---|---|
| | 0,65% | | 0,37% | |
| 0,97% | | | | |
| 0,93% | | | | |
| 1,80% | 0,85% | 1,80% | 0,37% | |
| | | | | 0,07% |
| 1,15% | 0,65% | 1,26% | 0,35% | 1,41% |
| 0,97% | | | | 1,23% |
| 0,93% | 0,43% | 1,06% | 0,26% | 1,19% |
| 1,06% | | | | |
| 1,80% | 0,85% | 1,81% | 0,37% | 2,12% |
| 2,56% | 1,60% | 2,56% | 1,13% | 2,86% |
| 1,80% | | | | |
| | | | | |
| 1,82% | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 1,16% | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 0,93% | | | | |
| 0,93% | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| 0,06% | | | | 0,07% |
| | | | | 0,07% |

# Totalkostnadsandel

| | Nordea 1 - Stable Return Fund | Nordea 1 - Swedish Bond Fund | Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund |
|---|---|---|---|
| **TER (Not 6) (*)** | | | |
| AC - Andelar | 1,25% | 0,64% | |
| AI - Andelar | 1,03% | | |
| AP - Andelar | 1,80% | 0,85% | 0,37% |
| BC - Andelar | 1,25% | 0,65% | 0,42% |
| BD - Andelar | 0,68% | | |
| BF - Andelar | | | |
| BI - Andelar | 1,03% | 0,44% | 0,26% |
| BN - Andelar | 1,12% | | |
| BP - Andelar | 1,80% | 0,85% | 0,38% |
| BQ - Andelar | | 0,64% | |
| E - Andelar | 2,55% | 1,60% | 1,12% |
| HA - EUR Andelar | | | |
| HA - GBP Andelar | | | |
| HA - NOK Andelar | 1,80% | | |
| HAC - GBP Andelar | 1,24% | | |
| HAD - EUR Andelar | | | |
| HAD - GBP Andelar | | | |
| HAF - SEK Andelar | | | |
| HAI - EUR Andelar | | | |
| HAI - GBP Andelar | 1,02% | | |
| HAI - USD Andelar | 1,03% | | |
| HAX - CAD Andelar | 0,05% | | |
| HB - CHF Andelar | 1,79% | | |
| HB - EUR Andelar | | | |
| HB - NOK Andelar | 1,80% | | |
| HB - SEK Andelar | 1,80% | | |
| HB - SGD Andelar | 1,79% | | |
| HB - USD Andelar | 1,80% | | |
| HBC - CHF Andelar | 1,25% | | |
| HBC - EUR Andelar | | | |
| HBC - GBP Andelar | 1,25% | | |
| HBC - NOK Andelar | | | |
| HBC - USD Andelar | 1,25% | | |
| HBD - EUR Andelar | | | |
| HBF - DKK Andelar | | | |
| HBF - EUR Andelar | | | |
| HBF - NOK Andelar | | | |
| HBF - SEK Andelar | | | |
| HBI - CHF Andelar | 1,03% | | |
| HBI - EUR Andelar | | | |
| HBI - GBP Andelar | 1,02% | | |
| HBI - NOK Andelar | 1,03% | | |
| HBI - SEK Andelar | | | |
| HBI - SGD Andelar | 1,03% | | |
| HBI - USD Andelar | 1,02% | | |
| HE - EUR Andelar | | | |
| HE - PLN Andelar | 2,58% | | |
| HM - AUD Andelar | 1,79% | | |
| HM - GBP Andelar | 1,80% | | |
| HM - SGD Andelar | 1,79% | | |
| HM - USD Andelar | 1,80% | | |
| HX - EUR Andelar | | | |
| HX - NOK Andelar | | | |
| HY - DKK Andelar | | | |
| HY - EUR Andelar | | | |
| HY - SEK Andelar | | | |
| ME - Andelar | 2,55% | | |
| MP - Andelar | 1,80% | | |
| X - Andelar | 0,05% | | |
| Y - Andelar | | 0,06% | 0,06% |

**Avkastningsavgift för året (**)**

(*) Inklusive avkastningsavgift.
(**) Ingen avkastningsavgift har tagits ut under perioden, följaktligen har ingen andel beräknats.

Endast andelsklasser som har ett värde för totalkostnadsandel eller avkastningsavgift har redovisats.

| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | Nordea 1 - US Total Return Bond Fund |
|---|---|---|---|
| | | | 0,97% |
| 0,56% | | | 0,75% |
| 1,03% | | | 1,42% |
| 0,78% | 0,80% | 1,03% | 0,97% |
| | | | 0,60% |
| 0,60% | | | |
| 0,56% | 0,56% | 0,81% | 0,75% |
| | | | |
| 1,04% | 1,04% | 1,33% | 1,42% |
| | | | |
| 1,79% | | 2,09% | 2,17% |
| 1,05% | | | 1,42% |
| | | | 1,42% |
| | | | |
| | | | |
| | | | 0,60% |
| | | | 0,59% |
| | 0,61% | | |
| 0,56% | | | 0,75% |
| 0,56% | | | 0,74% |
| | | | |
| | | | |
| 1,04% | | | |
| 1,03% | 1,03% | 1,32% | 1,42% |
| | 1,07% | 1,34% | |
| 1,03% | 1,04% | 1,33% | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| 0,78% | 0,81% | | 0,97% |
| | | | |
| 0,78% | | | |
| | | | |
| | | | 0,60% |
| 0,65% | 0,62% | | |
| 0,60% | 0,61% | | |
| | 0,61% | | |
| | 0,61% | | |
| 0,56% | | | 0,76% |
| 0,56% | 0,56% | | 0,75% |
| 0,54% | | | |
| 0,57% | 0,56% | | |
| 0,54% | 0,56% | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | 2,18% |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | 0,06% | 0,05% | |
| | 0,06% | 0,06% | |
| 0,06% | | 0,06% | |
| | 0,06% | | |
| 0,05% | 0,06% | 0,06% | |
| | | | |
| | | | |
| | 0,06% | 0,06% | |
| | | | |

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **34.075.972,39** | **10,69** |
| | **Andelar** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa andelar** | **216.397.502,49** | **67,86** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **250.473.474,88** | **78,55** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **250.473.474,88** | **78,55** |
| | **Bankmedel** | **46.947.347,36** | **14,72** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **21.445.801,95** | **6,73** |
| | **Summa nettotillgångar** | **318.866.624,19** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 52,78 |
| Tyskland | 10,61 |
| Storbritannien | 4,72 |
| Danmark | 2,10 |
| Spanien | 1,79 |
| Schweiz | 1,76 |
| Frankrike | 1,55 |
| Italien | 1,32 |
| Nederländerna | 0,71 |
| Japan | 0,53 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 0,37 |
| Irland | 0,16 |
| Kanada | 0,15 |
| **Summa** | **78,55** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 10,69 |
| Läkemedel | 4,13 |
| Banker och finansinstitut | 3,81 |
| Programvara | 3,60 |
| Interaktiva medier & tjänster | 3,19 |
| Kommunikationsutrustning | 3,16 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 3,11 |
| Drycker | 2,68 |
| Halvledare | 2,64 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 2,59 |
| Elbolag | 2,24 |
| Passagerartransport på land | 2,09 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,87 |
| Film & underhållning | 1,86 |
| Restauranger | 1,82 |
| Hushållsprodukter | 1,81 |
| Tung elutrustning | 1,62 |
| Programvarusystem | 1,47 |
| Bilåterförsäljare | 1,41 |
| Hälsovårdsutrustning | 1,40 |
| Försäkringsmäklare | 1,40 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,35 |
| Multi-Utilities | 1,25 |
| Storskalig detaljhandel | 1,24 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 1,18 |
| Rymd- & försvarsindustri | 1,16 |
| Hälsovårdstjänster | 1,10 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,10 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,07 |
| Handelsföretag & distributörer | 0,98 |
| Halvledarutrustning | 0,91 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 0,90 |
| Elkomponenter | 0,90 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,86 |
| REIT-fonder datacentraler | 0,77 |
| Återförsäkring | 0,70 |
| Hälsovårdsleverantörer | 0,65 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 0,65 |
| Reglerad sjukvård | 0,54 |
| Konstruktion & teknik | 0,43 |
| Livsmedelsdistributörer | 0,28 |
| Kabel & satellit | 0,27 |
| Metall- & glasbehållare | 0,27 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,25 |
| Bioteknik | 0,21 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 0,20 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,18 |
| Personprodukter | 0,17 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,08 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 0,07 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,07 |
| Bryggeri | 0,06 |
| Liv- & sjukförsäkring | 0,06 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 0,04 |
| **Summa** | **78,55** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (28.914.000,00) | USD | 1.539.644,78 | 278.495,83 | 1.818.140,61 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (59.128.000,00) | EUR | 4.960.972,23 | 539.959,90 | 5.500.932,13 | 20.6.2030 |
| | | | | | **6.500.617,01** | **818.455,73** | **7.319.072,74** | |

## Aktieswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | | |
| Accenture | USD | 11.020,00 | 2.788.036,50 | (228.200,94) | (133.595,82) | 27.1.2026 |
| Adobe | USD | 11.462,00 | 3.799.274,19 | (268.000,62) | (1.197.457,27) | 27.1.2026 |
| Alphabet | USD | 29.362,00 | 4.454.509,65 | (18.030,39) | 1.186.694,46 | 27.1.2026 |
| Arista Networks | USD | 128,00 | 11.150,46 | 859,51 | 0,00 | 27.1.2026 |
| Automatic Data Processing | USD | 20.961,00 | 5.453.346,06 | (169.386,33) | 1.472.831,05 | 27.1.2026 |
| Booking Holdings | USD | 417,00 | 2.031.481,74 | 79.679,90 | 224.064,14 | 27.1.2026 |
| Broadcom | USD | 9.970,00 | 2.332.087,16 | 240.202,51 | 109.255,85 | 27.1.2026 |
| Cadence Design Systems | USD | 6.189,00 | 1.628.036,90 | 14.462,99 | 176.005,05 | 27.1.2026 |
| Cisco Systems | USD | 6.848,00 | 404.864,27 | 24.354,93 | 1.652,40 | 27.1.2026 |
| eBay | USD | 5.203,00 | 327.933,22 | (21.252,88) | 570,56 | 27.1.2026 |
| Fortinet | USD | 56.117,00 | 5.014.873,57 | 150.762,09 | 1.782.897,22 | 27.1.2026 |
| Howmet Aerospace | USD | 48,00 | 7.581,34 | 302,18 | 0,00 | 27.1.2026 |
| Intuit | USD | 2.710,00 | 1.812.984,22 | 45.591,43 | 60.847,59 | 27.1.2026 |
| Mastercard | USD | 5.142,00 | 2.437.593,06 | (147.835,24) | 788.614,65 | 27.1.2026 |
| McKesson | USD | 1.387,00 | 858.224,73 | 24.415,93 | 86.752,73 | 27.1.2026 |
| Meta Platforms | USD | 1.891,00 | 1.197.998,90 | 68.933,39 | 495,16 | 27.1.2026 |
| Microsoft | USD | 16.634,00 | 7.049.836,78 | 368.998,16 | 1.452.374,73 | 27.1.2026 |
| Monster Beverage | USD | 16.438,00 | 865.851,50 | (17.945,11) | 105.343,96 | 27.1.2026 |
| Moody's | USD | 30,00 | 12.651,17 | 241,28 | 224,26 | 27.1.2026 |
| MSCI | USD | 1,00 | 492,37 | 16,60 | 33,94 | 27.1.2026 |
| Novartis | CHF | 14.474,00 | 1.483.422,26 | 7.236,02 | 0,00 | 24.7.2026 |
| Paychex | USD | 5.607,00 | 686.755,88 | (55.514,84) | 168.528,72 | 27.1.2026 |
| PayPal Holdings | USD | 6.504,00 | 411.457,74 | (3.245,07) | 10.229,49 | 27.1.2026 |
| Ross Stores | USD | 5.689,00 | 622.272,28 | (57.399,46) | 7.114,59 | 27.1.2026 |
| S&P Global | USD | 32,00 | 14.207,18 | 181,22 | 70,80 | 27.1.2026 |
| Synopsys | USD | 5,00 | 2.176,25 | 25,29 | (239,18) | 27.1.2026 |
| Texas Roadhouse | USD | 4.972,00 | 802.559,25 | 381,64 | 259.422,14 | 27.1.2026 |
| Uber Technologies | USD | 196,00 | 15.521,19 | 693,94 | 0,00 | 27.1.2026 |
| Visa | USD | 7.902,00 | 2.379.024,31 | (119.288,19) | 814.783,99 | 27.1.2026 |
| | | | **48.906.204,13** | **(78.760,06)** | **7.377.515,21** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AMSTERDAM IDX FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | (32,00) | (5.860.800,00) | 35.968,00 | 2.547,24 |
| AMSTERDAM IDX FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | 73,00 | 13.369.950,00 | (82.052,00) | (5.810,88) |
| CAC40 10 EURO FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | (350,00) | (26.848.500,00) | 87.500,00 | (81.928,21) |
| DAX INDEX FUTURE 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 6,00 | 3.598.350,00 | (20.100,00) | 87.000,00 |
| DAX INDEX FUTURE 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (17,00) | (10.195.325,00) | 56.950,00 | (246.148,56) |
| DJIA MINI e-CBOT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (9,00) | (1.993.410,00) | (6.639,66) | (61.580,22) |
| DJIA MINI e-CBOT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 93,00 | 20.598.570,00 | 68.609,81 | 636.328,88 |
| E-Mini Russ 2000 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 57,00 | 6.257.460,00 | 16.528,78 | 172.958,98 |
| E-Mini Russ 2000 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (73,00) | (8.013.940,00) | (21.168,44) | (221.508,89) |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 213,00 | 11.325.210,00 | (44.730,00) | 72.717,62 |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (604,00) | (32.114.680,00) | 126.840,00 | (217.380,95) |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 91,00 | 11.016.460,00 | 22.750,00 | (1.474,79) |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Finansiella terminskontrakt (forts.)

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 482,00 | 62.790.140,00 | 72.300,00 | (397.626,02) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (533,00) | (69.433.910,00) | (79.950,00) | 303.182,11 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 265,00 | 32.844.100,00 | 42.400,00 | (154.741,33) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 867,00 | 92.985.750,00 | 26.010,00 | (136.327,08) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | 51,00 | 4.479.840,00 | (16.396,39) | (22.259,81) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | (184,00) | (16.162.560,00) | 59.155,61 | 81.379,95 |
| FTSE/MIB IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 58,00 | 11.528.950,00 | (14.210,00) | 109.201,74 |
| HANG SENG IDX FUT 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | 4,00 | 4.810.800,00 | (4.237,26) | 19.130,66 |
| HANG SENG IDX FUT 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | (11,00) | (13.229.700,00) | 11.652,46 | (42.016,16) |
| HSCEI Futures 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | 16,00 | 6.930.400,00 | (6.605,78) | 25.220,37 |
| HSCEI Futures 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | (40,00) | (17.326.000,00) | 16.514,44 | (48.493,71) |
| IBEX 35 INDX FUTR 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | 156,00 | 21.651.240,00 | 6.552,00 | (23.317,15) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 68,00 | 6.331.480,00 | 14.309,58 | 114.052,47 |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | (30,00) | (1.842.000,00) | 3.965,88 | (33.165,59) |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | 55,00 | 3.377.000,00 | (7.270,79) | 60.803,58 |
| NASDAQ 100 E-MINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 21,00 | 9.587.130,00 | 26.865,67 | 318.832,95 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | 240,00 | 967.920.000,00 | 21.273,21 | 345.303,22 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | (388,00) | (1.564.804.000,00) | (34.391,69) | (532.439,43) |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | 88,00 | 21.876.800,00 | (18.166,31) | 19.899,38 |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | (544,00) | (135.238.400,00) | 112.300,80 | (144.203,60) |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 6,00 | 1.876.020,00 | 204,69 | 49.276,54 |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (34,00) | (10.630.780,00) | (1.159,91) | (278.651,10) |
| S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | CAD | 15,00 | 4.776.600,00 | 3.369,58 | 21.331,57 |
| S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | CAD | (40,00) | (12.737.600,00) | (8.985,55) | (56.884,18) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 254,00 | 79.228.950,00 | 159.765,46 | 2.087.467,04 |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (510,00) | (159.081.750,00) | (320.788,91) | (4.197.175,03) |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | (182,00) | (38.779.650,00) | (17.745,00) | 64.537,38 |
| SWISS MKT IX FUTR 9/2025 | 19.9.2025 | CHF | 18,00 | 2.143.080,00 | (12.900,68) | (5.231,03) |
| SWISS MKT IX FUTR 9/2025 | 19.9.2025 | CHF | (46,00) | (5.476.760,00) | 32.968,41 | 13.368,22 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (413,00) | (46.236.638,56) | (49.531,82) | (485.650,25) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 1.411,00 | 157.965.852,32 | 169.223,73 | 1.677.877,15 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 572,00 | 118.980.473,04 | 19.060,16 | 399.419,56 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (540,00) | (112.324.222,80) | (17.993,86) | (372.586,85) |
| | | | | | **428.014,22** | **(1.084.764,21)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 93.055,34 | CHF | 99.632,99 | EUR | 92,32 | 31.7.2025 |
| 142.163.599,73 | NOK | 12.051.706,11 | EUR | (54.868,96) | 31.7.2025 |
| 1.069.674.342,77 | SEK | 96.766.940,75 | EUR | (762.592,15) | 31.7.2025 |
| | | | | **(817.368,79)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 2.453.787,49 | EUR | 2.299.629,51 | CHF | (7.447,93) | 9.7.2025 |
| 296.253,57 | EUR | 50.040.640,00 | JPY | 431,44 | 9.7.2025 |
| 103.966.322,00 | JPY | 615.076,52 | EUR | (465,51) | 9.7.2025 |
| 466.765.220,00 | KRW | 337.000,00 | USD | 6.246,80 | 9.7.2025 |
| 59.173,62 | EUR | 92.632,00 | CAD | 1.389,47 | 21.7.2025 |
| 232.830,96 | CHF | 251.000,00 | EUR | (1.597,88) | 23.7.2025 |
| 1.608.620,73 | EUR | 1.375.378,00 | GBP | 2.957,57 | 23.7.2025 |
| 297.000,00 | EUR | 3.550.110,44 | NOK | (2.724,07) | 23.7.2025 |
| 128.357,21 | EUR | 1.429.250,00 | SEK | 80,42 | 23.7.2025 |
| 22.538.508,67 | EUR | 25.646.088,28 | USD | 697.848,48 | 23.7.2025 |
| 1.625.595,39 | MXN | 86.000,00 | USD | 54,36 | 23.7.2025 |
| 2.833.939,00 | SEK | 255.825,30 | EUR | (1.474,46) | 23.7.2025 |
| 101.841,01 | USD | 156.000,00 | AUD | (89,91) | 23.7.2025 |
| 571.019,30 | EUR | 4.257.897,00 | DKK | 93,19 | 19.8.2025 |
| 289.000,00 | EUR | 519.744,13 | AUD | 126,90 | 21.8.2025 |
| 261.000,00 | EUR | 224.174,96 | GBP | (255,09) | 21.8.2025 |
| 117.428.560,80 | HUF | 289.000,00 | EUR | 3.036,81 | 21.8.2025 |
| 634.901,15 | SEK | 58.000,00 | EUR | (1.015,99) | 21.8.2025 |
| 971.000,00 | AUD | 630.261,54 | USD | 4.072,87 | 29.8.2025 |
| 3.151.807,28 | CAD | 1.715.000,00 | GBP | (32.803,30) | 29.8.2025 |
| 1.208.000,00 | EUR | 1.018.410,32 | GBP | 21.616,81 | 29.8.2025 |
| 2.953.000,00 | GBP | 3.245.227,40 | CHF | (43.742,20) | 29.8.2025 |
| 596.882,87 | GBP | 708.000,00 | EUR | (12.669,46) | 29.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 352.165,87 | NZD | 186.000,00 | EUR | (4.241,11) | 29.8.2025 |
| 37.324.263,54 | USD | 32.759.795,38 | EUR | (1.049.478,74) | 29.8.2025 |
| 6.817.032,47 | CHF | 7.292.392,94 | EUR | 32.677,42 | 15.9.2025 |
| | | | | **(387.373,11)** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 7.638.228,39 | BRL | 1.277.000,00 | USD | 98.876,95 | 9.7.2025 |
| 4.045.265.614,00 | CLP | 4.303.565,81 | USD | 17.924,32 | 9.7.2025 |
| 1.632.165,46 | EUR | 1.529.167,84 | CHF | (4.464,53) | 9.7.2025 |
| 120.418.153.637,98 | IDR | 7.092.327,93 | USD | 272.881,25 | 9.7.2025 |
| 248.511.086,91 | INR | 2.907.000,00 | USD | (12.413,91) | 9.7.2025 |
| 43.572.142,00 | JPY | 303.000,00 | USD | (685,77) | 9.7.2025 |
| 88.341.544,80 | PHP | 1.590.000,00 | USD | (21.735,44) | 9.7.2025 |
| 3.796.000,00 | USD | 22.159.597,74 | BRL | (209.124,15) | 9.7.2025 |
| 1.417.743,65 | USD | 1.392.617.360,00 | CLP | (60.521,77) | 9.7.2025 |
| 13.444.250,00 | USD | 219.818.015.182,50 | IDR | (74.268,56) | 9.7.2025 |
| 5.527.125,00 | USD | 473.624.970,22 | INR | 12.428,32 | 9.7.2025 |
| 1.151.000,00 | USD | 22.201.844,91 | MXN | (22.322,77) | 9.7.2025 |
| 2.963.937,50 | USD | 166.075.826,88 | PHP | 19.434,80 | 9.7.2025 |
| 1.197.000,00 | USD | 21.522.772,93 | ZAR | (11.206,88) | 9.7.2025 |
| 99.452,00 | CAD | 63.269,62 | EUR | (1.231,42) | 21.7.2025 |
| 378.347.865,60 | INR | 4.416.000,00 | USD | (12.964,17) | 21.7.2025 |
| 1.442.500,00 | USD | 124.352.183,85 | INR | (3.322,13) | 21.7.2025 |
| 653.328,14 | CAD | 476.000,00 | USD | 2.167,07 | 23.7.2025 |
| 4.858.552,11 | CHF | 5.222.842,46 | EUR | (18.513,59) | 23.7.2025 |
| 68.412,63 | EUR | 121.508,00 | AUD | 790,75 | 23.7.2025 |
| 297.000,00 | EUR | 7.414.877,05 | CZK | (2.384,68) | 23.7.2025 |
| 1.889.000,00 | EUR | 769.760.624,19 | HUF | (31.922,67) | 23.7.2025 |
| 2.210.340.331,20 | HUF | 5.427.784,33 | EUR | 88.081,42 | 23.7.2025 |
| 147.074.103,00 | JPY | 1.036.000,00 | USD | (12.225,49) | 23.7.2025 |
| 21.756.784,25 | NOK | 1.579.000,00 | GBP | (6.492,11) | 23.7.2025 |
| 37.497.211,00 | SEK | 6.557.000,00 | NZD | (22.513,46) | 23.7.2025 |
| 11.449.880,88 | SEK | 1.197.000,00 | USD | 8.282,78 | 23.7.2025 |
| 12.226.148,63 | USD | 10.810.400,24 | EUR | (398.315,28) | 23.7.2025 |
| 172.701,04 | EUR | 1.543.363,00 | HKD | 4.735,86 | 19.8.2025 |
| 1.915,15 | EUR | 3.643,00 | NZD | 34,38 | 19.8.2025 |
| 445.579,38 | EUR | 9.127.416,00 | ZAR | 10.585,60 | 19.8.2025 |
| 17.409.719,68 | EUR | 16.261.783,70 | CHF | (39.009,40) | 21.8.2025 |
| 1.836.000,00 | EUR | 742.840.392,92 | HUF | (11.415,07) | 21.8.2025 |
| 2.018.000,00 | EUR | 8.675.691,56 | PLN | (17.584,32) | 21.8.2025 |
| 5.643.213,07 | EUR | 6.394.617,05 | USD | 207.529,92 | 21.8.2025 |
| 4.356.000,00 | GBP | 55.938.882,30 | SEK | 55.963,09 | 21.8.2025 |
| 3.539.060,03 | NZD | 3.253.000,00 | AUD | 18.838,74 | 21.8.2025 |
| 5.795.000,00 | NZD | 2.837.243,01 | CHF | (52.761,24) | 21.8.2025 |
| 4.674.000,00 | NZD | 26.713.858,12 | SEK | 15.210,63 | 21.8.2025 |
| 3.281.360,62 | SEK | 302.000,00 | EUR | (7.483,27) | 21.8.2025 |
| 691.000,00 | USD | 97.779.782,00 | JPY | 8.112,34 | 21.8.2025 |
| 2.357.080,66 | CHF | 3.966.000,00 | CAD | 57.722,24 | 29.8.2025 |
| 18.466.999,63 | EUR | 32.623.247,54 | AUD | 340.254,70 | 29.8.2025 |
| 3.146.000,00 | EUR | 13.509.424,85 | PLN | (21.448,94) | 29.8.2025 |
| 74.789.225,39 | MXN | 3.833.000,00 | USD | 94.080,63 | 29.8.2025 |
| 33.493.220,95 | NOK | 5.504.000,00 | NZD | (18.964,89) | 29.8.2025 |
| 5.575.165,43 | SGD | 4.358.000,00 | USD | 30.341,62 | 29.8.2025 |
| 4.291.054,64 | USD | 6.648.000,00 | AUD | (48.260,55) | 29.8.2025 |
| 7.379.101,38 | EUR | 85.930.602,26 | NOK | 146.959,14 | 15.9.2025 |
| 22.910.928,80 | NOK | 2.282.000,00 | USD | (8.284,65) | 15.9.2025 |
| 2.065.824,42 | USD | 1.773.508,13 | EUR | (20.459,88) | 15.9.2025 |
| | | | | **338.935,56** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 635.304,35 | CHF | 680.000,00 | EUR | (48,76) | 9.7.2025 |
| 614.682.561,00 | CLP | 648.962,52 | USD | 6.957,01 | 9.7.2025 |
| 31.823.690,00 | JPY | 191.452,95 | EUR | (3.321,34) | 9.7.2025 |
| 1.437.000,00 | USD | 28.395.155,93 | MXN | (58.433,83) | 9.7.2025 |
| 698.000,00 | USD | 12.399.038,17 | ZAR | 718,30 | 9.7.2025 |
| 62.687,60 | EUR | 98.554,00 | CAD | 1.209,59 | 21.7.2025 |
| 1.141.000,00 | AUD | 7.511.298,84 | NOK | 820,11 | 23.7.2025 |
| 3.473.403,19 | CHF | 4.234.000,00 | USD | 114.835,79 | 23.7.2025 |
| 1.341.000,00 | EUR | 543.070.520,52 | HUF | (14.232,21) | 23.7.2025 |
| 126.000,00 | EUR | 20.768.441,00 | JPY | 3.142,75 | 23.7.2025 |
| 346.000,00 | GBP | 781.353,46 | NZD | 211,19 | 23.7.2025 |
| 228.000,00 | GBP | 309.803,00 | USD | 2.348,23 | 23.7.2025 |
| 12.565.420,00 | MXN | 647.000,00 | USD | 15.523,07 | 23.7.2025 |
| 473.000,00 | NZD | 40.441.973,00 | JPY | 5.159,46 | 23.7.2025 |
| 596.000,00 | NZD | 359.390,21 | USD | 1.895,77 | 23.7.2025 |
| 1.551.531,96 | SGD | 1.203.000,00 | USD | 14.053,07 | 23.7.2025 |
| 741.000,00 | USD | 14.181.043,11 | MXN | (8.324,17) | 23.7.2025 |
| 1.062.000,00 | USD | 10.757.719,10 | NOK | (3.862,10) | 23.7.2025 |
| 838.000,00 | CAD | 5.818.205,26 | SEK | 301,02 | 21.8.2025 |
| 988.000,00 | EUR | 400.017.488,00 | HUF | (6.825,98) | 21.8.2025 |
| 199.671.694,00 | JPY | 13.404.000,00 | SEK | (20.208,79) | 21.8.2025 |
| 1.134.000,00 | NZD | 932.374,84 | CAD | 4.056,78 | 21.8.2025 |
| 9.043.000,00 | NZD | 4.420.850,55 | CHF | (75.250,15) | 21.8.2025 |
| 3.260.000,00 | NZD | 276.677.178,00 | JPY | 43.879,93 | 21.8.2025 |
| 3.912.000,00 | NZD | 22.385.974,03 | SEK | 10.290,81 | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.292.000,00 | NZD | 765.795,02 | USD | 16.012,71 | 21.8.2025 |
| 216.000,00 | GBP | 489.613,68 | NZD | (1.064,19) | 29.8.2025 |
| 260.924.566,00 | JPY | 18.072.000,00 | NOK | 23.645,01 | 29.8.2025 |
| 86.380.229,30 | MXN | 3.887.715,50 | EUR | (17.873,06) | 29.8.2025 |
| 39.506.176,51 | NOK | 6.528.000,00 | NZD | (40.827,35) | 29.8.2025 |
| 823.026,64 | NZD | 764.000,00 | AUD | 263,06 | 29.8.2025 |
| 1.498.940,82 | NZD | 780.000,00 | EUR | (6.408,21) | 29.8.2025 |
| | | | | **8.643,52** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 10.820.783,39 | BRL | 1.846.000,00 | USD | 108.618,07 | 9.7.2025 |
| 315.000,00 | CHF | 54.999.743,00 | JPY | 11.992,88 | 9.7.2025 |
| 3.774.547.206,00 | CLP | 4.013.723,40 | USD | 18.290,63 | 9.7.2025 |
| 147.107,03 | EUR | 138.213,00 | CHF | (818,67) | 9.7.2025 |
| 18.144.456.720,00 | IDR | 1.074.000,00 | USD | 36.570,60 | 9.7.2025 |
| 875.902.303,20 | INR | 10.128.529,86 | USD | 56.336,95 | 9.7.2025 |
| 5.200.835.825,00 | KRW | 3.531.329,28 | USD | 260.121,56 | 9.7.2025 |
| 324.588.218,30 | PHP | 5.786.303,66 | USD | (32.372,21) | 9.7.2025 |
| 2.100.000,00 | USD | 12.230.956,78 | BRL | (111.333,41) | 9.7.2025 |
| 8.654.780,75 | USD | 8.149.593.141,00 | CLP | (49.046,44) | 9.7.2025 |
| 10.165.600,00 | USD | 8.804.320,05 | EUR | (139.381,80) | 9.7.2025 |
| 3.598.850,00 | USD | 59.625.651.736,00 | IDR | (60.957,22) | 9.7.2025 |
| 4.379.927,47 | USD | 376.464.049,19 | INR | (1.491,17) | 9.7.2025 |
| 1.462.000,00 | USD | 28.787.860,42 | MXN | (54.874,58) | 9.7.2025 |
| 352.180,92 | USD | 19.795.490,81 | PHP | 1.373,36 | 9.7.2025 |
| 2.309.000,00 | USD | 42.465.296,96 | ZAR | (67.034,54) | 9.7.2025 |
| 25.423.630,96 | ZAR | 1.405.000,00 | USD | 20.861,53 | 9.7.2025 |
| 548.407,00 | CAD | 347.778,74 | EUR | (5.683,50) | 21.7.2025 |
| 4.283.221,61 | CAD | 3.081.000,00 | USD | 47.685,61 | 21.7.2025 |
| 3.722.000,00 | USD | 319.556.404,20 | INR | 4.315,74 | 21.7.2025 |
| 503.000,00 | AUD | 448.419,47 | CAD | 217,58 | 23.7.2025 |
| 1.135.675,00 | AUD | 640.361,15 | EUR | (8.331,83) | 23.7.2025 |
| 886.000,00 | CAD | 526.364,63 | CHF | (11.152,61) | 23.7.2025 |
| 800.560,90 | CAD | 510.551,54 | EUR | (11.175,27) | 23.7.2025 |
| 836.415,81 | CAD | 603.000,00 | USD | 8.212,20 | 23.7.2025 |
| 599.237,85 | EUR | 1.072.260,00 | AUD | 2.507,11 | 23.7.2025 |
| 1.465.654,37 | EUR | 2.296.783,00 | CAD | 32.959,11 | 23.7.2025 |
| 825.785,49 | EUR | 707.762,00 | GBP | (477,51) | 23.7.2025 |
| 1.059.000,00 | EUR | 429.121.837,80 | HUF | (11.872,56) | 23.7.2025 |
| 507.420,85 | EUR | 6.166.170,11 | NOK | (13.158,01) | 23.7.2025 |
| 112.490,73 | EUR | 1.243.275,00 | SEK | 904,36 | 23.7.2025 |
| 13.147.639,30 | EUR | 19.322.570,09 | SGD | 213.712,97 | 23.7.2025 |
| 16.000,00 | GBP | 33.551,76 | AUD | 6,87 | 23.7.2025 |
| 57.662.975,00 | JPY | 354.000,00 | EUR | (12.885,23) | 23.7.2025 |
| 10.347.637,59 | NOK | 888.586,56 | EUR | (14.941,33) | 23.7.2025 |
| 6.464.185,84 | NOK | 622.000,00 | USD | 16.050,92 | 23.7.2025 |
| 1.210.941,00 | SEK | 109.309,80 | EUR | (625,79) | 23.7.2025 |
| 14.334.992,85 | SEK | 1.504.000,00 | USD | 5.791,48 | 23.7.2025 |
| 6.180.883,62 | SGD | 4.820.000,00 | USD | 32.531,68 | 23.7.2025 |
| 2.320.768,61 | USD | 2.018.000,00 | EUR | (41.619,37) | 23.7.2025 |
| 656.000,00 | USD | 6.596.887,54 | NOK | 1.677,21 | 23.7.2025 |
| 2.571.000,00 | USD | 24.563.254,30 | SEK | (15.137,22) | 23.7.2025 |
| 568.000,00 | USD | 722.671,51 | SGD | (24,24) | 23.7.2025 |
| 120.391.546,70 | ZAR | 5.691.825,25 | EUR | 66.592,95 | 23.7.2025 |
| 4.262.152,00 | DKK | 571.502,95 | EUR | (6,54) | 19.8.2025 |
| 483.134,13 | EUR | 3.602.036,00 | DKK | 149,88 | 19.8.2025 |
| 805.482,20 | EUR | 685.032,00 | GBP | 7.027,21 | 19.8.2025 |
| 4.588.626,91 | EUR | 746.718.096,00 | JPY | 165.543,29 | 19.8.2025 |
| 796.485,09 | EUR | 8.676.367,75 | SEK | 17.748,89 | 19.8.2025 |
| 83.210.038,00 | JPY | 503.275,60 | EUR | (10.413,75) | 19.8.2025 |
| 6.316.735,86 | AUD | 3.591.538,52 | EUR | (80.484,79) | 21.8.2025 |
| 3.655.000,00 | AUD | 336.193.727,00 | JPY | 39.949,06 | 21.8.2025 |
| 1.947.065,55 | CAD | 2.197.000,00 | AUD | (7.115,58) | 21.8.2025 |
| 1.530.401,71 | CAD | 973.068,16 | EUR | (18.843,60) | 21.8.2025 |
| 2.152.000,00 | CHF | 376.052.531,00 | JPY | 81.384,09 | 21.8.2025 |
| 14.002.133,34 | CZK | 562.000,00 | EUR | 2.768,65 | 21.8.2025 |
| 6.088.550,86 | EUR | 10.694.411,72 | AUD | 144.215,84 | 21.8.2025 |
| 4.949.952,97 | EUR | 7.788.315,81 | CAD | 93.846,58 | 21.8.2025 |
| 733,06 | EUR | 8.552,11 | NOK | 12,25 | 21.8.2025 |
| 2.277.000,00 | EUR | 9.751.445,45 | PLN | (11.013,70) | 21.8.2025 |
| 3.777.181,43 | EUR | 5.510.639,52 | SGD | 87.732,30 | 21.8.2025 |
| 185.830.443,00 | JPY | 2.024.000,00 | AUD | (24.135,66) | 21.8.2025 |
| 83.739.917,00 | JPY | 515.000,00 | EUR | (18.929,32) | 21.8.2025 |
| 487.673.147,00 | JPY | 5.602.000,00 | NZD | (3.164,50) | 21.8.2025 |
| 32.937.914,87 | NOK | 2.823.331,56 | EUR | (47.174,38) | 21.8.2025 |
| 1.651.501,76 | NZD | 864.000,00 | EUR | (11.444,46) | 21.8.2025 |
| 30.849.855,92 | PLN | 7.167.475,15 | EUR | 70.827,59 | 21.8.2025 |
| 964.000,00 | USD | 9.755.806,29 | NOK | (2.865,01) | 21.8.2025 |
| 6.440.000,00 | AUD | 4.201.964,76 | USD | 8.504,32 | 29.8.2025 |
| 2.585.450,56 | CAD | 1.611.000,00 | EUR | 770,09 | 29.8.2025 |
| 215.633,96 | CHF | 364.000,00 | CAD | 4.549,56 | 29.8.2025 |
| 1.466.925,33 | CHF | 1.343.000,00 | GBP | 10.287,42 | 29.8.2025 |
| 4.466.000,00 | CHF | 779.843.095,00 | JPY | 172.721,03 | 29.8.2025 |
| 5.373,78 | EUR | 62.233,00 | NOK | 130,85 | 29.8.2025 |
| 26.637.144,19 | GBP | 31.565.231,19 | EUR | (534.752,24) | 29.8.2025 |
| 110.000,00 | GBP | 148.461,83 | USD | 2.010,78 | 29.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 137.773.711,36 | NOK | 11.896.672,67 | EUR | (289.677,63) | 29.8.2025 |
| 39.410.414,06 | NOK | 3.915.000,00 | USD | (5.836,57) | 29.8.2025 |
| 5.579.000,00 | USD | 106.308.776,69 | MXN | (23.140,73) | 29.8.2025 |
| 7.250.873,93 | EUR | 6.176.408,25 | GBP | 63.036,23 | 15.9.2025 |
| 4.184.359.792,00 | JPY | 25.333.130,42 | EUR | (516.141,44) | 16.9.2025 |
| 4.261.915.126,00 | CLP | 4.538.490,75 | USD | 14.485,09 | 25.9.2025 |
| 86.000,00 | USD | 482.592,63 | BRL | (276,41) | 25.9.2025 |
| | | | | **(334.778,45)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 1.977.936,68 | BRL | 346.000,00 | USD | 12.554,21 | 9.7.2025 |
| 3.000.174.279,00 | CLP | 3.189.926,01 | USD | 14.841,40 | 9.7.2025 |
| 59.808.874.700,00 | IDR | 3.559.000,00 | USD | 104.516,62 | 9.7.2025 |
| 36.727.956,50 | INR | 424.472,17 | USD | 2.560,77 | 9.7.2025 |
| 104.186.991,00 | JPY | 614.153,00 | EUR | 1.761,44 | 9.7.2025 |
| 915.029.280,00 | KRW | 671.000,00 | USD | 3.421,72 | 9.7.2025 |
| 61.512.093,65 | PHP | 1.102.150,00 | USD | (10.904,59) | 9.7.2025 |
| 2.226.000,00 | USD | 13.027.502,43 | BRL | (127.753,88) | 9.7.2025 |
| 2.665.000,00 | USD | 2.626.304.200,00 | CLP | (121.539,44) | 9.7.2025 |
| 1.883.900,00 | USD | 31.328.073.880,00 | IDR | (37.975,57) | 9.7.2025 |
| 2.617.976,69 | USD | 226.233.981,00 | INR | (12.922,67) | 9.7.2025 |
| 588.000,00 | USD | 838.235.160,00 | KRW | (25.869,94) | 9.7.2025 |
| 381.937,50 | USD | 21.690.612,56 | PHP | (1.868,46) | 9.7.2025 |
| 4.054.000,00 | USD | 74.134.687,26 | ZAR | (97.419,55) | 9.7.2025 |
| 57.338.426,68 | ZAR | 3.167.000,00 | USD | 48.518,87 | 9.7.2025 |
| 367.673.697,00 | INR | 4.338.000,00 | USD | (52.231,19) | 21.7.2025 |
| 3.833.000,00 | USD | 5.238.533,12 | CAD | (3.171,00) | 21.7.2025 |
| 4.507.000,00 | USD | 381.997.545,50 | INR | 54.266,01 | 21.7.2025 |
| 386.594,00 | AUD | 219.040,19 | EUR | (3.890,40) | 23.7.2025 |
| 33.176.314,01 | CZK | 1.330.000,00 | EUR | 9.535,44 | 23.7.2025 |
| 518.000,00 | EUR | 12.858.852,49 | CZK | (1.195,47) | 23.7.2025 |
| 1.136.000,00 | EUR | 464.902.839,15 | HUF | (24.149,93) | 23.7.2025 |
| 7.989.387,92 | EUR | 1.294.854.249,00 | JPY | 329.415,58 | 23.7.2025 |
| 1.086.012,76 | EUR | 25.036.999,92 | MXN | (42.737,44) | 23.7.2025 |
| 134.260,54 | EUR | 1.484.360,00 | SEK | 1.036,38 | 23.7.2025 |
| 2.523.000,00 | EUR | 2.880.214,68 | USD | 70.168,66 | 23.7.2025 |
| 1.335.000,00 | GBP | 18.264.737,09 | NOK | 16.451,77 | 23.7.2025 |
| 258.340.004,00 | JPY | 1.587.089,52 | EUR | (58.835,51) | 23.7.2025 |
| 189.626.016,00 | JPY | 13.815.000,00 | NOK | (44.601,34) | 23.7.2025 |
| 174.598.412,44 | MXN | 7.713.900,66 | EUR | 157.743,69 | 23.7.2025 |
| 1.005.089,88 | PLN | 235.000,00 | EUR | 1.445,89 | 23.7.2025 |
| 1.135.001,17 | SGD | 885.000,00 | USD | 6.059,64 | 23.7.2025 |
| 2.669.650,36 | USD | 2.314.000,00 | EUR | (40.518,71) | 23.7.2025 |
| 1.347.000,00 | USD | 1.734.362,44 | SGD | (13.803,82) | 23.7.2025 |
| 3.932.111,00 | DKK | 527.362,78 | EUR | (120,06) | 19.8.2025 |
| 7.951.000,00 | EUR | 59.281.052,28 | DKK | 2.214,30 | 19.8.2025 |
| 648.580,66 | EUR | 14.281.780,00 | MXN | 7.652,00 | 19.8.2025 |
| 411.270,00 | HKD | 45.208,95 | EUR | (452,35) | 19.8.2025 |
| 5.051.496,07 | EUR | 126.215.670,57 | CZK | (39.306,29) | 21.8.2025 |
| 182.000,00 | EUR | 2.122.814,79 | NOK | 3.079,41 | 21.8.2025 |
| 2.313.000,00 | EUR | 9.899.254,80 | PLN | (9.698,83) | 21.8.2025 |
| 799.000,00 | GBP | 153.223.319,00 | JPY | 23.507,31 | 21.8.2025 |
| 2.581.000,00 | GBP | 35.119.832,70 | NOK | 47.871,56 | 21.8.2025 |
| 3.690.000,00 | GBP | 47.656.050,36 | SEK | 23.259,44 | 21.8.2025 |
| 99.435.380,00 | JPY | 610.000,00 | EUR | (20.954,51) | 21.8.2025 |
| 2.346.887,27 | NZD | 1.034.000,00 | GBP | 6.437,16 | 21.8.2025 |
| 2.049.000,00 | NZD | 174.892.168,00 | JPY | 21.714,71 | 21.8.2025 |
| 1.025.000,00 | USD | 10.564.925,82 | NOK | (19.165,64) | 21.8.2025 |
| 3.449.686,94 | CAD | 3.871.000,00 | AUD | (209,16) | 29.8.2025 |
| 3.818.000,00 | EUR | 3.238.070,62 | GBP | 45.927,19 | 29.8.2025 |
| 186.000,00 | EUR | 797.901,48 | PLN | (1.078,31) | 29.8.2025 |
| 1.864.000,00 | GBP | 360.296.784,00 | JPY | 36.260,79 | 29.8.2025 |
| 81.568.377,40 | MXN | 4.196.000,00 | USD | 89.429,44 | 29.8.2025 |
| 1.335.938,66 | NZD | 597.000,00 | GBP | (5.957,82) | 29.8.2025 |
| 7.807.000,00 | NZD | 4.734.216,32 | USD | 7.287,56 | 29.8.2025 |
| 917.041,54 | SGD | 720.000,00 | USD | 2.309,74 | 29.8.2025 |
| 2.537.000,00 | USD | 2.007.363,20 | CHF | 282,97 | 29.8.2025 |
| 705.881,46 | USD | 600.000,00 | EUR | (352,97) | 29.8.2025 |
| 1.600.000,00 | CHF | 19.157.436,00 | SEK | (68,66) | 15.9.2025 |
| 1.392.750,52 | CHF | 1.759.000,00 | USD | 3.949,03 | 15.9.2025 |
| 66.765.072.350,00 | IDR | 4.073.500,00 | USD | 21.714,29 | 25.9.2025 |
| 337.000,00 | USD | 29.358.260,50 | INR | (2.891,46) | 25.9.2025 |
| | | | | **355.550,02** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 718.685.201,00 | CLP | 749.088,30 | USD | 16.378,45 | 9.7.2025 |
| 5.243.770.000,00 | IDR | 322.000,00 | USD | 675,45 | 9.7.2025 |
| 322.620.024,00 | INR | 3.764.000,00 | USD | (7.680,08) | 9.7.2025 |
| 58.903.882,00 | PHP | 1.060.000,00 | USD | (14.346,67) | 9.7.2025 |
| 4.220.700,02 | USD | 23.618.591,48 | BRL | (73.996,33) | 9.7.2025 |
| 449.000,00 | USD | 360.979,97 | CHF | (3.631,63) | 9.7.2025 |
| 1.418.000,00 | USD | 120.813.600,00 | INR | 10.092,64 | 9.7.2025 |
| 2.097.000,00 | USD | 3.011.837.010,00 | KRW | (106.349,28) | 9.7.2025 |
| 1.243.000,00 | USD | 24.065.970,36 | MXN | (28.150,97) | 9.7.2025 |
| 4.619.753,24 | USD | 259.308.752,74 | PHP | 23.442,45 | 9.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 2.562.000,00 | USD | 46.265.744,65 | ZAR | (33.541,26) | 9.7.2025 |
| 8.422.082,72 | ZAR | 474.000,00 | USD | (386,92) | 9.7.2025 |
| 1.144.054.576,34 | INR | 13.274.404,78 | USD | 27.810,38 | 21.7.2025 |
| 3.992.000,00 | USD | 344.042.540,75 | INR | (8.284,44) | 21.7.2025 |
| 1.556.891,00 | CAD | 985.812,74 | EUR | (14.659,43) | 23.7.2025 |
| 1.911.349,62 | EUR | 3.014.104,81 | CAD | 31.215,84 | 23.7.2025 |
| 7.630.434,65 | EUR | 83.627.729,19 | SEK | 124.603,04 | 23.7.2025 |
| 1.647.000,00 | EUR | 1.881.277,02 | USD | 44.879,22 | 23.7.2025 |
| 102.367.994,00 | JPY | 631.000,00 | EUR | (25.422,19) | 23.7.2025 |
| 13.418.636,36 | MXN | 692.000,00 | USD | 15.669,23 | 23.7.2025 |
| 1.711.000,00 | NOK | 24.405.670,00 | JPY | 86,63 | 23.7.2025 |
| 3.185.611,99 | NOK | 309.000,00 | USD | 5.807,10 | 23.7.2025 |
| 1.157.000,00 | NZD | 572.008,54 | CHF | (14.882,69) | 23.7.2025 |
| 45.771.307,06 | SEK | 4.183.689,19 | EUR | (75.572,26) | 23.7.2025 |
| 15.435.870,05 | SGD | 10.583.604,77 | EUR | (251.214,28) | 23.7.2025 |
| 347.235,89 | USD | 256.000,00 | GBP | (3.158,06) | 23.7.2025 |
| 1.058.397,00 | SEK | 96.434,23 | EUR | (1.441,22) | 6.8.2025 |
| 2.919.840,00 | CAD | 1.863.519,10 | EUR | (42.891,39) | 19.8.2025 |
| 3.426,98 | EUR | 6.554,00 | NZD | 43,40 | 19.8.2025 |
| 780.000,00 | HKD | 87.089,27 | EUR | (2.201,88) | 19.8.2025 |
| 2.556.828,13 | EUR | 4.014.415,00 | CAD | 53.742,45 | 20.8.2025 |
| 213.000,00 | CAD | 1.576.688,39 | NOK | (83,09) | 21.8.2025 |
| 426.507,92 | CHF | 824.000,00 | AUD | (335,09) | 21.8.2025 |
| 16.857.191,48 | CZK | 675.000,00 | EUR | 4.921,48 | 21.8.2025 |
| 354.000,00 | EUR | 143.843.347,56 | HUF | (3.728,55) | 21.8.2025 |
| 3.983.483,19 | EUR | 7.608.408,69 | NZD | 55.782,26 | 21.8.2025 |
| 10.645.651,44 | EUR | 116.102.360,33 | SEK | 225.058,27 | 21.8.2025 |
| 26.560.795,00 | JPY | 1.765.000,00 | SEK | (1.074,44) | 21.8.2025 |
| 7.825.104,47 | MXN | 350.650,40 | EUR | 387,67 | 21.8.2025 |
| 5.425.819,43 | NOK | 895.000,00 | NZD | (4.704,79) | 21.8.2025 |
| 18.421.962,39 | NZD | 9.645.062,54 | EUR | (135.063,57) | 21.8.2025 |
| 527.000,00 | NZD | 3.215.991,20 | NOK | 994,99 | 21.8.2025 |
| 67.592.811,11 | SEK | 6.197.716,44 | EUR | (131.025,09) | 21.8.2025 |
| 13.944.438,97 | EUR | 21.877.151,41 | CAD | 305.218,22 | 29.8.2025 |
| 18.708.785,03 | EUR | 35.616.849,51 | NZD | 326.642,97 | 29.8.2025 |
| 7.687.066,48 | EUR | 11.224.885,86 | SGD | 171.485,00 | 29.8.2025 |
| 14.882.526,22 | NOK | 1.501.000,00 | USD | (21.325,42) | 29.8.2025 |
| 257.000,00 | NZD | 1.548.744,14 | NOK | 2.158,97 | 29.8.2025 |
| 66.797.994,25 | PLN | 15.614.705,90 | EUR | 47.085,79 | 29.8.2025 |
| 4.519.686,44 | SGD | 3.562.000,00 | USD | 0,52 | 29.8.2025 |
| 9.664.135,62 | EUR | 15.149.613,04 | CAD | 221.483,67 | 15.9.2025 |
| 20.285.377,48 | BRL | 3.591.317,53 | USD | 31.556,80 | 25.9.2025 |
| 21.887.494.350,00 | IDR | 1.345.000,00 | USD | (976,82) | 25.9.2025 |
| | | | | **741.095,05** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 35.856.861,69 | ZAR | 1.751.965,35 | EUR | (33.471,53) | 9.7.2025 |
| 1.215.686,94 | EUR | 1.032.759,00 | GBP | 9.999,22 | 23.7.2025 |
| 432.155,29 | EUR | 9.399.226,34 | ZAR | (17.401,60) | 23.7.2025 |
| 20.296.442,00 | USD | 17.750.712,87 | EUR | (466.012,84) | 23.7.2025 |
| 9.127.416,00 | ZAR | 419.658,06 | EUR | 16.898,38 | 23.7.2025 |
| 532.010,65 | EUR | 449.003,00 | GBP | 8.653,88 | 19.8.2025 |
| 178.946.481,56 | EUR | 201.765.039,00 | USD | 7.413.702,91 | 19.8.2025 |
| | | | | **6.932.368,42** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 339.916,08 | EUR | 318.035,00 | CHF | (469,03) | 9.7.2025 |
| 4.442.346.903,00 | KRW | 3.139.000,00 | USD | 117.668,30 | 9.7.2025 |
| 1.290.000,00 | USD | 110.405.811,00 | INR | 4.245,33 | 9.7.2025 |
| 569.000,00 | USD | 82.011.478,00 | JPY | 177,65 | 9.7.2025 |
| 4.886.729,14 | USD | 6.701.756.548,00 | KRW | (48.690,08) | 9.7.2025 |
| 844.190,84 | USD | 47.492.572,70 | PHP | 2.657,68 | 9.7.2025 |
| 1.442.500,00 | USD | 124.309.457,00 | INR | (2.899,33) | 21.7.2025 |
| 218.150,00 | AUD | 124.347,86 | EUR | (2.940,69) | 23.7.2025 |
| 1.541.478,78 | EUR | 1.316.799,00 | GBP | 4.201,05 | 23.7.2025 |
| 3.931.000,00 | EUR | 4.427.615,00 | USD | 160.315,59 | 23.7.2025 |
| 148.912.057,00 | JPY | 1.040.000,00 | USD | (4.768,89) | 23.7.2025 |
| 7.625.379,92 | NOK | 655.000,00 | EUR | (11.193,23) | 23.7.2025 |
| 1.744.877,49 | NZD | 768.000,00 | GBP | 4.972,37 | 23.7.2025 |
| 17.046.683,40 | SEK | 2.740.000,00 | AUD | 5.103,26 | 23.7.2025 |
| 21.189.613,08 | SEK | 2.197.000,00 | USD | 30.822,21 | 23.7.2025 |
| 9.155.766,59 | EUR | 7.753.365,00 | GBP | 118.546,83 | 19.8.2025 |
| 1.056.219,78 | EUR | 11.488.302,00 | SEK | 25.097,76 | 19.8.2025 |
| 119.470,00 | SEK | 10.871,22 | EUR | (148,60) | 19.8.2025 |
| 1.781.000,00 | AUD | 164.847.419,00 | JPY | 13.395,76 | 21.8.2025 |
| 1.997.000,00 | AUD | 1.293.166,67 | USD | 10.771,66 | 21.8.2025 |
| 2.600.000,00 | CHF | 452.943.842,00 | JPY | 106.564,88 | 21.8.2025 |
| 6.669.660,36 | EUR | 5.647.484,23 | GBP | 87.779,31 | 21.8.2025 |
| 1.035.000,00 | GBP | 1.921.343,78 | CAD | 8.260,77 | 21.8.2025 |
| 8.467.000,00 | GBP | 9.999.499,26 | EUR | (131.603,28) | 21.8.2025 |
| 1.799.724.993,49 | HUF | 4.425.143,21 | EUR | 50.638,49 | 21.8.2025 |
| 3.370.228.312,00 | JPY | 20.738.901,70 | EUR | (773.820,35) | 21.8.2025 |
| 474.051.788,00 | JPY | 2.443.000,00 | GBP | (39.030,54) | 21.8.2025 |
| 192.561.115,00 | JPY | 12.922.000,00 | SEK | (19.071,57) | 21.8.2025 |
| 719.000,00 | USD | 102.614.681,00 | JPY | 3.285,78 | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 867.000,00 | USD | 8.741.331,56 | NOK | 181,84 | 21.8.2025 |
| 1.524.267,40 | CHF | 1.896.000,00 | USD | 25.561,65 | 29.8.2025 |
| 7.789.828,30 | EUR | 1.267.778.976,00 | JPY | 276.720,65 | 29.8.2025 |
| 619.539.462,00 | JPY | 4.323.000,00 | USD | (1.304,10) | 29.8.2025 |
| 4.392.329,51 | USD | 3.238.000,00 | GBP | (40.431,33) | 29.8.2025 |
| 42.000,83 | EUR | 461.580,45 | SEK | 572,59 | 15.9.2025 |
| | | | | **(18.829,61)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 50.670.100,62 | BRL | 8.422.836,64 | USD | 697.212,99 | 9.7.2025 |
| 15.159.840,00 | CLP | 16.000,00 | USD | 176,08 | 9.7.2025 |
| 215.557,65 | EUR | 202.501,00 | CHF | (1.173,81) | 9.7.2025 |
| 107.240.029,00 | JPY | 643.172,59 | EUR | (9.204,37) | 9.7.2025 |
| 19.000,00 | USD | 15.556,04 | CHF | (453,97) | 9.7.2025 |
| 2.055.000,00 | USD | 175.462.810,76 | INR | 10.890,06 | 9.7.2025 |
| 1.509.000,00 | USD | 29.549.932,14 | MXN | (49.257,72) | 9.7.2025 |
| 1.285.333,53 | CAD | 931.000,00 | USD | 8.911,31 | 23.7.2025 |
| 8.236.443,84 | EUR | 7.677.559,31 | CHF | 12.503,58 | 23.7.2025 |
| 536.000,00 | EUR | 2.299.133,46 | PLN | (4.865,77) | 23.7.2025 |
| 23.275.467,00 | JPY | 143.000,00 | EUR | (5.310,02) | 23.7.2025 |
| 166.218.883,00 | JPY | 1.154.000,00 | USD | 520,54 | 23.7.2025 |
| 33.775.871,09 | MXN | 1.722.000,00 | USD | 56.301,64 | 23.7.2025 |
| 59.341,36 | NOK | 9.000,00 | AUD | 1,42 | 23.7.2025 |
| 351.000,00 | NZD | 1.998.417,80 | SEK | 1.996,64 | 23.7.2025 |
| 23.598.214,79 | SEK | 1.981.000,00 | CHF | (4.006,18) | 23.7.2025 |
| 2.841.221,67 | USD | 2.481.000,00 | EUR | (61.385,43) | 23.7.2025 |
| 672.648,35 | USD | 498.000,00 | GBP | (8.553,79) | 23.7.2025 |
| 130.106,43 | EUR | 121.210,00 | CHF | 161,54 | 6.8.2025 |
| 7.246.093,00 | DKK | 971.786,41 | EUR | (183,77) | 19.8.2025 |
| 2.523.388,87 | EUR | 2.354.773,00 | CHF | (2.972,67) | 19.8.2025 |
| 401.129,00 | HKD | 44.513,78 | EUR | (859,65) | 19.8.2025 |
| 1.068.000,00 | AUD | 1.150.607,45 | NZD | (363,10) | 21.8.2025 |
| 310.000,00 | CAD | 32.051.697,00 | JPY | 3.416,40 | 21.8.2025 |
| 929.554,25 | CAD | 1.129.000,00 | NZD | (3.236,61) | 21.8.2025 |
| 2.133.000,00 | CHF | 372.148.871,00 | JPY | 84.112,15 | 21.8.2025 |
| 162.745.554,83 | HUF | 401.000,00 | EUR | 3.738,38 | 21.8.2025 |
| 691.000,00 | NZD | 568.769,70 | CAD | 2.080,63 | 21.8.2025 |
| 731.000,00 | USD | 104.949.721,00 | JPY | (335,89) | 21.8.2025 |
| 19.603.255,87 | EUR | 18.263.351,77 | CHF | (2.369,82) | 29.8.2025 |
| 2.625.000,00 | GBP | 3.553.163,51 | USD | 39.242,07 | 29.8.2025 |
| 6.518.646,48 | NZD | 2.927.000,00 | GBP | (45.289,66) | 29.8.2025 |
| 127.920,30 | SGD | 100.000,00 | USD | 690,13 | 29.8.2025 |
| | | | | **722.133,33** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 9.876.994,62 | SEK | 904.000,00 | EUR | (17.507,57) | 23.7.2025 |
| 461.000,00 | GBP | 850.944,13 | CAD | 6.690,42 | 21.8.2025 |
| | | | | **(10.817,15)** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 6.719.669,00 | HKD | 745.032,79 | EUR | (13.745,37) | 19.8.2025 |
| | | | | **(13.745,37)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 24.528.331,63 | ZAR | 1.377.000,00 | USD | 1.829,08 | 9.7.2025 |
| 429.921,00 | AUD | 242.194,18 | EUR | (2.933,51) | 23.7.2025 |
| 333.147,34 | EUR | 588.528,00 | AUD | 5.616,33 | 23.7.2025 |
| 20.025.695,96 | MXN | 1.038.000,00 | USD | 18.899,20 | 23.7.2025 |
| 1.973.332,77 | EUR | 3.467.378,00 | AUD | 45.880,97 | 19.8.2025 |
| 1.744.313,77 | EUR | 15.250.111,00 | HKD | 84.533,21 | 19.8.2025 |
| 2.569.604,00 | HKD | 291.610,31 | EUR | (11.947,77) | 19.8.2025 |
| | | | | **141.877,51** | |
| | | | | **8.475.059,72** | |
| | | | | **7.657.690,93** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 8.180.000,00 | USD | 23.5.2035 | 2,5320 % | US CPI Urban Consumers NSA | (33.563,30) |
| 6.740.000,00 | USD | 27.5.2035 | 2,5500 % | US CPI Urban Consumers NSA | (34.075,73) |
| 160.000,00 | USD | 22.5.2035 | 2,5273 % | US CPI Urban Consumers NSA | (607,53) |
| 6.320.000,00 | USD | 18.6.235 | 2,4873 % | US CPI Urban Consumers NSA | 2.006,07 |
| 5.120.000,00 | USD | 20.6.2035 | 2,4973 % | US CPI Urban Consumers NSA | (1.691,40) |
| | | | | | **(67.931,89)** |

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 4.1360%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 51.008.000,00 | USD | 337.257,55 | (487,80) | 27.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.1490%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (15.707.000,00) | USD | (483.897,25) | 4.084,49 | 27.1.2032 |
| Receiving fixed rate 3.8450%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 99.200.000,00 | USD | 376.532,06 | 4.220,64 | 26.3.2027 |
| Paying fixed rate 3.8240%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (31.200.000,00) | USD | (444.879,39) | 1.747,97 | 26.3.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5750%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 2.530.000,00 | USD | 1.225,74 | 58,06 | 9.5.2027 |
| Receiving fixed rate 4.1360%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 19.743.000,00 | USD | 123.162,43 | (349,48) | 10.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.1800%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (6.259.000,00) | USD | (200.447,67) | 12,47 | 10.1.2032 |
| Paying fixed rate 3.7440%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (2.773.000,00) | USD | (27.481,77) | 165,91 | 16.6.2032 |
| Receiving fixed rate 3.7110%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 9.163.000,00 | USD | 28.564,24 | 89,48 | 16.6.2027 |
| Paying fixed rate 4.1360%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (19.743.000,00) | USD | (5.490,86) | (117.322,09) | 10.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.1360%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (51.008.000,00) | USD | (14.693,10) | (322.076,65) | 27.1.2027 |
| Receiving fixed rate 4.1490%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 15.707.000,00 | USD | 1.510,74 | 478.302,02 | 27.1.2032 |
| Receiving fixed rate 4.1800%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 6.259.000,00 | USD | 625,28 | 199.809,92 | 10.1.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5200%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 70.750.000,00 | USD | 12.932,51 | 3.619,06 | 1.7.2027 |
| Paying fixed rate 3.5580%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (21.970.000,00) | USD | (665,15) | 713,37 | 1.7.2032 |
| | | | **(295.744,64)** | **252.587,37** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **232.552.332,69** | **8,75** |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.613.409.580,03** | **60,72** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.845.961.912,72** | **69,48** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.845.961.912,72** | **69,48** |
| | **Bankmedel** | **791.619.379,06** | **29,79** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **19.408.033,42** | **0,73** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.656.989.325,20** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 46,65 |
| Tyskland | 9,08 |
| Danmark | 2,55 |
| Schweiz | 2,44 |
| Spanien | 1,99 |
| Frankrike | 1,95 |
| Italien | 1,85 |
| Nederländerna | 1,00 |
| Storbritannien | 0,81 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 0,51 |
| Japan | 0,46 |
| Irland | 0,18 |
| **Summa** | **69,48** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 8,75 |
| Läkemedel | 5,15 |
| Programvara | 3,50 |
| Halvledare | 3,16 |
| Banker och finansinstitut | 2,97 |
| Interaktiva medier & tjänster | 2,88 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 2,85 |
| Passagerartransport på land | 2,65 |
| Film & underhållning | 2,59 |
| Elbolag | 2,52 |
| Tung elutrustning | 2,27 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 2,21 |
| Kommunikationsutrustning | 2,03 |
| Rymd- & försvarsindustri | 1,60 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 1,58 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,48 |
| Storskalig detaljhandel | 1,47 |
| Hälsovårdstjänster | 1,40 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,33 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 1,31 |
| Restauranger | 1,30 |
| Halvledarutrustning | 1,27 |
| Elkomponenter | 1,26 |
| Programvarusystem | 1,09 |
| REIT-fonder datacentraler | 1,08 |
| Återförsäkring | 0,98 |
| Multi-Utilities | 0,93 |
| Hälsovårdsutrustning | 0,82 |
| Drycker | 0,82 |
| Hälsovårdsleverantörer | 0,77 |
| Detaljhandelskonfektion | 0,62 |
| Försäkringsmäklare | 0,60 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 0,57 |
| Konstruktion & teknik | 0,52 |
| Hushållsprodukter | 0,42 |
| Kabel & satellit | 0,37 |
| Reglerad sjukvård | 0,33 |
| Bioteknik | 0,28 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 0,27 |
| Metall- & glasbehållare | 0,25 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 0,21 |
| Livsmedelsdistributörer | 0,19 |
| Personprodukter | 0,18 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,10 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,10 |
| Bilåterförsäljare | 0,09 |
| Bryggeri | 0,09 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,08 |
| Liv- & sjukförsäkring | 0,08 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 0,06 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 0,05 |
| **Summa** | **69,48** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (326.830.000,00) | USD | 17.597.938,52 | 2.953.451,57 | 20.551.390,09 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (668.335.000,00) | EUR | 56.281.867,83 | 5.896.211,48 | 62.178.079,31 | 20.6.2030 |
| | | | | | **73.879.806,35** | **8.849.663,05** | **82.729.469,40** | |

## Aktieswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Bank of America NA** | | | | | | |
| Accenture | USD | 49.172,00 | 12.440.411,16 | (741.878,62) | (2.472.973,71) | 15.5.2026 |
| Alphabet | USD | 490.452,00 | 74.406.483,38 | 464.308,50 | 16.300.156,94 | 15.5.2026 |
| Automatic Data Processing | USD | 53.560,00 | 13.934.507,63 | (130.873,69) | 3.064.465,30 | 15.5.2026 |
| Barclays | GBP | 3.785.323,00 | 14.904.603,53 | 512.919,74 | (60.473,60) | 15.5.2026 |
| Booking Holdings | USD | 20,00 | 97.433,18 | 5.850,41 | (3.995,33) | 15.5.2026 |
| Broadcom | USD | 20.893,00 | 4.887.090,99 | 394.873,25 | (35.817,59) | 15.5.2026 |
| Cadence Design Systems | USD | 114.189,00 | 30.037.793,83 | 742.106,76 | 602.212,45 | 15.5.2026 |
| Cisco Systems | USD | 67.365,00 | 3.982.722,21 | 218.900,35 | (9.220,78) | 15.5.2026 |
| Coca-Cola | USD | 543.940,00 | 32.603.925,97 | (111.339,53) | 3.694.503,60 | 15.5.2026 |
| Diageo | GBP | 946.271,00 | 20.161.761,34 | (79.462,78) | 0,00 | 15.5.2026 |
| eBay | USD | 68.484,00 | 4.316.390,28 | (222.536,49) | (81.619,62) | 15.5.2026 |
| Elevance Health | USD | 26.526,00 | 8.671.796,21 | 153.387,02 | (307.539,03) | 15.5.2026 |
| Fortinet | USD | 38.931,00 | 3.479.053,46 | 93.965,65 | (87.103,43) | 15.5.2026 |
| Hoya | JPY | 71,00 | 7.197,47 | 283,20 | (887,53) | 15.4.2026 |
| HSBC Holdings | GBP | 2.348.071,00 | 24.145.813,80 | 158.389,24 | (66.273,15) | 15.5.2026 |
| Intuit | USD | 11.539,00 | 7.719.566,40 | 160.611,07 | 745.265,17 | 15.5.2026 |
| McDonald's | USD | 125.620,00 | 31.391.607,68 | (352.485,97) | 347.059,92 | 15.5.2026 |
| McKesson | USD | 6.106,00 | 3.778.168,87 | 30.881,52 | 56.389,49 | 15.5.2026 |
| Meta Platforms | USD | 7.777,00 | 4.926.936,78 | 269.890,09 | 5.631,97 | 15.5.2026 |
| Microsoft | USD | 141.983,00 | 60.175.362,21 | 2.154.266,58 | 8.083.250,27 | 15.5.2026 |
| Monster Beverage | USD | 6.312,00 | 332.476,86 | (11.412,74) | 54.984,57 | 15.5.2026 |
| MSCI | USD | 105.628,00 | 52.007.713,77 | 1.040.823,72 | 0,00 | 11.7.2025 |
| National Grid | GBP | 1.769.710,00 | 22.003.157,17 | 155.883,15 | 106.745,89 | 15.5.2026 |
| NatWest Group | GBP | 4.131.105,00 | 24.640.646,00 | (183.763,27) | (12.850,75) | 15.5.2026 |
| PayPal Holdings | USD | 73.463,00 | 4.647.435,42 | 119.984,34 | (44.370,49) | 15.5.2026 |
| Procter & Gamble | USD | 78.220,00 | 10.619.240,60 | (113.410,66) | (568.727,40) | 15.5.2026 |
| Rightmove | GBP | 135.916,00 | 1.261.007,44 | 35.592,96 | 279.250,48 | 15.5.2026 |
| Ross Stores | USD | 42.302,00 | 4.627.063,11 | (104.627,55) | (520.089,38) | 15.5.2026 |
| St James's Place | GBP | 6.602,00 | 91.693,25 | 7.641,10 | 2.353,54 | 15.5.2026 |
| Stryker | USD | 76.449,00 | 25.673.823,66 | 1.084.956,38 | (1.327.360,40) | 15.5.2026 |
| Texas Roadhouse | USD | 8.928,00 | 1.441.120,07 | (27.564,49) | 303.245,83 | 15.5.2026 |
| TJX Cos | USD | 51.548,00 | 5.431.774,33 | (31.654,21) | 688.671,98 | 15.5.2026 |
| Waste Management | USD | 1.327,00 | 258.473,57 | (7.107,51) | 11.118,82 | 15.5.2026 |
| WW Grainger | USD | 25.396,00 | 22.257.725,85 | (957.142,21) | 551.474,15 | 15.5.2026 |
| | | | **531.361.977,48** | **4.730.255,31** | **29.297.478,18** | |
| **Motpart: 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) | 11.7.2025 |
| 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 | 20.4.2026 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Aktieswappar (forts.)

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Diageo | GBP | 534.921,00 | 11.397.315,93 | (1.091.265,68) | (1.601.028,87) | 20.4.2026 |
| 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) | 17.6.2026 |
| 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) | 17.6.2026 |
| Iberdrola | EUR | 839.301,00 | 13.668.016,79 | 113.305,56 | 4.938.969,45 | 20.4.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| Novo Nordisk B | DKK | 143.964,00 | 8.460.229,45 | (1.569.710,72) | (819.267,14) | 10.6.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| St James's Place | GBP | 1.938.247,00 | 26.919.746,31 | 1.722.138,64 | 3.069.466,29 | 20.4.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| 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** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AMSTERDAM IDX FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | (360,00) | (65.934.000,00) | 404.640,00 | 28.656,43 |
| AMSTERDAM IDX FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | 831,00 | 152.197.650,00 | (934.044,00) | (66.148,59) |
| CAC40 10 EURO FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | (4.016,00) | (308.067.360,00) | 1.004.000,00 | (950.395,85) |
| DAX INDEX FUTURE 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 74,00 | 44.379.650,00 | (247.900,00) | 1.037.384,62 |
| DAX INDEX FUTURE 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (193,00) | (115.746.925,00) | 646.550,00 | (2.794.538,37) |
| DJIA MINI e-CBOT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (99,00) | (21.927.510,00) | (73.036,25) | (677.382,37) |
| DJIA MINI e-CBOT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 1.051,00 | 232.785.990,00 | 775.364,61 | 7.191.200,67 |
| E-Mini Russ 2000 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 648,00 | 71.137.440,00 | 187.906,18 | 1.966.270,77 |
| E-Mini Russ 2000 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (824,00) | (90.458.720,00) | (238.942,43) | (2.500.319,62) |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 2.472,00 | 131.436.240,00 | (519.120,00) | 859.496,33 |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (6.922,00) | (368.042.740,00) | 1.453.620,00 | (2.451.921,53) |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Finansiella terminskontrakt (forts.)

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.034,00 | 125.176.040,00 | 258.500,00 | (20.732,50) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 5.441,00 | 708.799.070,00 | 816.150,00 | (4.460.911,68) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (6.024,00) | (784.746.480,00) | (903.600,00) | 3.447.347,31 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2.999,00 | 371.696.060,00 | 479.840,00 | (1.749.145,55) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 9.798,00 | 1.050.835.500,00 | 293.940,00 | (1.551.511,41) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | 583,00 | 51.210.720,00 | (187.433,26) | (246.134,47) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | (2.115,00) | (185.781.600,00) | 679.967,99 | 914.701,64 |
| FTSE/MIB IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 655,00 | 130.197.625,00 | (160.475,00) | 1.233.226,51 |
| HANG SENG IDX FUT 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | 41,00 | 49.310.700,00 | (43.431,89) | 196.089,47 |
| HANG SENG IDX FUT 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | (128,00) | (153.945.600,00) | 135.592,24 | (480.523,56) |
| HSCEI Futures 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | 178,00 | 77.100.700,00 | (73.489,26) | 280.576,47 |
| HSCEI Futures 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | (459,00) | (198.815.850,00) | 189.503,20 | (553.068,43) |
| IBEX 35 INDX FUTR 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | 1.775,00 | 246.352.250,00 | 74.550,00 | (265.307,23) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 763,00 | 71.042.930,00 | 160.561,88 | 1.273.271,90 |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | (337,00) | (20.691.800,00) | 44.550,11 | (372.560,16) |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | 631,00 | 38.743.400,00 | (83.415,78) | 679.100,73 |
| NASDAQ 100 E-MINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 232,00 | 105.914.960,00 | 296.801,71 | 3.522.344,76 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | 2.778,00 | 11.203.674.000,00 | 246.237,41 | 3.927.072,74 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | (4.410,00) | (17.785.530.000,00) | (390.895,24) | (6.048.455,07) |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | 1.005,00 | 249.843.000,00 | (207.467,48) | 227.259,94 |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | (6.243,00) | (1.552.009.800,00) | 1.288.775,57 | (1.666.498,52) |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 63,00 | 19.698.210,00 | 2.149,25 | 517.403,88 |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (379,00) | (118.501.930,00) | (12.929,64) | (3.106.059,61) |
| S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | CAD | 165,00 | 52.542.600,00 | 37.065,39 | 234.647,25 |
| S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | CAD | (463,00) | (147.437.720,00) | (104.007,74) | (658.434,38) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (5.826,00) | (1.817.275.050,00) | (3.664.541,58) | (47.785.637,94) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 8.444,00 | 2.633.894.700,00 | 5.311.258,00 | 69.236.747,08 |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | (2.064,00) | (439.786.800,00) | (201.240,00) | 731.439,79 |
| SWISS MKT IX FUTR 9/2025 | 19.9.2025 | CHF | 204,00 | 24.288.240,00 | (146.207,74) | (59.285,23) |
| SWISS MKT IX FUTR 9/2025 | 19.9.2025 | CHF | (519,00) | (61.792.140,00) | 371.969,68 | 150.828,57 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (4.674,00) | (523.268.882,88) | (560.561,09) | (5.492.531,91) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 15.921,00 | 1.782.405.623,52 | 1.909.433,71 | 18.912.071,68 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 6.466,00 | 1.344.978.564,12 | 215.459,80 | 4.507.929,44 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (6.098,00) | (1.268.431.686,36) | (203.197,32) | (4.207.960,24) |
| | | | | | **8.328.451,03** | **32.909.603,76** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 4.363.111,19 | BRL | 677.206,78 | EUR | (5.431,75) | 31.7.2025 |
| 49.465.922,92 | CHF | 52.962.450,97 | EUR | 49.063,10 | 31.7.2025 |
| 26.000,00 | EUR | 169.735,54 | BRL | (133,10) | 31.7.2025 |
| 1.323.371,15 | EUR | 15.625.523,96 | NOK | 4.773,63 | 31.7.2025 |
| 2.303.149,66 | EUR | 25.480.923,54 | SEK | 16.214,40 | 31.7.2025 |
| 404.364,73 | EUR | 470.000,00 | USD | 4.325,49 | 31.7.2025 |
| 3.203.924,02 | GBP | 3.751.249,30 | EUR | (12.725,40) | 31.7.2025 |
| 6.315.921.183,00 | JPY | 37.409.223,65 | EUR | (34.153,01) | 31.7.2025 |
| 123.855.784,68 | NOK | 10.499.821,10 | EUR | (47.935,28) | 31.7.2025 |
| 31.847,95 | PLN | 7.475,34 | EUR | 11,47 | 31.7.2025 |
| 6.546.895.840,74 | SEK | 592.255.967,27 | EUR | (4.665.481,15) | 31.7.2025 |
| 118.004.567,42 | SGD | 79.429.320,76 | EUR | (437.291,51) | 31.7.2025 |
| 34.966.177,81 | USD | 30.081.537,72 | EUR | (320.171,60) | 31.7.2025 |
| | | | | **(5.448.934,71)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 13.129.148,76 | EUR | 12.311.079,05 | CHF | (47.084,92) | 9.7.2025 |
| 1.490.225,63 | EUR | 16.593.315,00 | SEK | 931,59 | 9.7.2025 |
| 205.064.019,00 | JPY | 1.213.181,92 | EUR | (918,17) | 9.7.2025 |
| 5.288.159.080,00 | KRW | 3.818.000,00 | USD | 70.772,33 | 9.7.2025 |
| 17.188.887,00 | SEK | 1.557.537,10 | EUR | (14.782,15) | 9.7.2025 |
| 1.028.000,00 | USD | 19.271.186,12 | ZAR | (47.330,43) | 9.7.2025 |
| 384.331,51 | EUR | 601.643,00 | CAD | 9.024,58 | 21.7.2025 |
| 6.272.178,16 | SEK | 573.000,00 | EUR | (10.052,91) | 22.7.2025 |
| 1.638.890,00 | AUD | 924.017,91 | EUR | (11.937,96) | 23.7.2025 |
| 5.816.000,00 | CAD | 606.776.068,00 | JPY | 38.458,35 | 23.7.2025 |
| 2.638.132,51 | CHF | 2.844.000,00 | EUR | (18.105,07) | 23.7.2025 |
| 37.101,80 | EUR | 159.317,00 | PLN | (377,11) | 23.7.2025 |
| 10.368.000,00 | EUR | 11.987.695,18 | USD | 159.275,29 | 23.7.2025 |
| 1.241.562.596,40 | HUF | 3.066.000,00 | EUR | 32.319,13 | 23.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 49.240.418,56 | MXN | 2.605.000,00 | USD | 1.646,52 | 23.7.2025 |
| 2.284.894,50 | USD | 3.500.000,00 | AUD | (2.017,16) | 23.7.2025 |
| 4.120.941,77 | USD | 3.593.000,00 | EUR | (83.568,97) | 23.7.2025 |
| 489.726.541,58 | EUR | 560.532.919,00 | USD | 12.525.152,37 | 28.7.2025 |
| 6.468.212,36 | EUR | 48.231.263,00 | DKK | 1.055,65 | 19.8.2025 |
| 3.066.000,00 | EUR | 5.513.963,69 | AUD | 1.346,22 | 21.8.2025 |
| 2.964.000,00 | EUR | 2.545.803,02 | GBP | (2.896,93) | 21.8.2025 |
| 1.347.000,00 | AUD | 874.317,50 | USD | 5.650,00 | 29.8.2025 |
| 15.093.000,00 | EUR | 12.724.227,61 | GBP | 270.084,72 | 29.8.2025 |
| 7.569.789,95 | GBP | 8.979.000,00 | EUR | (160.676,51) | 29.8.2025 |
| 4.000.680,03 | NZD | 2.113.000,00 | EUR | (48.179,95) | 29.8.2025 |
| 415.821.738,04 | USD | 364.969.962,24 | EUR | (11.692.021,18) | 29.8.2025 |
| 76.497.184,72 | CHF | 81.831.432,09 | EUR | 366.688,94 | 15.9.2025 |
| | | | | **1.342.456,27** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 89.445.628,30 | BRL | 14.954.000,00 | USD | 1.157.874,59 | 9.7.2025 |
| 45.583.283.432,00 | CLP | 48.495.394,89 | USD | 200.693,16 | 9.7.2025 |
| 18.824.793,05 | EUR | 17.652.903,95 | CHF | (68.658,93) | 9.7.2025 |
| 69.893.687,64 | EUR | 81.010.055,00 | USD | 842.594,37 | 9.7.2025 |
| 1.414.881.385.508,72 | IDR | 83.342.191,19 | USD | 3.198.429,14 | 9.7.2025 |
| 2.789.188.590,51 | INR | 32.627.000,00 | USD | (139.328,72) | 9.7.2025 |
| 558.384.913,00 | JPY | 3.883.000,00 | USD | (8.788,29) | 9.7.2025 |
| 985.237.412,49 | PHP | 17.732.625,00 | USD | (242.406,46) | 9.7.2025 |
| 41.855.000,00 | USD | 244.403.172,01 | BRL | (2.316.645,38) | 9.7.2025 |
| 16.597.139,02 | USD | 16.302.992.402,00 | CLP | (708.511,80) | 9.7.2025 |
| 154.739.500,00 | USD | 2.532.257.937.485,00 | IDR | (970.973,90) | 9.7.2025 |
| 61.519.375,00 | USD | 5.271.607.593,94 | INR | 138.831,54 | 9.7.2025 |
| 552.000,00 | USD | 79.531.023,00 | JPY | 350,78 | 9.7.2025 |
| 14.017.000,00 | USD | 270.376.420,64 | MXN | (271.849,06) | 9.7.2025 |
| 33.304.812,50 | USD | 1.866.175.486,86 | PHP | 217.857,03 | 9.7.2025 |
| 13.737.000,00 | USD | 246.999.441,76 | ZAR | (128.612,30) | 9.7.2025 |
| 518.157,00 | CAD | 328.888,17 | EUR | (5.662,48) | 21.7.2025 |
| 4.246.389.325,80 | INR | 49.563.000,00 | USD | (145.503,47) | 21.7.2025 |
| 7.338.961,22 | CAD | 5.347.000,00 | USD | 24.343,02 | 23.7.2025 |
| 57.859.979,06 | CHF | 61.981.803,37 | EUR | (4.274,72) | 23.7.2025 |
| 1.329.241,75 | EUR | 2.383.935,00 | AUD | 2.545,55 | 23.7.2025 |
| 3.313.000,00 | EUR | 82.712.079,71 | CZK | (26.600,82) | 23.7.2025 |
| 21.607.000,00 | EUR | 8.804.833.998,04 | HUF | (365.291,74) | 23.7.2025 |
| 881.920.239,50 | EUR | 1.003.412.337,00 | USD | 27.396.515,75 | 23.7.2025 |
| 26.052.713.351,67 | HUF | 63.978.329,50 | EUR | 1.035.765,29 | 23.7.2025 |
| 1.679.711.185,00 | JPY | 11.832.000,00 | USD | (139.625,46) | 23.7.2025 |
| 242.507.538,24 | NOK | 17.600.000,00 | GBP | (72.362,95) | 23.7.2025 |
| 418.348.096,79 | SEK | 73.155.000,00 | NZD | (251.177,64) | 23.7.2025 |
| 131.401.013,87 | SEK | 13.737.000,00 | USD | 95.054,80 | 23.7.2025 |
| 194.164.486,41 | EUR | 181.361.959,75 | CHF | (435.057,98) | 21.8.2025 |
| 23.469.000,00 | EUR | 100.896.831,14 | PLN | (204.502,64) | 21.8.2025 |
| 47.128.000,00 | GBP | 605.191.836,06 | SEK | 606.949,80 | 21.8.2025 |
| 40.429.925,94 | NZD | 37.162.000,00 | AUD | 215.212,21 | 21.8.2025 |
| 63.023.000,00 | NZD | 30.856.180,54 | CHF | (573.800,08) | 21.8.2025 |
| 55.813.000,00 | NZD | 318.994.557,86 | SEK | 181.632,67 | 21.8.2025 |
| 7.886.000,00 | USD | 1.115.906.459,00 | JPY | 92.581,69 | 21.8.2025 |
| 27.137.332,28 | CHF | 45.661.000,00 | CAD | 664.562,42 | 29.8.2025 |
| 226.678.107,66 | EUR | 400.442.744,65 | AUD | 4.176.547,02 | 29.8.2025 |
| 4.615.323,78 | EUR | 41.211.731,00 | HKD | 129.666,31 | 29.8.2025 |
| 32.278.000,00 | EUR | 138.606.870,66 | PLN | (220.066,23) | 29.8.2025 |
| 2.869.250,00 | HKD | 315.228,98 | EUR | (2.947,35) | 29.8.2025 |
| 856.846.867,67 | MXN | 43.914.000,00 | USD | 1.077.865,03 | 29.8.2025 |
| 95.306.242,50 | NOK | 7.097.000,00 | GBP | (237.702,20) | 29.8.2025 |
| 391.464.190,40 | NOK | 64.330.000,00 | NZD | (221.658,99) | 29.8.2025 |
| 62.562.618,23 | SGD | 48.904.000,00 | USD | 340.483,35 | 29.8.2025 |
| 47.852.230,31 | USD | 74.136.000,00 | AUD | (538.183,48) | 29.8.2025 |
| 82.079.652,70 | EUR | 955.828.308,08 | NOK | 1.634.664,54 | 15.9.2025 |
| 248.757.266,82 | NOK | 24.777.000,00 | USD | (89.951,27) | 15.9.2025 |
| 23.186.030,82 | USD | 19.903.662,15 | EUR | (228.118,76) | 15.9.2025 |
| 381.297.504.335,00 | IDR | 23.039.500,00 | USD | 313.419,69 | 25.9.2025 |
| 11.629.000,00 | USD | 1.002.003.946,96 | INR | 8.611,80 | 25.9.2025 |
| | | | | **35.134.788,45** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 6.528.686,45 | CHF | 6.988.000,00 | EUR | (501,08) | 9.7.2025 |
| 6.610.205.104,00 | CLP | 6.986.291,91 | USD | 68.471,76 | 9.7.2025 |
| 16.395.000,00 | USD | 323.965.609,88 | MXN | (666.682,47) | 9.7.2025 |
| 7.831.000,00 | USD | 139.107.260,62 | ZAR | 8.058,71 | 9.7.2025 |
| 1.870.735,00 | CAD | 1.189.925,23 | EUR | (22.960,24) | 21.7.2025 |
| 440.931,27 | EUR | 692.233,00 | CAD | 9.115,43 | 21.7.2025 |
| 39.017,25 | EUR | 461.928,00 | NOK | 13,06 | 21.7.2025 |
| 2.349.453,00 | AUD | 1.319.428,93 | EUR | (11.910,81) | 23.7.2025 |
| 12.836.000,00 | AUD | 84.500.466,22 | NOK | 9.226,09 | 23.7.2025 |
| 37.888.569,93 | CHF | 46.196.000,00 | USD | 1.243.560,00 | 23.7.2025 |
| 14.985.000,00 | EUR | 6.068.539.709,18 | HUF | (159.037,94) | 23.7.2025 |
| 2.532.000,00 | GBP | 3.440.443,87 | USD | 26.077,74 | 23.7.2025 |
| 151.115.197,83 | MXN | 7.781.000,00 | USD | 186.684,75 | 23.7.2025 |
| 5.368.000,00 | NZD | 458.969.368,00 | JPY | 58.553,88 | 23.7.2025 |
| 16.429.730,34 | SGD | 12.739.000,00 | USD | 148.812,93 | 23.7.2025 |
| 8.338.000,00 | USD | 159.570.225,98 | MXN | (93.666,61) | 23.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 12.001.000,00 | USD | 121.566.277,68 | NOK | (43.643,19) | 23.7.2025 |
| 3.277.000,00 | CAD | 22.753.688,93 | SEK | 1.034,77 | 21.8.2025 |
| 10.832.000,00 | EUR | 4.385.616.832,00 | HUF | (74.837,13) | 21.8.2025 |
| 282.000,00 | GBP | 382.291,10 | USD | 3.707,07 | 21.8.2025 |
| 2.287.718.623,00 | JPY | 153.575.000,00 | SEK | (231.540,15) | 21.8.2025 |
| 12.942.000,00 | NZD | 10.640.927,46 | CAD | 46.289,88 | 21.8.2025 |
| 108.532.000,00 | NZD | 53.060.482,22 | CHF | (905.760,49) | 21.8.2025 |
| 34.439.000,00 | NZD | 2.922.848.262,00 | JPY | 463.552,41 | 21.8.2025 |
| 43.587.000,00 | NZD | 249.421.638,59 | SEK | 114.658,88 | 21.8.2025 |
| 14.264.000,00 | NZD | 8.454.566,64 | USD | 176.784,34 | 21.8.2025 |
| 3.580.204,17 | CAD | 4.343.000,00 | NZD | (9.395,83) | 29.8.2025 |
| 2.597.000,00 | GBP | 5.886.697,81 | NZD | (12.794,82) | 29.8.2025 |
| 2.816.605.036,00 | JPY | 195.082.000,00 | NOK | 255.241,05 | 29.8.2025 |
| 969.300.949,16 | MXN | 43.625.333,65 | EUR | (200.559,50) | 29.8.2025 |
| 7.616.435,52 | NOK | 615.000,00 | CHF | (18.531,52) | 29.8.2025 |
| 438.077.987,95 | NOK | 72.388.000,00 | NZD | (452.728,20) | 29.8.2025 |
| | | | | **(84.707,23)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 119.097.783,36 | BRL | 20.317.000,00 | USD | 1.196.174,23 | 9.7.2025 |
| 41.953.569.651,00 | CLP | 44.631.486,87 | USD | 186.678,74 | 9.7.2025 |
| 6.748.813,21 | EUR | 6.337.452,00 | CHF | (33.995,15) | 9.7.2025 |
| 1.285.441,79 | EUR | 14.208.700,00 | SEK | 10.168,69 | 9.7.2025 |
| 211.837.376.920,00 | IDR | 12.539.000,00 | USD | 426.963,50 | 9.7.2025 |
| 10.261.244.870,60 | INR | 118.656.374,34 | USD | 659.925,79 | 9.7.2025 |
| 60.877.050.283,00 | KRW | 41.335.069,48 | USD | 3.044.786,23 | 9.7.2025 |
| 3.632.388.446,85 | PHP | 64.753.479,87 | USD | (362.569,11) | 9.7.2025 |
| 267.380.215,66 | SEK | 22.448.000,00 | CHF | (27.473,55) | 9.7.2025 |
| 65.160.269,00 | SEK | 5.915.240,20 | EUR | (66.902,29) | 9.7.2025 |
| 24.771.000,00 | USD | 144.330.808,11 | BRL | (1.322.259,19) | 9.7.2025 |
| 96.700.691,35 | USD | 91.044.020.182,00 | CLP | (536.923,52) | 9.7.2025 |
| 40.972.100,00 | USD | 678.886.154.896,00 | IDR | (697.208,72) | 9.7.2025 |
| 50.826.694,63 | USD | 4.368.690.343,09 | INR | (17.584,15) | 9.7.2025 |
| 16.421.000,00 | USD | 323.341.625,12 | MXN | (616.344,36) | 9.7.2025 |
| 3.953.444,54 | USD | 222.216.396,74 | PHP | 15.416,72 | 9.7.2025 |
| 24.897.000,00 | USD | 457.885.880,68 | ZAR | (722.805,91) | 9.7.2025 |
| 288.146.547,56 | ZAR | 15.924.000,00 | USD | 236.440,57 | 9.7.2025 |
| 1.234.934,00 | CAD | 773.222,28 | EUR | (2.884,04) | 21.7.2025 |
| 45.267.855,21 | CAD | 32.562.000,00 | USD | 503.972,28 | 21.7.2025 |
| 9.109.184,98 | NOK | 919.000,00 | USD | (13.533,89) | 21.7.2025 |
| 40.992.000,00 | USD | 3.519.413.251,20 | INR | 47.531,17 | 21.7.2025 |
| 35.067.720,98 | EUR | 382.509.512,74 | SEK | 736.180,70 | 22.7.2025 |
| 5.295.000,00 | AUD | 4.720.439,55 | CAD | 2.290,48 | 23.7.2025 |
| 11.538.703,32 | CAD | 7.362.458,16 | EUR | (164.806,80) | 23.7.2025 |
| 19.513.761,31 | CAD | 14.176.000,00 | USD | 99.837,80 | 23.7.2025 |
| 4.226.751,92 | CHF | 8.771.000,00 | NZD | (4.364,07) | 23.7.2025 |
| 5.558.609,14 | EUR | 9.975.356,00 | AUD | 7.175,67 | 23.7.2025 |
| 20.668.291,77 | EUR | 32.387.148,00 | CAD | 465.723,23 | 23.7.2025 |
| 12.103.000,00 | EUR | 4.904.307.462,60 | HUF | (135.688,02) | 23.7.2025 |
| 6.578.239,77 | EUR | 79.730.023,90 | NOK | (152.988,05) | 23.7.2025 |
| 154.070.748,26 | EUR | 226.431.739,14 | SGD | 2.504.397,67 | 23.7.2025 |
| 3.342.000,00 | GBP | 7.008.124,54 | AUD | 1.435,08 | 23.7.2025 |
| 22.488.751,00 | GBP | 26.371.600,18 | EUR | (117.379,95) | 23.7.2025 |
| 164.785.893,55 | NOK | 14.149.996,61 | EUR | (237.217,08) | 23.7.2025 |
| 3.409.759,65 | NOK | 344.000,00 | USD | (5.060,55) | 23.7.2025 |
| 164.195.689,66 | SEK | 17.228.000,00 | USD | 65.569,16 | 23.7.2025 |
| 69.519.552,63 | SGD | 54.213.000,00 | USD | 365.900,39 | 23.7.2025 |
| 25.952.817,28 | USD | 22.567.000,00 | EUR | (465.423,30) | 23.7.2025 |
| 7.550.000,00 | USD | 75.924.544,05 | NOK | 19.303,18 | 23.7.2025 |
| 30.970.000,00 | USD | 295.886.419,93 | SEK | (182.341,39) | 23.7.2025 |
| 7.391.000,00 | USD | 9.403.635,82 | SGD | (315,43) | 23.7.2025 |
| 1.414.312.363,16 | ZAR | 66.865.316,01 | EUR | 782.307,70 | 23.7.2025 |
| 166.267.970,00 | DKK | 22.297.641,23 | EUR | (3.367,46) | 19.8.2025 |
| 6.500.290,05 | EUR | 48.463.309,00 | DKK | 2.016,57 | 19.8.2025 |
| 33.741.444,94 | EUR | 5.490.806.745,00 | JPY | 1.217.393,73 | 19.8.2025 |
| 1.879.779.495,00 | JPY | 11.507.043,85 | EUR | (372.542,90) | 19.8.2025 |
| 70.645.130,27 | AUD | 40.165.714,46 | EUR | (898.784,52) | 21.8.2025 |
| 41.716.000,00 | AUD | 3.837.110.817,00 | JPY | 455.983,00 | 21.8.2025 |
| 22.156.843,74 | CAD | 25.001.000,00 | AUD | (80.972,58) | 21.8.2025 |
| 18.883.516,26 | CAD | 12.011.454,94 | EUR | (237.333,45) | 21.8.2025 |
| 24.540.000,00 | CHF | 4.288.257.024,00 | JPY | 928.050,98 | 21.8.2025 |
| 158.832.028,50 | CZK | 6.375.000,00 | EUR | 31.405,96 | 21.8.2025 |
| 67.897.323,22 | EUR | 119.260.222,38 | AUD | 1.608.242,79 | 21.8.2025 |
| 55.264.140,44 | EUR | 86.953.808,07 | CAD | 1.047.420,81 | 21.8.2025 |
| 8.325,10 | EUR | 97.123,36 | NOK | 139,10 | 21.8.2025 |
| 10.341.000,00 | EUR | 44.329.416,18 | PLN | (60.128,61) | 21.8.2025 |
| 42.127.798,71 | EUR | 61.461.467,24 | SGD | 978.499,02 | 21.8.2025 |
| 1.271.087,78 | GBP | 1.501.000,00 | EUR | (19.606,54) | 21.8.2025 |
| 2.029.903.787,00 | JPY | 22.109.000,00 | AUD | (263.643,87) | 21.8.2025 |
| 1.498.009.254,00 | JPY | 9.211.000,00 | EUR | (336.880,09) | 21.8.2025 |
| 5.524.234.657,00 | JPY | 63.458.000,00 | NZD | (35.846,61) | 21.8.2025 |
| 367.223.481,84 | NOK | 31.477.209,49 | EUR | (525.945,20) | 21.8.2025 |
| 12.462.860,57 | NZD | 6.519.000,00 | EUR | (85.294,61) | 21.8.2025 |
| 344.079.932,63 | PLN | 79.941.519,78 | EUR | 789.966,48 | 21.8.2025 |
| 10.883.000,00 | USD | 110.137.385,67 | NOK | (32.344,34) | 21.8.2025 |
| 242.000,00 | USD | 2.295.941,39 | SEK | (367,45) | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 2.213.817,08 | AUD | 1.258.000,00 | EUR | (27.901,66) | 29.8.2025 |
| 73.387.000,00 | AUD | 47.883.476,37 | USD | 96.911,09 | 29.8.2025 |
| 7.085.514,74 | CAD | 4.415.000,00 | EUR | 2.110,45 | 29.8.2025 |
| 1.830.519,09 | CHF | 3.090.000,00 | CAD | 38.621,29 | 29.8.2025 |
| 15.699.268,58 | CHF | 14.373.000,00 | GBP | 110.097,59 | 29.8.2025 |
| 51.038.000,00 | CHF | 8.912.143.276,00 | JPY | 1.973.877,35 | 29.8.2025 |
| 56.765.382,98 | EUR | 47.902.950,00 | GBP | 961.672,52 | 29.8.2025 |
| 298.910.470,42 | GBP | 354.211.323,71 | EUR | (6.000.757,49) | 29.8.2025 |
| 34.709.000,00 | GBP | 46.845.105,98 | USD | 634.473,99 | 29.8.2025 |
| 1.545.273.218,08 | NOK | 133.433.363,15 | EUR | (3.249.031,19) | 29.8.2025 |
| 454.201.247,04 | NOK | 45.120.000,00 | USD | (67.265,92) | 29.8.2025 |
| 62.192.000,00 | USD | 1.185.078.946,07 | MXN | (257.961,64) | 29.8.2025 |
| 81.946.983,86 | EUR | 69.803.727,42 | GBP | 712.414,58 | 15.9.2025 |
| 47.921.318.438,00 | JPY | 290.127.300,38 | EUR | (5.911.102,26) | 16.9.2025 |
| 48.130.972.181,00 | CLP | 51.254.416,31 | USD | 163.584,04 | 25.9.2025 |
| | | | | **(1.222.086,59)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 22.048.849,06 | BRL | 3.857.000,00 | USD | 139.946,77 | 9.7.2025 |
| 33.680.450.505,00 | CLP | 35.810.634,68 | USD | 166.612,07 | 9.7.2025 |
| 17.504.406,32 | EUR | 16.352.065,00 | CHF | 3.176,42 | 9.7.2025 |
| 1.740.828,13 | EUR | 19.246.126,00 | SEK | 13.431,22 | 9.7.2025 |
| 678.373.260.300,00 | IDR | 40.371.000,00 | USD | 1.182.420,96 | 9.7.2025 |
| 472.987.008,50 | INR | 5.467.254,72 | USD | 32.252,51 | 9.7.2025 |
| 10.348.967.520,00 | KRW | 7.589.000,00 | USD | 38.699,66 | 9.7.2025 |
| 693.412.607,30 | PHP | 12.424.300,00 | USD | (122.925,08) | 9.7.2025 |
| 23.616.000,00 | USD | 138.058.396,92 | BRL | (1.331.663,69) | 9.7.2025 |
| 31.199.000,00 | USD | 30.745.990.520,00 | CLP | (1.422.855,16) | 9.7.2025 |
| 21.945.400,00 | USD | 365.158.910.280,00 | IDR | (453.948,39) | 9.7.2025 |
| 34.087.562,71 | USD | 2.945.679.593,50 | INR | (168.092,14) | 9.7.2025 |
| 6.390.000,00 | USD | 9.109.392.300,00 | KRW | (281.137,65) | 9.7.2025 |
| 4.330.312,50 | USD | 245.922.777,19 | PHP | (21.184,14) | 9.7.2025 |
| 44.630.000,00 | USD | 816.355.289,79 | ZAR | (1.082.798,63) | 9.7.2025 |
| 643.991.565,36 | ZAR | 35.572.000,00 | USD | 543.134,22 | 9.7.2025 |
| 4.125.776.907,00 | INR | 48.678.000,00 | USD | (586.101,81) | 21.7.2025 |
| 43.914.000,00 | USD | 60.016.943,23 | CAD | (36.329,54) | 21.7.2025 |
| 50.568.000,00 | USD | 4.285.966.692,00 | INR | 608.858,14 | 21.7.2025 |
| 17.337.046,00 | AUD | 9.858.463,30 | EUR | (209.894,80) | 23.7.2025 |
| 354.712.169,34 | CZK | 14.220.000,00 | EUR | 101.950,32 | 23.7.2025 |
| 5.872.000,00 | EUR | 145.766.765,44 | CZK | (13.551,87) | 23.7.2025 |
| 12.756.000,00 | EUR | 5.220.335.049,49 | HUF | (271.176,57) | 23.7.2025 |
| 61.287.380,86 | EUR | 9.910.276.125,00 | JPY | 2.660.963,24 | 23.7.2025 |
| 15.843.470,44 | EUR | 365.256.268,93 | MXN | (623.481,95) | 23.7.2025 |
| 29.107.000,00 | EUR | 33.249.854,03 | USD | 790.980,49 | 23.7.2025 |
| 14.561.000,00 | GBP | 199.215.608,01 | NOK | 179.441,42 | 23.7.2025 |
| 3.308.363.588,00 | JPY | 20.324.646,17 | EUR | (753.461,51) | 23.7.2025 |
| 2.256.144.673,00 | JPY | 164.369.000,00 | NOK | (530.660,77) | 23.7.2025 |
| 1.900.138.090,44 | MXN | 84.071.374,56 | EUR | 1.595.141,26 | 23.7.2025 |
| 11.389.592,95 | PLN | 2.663.000,00 | EUR | 16.384,70 | 23.7.2025 |
| 12.972.358,03 | SGD | 10.115.000,00 | USD | 69.257,90 | 23.7.2025 |
| 30.545.494,68 | USD | 26.487.000,00 | EUR | (474.362,63) | 23.7.2025 |
| 15.647.000,00 | USD | 20.142.619,67 | SGD | (157.637,73) | 23.7.2025 |
| 39.624.940,00 | DKK | 5.314.376,53 | EUR | (1.209,83) | 19.8.2025 |
| 75.692.860,00 | EUR | 564.350.696,91 | DKK | 21.079,98 | 19.8.2025 |
| 56.378.210,65 | EUR | 1.408.654.695,80 | CZK | (438.685,53) | 21.8.2025 |
| 24.527.000,00 | EUR | 104.977.486,67 | PLN | (104.252,80) | 21.8.2025 |
| 9.128.000,00 | GBP | 1.750.466.154,00 | JPY | 268.554,08 | 21.8.2025 |
| 29.252.000,00 | GBP | 398.033.841,98 | NOK | 542.556,73 | 21.8.2025 |
| 42.549.000,00 | GBP | 549.516.880,02 | SEK | 268.202,23 | 21.8.2025 |
| 1.139.431.652,00 | JPY | 6.990.000,00 | EUR | (240.117,98) | 21.8.2025 |
| 26.884.796,68 | NZD | 11.845.000,00 | GBP | 73.741,04 | 21.8.2025 |
| 23.362.000,00 | NZD | 1.994.060.917,00 | JPY | 247.583,78 | 21.8.2025 |
| 10.984.000,00 | USD | 113.214.775,78 | NOK | (205.380,80) | 21.8.2025 |
| 50.917.414,89 | CAD | 57.136.000,00 | AUD | (3.087,17) | 29.8.2025 |
| 8.094.611,42 | CAD | 5.143.000,00 | EUR | (96.500,40) | 29.8.2025 |
| 41.315.000,00 | EUR | 35.039.520,05 | GBP | 496.983,20 | 29.8.2025 |
| 3.371.000,00 | EUR | 14.460.891,87 | PLN | (19.542,93) | 29.8.2025 |
| 19.245.000,00 | GBP | 3.719.909.659,00 | JPY | 374.377,06 | 29.8.2025 |
| 6.110.440,00 | HKD | 671.712,35 | EUR | (6.666,86) | 29.8.2025 |
| 909.693.467,26 | MXN | 46.796.000,00 | USD | 997.364,12 | 29.8.2025 |
| 42.217.451,87 | NZD | 18.866.000,00 | GBP | (188.274,90) | 29.8.2025 |
| 89.335.000,00 | NZD | 54.173.333,61 | USD | 83.391,08 | 29.8.2025 |
| 9.444.254,15 | SGD | 7.415.000,00 | USD | 23.787,07 | 29.8.2025 |
| 35.277.000,00 | USD | 27.912.397,10 | CHF | 3.934,78 | 29.8.2025 |
| 4.031.759,61 | USD | 3.427.000,00 | EUR | (2.016,03) | 29.8.2025 |
| 17.933.000,00 | CHF | 214.718.937,37 | SEK | (769,48) | 15.9.2025 |
| 15.629.052,01 | CHF | 19.739.000,00 | USD | 44.314,89 | 15.9.2025 |
| 755.239.417.900,00 | IDR | 46.079.000,00 | USD | 245.629,81 | 25.9.2025 |
| 3.818.000,00 | USD | 332.610.797,00 | INR | (32.758,42) | 25.9.2025 |
| | | | | **1.953.623,96** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 3.521.000,00 | CHF | 40.946.544,18 | SEK | 93.337,58 | 9.7.2025 |
| 10.265.494.412,00 | CLP | 10.686.357,08 | USD | 245.366,88 | 9.7.2025 |
| 3.213.643,17 | EUR | 35.495.976,00 | SEK | 27.772,55 | 9.7.2025 |
| 59.521.675.000,00 | IDR | 3.655.000,00 | USD | 7.666,93 | 9.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 3.635.447.016,00 | INR | 42.416.000,00 | USD | (87.674,32) | 9.7.2025 |
| 223.467.057,00 | JPY | 1.341.359,49 | EUR | (20.294,26) | 9.7.2025 |
| 656.931.100,98 | PHP | 11.821.750,00 | USD | (160.002,61) | 9.7.2025 |
| 37.866.331,00 | SEK | 3.419.930,09 | EUR | (21.317,06) | 9.7.2025 |
| 52.568.448,17 | USD | 296.142.631,60 | BRL | (1.228.515,27) | 9.7.2025 |
| 15.929.000,00 | USD | 1.357.150.800,00 | INR | 113.374,88 | 9.7.2025 |
| 23.126.000,00 | USD | 33.214.946.447,00 | KRW | (1.172.834,29) | 9.7.2025 |
| 14.202.000,00 | USD | 274.967.748,20 | MXN | (321.641,25) | 9.7.2025 |
| 51.628.875,90 | USD | 2.898.100.801,94 | PHP | 259.727,95 | 9.7.2025 |
| 29.232.000,00 | USD | 527.935.889,30 | ZAR | (385.158,96) | 9.7.2025 |
| 122.084.663,20 | ZAR | 6.871.000,00 | USD | (5.608,76) | 9.7.2025 |
| 12.837.956.901,34 | INR | 148.958.135,42 | USD | 312.072,91 | 21.7.2025 |
| 59.061.250,00 | USD | 5.093.502.870,75 | INR | (156.479,45) | 21.7.2025 |
| 24.403.533,00 | CAD | 15.499.182,17 | EUR | (276.753,14) | 23.7.2025 |
| 187.844.446,70 | CZK | 7.529.000,00 | EUR | 55.454,17 | 23.7.2025 |
| 23.001.259,89 | EUR | 36.276.433,17 | CAD | 372.804,46 | 23.7.2025 |
| 3.038.457,29 | EUR | 2.593.869,00 | GBP | 10.280,36 | 23.7.2025 |
| 85.262.424,92 | EUR | 934.147.874,19 | SEK | 1.419.904,96 | 23.7.2025 |
| 19.222.000,00 | EUR | 21.956.227,62 | USD | 523.781,66 | 23.7.2025 |
| 958.448.810,98 | HUF | 2.393.000,00 | EUR | (1.158,79) | 23.7.2025 |
| 1.178.935.366,00 | JPY | 7.267.000,00 | EUR | (292.778,15) | 23.7.2025 |
| 156.040.125,37 | MXN | 8.047.000,00 | USD | 182.211,39 | 23.7.2025 |
| 29.167.000,00 | NOK | 416.037.505,00 | JPY | 1.476,77 | 23.7.2025 |
| 40.366.282,72 | NOK | 6.707.000,00 | NZD | (57.358,11) | 23.7.2025 |
| 34.948.947,02 | NOK | 3.390.000,00 | USD | 63.709,03 | 23.7.2025 |
| 25.947.000,00 | NZD | 12.782.696,40 | CHF | (285.377,06) | 23.7.2025 |
| 8.080.749,66 | NZD | 4.232.000,00 | EUR | (56.663,28) | 23.7.2025 |
| 159.317,00 | PLN | 37.230,05 | EUR | 249,02 | 23.7.2025 |
| 400.717.973,08 | SEK | 36.742.606,67 | EUR | (776.781,22) | 23.7.2025 |
| 36.714.412,07 | SEK | 39.123.000,00 | NOK | (7.895,75) | 23.7.2025 |
| 183.062.707,97 | SGD | 125.516.951,31 | EUR | (2.979.292,12) | 23.7.2025 |
| 3.185.000,00 | USD | 2.556.226,54 | CHF | (25.811,29) | 23.7.2025 |
| 3.861.642,90 | USD | 2.847.000,00 | GBP | (35.121,13) | 23.7.2025 |
| 4.686.059,49 | EUR | 34.948.171,00 | DKK | (13,07) | 19.8.2025 |
| 5.498.000,00 | CAD | 40.756.260,69 | NOK | (7.057,63) | 21.8.2025 |
| 44.375.610,71 | EUR | 84.840.811,54 | NZD | 578.225,66 | 21.8.2025 |
| 83.661.386,26 | EUR | 912.418.039,18 | SEK | 1.768.674,03 | 21.8.2025 |
| 320.189.254,00 | JPY | 21.277.000,00 | SEK | (12.952,33) | 21.8.2025 |
| 76.284.028,49 | MXN | 3.418.360,11 | EUR | 3.779,26 | 21.8.2025 |
| 205.483.545,34 | NZD | 107.477.258,29 | EUR | (1.400.456,42) | 21.8.2025 |
| 754.157.381,62 | SEK | 69.150.158,48 | EUR | (1.461.894,12) | 21.8.2025 |
| 2.604.056,83 | USD | 4.292.000,00 | NZD | (2.254,06) | 21.8.2025 |
| 153.923.936,40 | EUR | 241.488.185,34 | CAD | 3.369.112,91 | 29.8.2025 |
| 208.653.161,88 | EUR | 397.223.456,93 | NZD | 3.642.945,87 | 29.8.2025 |
| 85.991.773,60 | EUR | 125.567.776,17 | SGD | 1.918.326,00 | 29.8.2025 |
| 164,53 | EUR | 8.026,00 | TRY | 2,05 | 29.8.2025 |
| 104.586.146,00 | HKD | 11.664.825,69 | EUR | (281.384,73) | 29.8.2025 |
| 67.155.250,32 | NOK | 10.415.000,00 | AUD | (129.053,33) | 29.8.2025 |
| 749.664.135,34 | PLN | 175.241.564,26 | EUR | 528.436,83 | 29.8.2025 |
| 51.175.742,18 | SGD | 40.332.000,00 | USD | 5,92 | 29.8.2025 |
| 109.913.877,47 | EUR | 172.331.154,69 | CAD | 2.501.102,70 | 15.9.2025 |
| 226.233.238,60 | BRL | 40.052.268,96 | USD | 351.938,19 | 25.9.2025 |
| 269.142.950.970,00 | IDR | 16.539.000,00 | USD | (12.011,62) | 25.9.2025 |
| | | | | **6.690.147,34** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 407.187.416,48 | ZAR | 19.891.958,46 | EUR | (376.893,00) | 9.7.2025 |
| 747.447,32 | EUR | 16.505.368,00 | MXN | 3.291,99 | 23.7.2025 |
| 154.014.392,24 | EUR | 176.582.845,00 | USD | 3.634.787,93 | 23.7.2025 |
| 7.759.832,79 | EUR | 168.773.647,33 | ZAR | (312.465,27) | 23.7.2025 |
| 385.571.291,52 | USD | 338.235.596,40 | EUR | (9.877.061,80) | 23.7.2025 |
| 12.401.917,02 | EUR | 92.486.216,00 | DKK | 776,07 | 19.8.2025 |
| 63.411.574,47 | EUR | 71.855.180,72 | USD | 2.331.765,03 | 21.8.2025 |
| 286.261,15 | EUR | 5.881.639,00 | ZAR | 6.336,59 | 29.8.2025 |
| | | | | **(4.589.462,46)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 3.627.685,36 | EUR | 3.394.164,00 | CHF | (5.005,63) | 9.7.2025 |
| 49.890.424.120,00 | KRW | 35.253.000,00 | USD | 1.321.488,33 | 9.7.2025 |
| 14.135.000,00 | USD | 1.209.756.696,50 | INR | 46.517,61 | 9.7.2025 |
| 8.092.000,00 | USD | 1.166.321.404,00 | JPY | 2.526,34 | 9.7.2025 |
| 57.344.359,50 | USD | 78.721.602.626,00 | KRW | (620.649,33) | 9.7.2025 |
| 9.476.554,56 | USD | 533.132.954,09 | PHP | 29.834,06 | 9.7.2025 |
| 16.566.750,00 | USD | 1.427.662.874,70 | INR | (33.298,14) | 21.7.2025 |
| 44.598.000,00 | EUR | 50.219.165,96 | USD | 1.829.898,25 | 23.7.2025 |
| 1.697.740.632,00 | JPY | 11.857.000,00 | USD | (54.369,89) | 23.7.2025 |
| 85.159.777,24 | NOK | 7.315.000,00 | EUR | (125.005,30) | 23.7.2025 |
| 19.457.201,61 | NZD | 8.564.000,00 | GBP | 55.447,12 | 23.7.2025 |
| 190.107.848,44 | SEK | 30.557.000,00 | AUD | 56.912,61 | 23.7.2025 |
| 11.945.838,00 | SEK | 1.087.087,67 | EUR | (14.917,60) | 23.7.2025 |
| 230.510.583,77 | SEK | 23.900.000,00 | USD | 335.298,44 | 23.7.2025 |
| 4.928.921,40 | EUR | 36.750.661,00 | DKK | 1.156,40 | 19.8.2025 |
| 13.195.070,92 | EUR | 143.520.280,70 | SEK | 313.539,66 | 19.8.2025 |
| 18.920.000,00 | AUD | 1.751.214.577,00 | JPY | 142.306,39 | 21.8.2025 |
| 22.396.000,00 | AUD | 14.502.064,40 | USD | 121.285,46 | 21.8.2025 |
| 27.879.000,00 | CHF | 4.856.777.450,00 | JPY | 1.142.662,42 | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 74.266.832,40 | EUR | 62.884.875,90 | GBP | 977.424,91 | 21.8.2025 |
| 31.603.952,51 | EUR | 5.135.881.208,00 | JPY | 1.179.222,59 | 21.8.2025 |
| 12.360.000,00 | GBP | 22.944.743,09 | CAD | 98.650,32 | 21.8.2025 |
| 94.436.000,00 | GBP | 111.528.606,58 | EUR | (1.467.826,68) | 21.8.2025 |
| 20.279.965.265,24 | HUF | 49.864.146,44 | EUR | 570.613,23 | 21.8.2025 |
| 37.508.794.751,00 | JPY | 230.812.614,19 | EUR | (8.612.196,48) | 21.8.2025 |
| 5.356.804.614,00 | JPY | 27.606.000,00 | GBP | (441.046,71) | 21.8.2025 |
| 2.307.872.236,00 | JPY | 154.872.000,00 | SEK | (228.575,50) | 21.8.2025 |
| 7.947.000,00 | USD | 1.134.184.794,00 | JPY | 36.317,26 | 21.8.2025 |
| 9.906.000,00 | USD | 99.875.006,24 | NOK | 2.077,55 | 21.8.2025 |
| 17.234.833,56 | CHF | 21.438.000,00 | USD | 289.024,70 | 29.8.2025 |
| 87.388.110,25 | EUR | 14.222.240.167,00 | JPY | 3.104.316,74 | 29.8.2025 |
| 6.676.164.684,00 | JPY | 37.866.000,00 | CHF | (1.085.924,82) | 29.8.2025 |
| 48.987.089,49 | USD | 36.113.000,00 | GBP | (450.925,44) | 29.8.2025 |
| 488.021,97 | EUR | 5.363.260,72 | SEK | 6.653,17 | 15.9.2025 |
| 1.088.000,00 | GBP | 1.495.711,79 | USD | (3.058,26) | 15.9.2025 |
| | | | | **(1.479.626,22)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 593.130.621,39 | BRL | 98.595.468,83 | USD | 8.161.388,47 | 9.7.2025 |
| 2.329.715,35 | EUR | 2.188.601,00 | CHF | (12.686,33) | 9.7.2025 |
| 23.389.000,00 | USD | 1.997.031.474,87 | INR | 123.945,30 | 9.7.2025 |
| 7.811.000,00 | USD | 10.577.542.708,00 | KRW | 6.777,97 | 9.7.2025 |
| 16.164.000,00 | USD | 316.530.883,44 | MXN | (527.635,40) | 9.7.2025 |
| 1.400.100,00 | CAD | 886.934,26 | EUR | (13.555,62) | 21.7.2025 |
| 20.511.656,80 | CAD | 15.146.000,00 | USD | (104.777,54) | 21.7.2025 |
| 876.996,24 | EUR | 1.393.455,00 | CAD | 7.769,23 | 21.7.2025 |
| 13.945.514,50 | CAD | 10.106.000,00 | USD | 92.511,93 | 23.7.2025 |
| 4.436.510,14 | CHF | 4.733.154,15 | EUR | 19.051,86 | 23.7.2025 |
| 1.838.351,56 | EUR | 3.244.628,00 | AUD | 32.630,32 | 23.7.2025 |
| 122.142.320,30 | EUR | 113.935.957,10 | CHF | 98.109,22 | 23.7.2025 |
| 3.769.000,00 | EUR | 1.526.137.223,46 | HUF | (39.475,35) | 23.7.2025 |
| 5.982.000,00 | EUR | 25.659.358,89 | PLN | (54.304,17) | 23.7.2025 |
| 3.069.000,00 | EUR | 3.499.763,61 | USD | 88.548,01 | 23.7.2025 |
| 74.588.327,00 | HUF | 184.628,78 | EUR | 1.506,91 | 23.7.2025 |
| 308.603.388,00 | JPY | 1.896.000,00 | EUR | (70.404,28) | 23.7.2025 |
| 1.728.301.883,00 | JPY | 11.999.000,00 | USD | 5.412,49 | 23.7.2025 |
| 381.165.216,59 | MXN | 19.433.000,00 | USD | 635.371,50 | 23.7.2025 |
| 7.826.465,51 | NOK | 1.187.000,00 | AUD | 187,77 | 23.7.2025 |
| 401.207,16 | SGD | 313.000,00 | USD | 2.001,85 | 23.7.2025 |
| 29.716.675,33 | USD | 25.945.000,00 | EUR | (637.968,36) | 23.7.2025 |
| 7.611.191,68 | USD | 5.635.000,00 | GBP | (96.788,34) | 23.7.2025 |
| 2.529.488,63 | EUR | 2.356.527,00 | CHF | 3.140,69 | 6.8.2025 |
| 12.102.000,00 | AUD | 13.038.063,08 | NZD | (4.114,44) | 21.8.2025 |
| 10.172.402,77 | CAD | 12.355.000,00 | NZD | (35.419,16) | 21.8.2025 |
| 24.367.000,00 | CHF | 4.251.360.311,00 | JPY | 960.881,82 | 21.8.2025 |
| 1.951.000,00 | EUR | 317.138.854,00 | JPY | 72.285,13 | 21.8.2025 |
| 7.395.000,00 | NZD | 6.086.905,85 | CAD | 22.266,58 | 21.8.2025 |
| 7.757.000,00 | USD | 1.113.673.033,00 | JPY | (3.564,35) | 21.8.2025 |
| 219.960.768,94 | EUR | 204.926.208,43 | CHF | (26.590,80) | 29.8.2025 |
| 382.788,76 | EUR | 3.459.636,00 | HKD | 6.242,42 | 29.8.2025 |
| 279.999,77 | EUR | 114.085.911,00 | HUF | (3.452,70) | 29.8.2025 |
| 2.031.000,00 | EUR | 23.366.118,00 | NOK | 62.436,40 | 29.8.2025 |
| 32.506.000,00 | GBP | 43.999.669,77 | USD | 485.943,85 | 29.8.2025 |
| 73.787.425,71 | NZD | 33.132.000,00 | GBP | (512.653,65) | 29.8.2025 |
| 1.421.194,53 | SGD | 1.111.000,00 | USD | 7.667,25 | 29.8.2025 |
| | | | | **8.752.686,48** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 1.013.908,41 | EUR | 11.122.622,00 | SEK | 15.616,25 | 9.7.2025 |
| 113.246.735,84 | SEK | 10.365.000,00 | EUR | (200.736,73) | 23.7.2025 |
| 5.090.000,00 | GBP | 9.395.456,92 | CAD | 73.870,33 | 21.8.2025 |
| | | | | **(111.250,15)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 276.153.032,13 | ZAR | 15.503.000,00 | USD | 20.592,75 | 9.7.2025 |
| 2.929.846,00 | AUD | 1.641.820,08 | EUR | (11.305,92) | 23.7.2025 |
| 3.941.039,49 | EUR | 6.968.960,00 | AUD | 62.638,32 | 23.7.2025 |
| 15.212.000,00 | EUR | 64.935.631,73 | PLN | (64.046,71) | 23.7.2025 |
| 2.695.916,00 | GBP | 3.153.350,48 | EUR | (6.045,95) | 23.7.2025 |
| 226.957.887,59 | MXN | 11.764.000,00 | USD | 214.190,90 | 23.7.2025 |
| 55.748.976,00 | DKK | 7.476.654,10 | EUR | (1.473,60) | 19.8.2025 |
| 13.356.593,34 | EUR | 118.570.100,00 | HKD | 450.677,18 | 29.8.2025 |
| | | | | **665.226,97** | |
| | | | | **47.051.796,82** | |
| | | | | **41.602.862,11** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 91.760.000,00 | USD | 23.5.2035 | 2,5320 % | US CPI Urban Consumers NSA | (376.499,81) |
| 75.580.000,00 | USD | 27.5.2035 | 2,5500 % | US CPI Urban Consumers NSA | (382.113,30) |
| 3.100.000,00 | USD | 22.5.2035 | 2,5273 % | US CPI Urban Consumers NSA | (11.770,92) |
| 71.500.000,00 | USD | 18.6.235 | 2,4873 % | US CPI Urban Consumers NSA | 22.695,28 |
| 57.770.000,00 | USD | 20.6.2035 | 2,4973 % | US CPI Urban Consumers NSA | (19.084,48) |
| | | | | | **(766.773,23)** |

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 4.1360%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 614.490.000,00 | USD | 4.062.924,42 | (5.881,51) | 27.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.1490%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (189.216.000,00) | USD | (5.829.322,86) | 49.208,83 | 27.1.2032 |
| Paying fixed rate 3.8240%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (413.820.000,00) | USD | (5.900.638,17) | 23.181,82 | 26.3.2032 |
| Receiving fixed rate 3.8450%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 1.315.210.000,00 | USD | 4.992.130,10 | 55.952,14 | 26.3.2027 |
| Paying fixed rate 3.6390%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (6.300.000,00) | USD | (27.595,25) | (899,42) | 9.5.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5750%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 20.800.000,00 | USD | 10.073,36 | 481,18 | 9.5.2027 |
| Receiving fixed rate 4.1350%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 12.454.000,00 | USD | 77.762,42 | (448,31) | 10.1.2027 |
| Receiving fixed rate 3.7110%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 90.200.000,00 | USD | 281.180,18 | 885,24 | 16.6.2027 |
| Paying fixed rate 3.7440%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (22.950.000,00) | USD | (227.441,43) | 1.369,01 | 16.6.2032 |
| Receiving fixed rate 4.1490%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 189.216.000,00 | USD | 18.193,88 | 5.761.920,15 | 27.1.2032 |
| Paying fixed rate 4.1350%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (12.454.000,00) | USD | (3.463,70) | (73.850,41) | 10.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.1360%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (614.490.000,00) | USD | (177.003,97) | (3.880.038,94) | 27.1.2027 |
| Paying fixed rate 3.5580%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (189.220.000,00) | USD | (5.725,15) | 6.140,46 | 1.7.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5200%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 626.940.000,00 | USD | 114.595,32 | 32.073,76 | 1.7.2027 |
| | | | **(2.614.330,85)** | **1.970.094,00** | |

## Totalavkastningsswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: 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) | 19.9.2025 |
| 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)** | |
| **Motpart: 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) | 11.9.2025 |
| | | | **(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)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **135.206.177,01** | **5,58** |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.301.256.691,81** | **53,71** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.436.462.868,82** | **59,29** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.436.462.868,82** | **59,29** |
| | **Bankmedel** | **1.101.251.498,39** | **45,46** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **(115.079.491,55)** | **(4,75)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.422.634.875,66** | **100,00** |

(*) Obligation som helt eller delvis används som säkerhet

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångar)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 38,07 |
| Tyskland | 7,18 |
| Spanien | 2,88 |
| Danmark | 2,79 |
| Italien | 2,77 |
| Schweiz | 2,44 |
| Frankrike | 1,53 |
| Nederländerna | 1,37 |
| Japan | 0,26 |
| **Summa** | **59,29** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 5,58 |
| Banker och finansinstitut | 4,44 |
| Film & underhållning | 3,88 |
| Läkemedel | 3,86 |
| Halvledare | 3,50 |
| Tung elutrustning | 3,39 |
| Elbolag | 3,22 |
| Programvara | 2,89 |
| Passagerartransport på land | 2,81 |
| Kommunikationsutrustning | 2,04 |
| Interaktiva medier & tjänster | 1,98 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,97 |
| Restauranger | 1,95 |
| Rymd- & försvarsindustri | 1,94 |
| Halvledarutrustning | 1,91 |
| Elkomponenter | 1,89 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,86 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,83 |
| REIT-fonder datacentraler | 1,61 |
| Multi-Utilities | 1,39 |
| Storskalig detaljhandel | 1,37 |
| Återförsäkring | 1,37 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 1,26 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 0,57 |
| Handelsföretag & distributörer | 0,28 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,26 |
| Bilåterförsäljare | 0,14 |
| Detaljhandelskonfektion | 0,10 |
| Hälsovårdstjänster | 0,01 |
| **Summa** | **59,29** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (450.118.000,00) | USD | 24.223.717,49 | 4.080.142,63 | 28.303.860,12 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (920.449.000,00) | EUR | 77.489.441,86 | 8.143.887,12 | 85.633.328,98 | 20.6.2030 |
| | | | | | **101.713.159,35** | **12.224.029,75** | **113.937.189,10** | |

## Aktieswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Bank of America NA** | | | | | | |
| Accenture | USD | 154.940,00 | 39.199.489,64 | (2.337.644,86) | (8.674.795,56) | 15.5.2026 |
| Adobe | USD | 23.842,00 | 7.902.835,04 | (151.147,29) | (2.484.788,23) | 15.5.2026 |
| Akamai Technologies | USD | 50.199,00 | 3.404.969,27 | (19.694,28) | (1.272.484,85) | 15.5.2026 |
| Alphabet | USD | 725.078,00 | 110.001.598,85 | 686.427,78 | 23.296.555,36 | 15.5.2026 |
| Arista Networks | USD | 435.249,00 | 37.915.848,92 | 1.919.539,63 | (199.735,50) | 15.5.2026 |
| Automatic Data Processing | USD | 174.793,00 | 45.475.250,06 | (311.084,53) | 8.083.474,85 | 15.5.2026 |
| AutoZone | USD | 4.500,00 | 13.884.409,38 | 55.611,94 | 562.339,08 | 15.5.2026 |
| Barclays | GBP | 5.154.740,00 | 20.296.644,70 | 695.346,17 | (83.421,09) | 15.5.2026 |
| Booking Holdings | USD | 2.970,00 | 14.468.826,78 | 302.557,28 | 3.663,56 | 15.5.2026 |
| Broadcom | USD | 92.400,00 | 21.613.325,37 | 1.315.500,10 | 224.628,69 | 15.5.2026 |
| Cadence Design Systems | USD | 191.872,00 | 50.472.563,72 | 1.205.937,79 | 912.583,65 | 15.5.2026 |
| Chubb | USD | 17.693,00 | 4.309.396,11 | (12.826,48) | 471.698,86 | 15.5.2026 |
| Cigna Group/The | USD | 6.917,00 | 1.934.341,26 | 79.346,40 | (256.289,19) | 15.5.2026 |
| Cisco Systems | USD | 341.655,00 | 20.199.168,10 | 1.110.196,63 | 2.632.863,51 | 15.5.2026 |
| Coca-Cola | USD | 832.594,00 | 49.905.932,89 | (170.424,36) | 6.023.513,41 | 15.5.2026 |
| Colgate-Palmolive | USD | 1,00 | 76,24 | (0,61) | 4,08 | 15.5.2026 |
| Comcast | USD | 127.606,00 | 3.857.564,75 | 36.458,86 | (937.364,25) | 15.5.2026 |
| Diageo | GBP | 4,00 | 85,23 | (0,34) | 0,00 | 15.5.2026 |
| eBay | USD | 381.013,00 | 24.014.380,13 | (1.238.089,15) | 2.581.249,97 | 15.5.2026 |
| Elevance Health | USD | 34.938,00 | 11.421.820,71 | 202.029,54 | (1.170.710,86) | 15.5.2026 |
| Fiserv | USD | 42.675,00 | 6.278.047,55 | 276.614,07 | 700.155,43 | 15.5.2026 |
| Fortinet | USD | 54.988,00 | 4.913.980,93 | 132.721,57 | (73.902,17) | 15.5.2026 |
| Howmet Aerospace | USD | 73.530,00 | 11.613.663,71 | 458.265,27 | 0,00 | 15.5.2026 |
| HSBC Holdings | GBP | 3.197.532,00 | 32.881.038,21 | 210.635,89 | (91.335,06) | 15.5.2026 |
| Intuit | USD | 25.266,00 | 16.902.900,13 | 375.827,46 | 12.315,49 | 15.5.2026 |
| Johnson & Johnson | USD | 89.597,00 | 11.612.076,86 | (249.114,05) | (303.998,12) | 15.5.2026 |
| Marsh & McLennan Cos | USD | 267.383,00 | 49.520.015,74 | 118.583,51 | (2.089.723,85) | 15.5.2026 |
| McDonald's | USD | 171.395,00 | 42.830.477,61 | (480.929,25) | 473.525,98 | 15.5.2026 |
| McKesson | USD | 10.475,00 | 6.481.545,84 | 48.408,99 | 76.965,29 | 15.5.2026 |
| Medtronic | USD | 40.829,00 | 3.036.145,42 | (25.420,19) | 155.102,24 | 15.5.2026 |
| Merck | USD | 53.419,00 | 3.578.275,70 | (110.254,99) | (2.025.134,68) | 15.5.2026 |
| Meta Platforms | USD | 58.457,00 | 37.034.067,52 | 1.963.606,08 | 5.344.486,87 | 15.5.2026 |
| Microsoft | USD | 278.620,00 | 118.084.977,91 | 4.227.419,87 | 15.770.537,67 | 15.5.2026 |
| Monster Beverage | USD | 742.112,00 | 39.089.839,76 | (1.341.814,45) | 3.832.976,24 | 15.5.2026 |
| MSCI | USD | 4.909,00 | 2.417.028,32 | 125.310,34 | (153.097,21) | 15.5.2026 |
| National Grid | GBP | 2.409.937,00 | 29.963.227,07 | 212.235,83 | 146.998,03 | 15.5.2026 |
| NatWest Group | GBP | 5.625.615,00 | 33.554.893,37 | (255.030,57) | (17.883,94) | 15.5.2026 |
| Novartis | CHF | 334.253,00 | 34.257.174,39 | 72.217,98 | 0,00 | 15.5.2026 |
| Novo Nordisk B | DKK | 5,00 | 293,83 | (39,98) | (96,97) | 18.5.2025 |
| Oracle | USD | 25.556,00 | 4.828.939,70 | 227.769,89 | 1.927.814,22 | 15.5.2026 |
| Paychex | USD | 105.573,00 | 12.930.779,13 | 70.410,45 | 114.069,78 | 15.5.2026 |
| PayPal Holdings | USD | 279.192,00 | 17.662.316,93 | 455.993,76 | (483.879,62) | 15.5.2026 |
| PepsiCo | USD | 47.984,00 | 5.361.521,40 | (16.369,81) | (1.511.616,02) | 15.5.2026 |
| Pfizer | USD | 2.443,00 | 50.464,36 | (375,04) | (8.379,44) | 15.5.2026 |
| Procter & Gamble | USD | 52.732,00 | 7.158.959,28 | (76.455,78) | (383.407,48) | 15.5.2026 |
| Rightmove | GBP | 334.257,00 | 3.101.184,26 | 59.816,71 | 173.265,61 | 15.5.2026 |
| Ross Stores | USD | 164.617,00 | 18.006.081,24 | (407.155,05) | (1.924.049,42) | 15.5.2026 |
| S&P Global | USD | 37.783,00 | 16.774.685,27 | 224.768,18 | (115.208,38) | 15.5.2026 |
| St James's Place | GBP | 389.427,00 | 5.408.637,83 | 450.719,82 | 138.826,80 | 15.5.2026 |
| Stryker | USD | 91.851,00 | 30.846.268,45 | 1.303.187,85 | (1.594.242,33) | 15.5.2026 |
| Synopsys | USD | 2.061,00 | 897.049,15 | 54.350,64 | 19.428,30 | 15.5.2026 |
| Texas Roadhouse | USD | 56.355,00 | 9.096.586,18 | (173.991,56) | 1.743.193,93 | 15.5.2026 |
| TJX Cos | USD | 138.755,00 | 14.621.049,25 | (85.205,63) | 2.518.514,86 | 15.5.2026 |
| Verizon Communications | USD | 91.211,00 | 3.325.992,59 | 19.836,94 | 236.960,62 | 15.5.2026 |
| Waste Management | USD | 43.593,00 | 8.491.061,27 | (233.487,45) | 375.295,06 | 15.5.2026 |
| WW Grainger | USD | 31.588,00 | 27.684.558,36 | (1.190.510,64) | 685.933,46 | 15.5.2026 |
| | | | **1.150.574.331,67** | **9.810.586,88** | **53.383.396,68** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Aktieswappar (forts.)

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: 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 | 20.4.2026 |
| 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) | 10.7.2025 |
| 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 | 20.4.2026 |
| Diageo | GBP | 2.025.562,00 | 43.157.718,67 | (4.132.248,08) | (6.063.905,16) | 20.4.2026 |
| 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) | 17.6.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| Hoya | JPY | 108.960,00 | 11.045.575,64 | 83.702,99 | (800.868,29) | 17.6.2026 |
| Iberdrola | EUR | 1.285.303,00 | 20.931.159,36 | 173.515,82 | 7.642.720,37 | 20.4.2026 |
| 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 | 17.6.2026 |
| 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) | 20.4.2026 |
| 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 | 17.6.2026 |
| Novartis | CHF | 135.218,00 | 13.858.324,70 | (20.626,32) | 0,00 | 20.4.2026 |
| Novo Nordisk B | DKK | 623.041,00 | 36.613.804,94 | (6.402.961,69) | (4.335.053,64) | 10.6.2026 |
| 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) | 20.4.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| 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) | 20.4.2026 |
| St James's Place | GBP | 2.968.482,00 | 41.228.379,24 | 2.637.505,82 | 4.794.940,59 | 20.4.2026 |
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Aktieswappar (forts.)

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 20.4.2026 |
| 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 | 20.4.2026 |
| 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** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AMSTERDAM IDX FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | (492,00) | (90.109.800,00) | 553.008,00 | 39.163,79 |
| AMSTERDAM IDX FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | 1.140,00 | 208.791.000,00 | (1.281.360,00) | (90.745,37) |
| CAC40 10 EURO FUT 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | (5.505,00) | (422.288.550,00) | 1.376.250,00 | (1.297.647,20) |
| DAX INDEX FUTURE 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 101,00 | 60.572.225,00 | (338.350,00) | 1.414.638,46 |
| DAX INDEX FUTURE 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (264,00) | (158.327.400,00) | 884.400,00 | (3.822.568,73) |
| DJIA MINI e-CBOT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (136,00) | (30.122.640,00) | (100.332,62) | (930.545,47) |
| DJIA MINI e-CBOT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 1.441,00 | 319.167.090,00 | 1.063.083,16 | 9.859.676,67 |
| E-Mini Russ 2000 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 891,00 | 97.813.980,00 | 258.371,00 | 2.703.622,30 |
| E-Mini Russ 2000 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (1.128,00) | (123.831.840,00) | (327.095,95) | (3.422.767,62) |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 3.375,00 | 179.448.750,00 | (708.750,00) | 1.168.173,37 |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (9.442,00) | (502.031.140,00) | 1.982.820,00 | (3.396.054,60) |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.424,00 | 172.389.440,00 | 356.000,00 | (27.303,52) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 7.490,00 | 975.722.300,00 | 1.123.500,00 | (6.122.317,55) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (8.296,00) | (1.080.719.920,00) | (1.244.400,00) | 4.747.062,41 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 4.130,00 | 511.872.200,00 | 660.800,00 | (2.411.905,15) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 13.494,00 | 1.447.231.500,00 | 404.820,00 | (2.128.090,03) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | 795,00 | 69.832.800,00 | (255.590,80) | (342.055,78) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | (2.886,00) | (253.506.240,00) | 927.842,84 | 1.255.499,28 |
| FTSE/MIB IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 896,00 | 178.102.400,00 | (219.520,00) | 1.686.978,56 |
| HANG SENG IDX FUT 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | 57,00 | 68.553.900,00 | (60.380,92) | 272.612,22 |
| HANG SENG IDX FUT 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | (176,00) | (211.675.200,00) | 186.439,33 | (661.665,74) |
| HSCEI Futures 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | 244,00 | 105.688.600,00 | (100.738,08) | 384.610,43 |
| HSCEI Futures 7/2025 | 30.7.2025 | HKD | (628,00) | (272.018.200,00) | 259.276,70 | (756.983,77) |
| IBEX 35 INDX FUTR 7/2025 | 18.7.2025 | EUR | 2.434,00 | 337.814.860,00 | 102.228,00 | (363.807,21) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 1.051,00 | 97.858.610,00 | 221.167,15 | 1.756.653,43 |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | (461,00) | (28.305.400,00) | 60.942,43 | (509.644,60) |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | 861,00 | 52.865.400,00 | (113.820,90) | 934.525,36 |
| NASDAQ 100 E-MINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 318,00 | 145.176.540,00 | 406.823,03 | 4.828.041,56 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | 3.793,00 | 15.297.169.000,00 | 336.205,36 | 5.393.764,05 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | (6.017,00) | (24.266.561.000,00) | (533.337,12) | (8.300.666,25) |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | 1.381,00 | 343.316.600,00 | (285.087,15) | 312.284,55 |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | (8.532,00) | (2.121.055.200,00) | 1.761.305,98 | (2.270.952,88) |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 87,00 | 27.202.290,00 | 2.968,02 | 714.510,12 |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (521,00) | (162.901.070,00) | (17.773,99) | (4.269.815,78) |
| S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | CAD | 226,00 | 71.967.440,00 | 50.768,36 | 321.395,59 |
| S&P/TSX 60 IX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | CAD | (634,00) | (201.890.960,00) | (142.420,97) | (901.614,20) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (7.948,00) | (2.479.179.900,00) | (4.999.275,05) | (65.368.570,02) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 14.485,00 | 4.518.233.625,00 | 9.111.034,12 | 118.885.972,11 |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | (2.826,00) | (602.149.950,00) | (275.535,00) | 1.001.634,75 |
| SWISS MKT IX FUTR 9/2025 | 19.9.2025 | CHF | 279,00 | 33.217.740,00 | (199.960,58) | (81.081,24) |
| SWISS MKT IX FUTR 9/2025 | 19.9.2025 | CHF | (714,00) | (85.008.840,00) | 511.727,08 | 207.498,26 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (6.437,00) | (720.642.233,44) | (772.000,80) | (7.569.849,05) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 21.921,00 | 2.454.124.343,52 | 2.629.024,32 | 26.062.192,95 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 8.905,00 | 1.852.309.637,10 | 296.732,07 | 6.217.922,15 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (8.398,00) | (1.746.849.672,36) | (279.837,83) | (5.795.172,68) |
| | | | | | **13.271.969,19** | **69.326.607,93** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 22.151.340,14 | CHF | 23.717.116,44 | EUR | 21.975,26 | 31.7.2025 |
| 186,20 | EUR | 173,90 | CHF | (0,16) | 31.7.2025 |
| 1.457,02 | EUR | 17.202,70 | NOK | 5,33 | 31.7.2025 |
| 124.488,82 | EUR | 1.380.622,37 | SEK | 577,24 | 31.7.2025 |
| 298.427.089,50 | GBP | 349.406.585,65 | EUR | (1.184.593,75) | 31.7.2025 |
| 177.668.509,00 | JPY | 1.052.331,08 | EUR | (960,60) | 31.7.2025 |
| 46.749.663,69 | NOK | 3.963.144,98 | EUR | (18.055,62) | 31.7.2025 |
| 3.626.124.342,55 | SEK | 328.033.415,97 | EUR | (2.585.107,56) | 31.7.2025 |
| 1.597.915,91 | SGD | 1.075.557,03 | EUR | (5.915,22) | 31.7.2025 |
| 213.597.901,70 | USD | 183.757.041,45 | EUR | (1.953.778,12) | 31.7.2025 |
| | | | | **(5.725.853,20)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 12.449.924,80 | EUR | 11.695.879,26 | CHF | (67.864,96) | 9.7.2025 |
| 1.605.176.839,00 | JPY | 9.496.234,68 | EUR | (7.014,25) | 9.7.2025 |
| 7.239.708.620,00 | KRW | 5.227.000,00 | USD | 96.890,25 | 9.7.2025 |
| 67.939.545,00 | USD | 58.390.050,73 | EUR | (480.067,89) | 9.7.2025 |
| 1.470.000,00 | USD | 24.226.923.000,00 | IDR | (18.186,06) | 9.7.2025 |
| 1.329.000,00 | USD | 24.913.819,41 | ZAR | (61.188,84) | 9.7.2025 |
| 7.108.000,00 | AUD | 667.372.892,00 | JPY | 8.284,16 | 22.7.2025 |
| 7.206.816,43 | EUR | 12.933.863,00 | AUD | 8.601,57 | 22.7.2025 |
| 2.025.539,42 | EUR | 22.554.237,00 | SEK | 1.269,42 | 22.7.2025 |
| 19.394,00 | PLN | 4.516,88 | EUR | 45,91 | 22.7.2025 |
| 94.670.598,35 | SEK | 8.598.843,25 | EUR | (101.927,89) | 22.7.2025 |
| 2.304.433,42 | USD | 3.530.000,00 | AUD | (2.034,31) | 22.7.2025 |
| 3.442.373,33 | CHF | 3.711.000,00 | EUR | (23.624,44) | 23.7.2025 |
| 2.330.426,93 | EUR | 1.990.068,00 | GBP | 7.150,15 | 23.7.2025 |
| 4.305.000,00 | EUR | 51.458.671,51 | NOK | (39.485,27) | 23.7.2025 |
| 17.927.000,00 | EUR | 20.692.388,10 | USD | 305.318,47 | 23.7.2025 |
| 4.441.742,00 | GBP | 5.204.574,54 | EUR | (19.121,64) | 23.7.2025 |
| 60.411.661,31 | MXN | 3.196.000,00 | USD | 2.020,08 | 23.7.2025 |
| 1.079.990,08 | USD | 943.000,00 | EUR | (23.269,05) | 23.7.2025 |
| 503.313.707,56 | EUR | 576.084.565,00 | USD | 12.872.655,13 | 28.7.2025 |
| 9.268.663,09 | EUR | 69.113.273,00 | DKK | 1.512,71 | 19.8.2025 |
| 3.849.000,00 | EUR | 6.922.128,59 | AUD | 1.690,01 | 21.8.2025 |
| 4.878.000,00 | EUR | 4.189.752,74 | GBP | (4.767,60) | 21.8.2025 |
| 1.897.548.024,00 | HUF | 4.670.000,00 | EUR | 49.072,33 | 21.8.2025 |
| 1.392.659,79 | NZD | 732.000,00 | EUR | (13.057,08) | 21.8.2025 |
| 7.017.000,00 | AUD | 4.554.629,45 | USD | 29.432,83 | 29.8.2025 |
| 15.214.000,00 | EUR | 12.837.117,03 | GBP | 259.617,10 | 29.8.2025 |
| 6.675.308,70 | GBP | 7.918.000,00 | EUR | (141.690,24) | 29.8.2025 |
| 4.773.172,91 | NZD | 2.521.000,00 | EUR | (57.483,04) | 29.8.2025 |
| 578.036.818,40 | USD | 507.251.767,79 | EUR | (16.157.842,50) | 29.8.2025 |
| 103.320.909,08 | CHF | 110.525.609,35 | EUR | 495.268,35 | 15.9.2025 |
| | | | | **(3.079.796,59)** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 123.581.391,35 | BRL | 20.661.000,00 | USD | 1.599.762,40 | 9.7.2025 |
| 62.310.315.140,00 | CLP | 66.291.420,20 | USD | 274.016,07 | 9.7.2025 |
| 32.434.773,24 | EUR | 30.412.942,84 | CHF | (115.423,69) | 9.7.2025 |
| 227.049.750,80 | EUR | 262.824.307,00 | USD | 3.024.261,23 | 9.7.2025 |
| 1.953.690.579.356,44 | IDR | 115.078.431,03 | USD | 4.417.961,23 | 9.7.2025 |
| 3.766.733.922,06 | INR | 44.062.000,00 | USD | (188.160,17) | 9.7.2025 |
| 1.354.396.726,35 | PHP | 24.376.875,00 | USD | (333.233,92) | 9.7.2025 |
| 56.730.000,00 | USD | 331.273.166,71 | BRL | (3.141.623,71) | 9.7.2025 |
| 22.929.679,75 | USD | 22.523.303.225,00 | CLP | (978.840,32) | 9.7.2025 |
| 214.903.250,00 | USD | 3.518.617.841.292,50 | IDR | (1.442.953,44) | 9.7.2025 |
| 84.468.000,00 | USD | 7.238.080.601,05 | INR | 190.612,81 | 9.7.2025 |
| 19.191.000,00 | USD | 370.178.632,27 | MXN | (372.194,85) | 9.7.2025 |
| 45.062.187,50 | USD | 2.525.038.656,59 | PHP | 293.864,44 | 9.7.2025 |
| 19.320.000,00 | USD | 347.385.106,99 | ZAR | (180.882,98) | 9.7.2025 |
| 5.735.277.280,60 | INR | 66.941.000,00 | USD | (196.520,55) | 21.7.2025 |
| 21.460.750,00 | USD | 1.850.045.843,72 | INR | (49.424,90) | 21.7.2025 |
| 4.415.787,00 | AUD | 2.481.931,36 | EUR | (24.342,88) | 22.7.2025 |
| 4.552.000,00 | EUR | 113.640.739,18 | CZK | (36.547,70) | 22.7.2025 |
| 2.391.206,49 | EUR | 26.638.125,00 | SEK | 403,92 | 22.7.2025 |
| 50.180.960,11 | SEK | 4.619.000,00 | EUR | (115.064,79) | 22.7.2025 |
| 574.794.859,42 | SEK | 100.507.000,00 | NZD | (343.990,65) | 22.7.2025 |
| 9.824.627,72 | CAD | 7.158.000,00 | USD | 32.587,86 | 23.7.2025 |
| 54.810.025,45 | CHF | 58.819.731,69 | EUR | (109.073,10) | 23.7.2025 |
| 28.195.000,00 | EUR | 11.488.198.624,88 | HUF | (473.579,69) | 23.7.2025 |
| 753.724.735,67 | EUR | 857.431.775,43 | USD | 23.520.508,06 | 23.7.2025 |
| 33.500.448.623,86 | HUF | 82.264.802,25 | EUR | 1.334.983,00 | 23.7.2025 |
| 2.976.188.405,00 | JPY | 20.911.000,00 | USD | (201.913,79) | 23.7.2025 |
| 333.365.192,06 | NOK | 24.194.000,00 | GBP | (99.474,39) | 23.7.2025 |
| 179.381.467,07 | SEK | 18.753.000,00 | USD | 129.763,61 | 23.7.2025 |
| 84.678.463,23 | USD | 74.872.971,59 | EUR | (2.758.736,69) | 23.7.2025 |
| 851.000,00 | USD | 122.419.422,00 | JPY | 538,98 | 23.7.2025 |
| 266.913.550,69 | EUR | 249.314.205,35 | CHF | (598.064,41) | 21.8.2025 |
| 28.587.000,00 | EUR | 11.566.219.124,41 | HUF | (177.735,56) | 21.8.2025 |
| 32.203.000,00 | EUR | 138.445.636,94 | PLN | (280.608,40) | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 87.194.091,93 | EUR | 98.804.142,22 | USD | 3.206.574,58 | 21.8.2025 |
| 64.469.000,00 | GBP | 827.876.327,91 | SEK | 830.198,39 | 21.8.2025 |
| 55.580.540,78 | NZD | 51.088.000,00 | AUD | 295.860,33 | 21.8.2025 |
| 86.243.000,00 | NZD | 42.224.736,66 | CHF | (785.209,21) | 21.8.2025 |
| 112.285.000,00 | NZD | 642.529.823,69 | SEK | 296.115,93 | 21.8.2025 |
| 10.795.000,00 | USD | 1.527.543.776,00 | JPY | 126.733,37 | 21.8.2025 |
| 36.776.044,85 | CHF | 61.879.000,00 | CAD | 900.603,51 | 29.8.2025 |
| 283.076.395,54 | EUR | 500.074.268,07 | AUD | 5.215.686,20 | 29.8.2025 |
| 5.319.957,11 | EUR | 47.815.506,00 | HKD | 115.629,10 | 29.8.2025 |
| 42.237.000,00 | EUR | 181.372.402,13 | PLN | (287.965,09) | 29.8.2025 |
| 3.922.700,00 | HKD | 430.965,83 | EUR | (4.029,46) | 29.8.2025 |
| 1.190.578.908,13 | MXN | 61.018.000,00 | USD | 1.497.681,12 | 29.8.2025 |
| 133.525.428,94 | NOK | 9.943.000,00 | GBP | (333.024,22) | 29.8.2025 |
| 554.603.681,78 | NOK | 91.139.000,00 | NZD | (314.033,55) | 29.8.2025 |
| 84.378.427,34 | SGD | 65.957.000,00 | USD | 459.211,12 | 29.8.2025 |
| 65.847.162,98 | USD | 102.015.000,00 | AUD | (740.568,52) | 29.8.2025 |
| 110.775.135,48 | EUR | 1.289.990.964,17 | NOK | 2.206.151,95 | 15.9.2025 |
| 335.059.783,90 | NOK | 33.373.000,00 | USD | (121.158,47) | 15.9.2025 |
| 31.314.528,77 | USD | 26.881.423,67 | EUR | (308.079,87) | 15.9.2025 |
| 522.168.806.095,00 | IDR | 31.551.500,00 | USD | 429.213,37 | 25.9.2025 |
| 15.832.000,00 | USD | 1.364.152.247,68 | INR | 11.724,32 | 25.9.2025 |
| | | | | **35.298.187,93** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 8.337.435,30 | CHF | 8.924.000,00 | EUR | (639,92) | 9.7.2025 |
| 9.301.876.175,00 | CLP | 9.825.870,10 | USD | 100.813,55 | 9.7.2025 |
| 74.745.968,00 | USD | 65.081.377,01 | EUR | (1.369.357,28) | 9.7.2025 |
| 20.570.000,00 | USD | 406.463.714,25 | MXN | (836.453,70) | 9.7.2025 |
| 10.836.000,00 | USD | 192.487.073,94 | ZAR | 11.151,08 | 9.7.2025 |
| 880.787,08 | EUR | 1.384.725,00 | CAD | 16.995,26 | 21.7.2025 |
| 8.240.000,00 | CAD | 57.226.610,48 | SEK | 3.675,65 | 23.7.2025 |
| 52.376.547,67 | CHF | 63.863.000,00 | USD | 1.717.040,19 | 23.7.2025 |
| 19.809.000,00 | EUR | 8.022.135.675,63 | HUF | (210.235,71) | 23.7.2025 |
| 3.914.000,00 | GBP | 5.318.284,88 | USD | 40.311,32 | 23.7.2025 |
| 205.144.561,71 | MXN | 10.563.000,00 | USD | 253.431,56 | 23.7.2025 |
| 73.491.429,54 | SEK | 10.539.000,00 | CAD | 22.039,83 | 23.7.2025 |
| 22.964.736,51 | SGD | 17.806.000,00 | USD | 208.004,01 | 23.7.2025 |
| 11.507.000,00 | USD | 220.217.628,97 | MXN | (129.266,20) | 23.7.2025 |
| 16.498.000,00 | USD | 167.119.444,14 | NOK | (59.997,12) | 23.7.2025 |
| 3.191.127,87 | USD | 5.264.000,00 | NZD | (2.355,98) | 23.7.2025 |
| 47.127.928,00 | DKK | 6.319.379,36 | EUR | (167,19) | 19.8.2025 |
| 6.185.011,51 | EUR | 46.115.786,00 | DKK | 1.510,17 | 19.8.2025 |
| 968.000,00 | AUD | 6.335.408,02 | NOK | 4.049,50 | 21.8.2025 |
| 4.501.000,00 | CAD | 31.252.472,95 | SEK | 1.421,28 | 21.8.2025 |
| 14.368.000,00 | EUR | 5.817.258.368,00 | HUF | (99.266,98) | 21.8.2025 |
| 387.000,00 | GBP | 524.633,53 | USD | 5.087,37 | 21.8.2025 |
| 105.694.575,00 | JPY | 635.000,00 | EUR | (8.912,92) | 21.8.2025 |
| 17.792.000,00 | NZD | 14.628.429,46 | CAD | 63.744,92 | 21.8.2025 |
| 147.405.000,00 | NZD | 72.065.527,50 | CHF | (1.230.526,98) | 21.8.2025 |
| 47.334.000,00 | NZD | 4.017.250.781,00 | JPY | 637.120,41 | 21.8.2025 |
| 27.638.000,00 | NZD | 158.155.304,27 | SEK | 72.703,84 | 21.8.2025 |
| 19.613.000,00 | NZD | 11.625.029,13 | USD | 243.078,47 | 21.8.2025 |
| 1.385.000,00 | CHF | 17.030.741,14 | NOK | 51.954,35 | 29.8.2025 |
| 2.905.000,00 | GBP | 6.584.850,65 | NZD | (14.312,26) | 29.8.2025 |
| 3.874.019.454,00 | JPY | 268.320.000,00 | NOK | 351.064,05 | 29.8.2025 |
| 1.309.183.919,12 | MXN | 58.922.448,52 | EUR | (270.885,20) | 29.8.2025 |
| 611.347.188,28 | NOK | 101.019.000,00 | NZD | (631.791,87) | 29.8.2025 |
| | | | | **(1.058.972,50)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 165.377.406,32 | BRL | 28.221.000,00 | USD | 1.653.222,67 | 9.7.2025 |
| 4.839.000,00 | CHF | 844.900.820,00 | JPY | 184.233,36 | 9.7.2025 |
| 57.822.599.612,00 | CLP | 61.499.943,37 | USD | 268.793,09 | 9.7.2025 |
| 2.341.608,21 | EUR | 2.201.673,00 | CHF | (14.783,10) | 9.7.2025 |
| 281.070.136.360,00 | IDR | 16.637.000,00 | USD | 566.503,84 | 9.7.2025 |
| 14.176.044.396,30 | INR | 163.925.337,20 | USD | 911.696,56 | 9.7.2025 |
| 562.404.902,00 | JPY | 3.367.370,60 | EUR | (42.618,18) | 9.7.2025 |
| 84.102.457.391,00 | KRW | 57.104.950,12 | USD | 4.206.412,81 | 9.7.2025 |
| 4.956.301.096,90 | PHP | 88.360.218,49 | USD | (499.616,72) | 9.7.2025 |
| 33.448.000,00 | USD | 194.975.014,41 | BRL | (1.798.912,80) | 9.7.2025 |
| 133.373.492,27 | USD | 125.584.692.162,00 | CLP | (752.485,92) | 9.7.2025 |
| 52.402.250,00 | USD | 867.712.531.960,00 | IDR | (862.070,43) | 9.7.2025 |
| 69.998.178,89 | USD | 6.016.707.356,35 | INR | (25.968,54) | 9.7.2025 |
| 22.695.000,00 | USD | 446.881.321,61 | MXN | (851.832,13) | 9.7.2025 |
| 5.339.501,50 | USD | 300.124.302,16 | PHP | 20.821,74 | 9.7.2025 |
| 33.688.000,00 | USD | 619.562.981,42 | ZAR | (978.024,87) | 9.7.2025 |
| 394.509.610,02 | ZAR | 21.802.000,00 | USD | 323.717,50 | 9.7.2025 |
| 7.450.123,00 | CAD | 4.747.616,15 | EUR | (100.217,46) | 21.7.2025 |
| 72.023.740,64 | CAD | 51.808.000,00 | USD | 801.848,66 | 21.7.2025 |
| 56.281.000,00 | USD | 4.832.067.164,10 | INR | 65.259,12 | 21.7.2025 |
| 5.988.290,19 | CHF | 12.416.000,00 | NZD | (1.398,69) | 22.7.2025 |
| 18.800.195,64 | EUR | 205.223.517,22 | SEK | 380.698,30 | 22.7.2025 |
| 116.266.763,38 | SEK | 10.552.722,17 | EUR | (117.507,86) | 22.7.2025 |
| 45.608.094,08 | CAD | 29.179.632,00 | EUR | (729.963,27) | 23.7.2025 |
| 11.860.401,98 | CAD | 8.540.000,00 | USD | 125.429,69 | 23.7.2025 |
| 30.747.212,08 | EUR | 54.435.018,00 | AUD | 452.803,46 | 23.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 22.741.146,22 | EUR | 35.636.968,00 | CAD | 511.394,89 | 23.7.2025 |
| 16.102.064,21 | EUR | 13.586.041,00 | GBP | 240.993,60 | 23.7.2025 |
| 16.572.000,00 | EUR | 6.715.209.722,40 | HUF | (185.790,45) | 23.7.2025 |
| 10.128.223,89 | EUR | 122.421.855,53 | NOK | (207.307,15) | 23.7.2025 |
| 208.318.249,90 | EUR | 306.157.165,80 | SGD | 3.386.182,93 | 23.7.2025 |
| 4.997.000,00 | GBP | 10.478.635,04 | AUD | 2.145,74 | 23.7.2025 |
| 1.872.754,00 | GBP | 2.193.602,61 | EUR | (7.281,71) | 23.7.2025 |
| 66.545.393,14 | NOK | 5.714.477,48 | EUR | (96.087,32) | 23.7.2025 |
| 5.134.463,66 | NOK | 518.000,00 | USD | (7.620,26) | 23.7.2025 |
| 184.620.896,96 | SEK | 19.324.000,00 | USD | 113.773,49 | 23.7.2025 |
| 95.245.877,78 | SGD | 74.275.000,00 | USD | 501.305,07 | 23.7.2025 |
| 35.634.953,52 | USD | 30.986.000,00 | EUR | (639.057,32) | 23.7.2025 |
| 10.202.000,00 | USD | 102.593.668,66 | NOK | 26.083,58 | 23.7.2025 |
| 42.392.000,00 | USD | 405.011.853,85 | SEK | (249.590,46) | 23.7.2025 |
| 9.960.000,00 | USD | 12.672.197,64 | SGD | (425,08) | 23.7.2025 |
| 1.917.677.205,92 | ZAR | 90.663.205,47 | EUR | 1.060.737,14 | 23.7.2025 |
| 127.680.820,00 | DKK | 17.122.143,14 | EUR | (1.883,33) | 19.8.2025 |
| 6.167.788,60 | EUR | 45.984.450,00 | DKK | 1.896,59 | 19.8.2025 |
| 38.787.261,00 | EUR | 6.311.921.575,00 | JPY | 1.399.447,14 | 19.8.2025 |
| 2.312.361.682,00 | JPY | 14.114.998,73 | EUR | (418.290,27) | 19.8.2025 |
| 96.259.017,60 | AUD | 54.731.463,30 | EUR | (1.227.468,90) | 21.8.2025 |
| 57.351.000,00 | AUD | 5.275.278.869,00 | JPY | 626.686,78 | 21.8.2025 |
| 23.755.338,59 | CAD | 15.104.245,84 | EUR | (292.495,79) | 21.8.2025 |
| 891.000,00 | CAD | 6.588.276,84 | NOK | 254,71 | 21.8.2025 |
| 33.874.000,00 | CHF | 5.919.332.454,00 | JPY | 1.281.043,14 | 21.8.2025 |
| 217.431.703,96 | CZK | 8.727.000,00 | EUR | 42.992,91 | 21.8.2025 |
| 93.338.319,78 | EUR | 163.946.798,58 | AUD | 2.210.848,26 | 21.8.2025 |
| 76.106.393,54 | EUR | 119.747.170,73 | CAD | 1.442.626,98 | 21.8.2025 |
| 11.252,10 | EUR | 131.270,66 | NOK | 188,02 | 21.8.2025 |
| 35.067.000,00 | EUR | 150.178.056,93 | PLN | (169.770,85) | 21.8.2025 |
| 677.000,00 | EUR | 7.383.458,81 | SEK | 14.308,74 | 21.8.2025 |
| 57.935.738,78 | EUR | 84.489.773,55 | SGD | 1.368.605,00 | 21.8.2025 |
| 1.754.626,17 | GBP | 2.072.000,00 | EUR | (27.065,12) | 21.8.2025 |
| 3.102.368.498,00 | JPY | 33.676.000,00 | AUD | (339.801,06) | 21.8.2025 |
| 1.246.017.440,00 | JPY | 7.663.000,00 | EUR | (281.660,93) | 21.8.2025 |
| 7.682.897.817,00 | JPY | 88.255.000,00 | NZD | (49.854,12) | 21.8.2025 |
| 504.846.977,78 | NOK | 43.273.850,56 | EUR | (723.052,45) | 21.8.2025 |
| 28.387.536,91 | NZD | 14.853.000,00 | EUR | (198.483,53) | 21.8.2025 |
| 473.016.216,16 | PLN | 109.897.822,03 | EUR | 1.085.988,82 | 21.8.2025 |
| 13.478.000,00 | USD | 136.399.125,62 | NOK | (40.056,70) | 21.8.2025 |
| 100.479.000,00 | AUD | 65.560.437,44 | USD | 132.687,39 | 29.8.2025 |
| 11.964.007,15 | CAD | 13.565.000,00 | AUD | (78.160,45) | 29.8.2025 |
| 13.135.886,32 | CAD | 8.185.000,00 | EUR | 3.912,59 | 29.8.2025 |
| 2.088.213,53 | CHF | 3.525.000,00 | CAD | 44.058,29 | 29.8.2025 |
| 13.808.540,55 | CHF | 12.642.000,00 | GBP | 96.838,08 | 29.8.2025 |
| 64.829.000,00 | CHF | 11.320.297.356,00 | JPY | 2.507.239,61 | 29.8.2025 |
| 403.320.885,48 | GBP | 477.938.509,55 | EUR | (8.096.841,91) | 29.8.2025 |
| 47.515.000,00 | GBP | 64.128.762,30 | USD | 868.565,23 | 29.8.2025 |
| 2.090.265.495,19 | NOK | 180.493.100,93 | EUR | (4.394.910,71) | 29.8.2025 |
| 626.892.346,18 | NOK | 62.275.000,00 | USD | (92.840,98) | 29.8.2025 |
| 85.474.000,00 | USD | 1.628.721.344,16 | MXN | (354.531,36) | 29.8.2025 |
| 110.470.442,77 | EUR | 94.100.457,54 | GBP | 960.386,22 | 15.9.2025 |
| 65.680.491.594,00 | JPY | 397.645.647,79 | EUR | (8.101.699,08) | 16.9.2025 |
| 66.123.903.239,00 | CLP | 70.414.992,91 | USD | 224.737,10 | 25.9.2025 |
| | | | | **(2.940.058,42)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 30.320.740,32 | BRL | 5.304.000,00 | USD | 192.449,49 | 9.7.2025 |
| 44.947.356.338,00 | CLP | 47.790.137,41 | USD | 222.347,73 | 9.7.2025 |
| 921.750.083.100,00 | IDR | 54.855.000,00 | USD | 1.606.390,77 | 9.7.2025 |
| 700.785.008,50 | INR | 8.100.628,49 | USD | 47.566,29 | 9.7.2025 |
| 14.231.364.480,00 | KRW | 10.436.000,00 | USD | 53.217,77 | 9.7.2025 |
| 950.634.344,10 | PHP | 17.033.100,00 | USD | (168.524,20) | 9.7.2025 |
| 31.811.000,00 | USD | 185.891.958,25 | BRL | (1.782.243,24) | 9.7.2025 |
| 43.104.000,00 | USD | 42.478.129.920,00 | CLP | (1.965.792,13) | 9.7.2025 |
| 29.279.500,00 | USD | 486.913.025.800,00 | IDR | (590.913,97) | 9.7.2025 |
| 49.248.238,71 | USD | 4.256.085.967,00 | INR | (245.780,29) | 9.7.2025 |
| 8.649.000,00 | USD | 12.329.754.930,00 | KRW | (380.525,75) | 9.7.2025 |
| 5.928.187,50 | USD | 336.667.696,31 | PHP | (29.001,05) | 9.7.2025 |
| 61.566.000,00 | USD | 1.126.164.609,58 | ZAR | (1.494.764,23) | 9.7.2025 |
| 883.914.810,75 | ZAR | 48.824.000,00 | USD | 745.976,48 | 9.7.2025 |
| 5.572.297.524,00 | INR | 65.740.000,00 | USD | (787.525,13) | 21.7.2025 |
| 61.018.000,00 | USD | 83.392.855,17 | CAD | (50.479,47) | 21.7.2025 |
| 68.298.000,00 | USD | 5.788.699.437,00 | INR | 822.334,15 | 21.7.2025 |
| 18.670.485,00 | AUD | 10.534.643,88 | EUR | (143.612,20) | 22.7.2025 |
| 17.714.000,00 | AUD | 116.612.565,75 | NOK | 12.608,98 | 22.7.2025 |
| 8.041.000,00 | EUR | 199.601.861,72 | CZK | (18.511,43) | 22.7.2025 |
| 2.044.391,86 | EUR | 22.602.481,00 | SEK | 15.774,66 | 22.7.2025 |
| 15.900.319,61 | PLN | 3.718.000,00 | EUR | 22.863,55 | 22.7.2025 |
| 17.651.000,00 | EUR | 7.223.591.561,51 | HUF | (375.238,13) | 23.7.2025 |
| 72.448.838,80 | EUR | 11.715.103.295,00 | JPY | 3.145.569,18 | 23.7.2025 |
| 21.590.775,75 | EUR | 497.754.972,67 | MXN | (849.653,43) | 23.7.2025 |
| 40.014.000,00 | EUR | 45.694.420,90 | USD | 1.100.005,08 | 23.7.2025 |
| 20.133.000,00 | GBP | 275.448.652,98 | NOK | 248.107,55 | 23.7.2025 |
| 2.855.908.858,00 | JPY | 17.545.029,58 | EUR | (650.417,45) | 23.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 2.623.585.175,11 | MXN | 116.034.324,39 | EUR | 2.248.285,59 | 23.7.2025 |
| 18.417.798,68 | SGD | 14.361.000,00 | USD | 98.330,47 | 23.7.2025 |
| 36.465.906,66 | USD | 31.631.000,00 | EUR | (576.508,87) | 23.7.2025 |
| 21.425.000,00 | USD | 27.580.697,21 | SGD | (215.829,39) | 23.7.2025 |
| 113.076.076,00 | DKK | 15.165.419,66 | EUR | (3.452,42) | 19.8.2025 |
| 85.517.000,00 | EUR | 637.597.503,22 | DKK | 23.815,94 | 19.8.2025 |
| 30.715.858,62 | CAD | 16.525.000,00 | GBP | (107.439,05) | 21.8.2025 |
| 77.476.327,04 | EUR | 1.935.808.012,01 | CZK | (602.852,45) | 21.8.2025 |
| 33.965.000,00 | EUR | 145.375.323,98 | PLN | (144.943,96) | 21.8.2025 |
| 12.499.000,00 | GBP | 2.396.918.981,00 | JPY | 367.731,97 | 21.8.2025 |
| 40.046.000,00 | GBP | 544.908.492,95 | NOK | 742.760,37 | 21.8.2025 |
| 57.993.000,00 | GBP | 748.974.885,98 | SEK | 365.551,52 | 21.8.2025 |
| 1.540.433.349,00 | JPY | 9.450.000,00 | EUR | (324.623,02) | 21.8.2025 |
| 2.737.114.064,00 | JPY | 183.685.000,00 | SEK | (271.832,21) | 21.8.2025 |
| 32.777.195,63 | NZD | 30.487.000,00 | AUD | (24.591,74) | 21.8.2025 |
| 39.466.000,00 | NZD | 3.368.616.049,00 | JPY | 418.249,34 | 21.8.2025 |
| 15.099.000,00 | USD | 155.629.087,73 | NOK | (282.323,81) | 21.8.2025 |
| 67.832.555,12 | CAD | 76.117.000,00 | AUD | (4.112,75) | 29.8.2025 |
| 19.230.014,05 | CAD | 12.218.000,00 | EUR | (229.251,80) | 29.8.2025 |
| 57.205.000,00 | EUR | 48.515.932,33 | GBP | 688.125,97 | 29.8.2025 |
| 2.521.000,00 | EUR | 10.814.567,90 | PLN | (14.615,16) | 29.8.2025 |
| 33.000.000,00 | GBP | 6.378.644.778,00 | JPY | 641.956,00 | 29.8.2025 |
| 8.354.004,00 | HKD | 918.344,29 | EUR | (9.114,73) | 29.8.2025 |
| 1.250.546.643,91 | MXN | 64.330.000,00 | USD | 1.371.066,63 | 29.8.2025 |
| 72.970.894,10 | NZD | 32.609.000,00 | GBP | (325.424,37) | 29.8.2025 |
| 107.787.000,00 | NZD | 65.362.748,19 | USD | 100.615,37 | 29.8.2025 |
| 14.135.176,35 | SGD | 11.098.000,00 | USD | 35.602,02 | 29.8.2025 |
| 47.315.000,00 | USD | 37.437.284,03 | CHF | 5.277,49 | 29.8.2025 |
| 6.018.815,92 | USD | 5.116.000,00 | EUR | (3.009,63) | 29.8.2025 |
| 24.546.000,00 | CHF | 293.899.015,04 | SEK | (1.053,24) | 15.9.2025 |
| 21.103.456,27 | CHF | 26.653.000,00 | USD | 59.837,11 | 15.9.2025 |
| 1.034.264.480.300,00 | IDR | 63.103.000,00 | USD | 336.378,35 | 25.9.2025 |
| 5.227.000,00 | USD | 455.357.945,50 | INR | (44.847,63) | 25.9.2025 |
| | | | | **3.019.987,49** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 15.976.580.442,00 | CLP | 16.644.408,17 | USD | 370.949,09 | 9.7.2025 |
| 3.139.203,83 | EUR | 525.312.422,00 | JPY | 33.732,90 | 9.7.2025 |
| 81.441.285.000,00 | IDR | 5.001.000,00 | USD | 10.490,37 | 9.7.2025 |
| 4.978.921.488,00 | INR | 58.093.000,00 | USD | (121.970,03) | 9.7.2025 |
| 903.077.087,13 | PHP | 16.251.250,00 | USD | (219.954,10) | 9.7.2025 |
| 75.359.298,95 | USD | 425.528.957,74 | BRL | (1.915.707,21) | 9.7.2025 |
| 4.535.000,00 | USD | 3.645.978,10 | CHF | (36.680,35) | 9.7.2025 |
| 22.027.000,00 | USD | 1.876.700.400,00 | INR | 156.777,49 | 9.7.2025 |
| 31.526.000,00 | USD | 45.279.529.607,00 | KRW | (1.598.840,00) | 9.7.2025 |
| 19.478.000,00 | USD | 377.117.434,12 | MXN | (441.130,01) | 9.7.2025 |
| 71.415.138,52 | USD | 4.008.614.499,30 | PHP | 361.606,86 | 9.7.2025 |
| 38.511.000,00 | USD | 695.053.584,57 | ZAR | (485.242,46) | 9.7.2025 |
| 162.755.860,12 | ZAR | 9.160.000,00 | USD | (7.477,26) | 9.7.2025 |
| 17.338.780.964,24 | INR | 201.180.959,15 | USD | 421.481,68 | 21.7.2025 |
| 57.149.500,00 | USD | 4.925.843.552,73 | INR | (123.825,97) | 21.7.2025 |
| 617.358,41 | CHF | 1.189.000,00 | AUD | (471,84) | 22.7.2025 |
| 492.936.714,40 | CZK | 19.760.000,00 | EUR | 143.651,24 | 22.7.2025 |
| 8.226.000,00 | EUR | 35.282.757,66 | PLN | (74.935,31) | 22.7.2025 |
| 33.144.714,60 | EUR | 366.650.245,98 | SEK | 237.154,95 | 22.7.2025 |
| 35.406.000,00 | NZD | 17.444.452,10 | CHF | (389.693,47) | 22.7.2025 |
| 13.264.803,00 | CAD | 8.399.182,57 | EUR | (124.899,18) | 23.7.2025 |
| 28.077.878,65 | EUR | 44.342.338,86 | CAD | 418.132,18 | 23.7.2025 |
| 1.433.808,42 | EUR | 1.224.013,00 | GBP | 4.851,16 | 23.7.2025 |
| 120.484.255,61 | EUR | 1.320.892.236,06 | SEK | 1.930.387,56 | 23.7.2025 |
| 1.404.599.201,00 | JPY | 8.658.000,00 | EUR | (348.819,77) | 23.7.2025 |
| 731.838.417,00 | JPY | 52.006.000,00 | NOK | (61.560,69) | 23.7.2025 |
| 214.523.661,86 | MXN | 11.063.000,00 | USD | 250.503,86 | 23.7.2025 |
| 38.394.000,00 | NOK | 547.651.248,00 | JPY | 1.943,94 | 23.7.2025 |
| 54.834.829,56 | NOK | 9.111.000,00 | NZD | (77.917,06) | 23.7.2025 |
| 46.134.671,95 | NOK | 4.475.000,00 | USD | 84.099,68 | 23.7.2025 |
| 566.528,98 | PLN | 131.651,00 | EUR | 1.623,09 | 23.7.2025 |
| 520.693.521,55 | SEK | 47.771.529,86 | EUR | (1.037.448,62) | 23.7.2025 |
| 246.552.983,58 | SGD | 169.049.060,71 | EUR | (4.012.577,81) | 23.7.2025 |
| 5.310.267,63 | USD | 3.915.000,00 | GBP | (48.296,17) | 23.7.2025 |
| 16.643.977,00 | SEK | 1.516.490,60 | EUR | (22.664,10) | 6.8.2025 |
| 8.135.000,00 | CAD | 60.298.065,50 | NOK | (9.931,84) | 21.8.2025 |
| 16.409.130,37 | CZK | 662.000,00 | EUR | (136,96) | 21.8.2025 |
| 5.919.000,00 | EUR | 2.405.109.531,66 | HUF | (62.342,73) | 21.8.2025 |
| 61.062.691,88 | EUR | 116.629.063,70 | NZD | 855.084,61 | 21.8.2025 |
| 115.009.565,23 | EUR | 1.254.303.887,15 | SEK | 2.431.401,62 | 21.8.2025 |
| 317.209.629,00 | JPY | 21.079.000,00 | SEK | (12.831,81) | 21.8.2025 |
| 104.867.515,50 | MXN | 4.699.213,44 | EUR | 5.195,35 | 21.8.2025 |
| 282.413.940,69 | NZD | 147.861.561,23 | EUR | (2.070.562,93) | 21.8.2025 |
| 1.036.697.274,89 | SEK | 95.056.791,32 | EUR | (2.009.582,73) | 21.8.2025 |
| 217.848.722,10 | EUR | 341.778.503,13 | CAD | 4.768.309,34 | 29.8.2025 |
| 398.351,43 | EUR | 3.661.150,00 | HKD | (106,08) | 29.8.2025 |
| 286.799.826,88 | EUR | 545.995.170,43 | NZD | 5.007.334,82 | 29.8.2025 |
| 36.671,12 | EUR | 156.875,00 | PLN | (110,58) | 29.8.2025 |
| 117.160.387,16 | EUR | 171.056.508,47 | SGD | 2.630.070,30 | 29.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 140.093.892,00 | HKD | 15.626.171,92 | EUR | (377.967,81) | 29.8.2025 |
| 100.053.012,74 | NOK | 10.091.000,00 | USD | (143.367,59) | 29.8.2025 |
| 1.008.300.743,05 | PLN | 235.700.483,89 | EUR | 710.749,29 | 29.8.2025 |
| 70.014.536,30 | SGD | 55.179.000,00 | USD | 8,09 | 29.8.2025 |
| 149.284.741,19 | EUR | 234.059.724,02 | CAD | 3.396.991,16 | 15.9.2025 |
| 311.009.275,74 | BRL | 55.060.994,74 | USD | 483.819,45 | 25.9.2025 |
| 365.220.100.890,00 | IDR | 22.443.000,00 | USD | (16.299,47) | 25.9.2025 |
| | | | | **8.862.998,14** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 1.371.307,24 | EUR | 1.288.145,00 | CHF | (7.360,29) | 9.7.2025 |
| 543.943.433,12 | ZAR | 26.577.062,35 | EUR | (507.758,33) | 9.7.2025 |
| 883.130,00 | CAD | 552.404,80 | EUR | (1.518,65) | 21.7.2025 |
| 3.403.175,65 | EUR | 75.150.000,00 | MXN | 14.988,69 | 23.7.2025 |
| 223.502.033,56 | EUR | 256.252.837,00 | USD | 5.274.718,05 | 23.7.2025 |
| 18.903.834,63 | EUR | 400.569.124,01 | ZAR | (255.645,38) | 23.7.2025 |
| 135.891,73 | NZD | 61.000,00 | GBP | (997,77) | 23.7.2025 |
| 301.135.296,00 | USD | 263.364.690,85 | EUR | (6.914.163,40) | 23.7.2025 |
| 164.760.000,00 | ZAR | 7.575.294,32 | EUR | 305.034,45 | 23.7.2025 |
| 11.962.828,92 | EUR | 89.219.503,00 | DKK | (287,56) | 19.8.2025 |
| | | | | **(2.092.990,19)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 4.862.526,56 | EUR | 4.549.516,00 | CHF | (6.709,52) | 9.7.2025 |
| 67.350.006.499,00 | KRW | 47.590.000,00 | USD | 1.784.031,28 | 9.7.2025 |
| 19.351.000,00 | USD | 1.656.172.750,90 | INR | 63.683,22 | 9.7.2025 |
| 78.620.020,88 | USD | 107.978.801.287,00 | KRW | (882.497,13) | 9.7.2025 |
| 12.798.984,98 | USD | 720.046.576,90 | PHP | 40.293,72 | 9.7.2025 |
| 21.460.750,00 | USD | 1.849.410.176,30 | INR | (43.134,78) | 21.7.2025 |
| 3.400.091,00 | AUD | 1.938.182,19 | EUR | (45.843,00) | 22.7.2025 |
| 261.327.352,32 | SEK | 42.009.000,00 | AUD | 74.674,51 | 22.7.2025 |
| 366.011.760,52 | SEK | 30.722.000,00 | CHF | (56.313,53) | 22.7.2025 |
| 2.664.866,11 | EUR | 2.278.613,00 | GBP | 4.735,82 | 23.7.2025 |
| 10.939.824,28 | EUR | 118.975.718,75 | SEK | 261.303,47 | 23.7.2025 |
| 43.552.000,00 | EUR | 49.214.262,80 | USD | 1.639.893,67 | 23.7.2025 |
| 2.341.785.278,00 | JPY | 16.355.000,00 | USD | (74.995,32) | 23.7.2025 |
| 117.023.387,67 | NOK | 10.052.000,00 | EUR | (171.777,62) | 23.7.2025 |
| 26.750.244,25 | NZD | 11.774.000,00 | GBP | 76.230,08 | 23.7.2025 |
| 16.379.838,00 | SEK | 1.490.587,76 | EUR | (20.454,63) | 23.7.2025 |
| 310.436.994,13 | SEK | 32.187.000,00 | USD | 451.558,60 | 23.7.2025 |
| 6.449.000,00 | USD | 928.061.983,00 | JPY | 2.016,30 | 23.7.2025 |
| 26.004.000,00 | AUD | 2.406.901.896,00 | JPY | 195.588,56 | 21.8.2025 |
| 30.443.000,00 | AUD | 19.712.914,34 | USD | 164.709,45 | 21.8.2025 |
| 38.321.000,00 | CHF | 6.675.869.604,00 | JPY | 1.570.643,36 | 21.8.2025 |
| 101.655.652,16 | EUR | 86.076.150,88 | GBP | 1.337.888,84 | 21.8.2025 |
| 24.391.786,22 | EUR | 3.963.849.663,00 | JPY | 910.118,61 | 21.8.2025 |
| 16.994.000,00 | GBP | 31.547.165,38 | CAD | 135.636,22 | 21.8.2025 |
| 129.821.000,00 | GBP | 153.318.175,64 | EUR | (2.017.818,70) | 21.8.2025 |
| 27.599.487.154,95 | HUF | 67.861.303,07 | EUR | 776.561,13 | 21.8.2025 |
| 51.562.352.646,00 | JPY | 317.292.024,11 | EUR | (11.838.959,79) | 21.8.2025 |
| 7.334.122.552,00 | JPY | 37.796.000,00 | GBP | (603.847,05) | 21.8.2025 |
| 3.173.041.190,00 | JPY | 212.930.000,00 | SEK | (314.263,28) | 21.8.2025 |
| 10.971.000,00 | USD | 1.565.765.870,00 | JPY | 50.136,74 | 21.8.2025 |
| 13.560.000,00 | USD | 136.715.635,44 | NOK | 2.843,89 | 21.8.2025 |
| 31.008.711,88 | CHF | 38.571.000,00 | USD | 520.009,87 | 29.8.2025 |
| 118.025.955,07 | EUR | 19.208.488.135,00 | JPY | 4.192.675,05 | 29.8.2025 |
| 9.166.899.868,00 | JPY | 51.993.000,00 | CHF | (1.491.060,29) | 29.8.2025 |
| 115.223.162,00 | JPY | 804.000,00 | USD | (242,54) | 29.8.2025 |
| 67.341.817,92 | USD | 49.644.000,00 | GBP | (619.880,44) | 29.8.2025 |
| 83.860,51 | EUR | 921.609,70 | SEK | 1.143,26 | 15.9.2025 |
| 1.541.000,00 | GBP | 2.118.466,79 | USD | (4.331,60) | 15.9.2025 |
| | | | | **(3.935.753,57)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 819.469.173,77 | BRL | 136.219.484,32 | USD | 11.275.773,04 | 9.7.2025 |
| 227.397.600,00 | CLP | 240.000,00 | USD | 2.641,21 | 9.7.2025 |
| 253.005.683,00 | JPY | 1.516.344,56 | EUR | (20.657,62) | 9.7.2025 |
| 341.978.684,00 | USD | 294.332.352,38 | EUR | (2.837.999,45) | 9.7.2025 |
| 30.056.000,00 | USD | 2.566.282.355,32 | INR | 159.275,72 | 9.7.2025 |
| 10.672.000,00 | USD | 14.451.867.338,00 | KRW | 9.260,60 | 9.7.2025 |
| 22.345.000,00 | USD | 437.570.068,70 | MXN | (729.399,45) | 9.7.2025 |
| 6.944.929,00 | CAD | 4.416.126,20 | EUR | (83.879,17) | 21.7.2025 |
| 14.127.664,31 | CAD | 10.432.000,00 | USD | (72.166,87) | 21.7.2025 |
| 463.337,86 | EUR | 743.825,00 | CAD | (649,28) | 21.7.2025 |
| 1.289.376,70 | EUR | 2.320.000,00 | AUD | (1.792,63) | 22.7.2025 |
| 2.347.196,54 | EUR | 25.731.392,00 | SEK | 37.729,90 | 22.7.2025 |
| 13.186.772,00 | NOK | 2.000.000,00 | AUD | 315,72 | 22.7.2025 |
| 9.621.133,35 | CAD | 7.036.000,00 | USD | 9.576,90 | 23.7.2025 |
| 2.321.996,04 | CHF | 2.479.635,71 | EUR | 7.593,28 | 23.7.2025 |
| 144.146.898,71 | EUR | 134.482.314,30 | CHF | 94.175,52 | 23.7.2025 |
| 5.840.608,05 | EUR | 4.968.412,00 | GBP | 40.277,74 | 23.7.2025 |
| 4.117.000,00 | EUR | 4.694.860,47 | USD | 118.785,33 | 23.7.2025 |
| 485.692.252,00 | JPY | 2.984.000,00 | EUR | (110.805,06) | 23.7.2025 |
| 2.409.468.438,00 | JPY | 16.737.000,00 | USD | (21,52) | 23.7.2025 |
| 523.977.131,48 | MXN | 26.714.000,00 | USD | 873.427,37 | 23.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 582.180,09 | SGD | 454.000,00 | USD | 3.062,36 | 23.7.2025 |
| 5.001.000,00 | USD | 6.834.169,56 | CAD | (4.144,43) | 23.7.2025 |
| 39.538.323,60 | USD | 34.514.000,00 | EUR | (842.757,47) | 23.7.2025 |
| 10.385.528,46 | USD | 7.689.000,00 | GBP | (132.068,42) | 23.7.2025 |
| 2.058.152,56 | EUR | 1.917.420,00 | CHF | 2.555,46 | 6.8.2025 |
| 52.416.514,00 | DKK | 7.030.829,27 | EUR | (2.483,72) | 19.8.2025 |
| 5.391.630,46 | EUR | 40.202.417,00 | DKK | 1.032,45 | 19.8.2025 |
| 16.564.000,00 | AUD | 17.845.188,96 | NZD | (5.631,43) | 21.8.2025 |
| 14.258.654,07 | CAD | 17.318.000,00 | NZD | (49.647,04) | 21.8.2025 |
| 33.228.000,00 | CHF | 5.797.357.098,00 | JPY | 1.310.304,14 | 21.8.2025 |
| 2.678.000,00 | EUR | 435.314.122,00 | JPY | 99.220,70 | 21.8.2025 |
| 2.827.878.992,97 | HUF | 6.971.000,00 | EUR | 61.773,58 | 21.8.2025 |
| 10.164.000,00 | NZD | 8.366.100,20 | CAD | 30.604,14 | 21.8.2025 |
| 1.652.219,41 | USD | 1.446.000,00 | EUR | (41.580,27) | 21.8.2025 |
| 11.157.000,00 | USD | 1.601.811.271,00 | JPY | (5.126,65) | 21.8.2025 |
| 296.658.269,17 | EUR | 276.381.350,15 | CHF | (35.862,66) | 29.8.2025 |
| 1.218.689,65 | EUR | 11.014.489,00 | HKD | 19.874,07 | 29.8.2025 |
| 361.874,60 | EUR | 147.445.810,00 | HUF | (4.462,29) | 29.8.2025 |
| 1.298.000,00 | EUR | 14.933.146,81 | NOK | 39.902,73 | 29.8.2025 |
| 43.543.000,00 | GBP | 58.939.199,55 | USD | 650.939,94 | 29.8.2025 |
| 101.037.906,84 | NZD | 45.368.000,00 | GBP | (701.982,10) | 29.8.2025 |
| 2.036.491,18 | SGD | 1.592.000,00 | USD | 10.986,74 | 29.8.2025 |
| | | | | **9.175.971,11** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 64.801.388,35 | SEK | 5.931.000,00 | EUR | (114.864,41) | 23.7.2025 |
| 7.027.000,00 | GBP | 12.970.898,98 | CAD | 101.981,70 | 21.8.2025 |
| | | | | **(12.882,71)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 380.091.169,43 | ZAR | 21.338.000,00 | USD | 28.343,42 | 9.7.2025 |
| 4.018.943,00 | AUD | 2.252.231,67 | EUR | (15.513,01) | 22.7.2025 |
| 258.258.975,30 | CZK | 10.350.000,00 | EUR | 77.900,54 | 22.7.2025 |
| 4.861.170,85 | EUR | 8.588.907,00 | AUD | 81.009,20 | 22.7.2025 |
| 12.628.010,00 | SEK | 1.151.984,79 | EUR | (18.584,40) | 22.7.2025 |
| 238.740,66 | USD | 374.000,00 | AUD | (4.818,94) | 22.7.2025 |
| 1.683.047,00 | GBP | 1.968.621,08 | EUR | (3.774,46) | 23.7.2025 |
| 310.726.261,27 | MXN | 16.106.000,00 | USD | 293.247,07 | 23.7.2025 |
| 164.080.715,00 | DKK | 22.002.435,15 | EUR | (1.447,56) | 19.8.2025 |
| 4.505.838,68 | EUR | 33.600.760,00 | DKK | 434,35 | 19.8.2025 |
| 18.312.404,11 | EUR | 162.437.964,00 | HKD | 631.587,87 | 29.8.2025 |
| | | | | **1.068.384,08** | |
| | | | | **44.305.074,77** | |
| | | | | **38.579.221,57** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 126.820.000,00 | USD | 23.5.2035 | 2,5320 % | US CPI Urban Consumers NSA | (520.354,25) |
| 104.450.000,00 | USD | 27.5.2035 | 2,5500 % | US CPI Urban Consumers NSA | (528.072,68) |
| 3.460.000,00 | USD | 22.5.2035 | 2,5273 % | US CPI Urban Consumers NSA | (13.137,86) |
| 98.470.000,00 | USD | 18.6.235 | 2,4873 % | US CPI Urban Consumers NSA | 31.256,01 |
| 79.570.000,00 | USD | 20.6.2035 | 2,4973 % | US CPI Urban Consumers NSA | (26.286,17) |
| | | | | | **(1.056.594,95)** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 4.1360%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 834.981.000,00 | USD | 5.520.781,19 | (7.992,13) | 27.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.1490%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (257.111.000,00) | USD | (7.921.015,39) | 66.865,10 | 27.1.2032 |
| Receiving fixed rate 3.8450%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 1.576.780.000,00 | USD | 5.984.968,52 | 67.080,29 | 26.3.2027 |
| Paying fixed rate 3.8280%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (496.100.000,00) | USD | (7.062.905,21) | (84.405,03) | 26.3.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5750%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 39.460.000,00 | USD | 19.110,08 | 913,09 | 9.5.2027 |
| Paying fixed rate 4.1800%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (88.260.000,00) | USD | (2.826.572,25) | 176,67 | 10.1.2032 |
| Receiving fixed rate 4.1360%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 237.895.000,00 | USD | 1.484.053,35 | (4.207,94) | 10.1.2027 |
| Paying fixed rate 3.7440%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (29.329.000,00) | USD | (290.660,07) | 1.750,35 | 16.6.2032 |
| Receiving fixed rate 3.7110%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 138.542.000,00 | USD | 431.875,78 | 1.360,44 | 16.6.2027 |
| Paying fixed rate 4.1360%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (237.895.000,00) | USD | (66.166,24) | (1.413.679,17) | 10.1.2027 |
| Receiving fixed rate 4.1800%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 88.260.000,00 | USD | 8.815,19 | 2.817.580,39 | 10.1.2032 |
| Paying fixed rate 4.1360%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (834.981.000,00) | USD | (240.515,72) | (5.272.273,34) | 27.1.2027 |
| Receiving fixed rate 4.1490%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 257.111.000,00 | USD | 24.721,21 | 7.829.429,08 | 27.1.2032 |
| Paying fixed rate 3.5580%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (345.370.000,00) | USD | (10.449,41) | 11.207,44 | 1.7.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5200%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 1.072.880.000,00 | USD | 196.107,35 | 54.886,88 | 1.7.2027 |
| | | | **(4.747.851,62)** | **4.068.692,12** | |

## Totalavkastningsswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: 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) | 19.9.2025 |
| 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 | 18.6.2026 |
| | | | **(1.275.075.008,76)** | **(36.672.081,92)** | **(38.976.766,60)** | |
| **Motpart: 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) | 11.7.2025 |
| 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) | 11.9.2025 |
| 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)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **66.970.966,13** | **88,92** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **66.970.966,13** | **88,92** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **6.563.948,56** | **8,72** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **6.563.948,56** | **8,72** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **73.534.914,69** | **97,64** |
| | **Bankmedel** | **2.157.078,87** | **2,86** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(378.809,65)** | **(0,50)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **75.313.183,91** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Taiwan, Provinsen Kina | 19,28 |
| Indien | 16,13 |
| Kina | 16,04 |
| Caymanöarna | 15,06 |
| Republiken Korea | 12,14 |
| Hongkong | 5,51 |
| Indonesien | 3,21 |
| Storbritannien | 2,41 |
| Singapore | 2,40 |
| Filippinerna | 1,71 |
| Thailand | 1,67 |
| Malaysia | 1,57 |
| Australien | 0,53 |
| **Summa** | **97,64** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 18,05 |
| Banker och finansinstitut | 16,80 |
| Interaktiva medier & tjänster | 6,53 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 5,20 |
| Tung elutrustning | 4,40 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 4,24 |
| Storskalig detaljhandel | 3,97 |
| Elkomponenter & elutrustning | 3,45 |
| Liv- & sjukförsäkring | 3,01 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 2,81 |
| Bilindustri | 2,47 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 2,35 |
| Elkomponenter | 2,26 |
| Bildelar & bilutrustning | 2,18 |
| Hälsovårdsutrustning | 2,10 |
| Personprodukter | 2,03 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 2,02 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 1,88 |
| Halvledarutrustning | 1,86 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,79 |
| Läkemedel | 1,69 |
| Industrimaskiner | 1,49 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 1,29 |
| Hälsovårdsartiklar | 1,15 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 1,11 |
| Hälsovårdsinrättningar | 0,70 |
| Bioteknik | 0,53 |
| Industrikonglomerat | 0,28 |
| **Summa** | **97,64** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 19.119,07 | PLN | 5.216,30 | USD | 64,10 | 31.7.2025 |
| | | | | **64,10** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 13.431,23 | USD | 127.567,00 | SEK | 0,45 | 7.7.2025 |
| | | | | **0,45** | |
| | | | | **64,55** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **369.948.356,97** | **86,25** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **369.948.356,97** | **86,25** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **56.218.073,10** | **13,11** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **56.218.073,10** | **13,11** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **426.166.430,07** | **99,36** |
| | **Bankmedel** | **3.511.528,44** | **0,82** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(768.226,90)** | **(0,18)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **428.909.731,61** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångar)

| Land | |
|---|---|
| Caymanöarna | 27,75 |
| Indien | 20,93 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 18,91 |
| Kina | 10,82 |
| Republiken Korea | 10,30 |
| Hongkong | 3,04 |
| Singapore | 3,00 |
| Vietnam | 2,60 |
| Indonesien | 2,01 |
| **Summa** | **99,36** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 18,36 |
| Banker och finansinstitut | 16,95 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 8,72 |
| Interaktiva medier & tjänster | 8,21 |
| Storskalig detaljhandel | 5,39 |
| Interaktiv hemunderhållning | 4,81 |
| Elkomponenter & elutrustning | 3,35 |
| Exploatering av fastigheter | 2,82 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 2,61 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 2,56 |
| Restauranger | 2,45 |
| Industrimaskiner | 2,43 |
| Tung elutrustning | 2,17 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 2,05 |
| Elkomponenter | 2,02 |
| Liv- & sjukförsäkring | 1,98 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 1,93 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 1,91 |
| Andra kemikalier | 1,78 |
| Bildelar & bilutrustning | 1,39 |
| Hälsovårdsinrättningar | 1,26 |
| Drycker | 1,22 |
| Personprodukter | 1,11 |
| Halvledarutrustning | 0,99 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,87 |
| **Summa** | **99,36** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| | Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | | |
| | 1.283.099,00 | SEK | 135.159,32 | USD | (103,67) | 3.7.2025 |
| | | | | | **(103,67)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 1.300.000,00 | Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027 | 1.274.341,25 | 0,31 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **348.768.897,52** | **85,29** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **348.768.897,52** | **85,29** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **8.099.380,81** | **1,98** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **8.099.380,81** | **1,98** |
| | **Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | | |
| | **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** |
| | **Summa företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | **16.641.246,12** | **4,07** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **373.509.524,45** | **91,34** |
| | **Bankmedel** | **19.635.466,64** | **4,80** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **15.787.157,87** | **3,86** |
| | **Summa nettotillgångar** | **408.932.148,96** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 21,04 |
| Förenta staterna (USA) | 11,63 |
| Tyskland | 11,01 |
| Italien | 8,38 |
| Storbritannien | 7,64 |
| Spanien | 6,56 |
| Australien | 6,27 |
| Irland | 5,25 |
| Österrike | 2,64 |
| Nederländerna | 2,25 |
| Danmark | 2,17 |
| Belgien | 1,32 |
| Grekland | 0,77 |
| Portugal | 0,76 |
| Norge | 0,65 |
| Slovakien | 0,46 |
| Kanada | 0,44 |
| Island | 0,44 |
| Finland | 0,30 |
| Republiken Korea | 0,30 |
| Japan | 0,23 |
| Estland | 0,22 |
| Sverige | 0,21 |
| Nya Zeeland | 0,20 |
| Transnationella | 0,19 |
| Bulgarien | 0,01 |
| Luxemburg | 0,01 |
| **Summa** | **91,34** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 65,13 |
| Hypoteksobligationer | 13,16 |
| Säkerställda företagsobligationer | 8,98 |
| Obligationsfond (öppen) | 4,07 |
| **Summa** | **91,34** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning* | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031 | Sälj | 1,00% | (2.240.000,00) | USD | (81.014,18) | 38.551,83 | (42.462,35) | 20.6.2030 |
| Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028 | Sälj | 1,00% | (630.000,00) | USD | 10.656,90 | 534,03 | 11.190,93 | 20.6.2030 |
| Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033 | Sälj | 1,00% | (1.410.000,00) | USD | (66.501,78) | 3.689,23 | (62.812,55) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(136.859,06)** | **42.775,09** | **(94.083,97)** | |
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-EMS43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (11.353.000,00) | USD | (376.024,26) | 128.154,65 | (247.869,61) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (14.380.000,00) | USD | 763.937,33 | 140.291,14 | 904.228,47 | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (19.600.000,00) | USD | 936.755,78 | 295.711,39 | 1.232.467,17 | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Köp | 5,00% | 19.600.000,00 | USD | (936.669,21) | (295.797,96) | (1.232.467,17) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (20.251.000,00) | USD | 1.061.810,44 | 211.592,25 | 1.273.402,69 | 20.6.2030 |
| CDX-NAIGS44V1-5Y | Sälj | 1,00% | (142.630.000,00) | USD | 2.617.032,99 | 49.009,59 | 2.666.042,58 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-EUROPES43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (124.868.000,00) | EUR | 2.551.058,55 | 108.764,04 | 2.659.822,59 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (14.021.000,00) | EUR | 1.195.217,64 | 109.216,29 | 1.304.433,93 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 44.090.000,00 | EUR | (3.758.444,16) | (343.438,15) | (4.101.882,31) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (44.090.000,00) | EUR | 3.732.871,00 | 369.011,31 | 4.101.882,31 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (42.495.000,00) | EUR | 3.534.994,17 | 418.498,44 | 3.953.492,61 | 20.6.2030 |
| | | | | | **11.322.540,27** | **1.191.012,99** | **12.513.553,26** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| China Government Internation 7.5% 28-10-2027 | Sälj | 1,00% | (3.430.000,00) | USD | 76.535,91 | (11.251,40) | 65.284,51 | 20.6.2030 |
| Malaysia (No ref obligation) | Sälj | 1,00% | (3.430.000,00) | USD | 75.563,16 | (3.873,89) | 71.689,27 | 20.6.2030 |
| Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027 | Sälj | 1,00% | (3.430.000,00) | USD | (46.478,13) | 35.871,72 | (10.606,41) | 20.6.2030 |
| Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033 | Sälj | 1,00% | (680.000,00) | USD | 2.334,87 | 2.197,49 | 4.532,36 | 20.6.2030 |
| Republic of South Africa (No ref obligation) | Sälj | 1,00% | (2.610.000,00) | USD | (124.649,42) | 39.916,99 | (84.732,43) | 20.6.2030 |
| Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030 | Sälj | 1,00% | (570.000,00) | USD | (42.432,74) | 3.520,24 | (38.912,50) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(59.126,35)** | **66.381,15** | **7.254,80** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031 | Sälj | 1,00% | (3.430.000,00) | USD | 14.620,15 | 15.017,39 | 29.637,54 | 20.6.2030 |
| | | | | | **14.620,15** | **15.017,39** | **29.637,54** | |
| | | | | | **11.141.175,01** | **1.315.186,62** | **12.456.361,63** | |

(*) (Ingen referensobligation) anges när ingen underliggande referensobligation är tillgänglig i Markits officiella databas "RED".

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 672,00 | 64.384.320,00 | (99.051,26) | 588.331,57 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 412,00 | 50.214.560,00 | 38.562,99 | 166.972,76 |
| CAN 5YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 627,00 | 71.484.270,00 | 7.824,92 | 233.240,84 |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 188,00 | 9.995.960,00 | (39.480,00) | 63.215,00 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 620,00 | 72.980.200,00 | 68.200,00 | (221.535,19) |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (748,00) | (88.047.080,00) | (82.280,00) | 272.422,28 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 127,00 | 15.374.620,00 | 31.750,00 | 17.327,83 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.012,00 | 131.833.240,00 | 151.800,00 | (582.187,14) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (1.569,00) | (204.393.630,00) | (235.350,00) | 1.013.659,04 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 9,00 | 1.072.800,00 | 2.160,00 | (9.880,00) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (182,00) | (21.694.400,00) | (43.680,00) | 162.710,00 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 312,00 | 38.669.280,00 | 49.920,00 | (226.126,18) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (1.310,00) | (140.497.500,00) | (39.300,00) | 205.571,36 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.385,00 | 148.541.250,00 | 41.550,00 | (240.137,45) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | 49,00 | 4.304.160,00 | (15.753,40) | (23.352,91) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 321,00 | 29.888.310,00 | 67.549,62 | 728.935,82 |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | 203,00 | 818.699.000,00 | 17.993,59 | 239.349,93 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Finansiella terminskontrakt (forts.)

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 258,00 | 80.476.650,00 | 162.281,45 | 2.120.147,16 |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | 28,00 | 5.966.100,00 | 2.730,00 | (7.263,24) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 864,00 | 96.727.495,68 | 103.621,05 | 1.018.201,36 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (1.855,00) | (207.673.037,60) | (222.473,43) | (2.291.742,04) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (252,00) | (28.728.000,00) | (47.014,93) | (529.330,01) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 89,00 | 10.146.000,00 | 16.604,48 | 186.945,90 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 1.915,00 | 398.334.975,30 | 63.811,56 | 1.316.585,57 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 414,00 | 45.093.658,32 | 19.310,58 | 327.691,37 |
| | | | | | **21.287,22** | **4.529.753,63** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 289.899,07 | EUR | 3.208.112,47 | SEK | 1.968,28 | 31.7.2025 |
| 143.613.305,42 | NOK | 12.174.756,41 | EUR | (55.581,89) | 31.7.2025 |
| 2.414.583.813,86 | SEK | 218.431.772,58 | EUR | (1.720.447,26) | 31.7.2025 |
| | | | | **(1.774.060,87)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 611.698,08 | EUR | 710.654,00 | USD | 5.953,78 | 9.7.2025 |
| 609.483,00 | USD | 527.401,86 | EUR | (7.891,92) | 9.7.2025 |
| 1.052.000,00 | EUR | 427.317.140,00 | HUF | (14.365,78) | 23.7.2025 |
| 2.597.000,00 | EUR | 2.954.352,91 | USD | 81.020,28 | 23.7.2025 |
| 737.777,28 | USD | 644.000,00 | EUR | (15.701,32) | 23.7.2025 |
| 453.000,00 | USD | 8.144.061,63 | ZAR | (3.770,06) | 23.7.2025 |
| 2.148.481,66 | EUR | 2.448.336,00 | USD | 65.323,28 | 6.8.2025 |
| 346.257,00 | USD | 303.849,97 | EUR | (9.238,37) | 6.8.2025 |
| 316.508,00 | AUD | 177.100,72 | EUR | (1.167,83) | 19.8.2025 |
| 999.766,59 | EUR | 1.765.267,00 | AUD | 18.500,09 | 19.8.2025 |
| 110.905,80 | EUR | 18.708.022,00 | JPY | 102,20 | 19.8.2025 |
| 92.502.247,00 | JPY | 548.000,00 | EUR | (130,13) | 19.8.2025 |
| 575.540,82 | USD | 505.000,00 | EUR | (15.712,20) | 19.8.2025 |
| 118.000,00 | EUR | 135.405,58 | USD | 2.903,94 | 21.8.2025 |
| 40.769.992,00 | JPY | 445.000,00 | AUD | (5.820,39) | 21.8.2025 |
| 21.743.000,00 | NOK | 20.466.779,39 | SEK | (4.330,32) | 21.8.2025 |
| 9.193.440,98 | SEK | 1.316.000,00 | CAD | 4.583,79 | 21.8.2025 |
| 3.578.080,08 | SEK | 620.000,00 | NZD | 1.071,96 | 21.8.2025 |
| 17.644.704,16 | SEK | 1.820.000,00 | USD | 36.567,69 | 21.8.2025 |
| 170.994,27 | CHF | 295.000,00 | CAD | (112,42) | 15.9.2025 |
| 17.670.715,64 | CHF | 18.902.917,44 | EUR | 84.704,51 | 15.9.2025 |
| | | | | **222.490,78** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 521.468,30 | EUR | 604.578,00 | USD | 6.140,08 | 9.7.2025 |
| 451.340,00 | USD | 391.004,00 | EUR | (6.291,45) | 9.7.2025 |
| 25.215.938,37 | EUR | 28.518.685,00 | USD | 928.734,37 | 23.7.2025 |
| 2.170.299.813,43 | HUF | 5.328.784,96 | EUR | 87.159,54 | 23.7.2025 |
| 8.698.444,12 | USD | 7.691.192,48 | EUR | (283.386,31) | 23.7.2025 |
| 8.469.830,80 | EUR | 9.721.582,00 | USD | 198.377,03 | 6.8.2025 |
| 1.898.917,00 | USD | 1.654.412,39 | EUR | (38.748,99) | 6.8.2025 |
| 360.144,00 | AUD | 200.566,24 | EUR | (380,56) | 19.8.2025 |
| 646.449,86 | EUR | 1.144.647,00 | AUD | 10.174,93 | 19.8.2025 |
| 27.704.121,13 | EUR | 31.392.974,72 | USD | 1.018.822,82 | 21.8.2025 |
| 8.886.053,98 | SEK | 690.000,00 | GBP | (6.608,27) | 21.8.2025 |
| 308.651,38 | USD | 269.000,00 | EUR | (6.643,26) | 21.8.2025 |
| 18.847.262,95 | EUR | 219.478.846,08 | NOK | 375.354,32 | 15.9.2025 |
| 52.799.550,64 | NOK | 5.259.000,00 | USD | (19.092,45) | 15.9.2025 |
| 5.537.450,40 | USD | 4.753.491,19 | EUR | (54.440,16) | 15.9.2025 |
| | | | | **2.209.171,64** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 700.058,46 | EUR | 807.699,00 | USD | 11.592,98 | 9.7.2025 |
| 1.601.829,00 | USD | 1.390.919,92 | EUR | (25.553,67) | 9.7.2025 |
| 1.177.000,00 | USD | 100.587.597,00 | INR | 5.331,16 | 9.7.2025 |
| 609.486,00 | CAD | 386.950,29 | EUR | (6.847,48) | 6.8.2025 |
| 169.230,16 | EUR | 266.248,00 | CAD | 3.185,57 | 6.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 936.027,00 | AUD | 531.205,43 | EUR | (10.889,21) | 19.8.2025 |
| 90.832,76 | EUR | 161.947,00 | AUD | 812,97 | 19.8.2025 |
| 24.498,02 | EUR | 4.112.378,00 | JPY | 140,98 | 19.8.2025 |
| 28.554.855,00 | JPY | 171.299,74 | EUR | (2.170,08) | 19.8.2025 |
| 252.496,39 | AUD | 121.000,00 | GBP | (675,77) | 21.8.2025 |
| 18.714.315,00 | JPY | 178.000,00 | CAD | (127,98) | 21.8.2025 |
| 43.710.259,00 | JPY | 3.072.000,00 | NOK | (0,24) | 21.8.2025 |
| 1.463.000,00 | NOK | 20.873.353,00 | JPY | (336,05) | 21.8.2025 |
| 3.543.532,36 | SEK | 571.000,00 | AUD | 662,76 | 21.8.2025 |
| 5.188.499,46 | SEK | 5.552.000,00 | NOK | (2.261,38) | 21.8.2025 |
| 57.480.060,00 | JPY | 3.995.000,00 | NOK | 4.677,40 | 16.9.2025 |
| | | | | **(22.458,04)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 4.850.040,04 | BRL | 833.000,00 | USD | 43.917,87 | 9.7.2025 |
| 58.006,38 | EUR | 67.016,00 | USD | 883,38 | 9.7.2025 |
| 519.917.851,30 | INR | 6.011.583,97 | USD | 33.871,58 | 9.7.2025 |
| 832.000,00 | USD | 4.777.831,97 | BRL | (33.550,17) | 9.7.2025 |
| 609.437,00 | USD | 527.945,44 | EUR | (8.474,42) | 9.7.2025 |
| 173.000,00 | USD | 14.947.632,50 | INR | (831,51) | 9.7.2025 |
| 2.828.000,00 | EUR | 12.158.114,98 | PLN | (32.160,12) | 23.7.2025 |
| 84.841.147,33 | ZAR | 4.011.087,14 | EUR | 46.928,73 | 23.7.2025 |
| 254.684,00 | CAD | 162.298,51 | EUR | (3.464,94) | 6.8.2025 |
| 1.203.120,13 | EUR | 1.890.674,00 | CAD | 24.005,52 | 6.8.2025 |
| 1.426.197,00 | AUD | 807.061,43 | EUR | (14.277,02) | 19.8.2025 |
| 89.671,95 | EUR | 159.681,00 | AUD | 911,43 | 19.8.2025 |
| 381.062,29 | EUR | 324.079,00 | GBP | 3.324,47 | 19.8.2025 |
| 331.745,70 | EUR | 54.207.119,00 | JPY | 10.660,81 | 19.8.2025 |
| 16.476.635,86 | EUR | 179.485.283,44 | SEK | 367.165,67 | 19.8.2025 |
| 4.933.494.428,00 | JPY | 30.316.716,35 | EUR | (1.093.829,28) | 19.8.2025 |
| 245.000,00 | AUD | 218.225,42 | CAD | 111,42 | 21.8.2025 |
| 8.871.855,07 | CAD | 9.903.000,00 | AUD | 27.263,88 | 21.8.2025 |
| 398.291,08 | CAD | 287.000,00 | USD | 4.377,94 | 21.8.2025 |
| 38.835.186,04 | EUR | 68.223.704,41 | AUD | 914.037,21 | 21.8.2025 |
| 16.129.219,34 | EUR | 25.367.374,88 | CAD | 312.344,54 | 21.8.2025 |
| 652.000,00 | EUR | 552.131,40 | GBP | 8.516,63 | 21.8.2025 |
| 99.000,00 | EUR | 191.778,58 | NZD | 1,75 | 21.8.2025 |
| 9.135.885,27 | NOK | 1.402.000,00 | AUD | (9.225,63) | 21.8.2025 |
| 105.388.098,76 | NOK | 9.030.712,61 | EUR | (148.132,43) | 21.8.2025 |
| 789.370,22 | NOK | 78.000,00 | USD | 231,81 | 21.8.2025 |
| 867.683,63 | NZD | 446.000,00 | EUR | 1.902,65 | 21.8.2025 |
| 23.420.814,84 | SEK | 2.140.000,00 | EUR | (37.920,77) | 21.8.2025 |
| 6.635.334,18 | SEK | 691.000,00 | USD | 8.170,40 | 21.8.2025 |
| 5.160.656,00 | DKK | 692.090,24 | EUR | (59,55) | 29.8.2025 |
| 8.508.500,00 | EUR | 63.434.236,87 | DKK | 2.127,55 | 29.8.2025 |
| 19.024.174,08 | EUR | 16.205.090,16 | GBP | 165.388,63 | 15.9.2025 |
| 3.937.167.129,00 | JPY | 23.836.566,01 | EUR | (485.650,19) | 16.9.2025 |
| | | | | **108.567,84** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 519.682,60 | EUR | 11.980.792,23 | MXN | (20.450,87) | 23.7.2025 |
| 656.809,09 | EUR | 748.000,00 | USD | 19.799,81 | 23.7.2025 |
| 92.185.986,59 | MXN | 4.079.459,17 | EUR | 76.688,21 | 23.7.2025 |
| 942.000,00 | USD | 18.308.146,80 | MXN | (23.209,47) | 23.7.2025 |
| 115.700,51 | EUR | 183.208,00 | CAD | 1.445,00 | 6.8.2025 |
| 1.818.068,00 | AUD | 1.026.046,35 | EUR | (15.438,84) | 19.8.2025 |
| 92.827,53 | EUR | 164.051,00 | AUD | 1.636,03 | 19.8.2025 |
| 22.952,78 | EUR | 3.852.898,00 | JPY | 132,59 | 19.8.2025 |
| 4.309.944,00 | JPY | 26.510,17 | EUR | (980,73) | 19.8.2025 |
| 699.533,79 | USD | 622.000,00 | EUR | (27.279,38) | 19.8.2025 |
| 3.211.000,00 | EUR | 37.452.517,99 | NOK | 54.329,62 | 21.8.2025 |
| 354.000,00 | EUR | 406.392,81 | USD | 8.562,59 | 21.8.2025 |
| 101.341.011,00 | JPY | 622.000,00 | EUR | (21.664,87) | 21.8.2025 |
| 34.710.164,00 | JPY | 181.000,00 | GBP | (5.325,18) | 21.8.2025 |
| 726.309,41 | NZD | 320.000,00 | GBP | 1.992,15 | 21.8.2025 |
| 4.456.000,00 | CHF | 53.353.459,26 | SEK | (191,20) | 15.9.2025 |
| 4.570.977,11 | CHF | 5.773.000,00 | USD | 12.960,63 | 15.9.2025 |
| | | | | **63.006,09** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 3.574.047,60 | USD | 19.803.654,80 | BRL | (32.152,44) | 9.7.2025 |
| 10.256,00 | USD | 8.815,54 | EUR | (73,58) | 9.7.2025 |
| 7.423.187,63 | MXN | 375.000,00 | USD | 15.314,48 | 23.7.2025 |
| 18.129.908,65 | PLN | 4.213.059,92 | EUR | 51.941,81 | 23.7.2025 |
| 2.282.204,91 | USD | 1.998.000,00 | EUR | (54.443,65) | 23.7.2025 |
| 291.320,00 | CAD | 185.537,15 | EUR | (3.855,77) | 6.8.2025 |
| 233.624,36 | EUR | 365.973,00 | CAD | 5.384,64 | 6.8.2025 |
| 906.485,00 | AUD | 512.977,14 | EUR | (9.086,56) | 19.8.2025 |
| 362.250,03 | EUR | 648.903,00 | AUD | 1.555,63 | 19.8.2025 |
| 110.669,40 | EUR | 18.472.157,00 | JPY | 1.259,69 | 19.8.2025 |
| 97.328.394,00 | JPY | 587.079,54 | EUR | (10.597,43) | 19.8.2025 |
| 684.605,54 | USD | 587.000,00 | EUR | (5.029,03) | 19.8.2025 |
| 1.674.226,15 | AUD | 799.000,00 | GBP | (629,52) | 21.8.2025 |
| 766.000,00 | EUR | 1.228.842,86 | CAD | (156,21) | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 41.896.003,64 | EUR | 80.020.901,91 | NZD | 586.686,03 | 21.8.2025 |
| 49.292.124,00 | JPY | 3.236.000,00 | SEK | 1.543,62 | 21.8.2025 |
| 29.983.789,83 | NOK | 4.052.000,00 | CAD | 714,93 | 21.8.2025 |
| 31.976.124,46 | NOK | 3.166.000,00 | USD | 4.012,76 | 21.8.2025 |
| 485.731.903,58 | SEK | 44.503.953,95 | EUR | (907.909,56) | 21.8.2025 |
| 46.305.627,78 | SEK | 3.565.000,00 | GBP | 1.150,89 | 21.8.2025 |
| 7.725.145,49 | SEK | 8.158.000,00 | NOK | 5.740,33 | 21.8.2025 |
| 15.198.409,43 | SEK | 1.604.000,00 | USD | 706,63 | 21.8.2025 |
| 14.290.633,99 | EUR | 22.405.919,19 | CAD | 325.184,99 | 15.9.2025 |
| 19.803.654,80 | BRL | 3.506.033,48 | USD | 30.807,42 | 25.9.2025 |
| | | | | **8.070,10** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 4.999.641,39 | USD | 433.839.882,00 | INR | (42.457,76) | 9.7.2025 |
| 30.869.370,84 | EUR | 34.757.275,00 | USD | 1.269.061,75 | 23.7.2025 |
| 1.041.925,50 | EUR | 21.361.014,82 | ZAR | 20.172,33 | 23.7.2025 |
| 20.752.654,00 | USD | 18.167.138,77 | EUR | (493.901,36) | 23.7.2025 |
| 289.188,00 | CAD | 180.840,96 | EUR | (495,82) | 6.8.2025 |
| 607.092,21 | EUR | 694.111,00 | USD | 16.514,21 | 6.8.2025 |
| 4.614.549,00 | USD | 4.036.035,74 | EUR | (109.788,84) | 6.8.2025 |
| 36.410.845,93 | EUR | 41.053.815,00 | USD | 1.508.491,20 | 19.8.2025 |
| 42.662.762,18 | USD | 37.837.829,71 | EUR | (1.567.610,75) | 19.8.2025 |
| 433.839.882,00 | INR | 4.980.871,47 | USD | 41.989,95 | 25.9.2025 |
| | | | | **641.974,91** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 86.638,47 | EUR | 101.498,00 | USD | 124,39 | 9.7.2025 |
| 47.702,00 | USD | 40.718,32 | EUR | (58,45) | 9.7.2025 |
| 425.123,81 | EUR | 744.358,00 | AUD | 11.344,84 | 19.8.2025 |
| 28.592.007,82 | EUR | 24.212.505,00 | GBP | 370.231,97 | 19.8.2025 |
| 79.407.087,00 | JPY | 489.000,00 | EUR | (18.640,08) | 19.8.2025 |
| 917.047,18 | CAD | 494.000,00 | GBP | (3.942,81) | 21.8.2025 |
| 39.521.107,28 | EUR | 33.464.197,23 | GBP | 520.136,82 | 21.8.2025 |
| 18.499.807.442,00 | JPY | 113.831.639,77 | EUR | (4.239.632,62) | 21.8.2025 |
| 53.376.760,00 | JPY | 374.000,00 | USD | (1.709,15) | 21.8.2025 |
| 957.816,03 | NOK | 95.000,00 | USD | (19,92) | 21.8.2025 |
| 24.122,61 | EUR | 265.102,54 | SEK | 328,86 | 15.9.2025 |
| | | | | **(3.361.836,15)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 19.731.446,73 | BRL | 3.279.937,29 | USD | 271.501,75 | 9.7.2025 |
| 581.741,87 | EUR | 680.417,00 | USD | 1.772,80 | 9.7.2025 |
| 29.457.260,20 | INR | 345.000,00 | USD | (1.828,26) | 9.7.2025 |
| 594.580,00 | USD | 514.265,92 | EUR | (7.459,09) | 9.7.2025 |
| 13.084.568,29 | ZAR | 737.000,00 | USD | (1.761,32) | 23.7.2025 |
| 531.268,00 | CAD | 333.683,21 | EUR | (2.367,81) | 6.8.2025 |
| 643.132,20 | EUR | 1.018.991,00 | CAD | 7.651,26 | 6.8.2025 |
| 627.522,46 | EUR | 1.108.131,00 | AUD | 11.541,15 | 19.8.2025 |
| 100.911,20 | EUR | 86.339,00 | GBP | 278,40 | 19.8.2025 |
| 25.032,96 | EUR | 4.169.073,00 | JPY | 339,59 | 19.8.2025 |
| 621.000,00 | AUD | 668.485,39 | NZD | 70,76 | 21.8.2025 |
| 1.965.589,07 | CAD | 2.388.000,00 | NZD | (7.190,34) | 21.8.2025 |
| 16.119.809,00 | JPY | 172.000,00 | AUD | (114,23) | 21.8.2025 |
| 244.012.834,00 | JPY | 1.447.000,00 | EUR | (1.630,68) | 21.8.2025 |
| 22.644.958,00 | JPY | 117.000,00 | GBP | (2.213,60) | 21.8.2025 |
| 69.755.348,00 | JPY | 482.000,00 | USD | 3.497,26 | 21.8.2025 |
| 1.201.000,00 | NZD | 7.346.119,47 | NOK | 832,27 | 21.8.2025 |
| 89.140,80 | USD | 147.000,00 | NZD | (117,49) | 21.8.2025 |
| | | | | **272.802,42** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 255.000,00 | USD | 2.406.710,71 | SEK | 765,87 | 19.8.2025 |
| | | | | **765,87** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 142.000,00 | USD | 20.504.069,00 | JPY | (730,05) | 19.8.2025 |
| | | | | **(730,05)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 1.393.000,00 | EUR | 5.958.660,58 | PLN | (8.765,74) | 23.7.2025 |
| 2.437.034,00 | AUD | 1.373.917,23 | EUR | (19.249,62) | 19.8.2025 |
| 22.379.508,02 | EUR | 39.281.814,00 | AUD | 543.405,03 | 19.8.2025 |
| | | | | **515.389,67** | |
| | | | | **657.215,08** | |
| | | | | **(1.116.845,79)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 75,00 | USD | 14.11.2034 | US CPI Urban Consumers NSA | 2,6010 % | 0,38 |
| 5.650.000,00 | USD | 23.5.2035 | 2,5320 % | US CPI Urban Consumers NSA | (23.182,47) |
| 4.460.000,00 | USD | 27.5.2035 | 2,5500 % | US CPI Urban Consumers NSA | (22.548,63) |
| 3.920.000,00 | USD | 22.5.2035 | 2,5273 % | US CPI Urban Consumers NSA | (14.884,51) |
| 6.110.000,00 | USD | 18.6.235 | 2,4873 % | US CPI Urban Consumers NSA | 1.939,41 |
| 4.760.000,00 | USD | 20.6.2035 | 2,4973 % | US CPI Urban Consumers NSA | (1.572,48) |
| | | | | | **(60.248,30)** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **161.563.012,83** | **82,07** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **161.563.012,83** | **82,07** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **31.848.304,93** | **16,18** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **31.848.304,93** | **16,18** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **193.411.317,76** | **98,25** |
| | **Bankmedel** | **2.826.563,94** | **1,44** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **622.882,05** | **0,32** |
| | **Summa nettotillgångar** | **196.860.763,75** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Caymanöarna | 50,18 |
| Kina | 44,01 |
| Hongkong | 1,95 |
| Förenta staterna (USA) | 1,21 |
| Bermuda | 0,90 |
| **Summa** | **98,25** |

| Sektor | |
|---|---|
| Banker och finansinstitut | 14,63 |
| Interaktiva medier & tjänster | 11,66 |
| Storskalig detaljhandel | 9,27 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 8,09 |
| Restauranger | 6,54 |
| Elkomponenter | 4,15 |
| Industrimaskiner | 3,92 |
| Liv- & sjukförsäkring | 3,74 |
| Bilindustri | 3,09 |
| Halvledare | 2,59 |
| Bildelar & bilutrustning | 2,28 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 2,18 |
| Läkemedel | 1,95 |
| Programvara | 1,84 |
| Specialistbutiker | 1,80 |
| Utbildningstjänster | 1,71 |
| Förnybar el | 1,61 |
| Bioteknik | 1,60 |
| Film & underhållning | 1,53 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 1,53 |
| Personprodukter | 1,44 |
| Godstransport på land | 1,36 |
| Andra metaller & gruvor | 1,28 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,28 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 1,25 |
| Byggnadsprodukter | 1,21 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,13 |
| Tung elutrustning | 0,98 |
| Life Science-tjänster | 0,97 |
| Sjöfart | 0,90 |
| Bryggeri | 0,73 |
| **Summa** | **98,25** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |
| 200.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 | 201.049,13 | 0,46 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **40.167.998,28** | **91,87** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **40.167.998,28** | **91,87** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **CAD** | | |
| 458.000,00 | Canadian Government Bond 4% 01-03-2029 | 298.007,95 | 0,68 |
| | | **298.007,95** | **0,68** |
| | **EUR** | | |
| 260.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028 | 247.297,44 | 0,57 |
| | | **247.297,44** | **0,57** |
| | **Summa obligationer** | **545.305,39** | **1,25** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **545.305,39** | **1,25** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | | |
| | **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** |
| | **Summa företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | **637.952,49** | **1,46** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **41.351.256,16** | **94,57** |
| | **Bankmedel** | **1.554.929,54** | **3,56** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **818.268,60** | **1,87** |
| | **Summa nettotillgångar** | **43.724.454,30** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Danmark | 17,53 |
| Tyskland | 14,21 |
| Frankrike | 12,32 |
| Kanada | 10,41 |
| Förenta staterna (USA) | 9,28 |
| Storbritannien | 8,23 |
| Australien | 5,73 |
| Italien | 3,86 |
| Spanien | 2,92 |
| Nederländerna | 2,24 |
| Irland | 2,23 |
| Österrike | 1,99 |
| Republiken Korea | 0,70 |
| Island | 0,69 |
| Belgien | 0,48 |
| Grekland | 0,39 |
| Portugal | 0,32 |
| Slovakien | 0,24 |
| Finland | 0,22 |
| Japan | 0,21 |
| Nya Zeeland | 0,20 |
| Transnationella | 0,09 |
| Polen | 0,03 |
| Bulgarien | 0,02 |
| Luxemburg | 0,02 |
| Estland | 0,01 |
| **Summa** | **94,57** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 55,48 |
| Hypoteksobligationer | 26,37 |
| Säkerställda företagsobligationer | 11,26 |
| Obligationsfond (öppen) | 1,46 |
| **Summa** | **94,57** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-EMS43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (1.230.000,00) | USD | (40.739,00) | 13.884,46 | (26.854,54) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (1.020.000,00) | USD | 54.187,47 | 9.951,13 | 64.138,60 | 20.6.2030 |
| CDX-NAIGS44V1-5Y | Sälj | 1,00% | (5.970.000,00) | USD | 109.678,53 | 1.912,82 | 111.591,35 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-EUROPES43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (6.860.000,00) | EUR | 140.142,71 | 5.982,66 | 146.125,37 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (977.000,00) | EUR | 81.502,22 | 9.392,29 | 90.894,51 | 20.6.2030 |
| | | | | | **344.771,93** | **41.123,36** | **385.895,29** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 18,00 | 1.724.580,00 | (2.653,16) | 15.783,42 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 2,00 | 243.760,00 | 187,20 | 726,84 |
| CAN 5YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 7,00 | 798.070,00 | 87,36 | 2.603,98 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1,00 | 117.710,00 | 110,00 | (357,31) |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (64,00) | (7.533.440,00) | (7.040,00) | 22.788,53 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1,00 | 121.060,00 | 250,00 | 500,34 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 11,00 | 1.432.970,00 | 1.650,00 | (6.380,00) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (29,00) | (3.777.830,00) | (4.350,00) | 17.260,00 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1,00 | 119.200,00 | 240,00 | (897,50) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (9,00) | (1.072.800,00) | (2.160,00) | 10.170,00 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2,00 | 247.880,00 | 320,00 | (1.680,34) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (80,00) | (8.580.000,00) | (2.400,00) | 12.708,54 |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 3,00 | 279.330,00 | 631,30 | 8.305,66 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (9,00) | (1.007.578,08) | (1.079,39) | (11.313,63) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (12,00) | (1.368.000,00) | (2.238,81) | (25.206,18) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 4,00 | 456.000,00 | 746,27 | 8.402,06 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 5,00 | 544.609,40 | 233,22 | 3.955,32 |
| | | | | | **(17.466,01)** | **57.369,73** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 22.623,67 | EUR | 26.226,00 | USD | 269,24 | 9.7.2025 |
| 3.818,00 | USD | 3.307,65 | EUR | (53,28) | 9.7.2025 |
| 51.000,00 | USD | 915.918,44 | ZAR | (425,18) | 9.7.2025 |
| 74.000,00 | EUR | 30.058.430,00 | HUF | (1.010,52) | 23.7.2025 |
| 177.000,00 | EUR | 201.355,59 | USD | 5.521,98 | 23.7.2025 |
| 4.599,00 | AUD | 2.560,75 | EUR | (2,97) | 6.8.2025 |
| 4.784,02 | EUR | 8.491,00 | AUD | 61,55 | 6.8.2025 |
| 3.264.545,94 | EUR | 2.765.422,00 | GBP | 38.809,48 | 6.8.2025 |
| 118.352,10 | EUR | 134.870,00 | USD | 3.598,43 | 6.8.2025 |
| 1.283.725,00 | USD | 1.126.503,72 | EUR | (34.250,65) | 6.8.2025 |
| | | | | **12.518,08** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 15.742,82 | EUR | 18.181,00 | USD | 245,74 | 9.7.2025 |
| 11.813,00 | USD | 10.263,26 | EUR | (194,12) | 9.7.2025 |
| 109.270.220,39 | HUF | 268.264,14 | EUR | 4.417,71 | 23.7.2025 |
| 426.180,53 | USD | 376.830,21 | EUR | (13.884,52) | 23.7.2025 |
| 9.300,00 | AUD | 5.182,23 | EUR | (9,93) | 6.8.2025 |
| 50.208,53 | EUR | 89.463,00 | AUD | 451,99 | 6.8.2025 |
| 56.793,36 | USD | 49.000,00 | EUR | (720,16) | 19.8.2025 |
| | | | | **(9.693,29)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 515.221,50 | EUR | 588.046,00 | USD | 13.980,89 | 9.7.2025 |
| 325.565,00 | USD | 278.211,13 | EUR | (708,37) | 9.7.2025 |
| 84.000,00 | USD | 7.178.724,00 | INR | 380,48 | 9.7.2025 |
| 3.480,58 | EUR | 6.202,00 | AUD | 31,22 | 6.8.2025 |
| | | | | **13.684,22** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 262.006,97 | BRL | 45.000,00 | USD | 2.372,51 | 9.7.2025 |
| 24.983.333,10 | INR | 288.871,41 | USD | 1.627,62 | 9.7.2025 |
| 17.000,00 | USD | 97.623,97 | BRL | (685,52) | 9.7.2025 |
| 5.403,00 | USD | 4.685,59 | EUR | (80,18) | 9.7.2025 |
| 133.000,00 | EUR | 571.792,54 | PLN | (1.512,49) | 23.7.2025 |
| 3.870.443,52 | ZAR | 182.985,34 | EUR | 2.140,88 | 23.7.2025 |
| 2.587,03 | EUR | 4.604,00 | AUD | 26,42 | 6.8.2025 |
| 4.266.267,33 | EUR | 6.682.775,00 | CAD | 98.542,41 | 6.8.2025 |
| 230.038.562,00 | JPY | 1.413.605,29 | EUR | (51.002,97) | 19.8.2025 |
| 7.419.750,00 | EUR | 55.317.174,47 | DKK | 1.855,31 | 29.8.2025 |
| | | | | **53.283,99** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 10.000,40 | EUR | 230.549,76 | MXN | (393,54) | 23.7.2025 |
| 28.098,78 | EUR | 32.000,00 | USD | 847,05 | 23.7.2025 |
| 4.363.470,36 | MXN | 193.094,42 | EUR | 3.629,90 | 23.7.2025 |
| 66.000,00 | USD | 1.282.736,40 | MXN | (1.626,14) | 23.7.2025 |
| 31.628,00 | AUD | 17.871,98 | EUR | (281,23) | 6.8.2025 |
| | | | | **2.176,04** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 11.197,63 | EUR | 12.811,00 | USD | 277,77 | 9.7.2025 |
| 159.505,31 | USD | 883.812,54 | BRL | (1.434,93) | 9.7.2025 |
| 296.927,51 | MXN | 15.000,00 | USD | 612,59 | 23.7.2025 |
| 892.390,30 | PLN | 207.375,22 | EUR | 2.556,68 | 23.7.2025 |
| 123.362,43 | USD | 108.000,00 | EUR | (2.942,89) | 23.7.2025 |
| 21.550,00 | AUD | 12.202,24 | EUR | (216,59) | 6.8.2025 |
| 8.606,04 | EUR | 15.407,00 | AUD | 37,23 | 6.8.2025 |
| 883.812,54 | BRL | 156.469,92 | USD | 1.374,90 | 25.9.2025 |
| | | | | **264,76** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 227.814,56 | USD | 19.768.426,45 | INR | (1.934,64) | 9.7.2025 |
| 553.687,70 | EUR | 623.521,00 | USD | 22.679,14 | 23.7.2025 |
| 32.597,70 | EUR | 668.301,10 | ZAR | 631,12 | 23.7.2025 |
| 901.450,00 | USD | 789.525,48 | EUR | (21.838,13) | 23.7.2025 |
| 5.960.667,78 | EUR | 6.815.052,00 | USD | 162.142,98 | 6.8.2025 |
| 27.105,00 | USD | 23.706,92 | EUR | (644,88) | 6.8.2025 |
| 2.490.892,20 | USD | 2.209.185,48 | EUR | (91.525,93) | 19.8.2025 |
| 19.768.426,45 | INR | 226.959,29 | USD | 1.913,32 | 25.9.2025 |
| | | | | **71.422,98** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 1.629,52 | EUR | 1.909,00 | USD | 2,34 | 9.7.2025 |
| 46.000,00 | USD | 257.257,30 | BRL | (782,56) | 9.7.2025 |
| 1.534.669,31 | EUR | 2.715.398,00 | AUD | 24.428,14 | 6.8.2025 |
| | | | | **23.647,92** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 976.686,84 | BRL | 162.353,61 | USD | 13.439,06 | 9.7.2025 |
| 25.466,79 | EUR | 29.822,00 | USD | 47,34 | 9.7.2025 |
| 1.963.817,35 | INR | 23.000,00 | USD | (121,88) | 9.7.2025 |
| 1.504,00 | USD | 1.302,29 | EUR | (20,31) | 9.7.2025 |
| 815.843,49 | ZAR | 46.000,00 | USD | (108,89) | 9.7.2025 |
| 2.835,00 | CAD | 1.771,40 | EUR | (3,42) | 6.8.2025 |
| 12.445,75 | EUR | 21.907,00 | AUD | 261,45 | 6.8.2025 |
| 1.374,98 | EUR | 2.165,00 | CAD | 24,79 | 6.8.2025 |
| | | | | **13.518,14** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 420,05 | EUR | 480,00 | USD | 10,90 | 9.7.2025 |
| | | | | **10,90** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 75.000,00 EUR | | 320.818,05 | PLN | (471,95) | 23.7.2025 |
| 34.473,00 AUD | | 19.372,91 | EUR | (200,05) | 6.8.2025 |
| | | | | **(672,00)** | |
| | | | | **180.161,74** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i DKK)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i DKK) (forts.)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **6.929.441.703,38** | **97,03** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **6.929.441.703,38** | **97,03** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **0,04** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **0,04** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **6.929.441.703,42** | **97,03** |
| | **Bankmedel** | **77.830.523,69** | **1,09** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **134.241.193,61** | **1,88** |
| | **Summa nettotillgångar** | **7.141.513.420,72** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Danmark | 82,95 |
| Norge | 8,87 |
| Sverige | 5,21 |
| **Summa** | **97,03** |

| Sektor | |
|---|---|
| Inlösbara hypoteksobligationer | 71,29 |
| Hypoteksobligationer | 16,60 |
| Säkerställda företagsobligationer | 8,87 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 0,27 |
| **Summa** | **97,03** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (DKK) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (DKK) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 255,00 | 30.021.150,00 | 247.329,19 | (582.746,80) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (493,00) | (64.228.040,00) | (588.516,63) | 2.096.390,90 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (232,00) | (27.645.120,00) | (346.186,25) | 1.506.391,03 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 51,00 | 6.321.450,00 | 64.686,10 | (319.611,75) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (88,00) | (9.439.760,00) | (32.828,01) | (7.554,97) |
| | | | | | **(655.515,60)** | **2.692.868,41** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (DKK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 16.079.782,03 | CHF | 128.419.244,09 | DKK | 117.872,97 | 31.7.2025 |
| 1.620.154,27 | DKK | 217.216,49 | EUR | (79,49) | 31.7.2025 |
| 772.226.607,84 | EUR | 5.759.980.409,58 | DKK | 114.862,83 | 31.7.2025 |
| 1.961.334.989,00 | JPY | 86.650.235,99 | DKK | (77.582,43) | 31.7.2025 |
| 1.016.936,96 | USD | 6.525.735,32 | DKK | (69.455,36) | 31.7.2025 |
| | | | | **85.618,52** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 116.318.373,86 | DKK | 180.284.339,06 | NOK | 3.055.577,69 | 29.8.2025 |
| 311.521.720,64 | DKK | 452.598.476,00 | SEK | 8.588.779,06 | 29.8.2025 |
| 18.385.386,08 | DKK | 2.824.764,00 | USD | 489.375,31 | 29.8.2025 |
| | | | | **12.133.732,06** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 545.070.098,66 | DKK | 73.110.817,81 | EUR | (135.523,30) | 29.8.2025 |
| | | | | **(135.523,30)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 5.910.880,00 | JPY | 271.379,29 | DKK | (10.163,23) | 29.8.2025 |
| | | | | **(10.163,23)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 270.121,27 | DKK | 5.910.880,00 | JPY | 8.908,62 | 29.8.2025 |
| | | | | **8.908,62** | |
| | | | | **11.996.954,15** | |
| | | | | **12.082.572,67** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (DKK) | Kostnad i delfondens basvaluta (DKK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Paying fixed rate 0.0800%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (18.000.000,00) | EUR | 66.341.246,66 | 183.855,24 | 26.1.2051 |
| Receiving fixed rate 2.5392%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 150.000.000,00 | EUR | 23.768.778,16 | 0,00 | 6.12.2028 |
| Paying fixed rate 2.4890%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (20.000.000,00) | EUR | 7.521.547,10 | (18.591,55) | 29.7.2054 |
| | | | **97.631.571,92** | **165.263,69** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Diversified Growth Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **2.358.766,57** | **8,76** |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **23.003.345,98** | **85,46** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **25.362.112,55** | **94,22** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **25.362.112,55** | **94,22** |
| | **Bankmedel** | **565.788,03** | **2,10** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **989.510,57** | **3,68** |
| | **Summa nettotillgångar** | **26.917.411,15** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Diversified Growth Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 83,32 |
| Danmark | 3,68 |
| Schweiz | 2,58 |
| Storbritannien | 2,31 |
| Irland | 1,57 |
| Japan | 0,49 |
| Kanada | 0,26 |
| **Summa** | **94,22** |

| Sektor | |
|---|---|
| Programvara | 9,45 |
| Programvarusystem | 8,99 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 8,76 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 7,81 |
| Läkemedel | 6,27 |
| Interaktiva medier & tjänster | 5,92 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 5,42 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 4,95 |
| Drycker | 4,60 |
| Kommunikationsutrustning | 3,85 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 3,08 |
| Detaljhandelskonfektion | 2,82 |
| Hushållsprodukter | 2,77 |
| Försäkringsmäklare | 2,72 |
| Passagerartransport på land | 2,52 |
| Halvledare | 2,50 |
| Restauranger | 1,99 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,84 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 1,72 |
| Hälsovårdsleverantörer | 1,59 |
| Hälsovårdsutrustning | 1,44 |
| Handelsföretag & distributörer | 0,82 |
| Storskalig detaljhandel | 0,74 |
| Rymd- & försvarsindustri | 0,53 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,49 |
| Reglerad sjukvård | 0,44 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,19 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,01 |
| **Summa** | **94,22** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Diversified Growth Fund

## Rapport över derivat

## Aktieswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Bank of America NA** | | | | | | |
| Accenture | USD | 455,00 | 115.114,03 | (5.913,39) | 5.021,72 | 15.5.2026 |
| Adobe | USD | 319,00 | 105.737,96 | (2.922,70) | 8.561,60 | 15.5.2026 |
| Alphabet | USD | 1.156,00 | 175.376,78 | 1.725,36 | 19.487,25 | 15.5.2026 |
| Arista Networks | USD | 116,00 | 10.105,11 | 78,51 | 0,00 | 15.5.2026 |
| Automatic Data Processing | USD | 834,00 | 216.978,70 | (1.168,35) | 12.628,91 | 15.5.2026 |
| AutoZone | USD | 280,00 | 863.918,81 | 3.460,30 | 31.797,26 | 15.5.2026 |
| Booking Holdings | USD | 27,00 | 131.534,79 | 6.894,85 | 14.797,26 | 15.5.2026 |
| Broadcom | USD | 269,00 | 62.921,91 | 3.808,54 | 9.048,60 | 15.5.2026 |
| Cadence Design Systems | USD | 315,00 | 82.861,79 | 1.893,23 | 11.409,13 | 15.5.2026 |
| CGI | CAD | 300,00 | 26.619,69 | (1.074,52) | 980,91 | 15.5.2026 |
| Cisco Systems | USD | 1.094,00 | 64.678,96 | 2.944,09 | 7.176,96 | 15.5.2026 |
| Coca-Cola | USD | 1.464,00 | 87.752,60 | (77,77) | 2.154,25 | 15.5.2026 |
| Colgate-Palmolive | USD | 1.329,00 | 101.321,37 | (396,22) | 97,62 | 15.5.2026 |
| Diageo | GBP | 22.720,00 | 484.084,60 | (21.493,01) | (86.372,37) | 15.5.2026 |
| eBay | USD | 57,00 | 3.592,58 | (14,58) | 0,00 | 15.5.2026 |
| Elevance Health | USD | 96,00 | 31.384,02 | 567,45 | (2.070,02) | 15.5.2026 |
| Ferguson Enterprises | USD | 47,00 | 8.751,82 | (8,78) | 0,00 | 15.5.2026 |
| Fortinet | USD | 1.425,00 | 127.344,56 | 2.911,39 | 8.864,95 | 15.5.2026 |
| Howmet Aerospace | USD | 49,00 | 7.739,28 | 298,46 | 0,00 | 15.5.2026 |
| Hoya | JPY | 500,00 | 50.686,38 | 1.994,36 | 961,54 | 15.4.2026 |
| Intuit | USD | 83,00 | 55.526,82 | 1.120,42 | 5.394,19 | 15.5.2026 |
| Marsh & McLennan Cos | USD | 675,00 | 125.011,73 | 330,11 | (3.979,18) | 15.5.2026 |
| McDonald's | USD | 238,00 | 59.474,63 | (157,57) | (1.314,76) | 15.5.2026 |
| McKesson | USD | 85,00 | 52.594,88 | 199,59 | 3.650,39 | 15.5.2026 |
| Meta Platforms | USD | 13,00 | 8.235,85 | 216,65 | 0,00 | 15.5.2026 |
| Microsoft | USD | 631,00 | 267.430,99 | 8.324,95 | 42.622,77 | 15.5.2026 |
| Monster Beverage | USD | 2.156,00 | 113.564,66 | (3.562,93) | 9.959,18 | 15.5.2026 |
| Moody's | USD | 81,00 | 34.158,17 | 1.145,42 | 3.467,04 | 15.5.2026 |
| MSCI | USD | 279,00 | 137.370,32 | 6.221,75 | 6.245,51 | 15.5.2026 |
| Novartis | CHF | 156,00 | 15.988,25 | (55,60) | 0,00 | 15.5.2026 |
| Novo Nordisk B | DKK | 2.670,00 | 156.905,98 | (17.477,16) | 16.814,77 | 18.5.2026 |
| Paychex | USD | 1.711,00 | 209.566,49 | (1.008,99) | 1.056,34 | 15.5.2026 |
| PayPal Holdings | USD | 99,00 | 6.262,97 | 154,95 | 0,00 | 15.5.2026 |
| Procter & Gamble | USD | 546,00 | 74.125,61 | (718,36) | (1.092,66) | 15.5.2026 |
| Rightmove | GBP | 1.930,00 | 17.906,24 | 485,94 | 1.860,17 | 15.5.2026 |
| Ross Stores | USD | 1.224,00 | 133.883,16 | (2.400,28) | (625,24) | 15.5.2026 |
| S&P Global | USD | 111,00 | 49.281,16 | 1.120,96 | 3.545,19 | 15.5.2026 |
| St James's Place | GBP | 5.003,00 | 69.485,21 | 4.950,47 | 9.502,82 | 15.5.2026 |
| Stryker | USD | 222,00 | 74.554,13 | 2.949,94 | 4.756,72 | 15.5.2026 |
| Synopsys | USD | 139,00 | 60.499,68 | 3.540,05 | 8.273,66 | 15.5.2026 |
| Texas Roadhouse | USD | 660,00 | 106.534,41 | (2.037,70) | 15.432,21 | 15.5.2026 |
| TJX Cos | USD | 586,00 | 61.748,66 | (100,48) | 628,44 | 15.5.2026 |
| Uber Technologies | USD | 266,00 | 21.064,48 | (40,81) | 0,00 | 15.5.2026 |
| Waste Management | USD | 572,00 | 111.414,38 | (2.983,39) | 4.979,09 | 15.5.2026 |
| WW Grainger | USD | 432,00 | 378.616,22 | (15.838,75) | 15.102,13 | 15.5.2026 |
| | | | **5.159.710,82** | **(22.113,60)** | **190.824,35** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | 7,00 | 372.190,00 | (1.470,00) | 2.353,75 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1,00 | 130.270,00 | 150,00 | (570,00) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | 2,00 | 175.680,00 | (643,00) | (953,19) |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | 6,00 | 24.198.000,00 | 531,83 | 7.074,37 |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 1,00 | 312.670,00 | 34,12 | 8.212,76 |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | 6,00 | 1.871.550,00 | 3.773,99 | 49.305,74 |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | 1,00 | 213.075,00 | 97,50 | (259,40) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 26,00 | 2.910.781,12 | 3.118,23 | 25.301,13 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 14,00 | 2.912.109,48 | 466,51 | 8.837,76 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 65,00 | 7.079.922,20 | 3.031,86 | 49.261,38 |
| | | | | | **9.091,04** | **148.564,30** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Diversified Growth Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 2.496,00 | AUD | 1.392,06 | EUR | (5,66) | 5.9.2025 |
| 6.207,00 | CAD | 3.919,36 | EUR | (50,15) | 5.9.2025 |
| 6.380,81 | CHF | 11.000,00 | CAD | (4,10) | 5.9.2025 |
| 1.008.697,79 | CHF | 1.083.562,82 | EUR | (291,00) | 5.9.2025 |
| 148.365,24 | CHF | 187.000,00 | USD | 548,70 | 5.9.2025 |
| 540.999,00 | DKK | 72.573,49 | EUR | (22,43) | 5.9.2025 |
| 670.769,17 | EUR | 625.247,00 | CHF | (699,80) | 5.9.2025 |
| 1.575.953,72 | EUR | 1.337.905,18 | GBP | 18.041,06 | 5.9.2025 |
| 3.364,70 | EUR | 567.125,00 | JPY | 3,10 | 5.9.2025 |
| 26.008.919,92 | EUR | 29.835.824,27 | USD | 672.669,44 | 5.9.2025 |
| 46.557,00 | GBP | 54.581,25 | EUR | (369,26) | 5.9.2025 |
| 1.055.785,00 | JPY | 10.000,00 | CAD | 24,64 | 5.9.2025 |
| 29.810.203,00 | JPY | 176.819,46 | EUR | (122,08) | 5.9.2025 |
| 4.401.398,09 | USD | 3.831.417,06 | EUR | (93.818,12) | 5.9.2025 |
| | | | | **595.904,34** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 2.100,00 | AUD | 1.173,16 | EUR | (6,72) | 5.9.2025 |
| 176.146,41 | EUR | 164.416,00 | CHF | (423,34) | 5.9.2025 |
| 9.496,65 | EUR | 1.563.911,00 | JPY | 225,92 | 5.9.2025 |
| 936.415,34 | EUR | 10.863.302,77 | NOK | 21.593,86 | 5.9.2025 |
| 889.100,37 | EUR | 1.019.733,00 | USD | 23.153,85 | 5.9.2025 |
| 365.313,00 | JPY | 2.232,22 | EUR | (66,62) | 5.9.2025 |
| 36.649.524,00 | JPY | 257.000,00 | USD | (980,94) | 5.9.2025 |
| 393.828,27 | USD | 340.987,75 | EUR | (6.561,48) | 5.9.2025 |
| | | | | **36.934,53** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 141.000,00 | CHF | 1.687.080,23 | SEK | 12,92 | 5.9.2025 |
| 501,05 | EUR | 894,00 | AUD | 4,47 | 5.9.2025 |
| 1.647,67 | EUR | 2.574,00 | CAD | 43,06 | 5.9.2025 |
| 87.863,64 | EUR | 655.025,00 | DKK | 21,06 | 5.9.2025 |
| 20.643,21 | EUR | 17.481,00 | GBP | 287,42 | 5.9.2025 |
| 5.081,26 | EUR | 833.988,00 | JPY | 137,38 | 5.9.2025 |
| 282.000,00 | GBP | 309.911,23 | CHF | (4.448,07) | 5.9.2025 |
| 7.229.011,00 | JPY | 43.599,76 | EUR | (747,82) | 5.9.2025 |
| 2.116.920,00 | JPY | 150.000,00 | NOK | (82,62) | 5.9.2025 |
| 299.854,20 | NOK | 24.000,00 | CHF | (523,23) | 5.9.2025 |
| 3.887.000,00 | NOK | 55.345.438,00 | JPY | (747,05) | 5.9.2025 |
| | | | | **(6.042,48)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 2.785,00 | CAD | 1.758,74 | EUR | (22,68) | 5.9.2025 |
| 353.966,00 | DKK | 47.476,06 | EUR | (7,23) | 5.9.2025 |
| 1.928,60 | EUR | 3.403,00 | AUD | 38,32 | 5.9.2025 |
| 696,31 | EUR | 116.798,00 | JPY | 3,98 | 5.9.2025 |
| 5.235.539,00 | JPY | 32.000,00 | EUR | (963,42) | 5.9.2025 |
| | | | | **(951,03)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 4.225,00 | AUD | 2.387,82 | EUR | (40,96) | 5.9.2025 |
| 287.489,32 | CAD | 183.000,00 | EUR | (3.784,94) | 5.9.2025 |
| 175.716,00 | DKK | 23.563,42 | EUR | 1,07 | 5.9.2025 |
| 1.492,23 | EUR | 2.675,00 | AUD | 6,42 | 5.9.2025 |
| 1.136.738,84 | EUR | 1.781.278,71 | CAD | 26.315,27 | 5.9.2025 |
| 486.426,30 | EUR | 80.557.597,00 | JPY | 8.897,45 | 5.9.2025 |
| 331.194,00 | JPY | 1.992,68 | EUR | (29,45) | 5.9.2025 |
| 1.488.200,77 | NOK | 148.000,00 | USD | (352,83) | 5.9.2025 |
| 2.722,73 | SEK | 249,08 | EUR | (4,70) | 5.9.2025 |
| | | | | **31.007,33** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 232.820,00 | DKK | 31.221,99 | EUR | 0,47 | 5.9.2025 |
| 1.113.628,74 | EUR | 8.302.154,00 | DKK | 262,67 | 5.9.2025 |
| 14.338,31 | EUR | 12.285,00 | GBP | 33,62 | 5.9.2025 |
| 332.628,45 | EUR | 53.996.193,00 | JPY | 12.526,60 | 5.9.2025 |
| 11.691,00 | GBP | 13.807,48 | EUR | (193,86) | 5.9.2025 |
| 8.000,00 | GBP | 10.996,86 | USD | (22,29) | 5.9.2025 |
| 454.920.351,00 | JPY | 2.802.409,70 | EUR | (105.537,30) | 5.9.2025 |
| | | | | **(92.930,09)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Diversified Growth Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: 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** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **194.795.557,99** | **90,70** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **194.795.557,99** | **90,70** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **14.915.171,85** | **6,94** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **14.915.171,85** | **6,94** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **209.710.729,84** | **97,64** |
| | **Bankmedel** | **5.647.387,02** | **2,63** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(587.159,73)** | **(0,27)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **214.770.957,13** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Indien | 24,78 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 19,60 |
| Republiken Korea | 12,62 |
| Brasilien | 6,23 |
| Mexiko | 5,62 |
| Caymanöarna | 4,49 |
| Ungern | 3,35 |
| Förenta staterna (USA) | 3,09 |
| Vietnam | 2,95 |
| Indonesien | 2,63 |
| Polen | 2,57 |
| Bermuda | 2,48 |
| Storbritannien | 2,47 |
| Sydafrika | 2,43 |
| Luxemburg | 2,33 |
| **Summa** | **97,64** |

| Sektor | |
|---|---|
| Banker och finansinstitut | 25,71 |
| Halvledare | 19,22 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 7,12 |
| Storskalig detaljhandel | 5,42 |
| Exploatering av fastigheter | 3,91 |
| Elkomponenter & elutrustning | 3,76 |
| Stormarknader & stora snabbköp | 2,84 |
| Interaktiv hemunderhållning | 2,61 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 2,59 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 2,58 |
| Livsmedelsdetaljister | 2,57 |
| Koppar | 2,47 |
| Elkomponenter | 2,34 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 2,14 |
| Andra kemikalier | 2,04 |
| Personprodukter | 1,66 |
| Hälsovårdsinrättningar | 1,61 |
| Byggnadsprodukter | 1,51 |
| Läkemedelsdetaljister | 1,18 |
| Halvledarutrustning | 1,18 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 1,16 |
| Drycker | 1,09 |
| Reglerad sjukvård | 0,94 |
| **Summa** | **97,64** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 4.700.000,00 | Romanian Government Internat 5.75% 24-03-2035 | 4.359.898,52 | 0,91 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **386.294.531,68** | **80,37** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **386.294.531,68** | **80,37** |

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **67.729.752,35** | **14,09** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **67.729.752,35** | **14,09** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **4.870.531,75** | **1,01** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **4.870.531,75** | **1,01** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **458.894.815,78** | **95,48** |
| | **Bankmedel** | **16.366.852,85** | **3,41** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **5.359.579,34** | **1,12** |
| | **Summa nettotillgångar** | **480.621.247,97** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Mexiko | 9,20 |
| Argentina | 4,65 |
| Chile | 4,00 |
| Polen | 3,83 |
| Rumänien | 3,63 |
| Ungern | 3,46 |
| Sydafrika | 3,45 |
| Peru | 3,26 |
| Indonesien | 2,98 |
| Panama | 2,79 |
| Dominikanska republiken | 2,74 |
| Turkiet | 2,58 |
| Förenta staterna (USA) | 2,58 |
| Nederländerna | 2,13 |
| Elfenbenskusten | 1,91 |
| Colombia | 1,90 |
| Egypten | 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 |
| Zambia | 1,38 |
| Caymanöarna | 1,32 |
| Nigeria | 1,30 |
| Uruguay | 1,28 |
| Ukraina | 1,27 |
| Serbien | 1,23 |
| El Salvador | 1,19 |
| Förenade arabemiraten | 1,11 |
| Sri Lanka | 0,98 |
| Bulgarien | 0,91 |
| Lettland | 0,88 |
| Israel | 0,87 |
| Paraguay | 0,84 |
| Qatar | 0,78 |
| Filippinerna | 0,77 |
| Transnationella | 0,73 |
| Kirgizistan | 0,66 |
| Uzbekistan | 0,64 |
| Benin | 0,61 |
| Kenya | 0,54 |
| Oman | 0,53 |
| Libanon | 0,52 |
| Papua Nya Guinea | 0,48 |
| Angola | 0,47 |
| Marocko | 0,42 |
| Tjeckiska republiken | 0,38 |
| Republiken Korea | 0,38 |
| Namibia | 0,35 |
| Jordanien | 0,34 |
| Togo | 0,26 |
| Mauritius | 0,25 |
| Slovenien | 0,24 |
| Kanada | 0,21 |
| Litauen | 0,08 |
| **Summa** | **95,48** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 72,00 |
| Företagsobligationer | 23,48 |
| **Summa** | **95,48** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 967.403.855,30 | DKK | 148.048.365,19 | USD | 4.314.915,56 | 31.7.2025 |
| 54.911.308,86 | EUR | 62.682.558,14 | USD | 1.826.281,45 | 31.7.2025 |
| 325.203.196,46 | NOK | 31.227.427,22 | USD | 1.011.674,58 | 31.7.2025 |
| 351.280.893,91 | SEK | 36.463.437,82 | USD | 576.111,55 | 31.7.2025 |
| 3.274.298,23 | USD | 21.424.225,33 | DKK | (99.938,37) | 31.7.2025 |
| 4.736.888,55 | USD | 4.147.361,59 | EUR | (135.368,43) | 31.7.2025 |
| 385.039,99 | USD | 3.927.610,41 | NOK | (4.353,97) | 31.7.2025 |
| 1.178.435,64 | USD | 11.284.898,26 | SEK | (11.486,02) | 31.7.2025 |
| | | | | **7.477.836,35** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 3.833.251,00 | EUR | 4.454.773,22 | USD | 48.756,00 | 31.7.2025 |
| | | | | **48.756,00** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 6.506.623,39 | EUR | 7.649.748,63 | USD | (5.056,72) | 31.7.2025 |
| | | | | **(5.056,72)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 43.097.908,50 | MXN | 2.263.484,27 | USD | 16.183,80 | 31.7.2025 |
| 2.250.000,00 | USD | 43.097.908,50 | MXN | (29.618,01) | 31.7.2025 |
| | | | | **(13.434,21)** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 14.910.958,01 | USD | 13.103.925,39 | EUR | (483.126,71) | 31.7.2025 |
| | | | | **(483.126,71)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 2.764.051,00 | EUR | 3.203.464,07 | USD | 43.873,49 | 31.7.2025 |
| | | | | **43.873,49** | |
| | | | | **(408.988,15)** | |
| | | | | **7.068.848,20** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **94.343.777,40** | **81,97** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **94.343.777,40** | **81,97** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **12.829.953,21** | **11,15** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **12.829.953,21** | **11,15** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **2.209.022,64** | **1,92** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **2.209.022,64** | **1,92** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **109.382.753,25** | **95,03** |
| | **Bankmedel** | **6.587.600,53** | **5,72** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(872.484,80)** | **(0,76)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **115.097.868,98** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Caymanöarna | 8,42 |
| Mexiko | 7,07 |
| Luxemburg | 6,29 |
| Turkiet | 5,78 |
| Nederländerna | 5,65 |
| Republiken Korea | 5,15 |
| Argentina | 4,26 |
| Indien | 3,78 |
| Storbritannien | 3,62 |
| Chile | 3,39 |
| Hongkong | 3,01 |
| Transnationella | 2,96 |
| Förenta staterna (USA) | 2,74 |
| Peru | 2,67 |
| Thailand | 2,64 |
| Colombia | 2,52 |
| Polen | 2,34 |
| Kanada | 2,24 |
| Förenade arabemiraten | 1,43 |
| Mauritius | 1,42 |
| Jungfruöarna, Brittiska | 1,34 |
| Singapore | 1,26 |
| Israel | 1,21 |
| Indonesien | 1,03 |
| Nigeria | 0,99 |
| Tjeckiska republiken | 0,96 |
| Filippinerna | 0,91 |
| Georgien | 0,87 |
| Ukraina | 0,83 |
| Brasilien | 0,80 |
| Kina | 0,60 |
| Marocko | 0,59 |
| Zambia | 0,58 |
| Malaysia | 0,54 |
| Spanien | 0,53 |
| Togo | 0,53 |
| Panama | 0,52 |
| Elfenbenskusten | 0,50 |
| Ungern | 0,48 |
| Österrike | 0,46 |
| Dominikanska republiken | 0,46 |
| Uzbekistan | 0,41 |
| Kazakstan | 0,38 |
| Mongoliet | 0,36 |
| El Salvador | 0,27 |
| Australien | 0,23 |
| **Summa** | **95,03** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 88,91 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 6,12 |
| **Summa** | **95,03** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.073.119,33 | CHF | 1.335.601,06 | USD | 15.527,63 | 31.7.2025 |
| 20.305.366,84 | EUR | 23.604.952,45 | USD | 251.016,39 | 31.7.2025 |
| 5.307.645,66 | NOK | 523.002,17 | USD | 3.222,16 | 31.7.2025 |
| 80.435.402,52 | SEK | 8.457.989,74 | USD | 23.635,23 | 31.7.2025 |
| 5.370,93 | USD | 4.620,88 | EUR | (57,95) | 31.7.2025 |
| 3.787,44 | USD | 36.020,17 | SEK | (10,76) | 31.7.2025 |
| | | | | **293.332,70** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 531.257,72 | USD | 457.858,00 | EUR | (8.274,94) | 16.9.2025 |
| | | | | **(8.274,94)** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 591.795,05 | USD | 502.777,00 | EUR | (747,33) | 16.9.2025 |
| | | | | **(747,33)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 8.732,00 | EUR | 10.127,83 | USD | 161,78 | 16.9.2025 |
| | | | | **161,78** | |
| | | | | **(8.860,49)** | |
| | | | | **284.472,21** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **253.828.009,39** | **76,94** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **253.828.009,39** | **76,94** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **56.224.710,75** | **17,04** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **56.224.710,75** | **17,04** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **3.437.265,74** | **1,04** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **3.437.265,74** | **1,04** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **313.489.985,88** | **95,03** |
| | **Bankmedel** | **9.670.662,52** | **2,93** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **6.736.917,75** | **2,04** |
| | **Summa nettotillgångar** | **329.897.566,15** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Mexiko | 7,02 |
| Peru | 4,91 |
| Chile | 4,64 |
| Argentina | 4,63 |
| Ungern | 4,32 |
| Sydafrika | 4,02 |
| Förenta staterna (USA) | 3,89 |
| Indonesien | 3,63 |
| Rumänien | 3,59 |
| Dominikanska republiken | 3,00 |
| Panama | 2,92 |
| Turkiet | 2,88 |
| Polen | 2,67 |
| Brasilien | 2,57 |
| Filippinerna | 2,52 |
| Nederländerna | 2,45 |
| Uruguay | 2,27 |
| Colombia | 2,15 |
| Elfenbenskusten | 2,07 |
| Luxemburg | 1,91 |
| Ecuador | 1,84 |
| Ghana | 1,71 |
| Pakistan | 1,69 |
| Guatemala | 1,62 |
| Nigeria | 1,60 |
| Zambia | 1,53 |
| Serbien | 1,49 |
| Bulgarien | 1,33 |
| Ukraina | 1,30 |
| El Salvador | 1,29 |
| Bermuda | 1,16 |
| Sri Lanka | 1,07 |
| Caymanöarna | 1,06 |
| Paraguay | 1,06 |
| Lettland | 0,87 |
| Benin | 0,72 |
| Albanien | 0,71 |
| Transnationella | 0,71 |
| Israel | 0,47 |
| Förenade arabemiraten | 0,46 |
| Hongkong | 0,44 |
| Kenya | 0,40 |
| Libanon | 0,38 |
| Republiken Korea | 0,36 |
| Namibia | 0,35 |
| Marocko | 0,25 |
| Togo | 0,25 |
| Slovenien | 0,24 |
| Tjeckiska republiken | 0,20 |
| Mauritius | 0,19 |
| Kanada | 0,14 |
| Litauen | 0,07 |
| **Summa** | **95,03** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 76,58 |
| Företagsobligationer | 18,45 |
| **Summa** | **95,03** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 46.840,07 | DKK | 7.168,28 | USD | 208,88 | 31.7.2025 |
| 110.473.389,66 | EUR | 126.128.410,19 | USD | 3.653.860,21 | 31.7.2025 |
| 5.712.130,28 | NOK | 552.450,18 | USD | 13.837,99 | 31.7.2025 |
| 1.807.226.350,55 | SEK | 187.597.322,30 | USD | 2.959.172,46 | 31.7.2025 |
| 96,28 | USD | 632,29 | DKK | (3,30) | 31.7.2025 |
| 2.199.546,06 | USD | 1.926.638,68 | EUR | (63.836,07) | 31.7.2025 |
| 103.979,92 | USD | 1.061.510,98 | NOK | (1.260,84) | 31.7.2025 |
| 3.158.756,00 | USD | 30.193.628,04 | SEK | (24.993,83) | 31.7.2025 |
| | | | | **6.536.985,50** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 12.000.000,00 | EUR | 14.072.292,00 | USD | 26.485,38 | 31.7.2025 |
| | | | | **26.485,38** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 29.689.670,30 | MXN | 1.559.289,17 | USD | 11.148,84 | 31.7.2025 |
| 1.550.000,00 | USD | 29.689.670,30 | MXN | (20.403,52) | 31.7.2025 |
| | | | | **(9.254,68)** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 13.941.913,20 | USD | 12.000.000,00 | EUR | (156.380,15) | 31.7.2025 |
| | | | | **(156.380,15)** | |
| | | | | **(139.149,45)** | |
| | | | | **6.397.836,05** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt värde | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **18.146.374,24** | **83,47** |
| | **Summa negotiabla värde-papper och penning-marknadsinstrument som noteras officiellt** | **18.146.374,24** | **83,47** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **RON** | | |
| 1.570.000,00 | Romania Government Bond 4.85% 25-07-2029 | 332.001,21 | 1,53 |
| | | **332.001,21** | **1,53** |
| | **Summa obligationer** | **332.001,21** | **1,53** |
| | **Summa negotiabla värde-papper och penning-marknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **332.001,21** | **1,53** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **964.141,52** | **4,43** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penning-marknadsinstrument** | **964.141,52** | **4,43** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **19.442.516,97** | **89,43** |
| | **Bankmedel** | **1.723.712,10** | **7,93** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **574.654,92** | **2,64** |
| | **Summa nettotillgångar** | **21.740.883,99** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Transnationella | 19,25 |
| Mexiko | 10,10 |
| Indonesien | 9,04 |
| Brasilien | 8,28 |
| Sydafrika | 7,86 |
| Polen | 6,22 |
| Rumänien | 6,02 |
| Malaysia | 5,62 |
| Tjeckiska republiken | 4,18 |
| Chile | 2,51 |
| Ungern | 1,96 |
| Filippinerna | 1,44 |
| Peru | 1,42 |
| Turkiet | 1,41 |
| Thailand | 1,39 |
| Serbien | 1,20 |
| Colombia | 0,99 |
| Slovakien | 0,53 |
| **Summa** | **89,43** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 88,62 |
| Företagsobligationer | 0,80 |
| **Summa** | **89,43** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

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

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 256.303,53 | EUR | 293.494,15 | USD | 7.610,16 | 31.7.2025 |
| 3.635.898,25 | SEK | 377.747,51 | USD | 5.627,96 | 31.7.2025 |
| 2.257,95 | USD | 1.964,61 | EUR | (50,09) | 31.7.2025 |
| 199.049,69 | USD | 1.916.354,18 | SEK | (3.013,86) | 31.7.2025 |
| | | | | **10.174,17** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 876.211.200,00 | KRW | 640.000,00 | USD | 7.168,64 | 31.7.2025 |
| 701.461,00 | MYR | 165.939,87 | USD | 790,96 | 31.7.2025 |
| 413.514,97 | USD | 8.986.265,34 | CZK | (12.614,01) | 31.7.2025 |
| 952.551,76 | USD | 1.302.938.397,00 | KRW | (9.800,33) | 31.7.2025 |
| 1.078.032,23 | ZAR | 60.008,78 | USD | 505,51 | 31.7.2025 |
| | | | | **(13.949,23)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 8.986.265,34 | CZK | 409.537,55 | USD | 16.576,66 | 31.7.2025 |
| | | | | **16.576,66** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 1.114.199,30 | CNH | 155.508,98 | USD | 431,04 | 31.7.2025 |
| 155.778,19 | USD | 1.114.199,30 | CNH | (162,83) | 31.7.2025 |
| | | | | **268,21** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 1.302.938.397,00 | KRW | 942.709,56 | USD | 19.605,99 | 31.7.2025 |
| 2.024.980,10 | PLN | 550.000,00 | USD | 9.259,14 | 31.7.2025 |
| 38.941.881,89 | THB | 1.185.564,51 | USD | 14.418,74 | 31.7.2025 |
| 542.758,57 | USD | 2.024.980,10 | PLN | (16.473,69) | 31.7.2025 |
| 60.007,08 | USD | 1.078.032,23 | ZAR | (507,21) | 31.7.2025 |
| | | | | **26.302,97** | |
| | | | | **29.198,61** | |
| | | | | **39.372,78** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.206.274.908,72** | **86,79** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.206.274.908,72** | **86,79** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **176.340.244,87** | **12,69** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **176.340.244,87** | **12,69** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **USD** | | |
| 22.821.545,00 | Sberbank of Russia PJSC | 22.821,55 | 0,00 |
| | | **22.821,55** | **0,00** |
| | **Summa andelar** | **22.821,55** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **22.821,55** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.382.637.975,14** | **99,48** |
| | **Bankmedel** | **11.190.861,23** | **0,81** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(3.931.916,24)** | **(0,28)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.389.896.920,13** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Caymanöarna | 23,52 |
| Indien | 18,36 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 17,58 |
| Republiken Korea | 9,88 |
| Kina | 9,31 |
| Mexiko | 4,37 |
| Brasilien | 3,66 |
| Förenta staterna (USA) | 3,25 |
| Polen | 2,41 |
| Ungern | 2,33 |
| Storbritannien | 1,66 |
| Luxemburg | 1,57 |
| Indonesien | 1,56 |
| **Summa** | **99,48** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 17,19 |
| Banker och finansinstitut | 11,50 |
| Storskalig detaljhandel | 9,49 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 8,41 |
| Interaktiva medier & tjänster | 7,79 |
| Elkomponenter & elutrustning | 5,12 |
| Stormarknader & stora snabbköp | 2,54 |
| Livsmedelsdetaljister | 2,41 |
| Interaktiv hemunderhållning | 2,28 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,24 |
| Tung elutrustning | 2,20 |
| Restauranger | 2,17 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 2,16 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 2,12 |
| Elkomponenter | 2,07 |
| Exploatering av fastigheter | 2,02 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 1,90 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 1,81 |
| Koppar | 1,66 |
| Andra kemikalier | 1,45 |
| Industrimaskiner | 1,36 |
| Personprodukter | 1,31 |
| Hälsovårdsinrättningar | 1,30 |
| Bildelar & bilutrustning | 1,29 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 1,20 |
| Läkemedelsdetaljister | 1,10 |
| Halvledarutrustning | 0,92 |
| Reglerad sjukvård | 0,87 |
| Drycker | 0,81 |
| Byggnadsprodukter | 0,78 |
| **Summa** | **99,48** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser: Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.847.673,85 | CHF | 2.299.788,30 | USD | 26.559,84 | 31.7.2025 |
| 379.628,33 | EUR | 441.339,45 | USD | 4.670,73 | 31.7.2025 |
| 108.889,34 | GBP | 148.210,50 | USD | 1.066,33 | 31.7.2025 |
| 48,14 | USD | 35,12 | GBP | 0,00 | 31.7.2025 |
| | | | | **32.296,90** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Empower Europe Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **CHF** | | |
| 29.108,00 | SIG Group | 455.535,34 | 1,11 |
| 1.271,00 | Tecan Group | 219.983,17 | 0,54 |
| | | **675.518,51** | **1,64** |
| | **DKK** | | |
| 20.414,00 | cBrain | 585.531,21 | 1,42 |
| 1.842,00 | DSV A/S | 374.897,53 | 0,91 |
| 32.807,00 | ISS | 773.904,46 | 1,88 |
| 5.969,00 | NKT | 411.618,72 | 1,00 |
| 11.612,00 | Rockwool B | 462.166,56 | 1,12 |
| 89.547,00 | Vestas Wind Systems | 1.136.604,00 | 2,77 |
| | | **3.744.722,48** | **9,11** |
| | **EUR** | | |
| 10.925,00 | Aalberts | 336.490,00 | 0,82 |
| 2.089,00 | ASM International | 1.130.984,60 | 2,75 |
| 3.460,00 | ASML Holding | 2.348.994,00 | 5,72 |
| 9.217,00 | Bayerische Motoren Werke | 694.224,44 | 1,69 |
| 11.797,00 | Befesa | 328.900,36 | 0,80 |
| 14.758,00 | BNP Paribas | 1.122.345,90 | 2,73 |
| 18.413,00 | Carel Industries | 421.657,70 | 1,03 |
| 10.262,00 | Cie de Saint-Gobain | 1.025.584,28 | 2,50 |
| 21.436,00 | CTP | 381.132,08 | 0,93 |
| 17.987,00 | Danieli & C Officine Meccaniche | 459.387,98 | 1,12 |
| 51.669,00 | E.ON | 803.452,95 | 1,95 |
| 42.711,00 | EDP Renovaveis | 404.686,73 | 0,98 |
| 125.552,00 | Eutelsat Communications SACA | 475.842,08 | 1,16 |
| 9.668,00 | Exosens SAS | 388.653,60 | 0,95 |
| 3.111,00 | Heidelberg Materials | 616.911,30 | 1,50 |
| 5.031,00 | Hensoldt | 484.233,75 | 1,18 |
| 1.172,00 | ID Logistics Group SACA | 486.380,00 | 1,18 |
| 3.928,00 | IMCD | 446.417,20 | 1,09 |
| 18.220,00 | Indra Sistemas | 667.216,40 | 1,62 |
| 35.532,00 | Infineon Technologies | 1.277.020,08 | 3,11 |
| 5.015,00 | Kingspan Group | 361.581,50 | 0,88 |
| 5.310,00 | Legrand | 603.481,50 | 1,47 |
| 51.688,00 | Metso Oyj | 563.916,08 | 1,37 |
| 4.318,00 | Nexans | 476.275,40 | 1,16 |
| 18.217,00 | Prysmian | 1.098.849,44 | 2,67 |
| 17.985,00 | Redeia Corp | 326.607,60 | 0,79 |
| 7.012,00 | Renault | 274.309,44 | 0,67 |
| 7.234,00 | RENK Group | 482.580,14 | 1,17 |
| 672,00 | Rheinmetall | 1.196.832,00 | 2,91 |
| 6.175,00 | SAP | 1.596.237,50 | 3,88 |
| 2.711,00 | Schneider Electric | 612.414,90 | 1,49 |
| 5.191,00 | Sesa | 443.830,50 | 1,08 |
| 9.327,00 | Siemens | 2.038.882,20 | 4,96 |
| 2.105,00 | Sopra Steria | 437.419,00 | 1,06 |
| 13.576,00 | SPIE | 649.475,84 | 1,58 |
| 19.084,00 | Theon International | 578.245,20 | 1,41 |
| | | **26.041.453,67** | **63,36** |
| | **GBP** | | |
| 20.697,00 | Avon Technologies | 470.380,23 | 1,14 |
| 97.606,00 | Beazley | 1.068.635,75 | 2,60 |
| 72.042,00 | Bytes Technology Group | 433.382,12 | 1,05 |
| 71.896,00 | GB Group | 198.783,93 | 0,48 |
| 17.016,00 | IMI | 420.260,97 | 1,02 |
| 37.905,00 | Mondi | 531.104,46 | 1,29 |
| 91.092,00 | Segro | 732.892,55 | 1,78 |
| 15.782,00 | SSE | 336.444,33 | 0,82 |
| 63.339,00 | Volution Group | 440.588,92 | 1,07 |
| | | **4.632.473,26** | **11,27** |
| | **NOK** | | |
| 16.793,00 | Kongsberg Gruppen | 550.795,55 | 1,34 |
| 194.628,00 | Norsk Hydro | 943.187,16 | 2,29 |
| 57.859,00 | Tomra Systems | 763.100,79 | 1,86 |
| | | **2.257.083,50** | **5,49** |
| | **SEK** | | |
| 23.125,00 | Boliden | 610.840,93 | 1,49 |
| 22.156,00 | Epiroc B | 361.527,52 | 0,88 |
| 12.310,00 | Invisio | 394.441,31 | 0,96 |
| 20.747,00 | Mildef Group | 365.723,54 | 0,89 |
| 38.432,00 | Munters Group | 473.263,73 | 1,15 |
| 96.326,00 | SSAB B | 481.219,10 | 1,17 |
| 9.016,00 | SAAB B | 422.658,94 | 1,03 |
| | | **3.109.675,07** | **7,57** |
| | **Summa andelar** | **40.460.926,49** | **98,44** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **40.460.926,49** | **98,44** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **40.460.926,49** | **98,44** |
| | **Bankmedel** | **244.349,88** | **0,59** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **396.272,51** | **0,96** |
| | **Summa nettotillgångar** | **41.101.548,88** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Empower Europe Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Tyskland | 22,36 |
| Frankrike | 15,94 |
| Nederländerna | 11,30 |
| Storbritannien | 11,27 |
| Danmark | 9,11 |
| Sverige | 7,57 |
| Italien | 5,90 |
| Norge | 5,49 |
| Spanien | 3,40 |
| Schweiz | 1,64 |
| Cypern | 1,41 |
| Finland | 1,37 |
| Irland | 0,88 |
| Luxemburg | 0,80 |
| **Summa** | **98,44** |

| Sektor | |
|---|---|
| Rymd- & försvarsindustri | 11,80 |
| Halvledarutrustning | 8,47 |
| Elkomponenter & elutrustning | 7,79 |
| Byggnadsprodukter | 7,75 |
| Programvara | 6,85 |
| Industrikonglomerat | 4,96 |
| Industrimaskiner | 4,82 |
| Övriga supporttjänster | 3,46 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 3,43 |
| Halvledare | 3,11 |
| Tung elutrustning | 2,77 |
| Banker och finansinstitut | 2,73 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 2,69 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 2,60 |
| Bilindustri | 2,36 |
| Aluminium | 2,29 |
| Flygfrakt & logistik | 2,10 |
| Multi-Utilities | 1,95 |
| Industrianknutna REIT-fonder | 1,78 |
| Elbolag | 1,61 |
| Byggnadsprodukter | 1,50 |
| Andra metaller & gruvor | 1,49 |
| Pappersprodukter | 1,29 |
| Stål | 1,17 |
| Kabel & satellit | 1,16 |
| Pappersförpackning | 1,11 |
| Handelsföretag & distributörer | 1,09 |
| Teknikleverantörer | 1,08 |
| Förnybar el | 0,98 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 0,93 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,80 |
| Life Science-tjänster | 0,54 |
| **Summa** | **98,44** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Empower Europe Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 328.527,42 | EUR | 3.658.027,00 | SEK | 205,14 | 3.7.2025 |
| | | | | **205,14** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 2.308.881,65 | EUR | 27.305.160,00 | NOK | 791,54 | 3.7.2025 |
| | | | | **791,54** | |
| | | | | **996,68** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **487.506.026,77** | **93,39** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **487.506.026,77** | **93,39** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **2.123.391,72** | **0,41** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **2.123.391,72** | **0,41** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **489.629.418,49** | **93,79** |
| | **Bankmedel** | **23.715.286,37** | **4,54** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **8.676.918,72** | **1,66** |
| | **Summa nettotillgångar** | **522.021.623,58** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 18,48 |
| Förenta staterna (USA) | 13,91 |
| Nederländerna | 9,56 |
| Danmark | 9,41 |
| Tyskland | 8,09 |
| Irland | 6,58 |
| Spanien | 5,53 |
| Italien | 3,89 |
| Sverige | 3,18 |
| Luxemburg | 2,67 |
| Storbritannien | 2,64 |
| Schweiz | 2,24 |
| Belgien | 2,15 |
| Finland | 2,03 |
| Tjeckiska republiken | 1,56 |
| Jungfruöarna, Brittiska | 1,39 |
| Japan | 0,48 |
| **Summa** | **93,79** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 90,84 |
| Hypoteksobligationer | 2,96 |
| **Summa** | **93,79** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (124,00) | (14.598.520,00) | (16.120,00) | 35.735,66 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 580,00 | 62.216.600,00 | 29.000,00 | (87.360,32) |
| | | | | | **12.880,00** | **(51.624,66)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 36.256.574,13 | NOK | 3.073.635,54 | EUR | (14.027,79) | 31.7.2025 |
| 28.497.129,64 | SEK | 2.577.897,43 | EUR | (20.254,27) | 31.7.2025 |
| | | | | **(34.282,06)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 9.841.677,17 | EUR | 11.212.952,00 | USD | 315.274,98 | 29.8.2025 |
| | | | | **315.274,98** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 179.144,83 | EUR | 204.149,00 | USD | 5.702,17 | 29.8.2025 |
| 11.415.575,00 | USD | 9.887.921,42 | EUR | (189.794,58) | 29.8.2025 |
| | | | | **(184.092,41)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 28.415.761,00 | DKK | 3.811.368,53 | EUR | (880,19) | 29.8.2025 |
| | | | | **(880,19)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 36.605.785,00 | DKK | 4.909.711,16 | EUR | (1.374,16) | 19.8.2025 |
| 28.923.000,00 | EUR | 215.632.418,51 | DKK | 7.185,94 | 29.8.2025 |
| 2.486.979,63 | EUR | 2.098.818,00 | GBP | 42.008,66 | 29.8.2025 |
| | | | | **47.820,44** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 37.129.396,00 | DKK | 4.979.471,25 | EUR | (926,40) | 19.8.2025 |
| | | | | **(926,40)** | |
| | | | | **177.196,42** | |
| | | | | **142.914,36** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **29.661.492,72** | **95,72** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **29.661.492,72** | **95,72** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **29.661.492,72** | **95,72** |
| | **Bankmedel** | **1.236.225,82** | **3,99** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **91.199,27** | **0,29** |
| | **Summa nettotillgångar** | **30.988.917,81** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

**Land**

| | |
|---|---|
| Italien | 32,91 |
| Frankrike | 16,52 |
| Grekland | 11,68 |
| Spanien | 9,50 |
| Irland | 4,97 |
| Slovakien | 4,90 |
| Portugal | 4,31 |
| Polen | 2,59 |
| Belgien | 2,17 |
| Makedonien, f.d. jugoslaviska republiken | 1,51 |
| Rumänien | 1,51 |
| Nederländerna | 0,98 |
| Tyskland | 0,86 |
| Transnationella | 0,64 |
| Australien | 0,54 |
| Österrike | 0,14 |
| **Summa** | **95,72** |

**Sektor**

| | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 77,77 |
| Säkerställda företagsobligationer | 13,93 |
| Företagsobligationer | 3,02 |
| Hypoteksobligationer | 1,00 |
| **Summa** | **95,72** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Bond Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 1.184.000,00 | EUR | (100.863,94) | (8.762,70) | (109.626,64) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(100.863,94)** | **(8.762,70)** | **(109.626,64)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 11,00 | 1.053.910,00 | (1.621,37) | 9.645,41 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 6,00 | 731.280,00 | 561,60 | 3.531,91 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (5,00) | (588.650,00) | (650,00) | 71,03 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 10,00 | 1.210.500,00 | 2.400,00 | 5.003,38 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (11,00) | (1.433.080,00) | (1.760,00) | 6.270,00 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (2,00) | (238.320,00) | (400,00) | 1.740,00 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 23,00 | 2.850.850,00 | 3.910,00 | (19.323,88) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (8,00) | (858.160,00) | (400,00) | (92,22) |
| JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025 | 22.9.2025 | JPY | (1,00) | (139.060.000,00) | 59,09 | (2.680,42) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (3,00) | (278.730,00) | 70,14 | (8.308,40) |
| Short Euro-BTP Fu 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 21,00 | 2.266.845,00 | 1.890,00 | (4.733,99) |
| SW 5YR STDS FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (5,00) | (4.655.343,17) | (179,64) | (5.713,22) |
| SWEDISH 10YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (2,00) | (1.781.331,82) | (357,37) | (1.952,01) |
| SWEDISH 5YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 2,00 | 1.912.335,08 | 148,42 | 1.407,38 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (17,00) | (1.902.406,25) | (1.359,28) | (21.370,20) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 4,00 | 831.906,24 | 26,64 | 2.750,05 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 4,00 | 435.656,24 | 159,90 | 3.164,26 |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (1,00) | (114.812,50) | (293,18) | (2.634,64) |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (8,00) | (946.250,00) | (3.411,51) | (22.987,99) |
| | | | | | **(1.206,56)** | **(56.213,55)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 2.079,00 | CAD | 1.326,98 | EUR | (30,97) | 5.9.2025 |
| 3.858,06 | EUR | 6.938,00 | AUD | 4,40 | 5.9.2025 |
| 190,21 | EUR | 297,00 | CAD | 5,06 | 5.9.2025 |
| 16.070,22 | EUR | 13.637,00 | GBP | 190,78 | 5.9.2025 |
| 880,75 | EUR | 148.500,00 | JPY | 0,54 | 5.9.2025 |
| 42.315,46 | EUR | 470.715,00 | SEK | 69,95 | 5.9.2025 |
| 1.741.965,96 | EUR | 1.996.436,00 | USD | 46.610,57 | 5.9.2025 |
| 3.356,00 | GBP | 3.917,83 | EUR | (10,12) | 5.9.2025 |
| 425.700,00 | JPY | 2.526,63 | EUR | (3,34) | 5.9.2025 |
| 17.324,00 | SEK | 1.561,18 | EUR | (6,38) | 5.9.2025 |
| | | | | **46.830,49** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 476,00 | CAD | 304,02 | EUR | (7,29) | 5.9.2025 |
| 6.553,08 | EUR | 11.694,00 | AUD | 57,56 | 5.9.2025 |
| 417,19 | EUR | 654,00 | CAD | 9,50 | 5.9.2025 |
| 2.235,35 | EUR | 370.232,00 | JPY | 40,69 | 5.9.2025 |
| 2.297,67 | EUR | 25.224,00 | SEK | 33,77 | 5.9.2025 |
| 320,00 | GBP | 377,38 | EUR | (4,75) | 5.9.2025 |
| 252.830,00 | JPY | 1.550,57 | EUR | (51,77) | 5.9.2025 |
| 4.851,00 | SEK | 437,79 | EUR | (2,42) | 5.9.2025 |
| | | | | **75,29** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 6.592,00 | AUD | 3.694,58 | EUR | (33,00) | 5.9.2025 |
| 11.360,00 | CAD | 7.227,87 | EUR | (146,34) | 5.9.2025 |
| 1.590,61 | EUR | 2.495,00 | CAD | 35,29 | 5.9.2025 |
| 455,83 | EUR | 386,00 | GBP | 6,35 | 5.9.2025 |
| 4.780,83 | EUR | 792.000,00 | JPY | 86,04 | 5.9.2025 |
| 700,92 | EUR | 7.728,00 | SEK | 7,33 | 5.9.2025 |
| 802,00 | GBP | 946,16 | EUR | (12,27) | 5.9.2025 |
| 1.405.800,00 | JPY | 8.527,69 | EUR | (194,28) | 5.9.2025 |
| 13.970,00 | SEK | 1.278,33 | EUR | (24,48) | 5.9.2025 |
| | | | | **(275,36)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.550,00 | CAD | 990,94 | EUR | (24,69) | 5.9.2025 |
| 4.307,39 | EUR | 7.676,00 | AUD | 43,67 | 5.9.2025 |
| 4.127,68 | EUR | 6.534,00 | CAD | 54,64 | 5.9.2025 |
| 2.847,35 | EUR | 2.435,00 | GBP | 12,03 | 5.9.2025 |
| 293,48 | EUR | 49.500,00 | JPY | 0,07 | 5.9.2025 |
| 1.627,58 | EUR | 17.910,00 | SEK | 20,14 | 5.9.2025 |
| 1.662,00 | GBP | 1.937,56 | EUR | (2,34) | 5.9.2025 |
| 445.550,00 | SEK | 40.230,24 | EUR | (242,59) | 5.9.2025 |
| | | | | **(139,07)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 6.132,00 | AUD | 3.404,01 | EUR | 1,94 | 5.9.2025 |
| 3.897,03 | EUR | 6.858,00 | AUD | 87,51 | 5.9.2025 |
| 1.537,71 | EUR | 2.435,00 | CAD | 19,83 | 5.9.2025 |
| 795,87 | EUR | 684,00 | GBP | (0,57) | 5.9.2025 |
| 763,82 | EUR | 128.700,00 | JPY | 0,96 | 5.9.2025 |
| | | | | **109,67** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 8.438,00 | AUD | 4.749,51 | EUR | (62,49) | 5.9.2025 |
| 3.201,43 | EUR | 5.662,00 | AUD | 56,32 | 5.9.2025 |
| 14.650,18 | EUR | 22.952,00 | CAD | 342,32 | 5.9.2025 |
| 1.717,31 | EUR | 1.456,00 | GBP | 21,89 | 5.9.2025 |
| 6.282,84 | EUR | 1.046.071,00 | JPY | 82,09 | 5.9.2025 |
| 10.756,16 | EUR | 117.828,00 | SEK | 180,80 | 5.9.2025 |
| 237.600,00 | JPY | 1.425,57 | EUR | (17,16) | 5.9.2025 |
| 27.527,00 | SEK | 2.511,90 | EUR | (41,28) | 5.9.2025 |
| | | | | **562,49** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 1.307,00 | CAD | 816,93 | EUR | (2,23) | 5.9.2025 |
| 2.781,28 | EUR | 2.376,00 | GBP | 14,64 | 5.9.2025 |
| | | | | **12,41** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 5.263,00 | AUD | 2.951,58 | EUR | (28,19) | 5.9.2025 |
| 1.730,52 | EUR | 1.485,00 | GBP | 1,40 | 5.9.2025 |
| 15.081,43 | EUR | 2.448.196,00 | JPY | 568,03 | 5.9.2025 |
| 622,17 | EUR | 6.813,00 | SEK | 10,69 | 5.9.2025 |
| 5.061,00 | GBP | 5.935,89 | EUR | (42,76) | 5.9.2025 |
| 12.584,00 | SEK | 1.130,05 | EUR | (0,68) | 5.9.2025 |
| | | | | **508,49** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 4.087,00 | AUD | 2.313,95 | EUR | (43,71) | 5.9.2025 |
| 8.848,00 | CAD | 5.602,07 | EUR | (86,55) | 5.9.2025 |
| 2.338,64 | EUR | 4.134,00 | AUD | 42,30 | 5.9.2025 |
| 7.186,74 | EUR | 11.382,00 | CAD | 91,70 | 5.9.2025 |
| 3.484,27 | EUR | 2.972,00 | GBP | 23,64 | 5.9.2025 |
| 531,57 | EUR | 89.100,00 | JPY | 3,42 | 5.9.2025 |
| 1.167,35 | EUR | 12.808,00 | SEK | 17,80 | 5.9.2025 |
| 5.582,00 | GBP | 6.561,53 | EUR | (61,68) | 5.9.2025 |
| 297.000,00 | JPY | 1.788,26 | EUR | (27,73) | 5.9.2025 |
| 33.241,00 | SEK | 3.029,28 | EUR | (45,83) | 5.9.2025 |
| | | | | **(86,64)** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 493,71 | EUR | 5.409,00 | SEK | 8,24 | 5.9.2025 |
| | | | | **8,24** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 5.841,00 | AUD | 3.321,94 | EUR | (77,34) | 5.9.2025 |
| 594,00 | CAD | 378,26 | EUR | (7,97) | 5.9.2025 |
| 204.492,52 | EUR | 362.538,00 | AUD | 3.113,15 | 5.9.2025 |
| 1.221,30 | EUR | 1.042,00 | GBP | 7,98 | 5.9.2025 |
| 327,00 | GBP | 381,55 | EUR | (0,80) | 5.9.2025 |
| 178.200,00 | JPY | 1.073,02 | EUR | (16,70) | 5.9.2025 |
| 3.422,00 | SEK | 309,29 | EUR | (2,17) | 5.9.2025 |
| | | | | **3.016,15** | |
| | | | | **50.622,16** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Paying fixed rate 2.8408%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (100.000,00) | EUR | (5.124,65) | 0,00 | 11.10.2073 |
| Paying fixed rate 2.1210%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (200.000,00) | EUR | 28.334,84 | 545,91 | 4.1.2074 |
| Receiving fixed rate 2.7837%<br>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%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | 1.608,57 | (519,58) | 4.9.2053 |
| Receiving fixed rate 2.1597%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 400.000,00 | EUR | 3.382,22 | 0,00 | 8.1.2029 |
| Paying fixed rate 2.3140%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | 42.709,83 | 329,00 | 2.9.2054 |
| Receiving fixed rate 2.1100%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 1.500.000,00 | EUR | 7.404,78 | 75,00 | 8.11.2026 |
| Receiving fixed rate 2.2960%<br>Paying floating rate EURIBOR 6 months | 400.000,00 | EUR | (1.566,67) | 140,00 | 13.11.2031 |
| Paying fixed rate 2.3000%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (200.000,00) | EUR | 17.775,52 | 50,00 | 20.9.2054 |
| Receiving fixed rate 2.1080%<br>Paying floating rate EURIBOR 6 months | 500.000,00 | EUR | (18.897,47) | 121,00 | 11.12.2034 |
| Receiving fixed rate 1.8800%<br>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%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | 15.694,51 | 543,00 | 12.3.2055 |
| | | | **105.732,82** | **871,33** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **625.964.038,92** | **90,68** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **625.964.038,92** | **90,68** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **30.463.140,07** | **4,41** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **30.463.140,07** | **4,41** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **656.427.178,99** | **95,09** |
| | **Bankmedel** | **30.068.470,63** | **4,36** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **3.836.932,14** | **0,56** |
| | **Summa nettotillgångar** | **690.332.581,76** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 18,54 |
| Nederländerna | 11,51 |
| Storbritannien | 10,60 |
| Tyskland | 9,99 |
| Förenta staterna (USA) | 9,50 |
| Danmark | 8,15 |
| Irland | 3,50 |
| Finland | 3,31 |
| Spanien | 3,05 |
| Tjeckiska republiken | 2,94 |
| Luxemburg | 2,37 |
| Sverige | 2,27 |
| Österrike | 1,90 |
| Belgien | 1,41 |
| Schweiz | 1,41 |
| Jungfruöarna, Brittiska | 1,28 |
| Bermuda | 0,97 |
| Transnationella | 0,91 |
| Italien | 0,76 |
| Norge | 0,71 |
| **Summa** | **95,09** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 91,79 |
| Hypoteksobligationer | 1,23 |
| Säkerställda företagsobligationer | 1,16 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 0,91 |
| **Summa** | **95,09** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning* | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027 | Köp | 1,00% | 4.650.000,00 | EUR | (142.984,98) | 11.867,82 | (131.117,16) | 20.6.2029 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.15% 22-01-2027 | Köp | 1,00% | 6.800.000,00 | EUR | (216.397,83) | (2.527,94) | (218.925,77) | 20.6.2030 |
| Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029 | Sälj | 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 | Sälj | 5,00% | (3.400.000,00) | USD | 147.813,19 | (31.968,68) | 115.844,51 | 20.6.2026 |
| Orange SA 1% 12-05-2025 | Sälj | 1,00% | (4.650.000,00) | EUR | 142.984,98 | (11.957,10) | 131.027,88 | 20.6.2029 |
| SES SA 0.875% 04-11-2027 | Sälj | 1,00% | (6.800.000,00) | EUR | (573.268,57) | 243.363,85 | (329.904,72) | 20.6.2030 |
| Stellantis NV 3.875% 05-01-2026 | Sälj | 5,00% | (6.800.000,00) | EUR | 1.048.618,91 | (40.396,25) | 1.008.222,66 | 20.6.2030 |
| Stellantis NV 3.875% 05-01-2026 | Köp | 5,00% | 10.200.000,00 | EUR | (1.247.209,97) | 90.413,24 | (1.156.796,73) | 20.6.2028 |
| Stellantis NV 3.875% 05-01-2026 | Sälj | 5,00% | (3.400.000,00) | EUR | 190.576,86 | (38.714,47) | 151.862,39 | 20.6.2026 |
| Telenor ASA 0.75% 31-05-2026 | Köp | 1,00% | 6.800.000,00 | EUR | (265.366,37) | 10.109,33 | (255.257,04) | 20.6.2030 |
| UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation) | Köp | 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)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA 3.212% 15-01-2029 | Sälj | 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) | Köp | 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)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. (No ref obligation) | Köp | 1,00% | 6.700.000,00 | EUR | 95.921,64 | (87.799,25) | 8.122,39 | 20.6.2030 |
| DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation) | Köp | 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 | Sälj | 1,00% | (4.650.000,00) | EUR | 144.081,10 | (8.715,49) | 135.365,61 | 20.6.2029 |
| ING Groep NV 3.000% MULTI 11-04-2028 | Sälj | 1,00% | (6.700.000,00) | EUR | (67.336,28) | 81.242,41 | 13.906,13 | 20.6.2030 |
| Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041 | Sälj | 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 | Köp | 1,00% | 4.650.000,00 | EUR | (168.307,06) | 25.402,50 | (142.904,56) | 20.6.2029 |
| Vodafone Group PLC 1.875% 11-09-2025 | Köp | 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)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom AG 0.5% 05-07-2027 | Sälj | 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) | Köp | 1,00% | 6.800.000,00 | EUR | (175.516,70) | (826,02) | (176.342,72) | 20.12.2029 |
| Swedbank AB (No ref obligation) | Sälj | 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 | Köp | 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 | Sälj | 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 | Köp | 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 | Sälj | 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)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| Telefonica Europe BV 8.25% 15-09-2030 | Sälj | 1,00% | (6.650.000,00) | EUR | 98.016,97 | (9.686,44) | 88.330,53 | 20.6.2030 |
| Telenor ASA 0.75% 31-05-2026 | Köp | 1,00% | 6.650.000,00 | EUR | (256.507,59) | 6.881,22 | (249.626,37) | 20.6.2030 |
| Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027 | Sälj | 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)** | |

(*) (Ingen referensobligation) anges när ingen underliggande referensobligation är tillgänglig i Markits officiella databas "RED".

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (245,00) | (28.838.950,00) | (26.950,00) | 94.127,14 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 57,00 | 7.425.390,00 | 8.550,00 | (42.240,34) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (1,00) | (119.200,00) | (240,00) | 1.393,33 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 485,00 | 52.016.250,00 | 14.550,00 | (73.873,32) |
| | | | | | **(4.090,00)** | **(20.593,19)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 407.686.549,22 | DKK | 54.657.547,73 | EUR | (911,80) | 31.7.2025 |
| 127.111,12 | EUR | 1.504.286,45 | NOK | 168,77 | 31.7.2025 |
| 2.077.256.096,71 | NOK | 176.098.475,56 | EUR | (803.929,73) | 31.7.2025 |
| 39.044,99 | PLN | 9.164,63 | EUR | 14,06 | 31.7.2025 |
| 1.853.846.528,48 | SEK | 167.704.178,03 | EUR | (1.319.590,15) | 31.7.2025 |
| | | | | **(2.124.248,85)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 259.589,35 | EUR | 296.033,00 | USD | 8.083,47 | 29.8.2025 |
| 3.372,00 | USD | 2.897,82 | EUR | (33,20) | 29.8.2025 |
| | | | | **8.050,27** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 57.129,89 | EUR | 65.991,00 | USD | 1.067,14 | 29.8.2025 |
| 61.496,00 | USD | 53.359,70 | EUR | (1.115,30) | 29.8.2025 |
| | | | | **(48,16)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 52.529,00 | NOK | 4.316,02 | EUR | 122,57 | 9.7.2025 |
| 5.832.850,00 | EUR | 43.486.206,56 | DKK | 1.458,51 | 29.8.2025 |
| 11.074,68 | EUR | 120.566,61 | SEK | 253,31 | 29.8.2025 |
| 3.420,56 | EUR | 3.891,00 | USD | 114,78 | 29.8.2025 |
| | | | | **1.949,17** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 2.645,17 | EUR | 3.050,00 | USD | 54,03 | 29.8.2025 |
| | | | | **54,03** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 7.688,62 | EUR | 92.855,00 | NOK | (157,46) | 9.7.2025 |
| 7.284,31 | EUR | 8.516,00 | USD | 49,82 | 29.8.2025 |
| | | | | **(107,64)** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 3.071,64 | EUR | 3.522,00 | USD | 79,44 | 29.8.2025 |
| | | | | **79,44** | |
| | | | | **9.977,11** | |
| | | | | **(2.114.271,74)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **112.476.319,90** | **90,06** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **112.476.319,90** | **90,06** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **7.074.040,82** | **5,66** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **7.074.040,82** | **5,66** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **119.550.360,72** | **95,72** |
| | **Bankmedel** | **3.463.916,91** | **2,77** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **1.877.603,53** | **1,50** |
| | **Summa nettotillgångar** | **124.891.881,16** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 28,64 |
| Nederländerna | 21,02 |
| Tyskland | 10,76 |
| Danmark | 6,41 |
| Storbritannien | 5,21 |
| Spanien | 4,86 |
| Belgien | 3,41 |
| Luxemburg | 3,22 |
| Finland | 2,30 |
| Förenta staterna (USA) | 2,25 |
| Irland | 1,70 |
| Italien | 1,56 |
| Jersey | 1,27 |
| Norge | 1,02 |
| Österrike | 0,90 |
| Sverige | 0,72 |
| Transnationella | 0,47 |
| **Summa** | **95,72** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 93,03 |
| Säkerställda företagsobligationer | 1,66 |
| Hypoteksobligationer | 0,56 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 0,47 |
| **Summa** | **95,72** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 9,00 | 1.059.570,00 | 1.170,00 | (1.530,00) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 21,00 | 2.735.880,00 | 3.360,00 | (14.140,00) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (12,00) | (1.429.920,00) | (2.400,00) | 11.930,00 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 36,00 | 3.861.720,00 | 1.800,00 | (4.457,49) |
| | | | | | **3.930,00** | **(8.197,49)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 548.854.184,96 | NOK | 46.527.769,71 | EUR | (211.246,61) | 31.7.2025 |
| 158.507.174,14 | SEK | 14.339.122,05 | EUR | (112.959,31) | 31.7.2025 |
| | | | | **(324.205,92)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 4.688,33 | EUR | 51.093,00 | SEK | 102,56 | 19.8.2025 |
| | | | | **102,56** | |
| | | | | **(324.103,36)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **2.008.445.392,68** | **89,85** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.008.445.392,68** | **89,85** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **95.258.136,41** | **4,26** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **95.258.136,41** | **4,26** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.103.703.529,09** | **94,11** |
| | **Bankmedel** | **110.037.135,40** | **4,92** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **21.615.295,84** | **0,97** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.235.355.960,33** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 17,93 |
| Nederländerna | 12,54 |
| Förenta staterna (USA) | 11,42 |
| Storbritannien | 10,21 |
| Tyskland | 10,03 |
| Danmark | 9,06 |
| Irland | 3,49 |
| Finland | 3,34 |
| Spanien | 2,58 |
| Sverige | 2,29 |
| Luxemburg | 1,90 |
| Österrike | 1,83 |
| Norge | 1,66 |
| Schweiz | 1,29 |
| Italien | 1,10 |
| Bermuda | 0,90 |
| Jungfruöarna, Brittiska | 0,88 |
| Transnationella | 0,87 |
| Belgien | 0,49 |
| Jersey | 0,15 |
| Japan | 0,14 |
| **Summa** | **94,11** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 90,13 |
| Säkerställda företagsobligationer | 1,91 |
| Hypoteksobligationer | 1,20 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 0,87 |
| **Summa** | **94,11** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund)

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (1.314,00) | (154.697.220,00) | (170.820,00) | 519.427,41 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 535,00 | 69.699.800,00 | 85.600,00 | (361.933,14) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (7,00) | (834.120,00) | (1.400,00) | 6.586,67 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.868,00 | 200.380.360,00 | 93.400,00 | (304.888,39) |
| | | | | | **6.780,00** | **(140.807,45)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 101,97 | EUR | 1.203,98 | NOK | 0,37 | 31.7.2025 |
| 42.651,41 | EUR | 473.137,37 | SEK | 187,15 | 31.7.2025 |
| 6.282.906.180,63 | NOK | 532.618.876,85 | EUR | (2.419.093,40) | 31.7.2025 |
| 3.539.185.857,06 | SEK | 320.166.481,49 | EUR | (2.521.339,95) | 31.7.2025 |
| | | | | **(4.940.245,83)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 4.500,01 | EUR | 5.127,00 | USD | 144,17 | 29.8.2025 |
| | | | | **144,17** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 18.394.000,00 | EUR | 137.134.554,02 | DKK | 4.570,00 | 29.8.2025 |
| 6.305,58 | EUR | 73.024,00 | NOK | 153,55 | 29.8.2025 |
| | | | | **4.723,55** | |
| | | | | **4.867,72** | |
| | | | | **(4.935.378,11)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **5.512.522.404,12** | **96,67** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **5.512.522.404,12** | **96,67** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **32.183.758,75** | **0,56** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **32.183.758,75** | **0,56** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **5.544.706.162,87** | **97,23** |
| | **Bankmedel** | **136.983.557,97** | **2,40** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **20.807.244,74** | **0,36** |
| | **Summa nettotillgångar** | **5.702.496.965,58** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 24,70 |
| Italien | 15,05 |
| Spanien | 6,44 |
| Österrike | 5,33 |
| Grekland | 5,27 |
| Tyskland | 4,48 |
| Slovakien | 4,34 |
| Australien | 4,24 |
| Nederländerna | 3,76 |
| Portugal | 3,47 |
| Danmark | 3,15 |
| Storbritannien | 2,80 |
| Kanada | 1,91 |
| Schweiz | 1,79 |
| Tjeckiska republiken | 1,75 |
| Japan | 1,60 |
| Republiken Korea | 1,42 |
| Rumänien | 1,19 |
| Nya Zeeland | 1,02 |
| Polen | 0,73 |
| Island | 0,61 |
| San Marino | 0,56 |
| Singapore | 0,53 |
| Estland | 0,49 |
| Norge | 0,30 |
| Ungern | 0,26 |
| Slovenien | 0,04 |
| **Summa** | **97,23** |

| Sektor | |
|---|---|
| Säkerställda företagsobligationer | 53,68 |
| Hypoteksobligationer | 28,19 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 14,64 |
| Företagsobligationer | 0,72 |
| **Summa** | **97,23** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 112.601.000,00 | EUR | (9.142.394,68) | (1.283.339,30) | (10.425.733,98) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (30.000.000,00) | EUR | 2.775.076,16 | 2.625,81 | 2.777.701,97 | 20.6.2030 |
| | | | | | **(6.367.318,52)** | **(1.280.713,49)** | **(7.648.032,01)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 208,00 | 19.928.480,00 | (30.658,72) | 182.386,00 |
| AUST 3YR BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 2.995,00 | 289.676.400,00 | (148.542,59) | 743.052,01 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 533,00 | 64.962.040,00 | 49.888,52 | 313.749,66 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (6.683,00) | (786.789.590,00) | (868.790,00) | 2.058.250,37 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 3.431,00 | 415.322.550,00 | 823.440,00 | 1.309.281,20 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (4.199,00) | (547.045.720,00) | (671.840,00) | 2.283.850,47 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (931,00) | (110.937.960,00) | (186.200,00) | 753.575,97 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2.033,00 | 251.990.350,00 | 345.610,00 | (1.685.992,45) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (3.206,00) | (343.907.620,00) | (160.300,00) | 565.215,46 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025 | 22.9.2025 | JPY | (142,00) | (19.746.520.000,00) | 8.391,10 | (380.619,55) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 226,00 | 20.997.660,00 | (5.284,26) | 19.165,70 |
| Short Euro-BTP Fu 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2.061,00 | 222.474.645,00 | 185.490,00 | (464.607,30) |
| SW 5YR STDS FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 300,00 | 279.320.590,16 | 10.778,62 | 342.793,94 |
| SWDB 5YR HYP FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 1,00 | 925.615,12 | 15,86 | 1.007,14 |
| SWEDISH 10YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (7,00) | (6.234.661,38) | (1.250,78) | (6.832,02) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (3.533,00) | (395.364.781,25) | (282.489,34) | (4.645.289,49) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (177,00) | (36.811.851,12) | (1.178,99) | (112.131,51) |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (1.871,00) | (203.778.206,26) | (74.792,13) | (1.456.084,11) |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (970,00) | (111.368.125,00) | (284.381,66) | (1.344.878,49) |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (61,00) | (7.215.156,25) | (26.012,79) | (243.725,32) |
| | | | | | **(1.318.107,16)** | **(1.767.832,32)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 43.908.445,32 | CHF | 47.012.139,87 | EUR | 43.473,37 | 31.7.2025 |
| 40.380,98 | EUR | 37.794,68 | CHF | (122,52) | 31.7.2025 |
| 74,99 | EUR | 828,97 | SEK | 0,58 | 31.7.2025 |
| 1.563.944,25 | GBP | 1.831.112,33 | EUR | (6.211,28) | 31.7.2025 |
| 166.322,26 | NOK | 14.099,90 | EUR | (64,35) | 31.7.2025 |
| 1.840.320.863,58 | SEK | 166.482.650,45 | EUR | (1.312.181,47) | 31.7.2025 |
| 17.506.596,43 | USD | 15.060.992,47 | EUR | (160.305,94) | 31.7.2025 |
| | | | | **(1.435.411,61)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 291.825,00 | AUD | 165.144,30 | EUR | (2.728,62) | 22.7.2025 |
| 1.160.773,00 | CAD | 739.426,67 | EUR | (15.347,58) | 22.7.2025 |
| 544.637,49 | EUR | 969.512,00 | AUD | 5.058,75 | 22.7.2025 |
| 16.911,29 | EUR | 26.384,00 | CAD | 453,08 | 22.7.2025 |
| 1.959.384,25 | EUR | 1.661.466,00 | GBP | 19.593,03 | 22.7.2025 |
| 338.184,41 | EUR | 55.569.387,00 | JPY | 9.474,42 | 22.7.2025 |
| 112.569,88 | EUR | 1.231.967,00 | SEK | 1.997,13 | 22.7.2025 |
| 26.387.724,48 | EUR | 30.217.307,00 | USD | 652.683,03 | 22.7.2025 |
| 1.172.221,00 | GBP | 1.370.119,94 | EUR | (1.545,59) | 22.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 136.747.147,00 | JPY | 831.288,20 | EUR | (22.387,92) | 22.7.2025 |
| 6.177.335,00 | SEK | 560.712,25 | EUR | (6.282,25) | 22.7.2025 |
| 27.020.474,00 | USD | 23.658.401,04 | EUR | (645.918,21) | 22.7.2025 |
| | | | | **(4.950,73)** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 2.051.026,00 | AUD | 1.161.292,59 | EUR | (19.789,98) | 22.7.2025 |
| 486.524,00 | CAD | 310.524,80 | EUR | (7.035,06) | 22.7.2025 |
| 4.253.814,00 | CHF | 4.567.230,12 | EUR | (10.950,20) | 22.7.2025 |
| 948.271,54 | EUR | 1.683.651,00 | AUD | 11.238,15 | 22.7.2025 |
| 37.056,57 | EUR | 58.044,00 | CAD | 849,18 | 22.7.2025 |
| 103.054.098,75 | EUR | 95.091.799,00 | CHF | 1.199.695,38 | 22.7.2025 |
| 1.008.823,66 | EUR | 859.462,00 | GBP | 5.392,08 | 22.7.2025 |
| 369.840,66 | EUR | 61.221.070,00 | JPY | 7.702,48 | 22.7.2025 |
| 373.890,05 | EUR | 4.135.482,00 | SEK | 2.722,80 | 22.7.2025 |
| 5.993.285,50 | EUR | 6.871.154,00 | USD | 141.368,25 | 22.7.2025 |
| 336.912,00 | GBP | 400.515,74 | EUR | (7.161,17) | 22.7.2025 |
| 94.079.461,00 | JPY | 573.685,78 | EUR | (17.175,53) | 22.7.2025 |
| 3.013.334,00 | SEK | 275.303,55 | EUR | (4.847,79) | 22.7.2025 |
| 21.965.135,00 | USD | 19.319.320,43 | EUR | (612.206,24) | 22.7.2025 |
| | | | | **689.802,35** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 415.616,00 | AUD | 234.616,14 | EUR | (3.305,06) | 22.7.2025 |
| 1.028.952,00 | CAD | 655.292,15 | EUR | (13.441,92) | 22.7.2025 |
| 15.414.274,00 | CHF | 16.453.263,01 | EUR | 56.922,51 | 22.7.2025 |
| 847.791,99 | EUR | 1.496.405,00 | AUD | 14.964,17 | 22.7.2025 |
| 196.029,35 | EUR | 307.969,00 | CAD | 3.921,42 | 22.7.2025 |
| 1.164.289,97 | EUR | 981.436,00 | GBP | 18.437,75 | 22.7.2025 |
| 2.087.043,46 | EUR | 341.710.529,00 | JPY | 65.711,85 | 22.7.2025 |
| 120.587,02 | EUR | 1.318.331,00 | SEK | 2.262,69 | 22.7.2025 |
| 13.863.335,41 | EUR | 15.744.280,00 | USD | 454.337,49 | 22.7.2025 |
| 410.019,00 | GBP | 485.198,21 | EUR | (6.491,74) | 22.7.2025 |
| 217.369.933,00 | JPY | 1.317.518,16 | EUR | (31.714,61) | 22.7.2025 |
| 3.574.589,00 | SEK | 327.497,52 | EUR | (6.666,34) | 22.7.2025 |
| 27.312.979,00 | USD | 24.001.165,79 | EUR | (739.462,74) | 22.7.2025 |
| | | | | **(184.524,53)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.979.487,00 | AUD | 1.121.241,43 | EUR | (19.553,43) | 22.7.2025 |
| 696.432,00 | CAD | 439.857,94 | EUR | (5.434,80) | 22.7.2025 |
| 1.311.382,21 | EUR | 2.335.364,00 | AUD | 11.643,66 | 22.7.2025 |
| 723.088,95 | EUR | 1.139.936,00 | CAD | 12.011,40 | 22.7.2025 |
| 1.613.558,00 | EUR | 1.374.937,00 | GBP | 8.303,92 | 22.7.2025 |
| 249.103,39 | EUR | 40.688.832,00 | JPY | 8.414,70 | 22.7.2025 |
| 2.225.918,54 | EUR | 24.673.952,00 | SEK | 11.390,99 | 22.7.2025 |
| 5.208.447,52 | EUR | 5.890.883,00 | USD | 191.308,79 | 22.7.2025 |
| 1.025.576,00 | GBP | 1.207.355,38 | EUR | (9.979,60) | 22.7.2025 |
| 13.927.594,00 | SEK | 1.268.376,89 | EUR | (18.338,38) | 22.7.2025 |
| 3.382.567,00 | USD | 2.922.890,45 | EUR | (42.111,25) | 22.7.2025 |
| | | | | **147.656,00** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 3.041.856,00 | AUD | 1.729.168,72 | EUR | (36.209,51) | 22.7.2025 |
| 878.816,00 | CAD | 559.097,53 | EUR | (10.901,36) | 22.7.2025 |
| 819.099,10 | EUR | 1.446.185,00 | AUD | 14.221,62 | 22.7.2025 |
| 349.345,83 | EUR | 548.779,00 | CAD | 7.023,02 | 22.7.2025 |
| 759.443,66 | EUR | 123.913.916,00 | JPY | 26.448,46 | 22.7.2025 |
| 5.460,27 | EUR | 23.638,00 | PLN | (100,95) | 22.7.2025 |
| 13.044.149,33 | EUR | 14.787.743,00 | USD | 449.781,91 | 22.7.2025 |
| 969.624,00 | GBP | 1.141.142,19 | EUR | (9.091,63) | 22.7.2025 |
| 315.617.023,00 | JPY | 1.945.378,87 | EUR | (78.378,01) | 22.7.2025 |
| 461.644,00 | SEK | 41.755,65 | EUR | (322,21) | 22.7.2025 |
| 278.464.400,00 | EUR | 2.076.174.400,13 | DKK | 77.702,61 | 19.8.2025 |
| | | | | **440.173,95** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 1.312.387,00 | AUD | 738.382,03 | EUR | (7.976,00) | 22.7.2025 |
| 360.983,63 | EUR | 645.787,00 | AUD | 1.575,12 | 22.7.2025 |
| 1.915.544,61 | EUR | 3.022.702,00 | CAD | 30.023,83 | 22.7.2025 |
| 399.533,10 | EUR | 341.091,00 | GBP | 1.306,50 | 22.7.2025 |
| 1.167.459,15 | EUR | 194.427.923,00 | JPY | 17.377,03 | 22.7.2025 |
| 1.158.895,87 | EUR | 12.682.452,00 | SEK | 20.607,53 | 22.7.2025 |
| 3.154.375,00 | GBP | 3.736.238,52 | EUR | (53.430,06) | 22.7.2025 |
| 65.879.006,00 | JPY | 399.536,06 | EUR | (9.843,16) | 22.7.2025 |
| 10.864.290,00 | SEK | 996.033,46 | EUR | (20.926,73) | 22.7.2025 |
| | | | | **(21.285,94)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 291.838.602,00 | DKK | 39.135.962,48 | EUR | (16.344,34) | 14.7.2025 |
| 6.591.551,64 | EUR | 49.170.102,00 | DKK | 528,01 | 14.7.2025 |
| 116.087,00 | CAD | 72.612,10 | EUR | (199,73) | 22.7.2025 |
| 6.950.699,03 | EUR | 5.972.215,00 | GBP | (21.858,85) | 22.7.2025 |
| 83.050.832,02 | EUR | 94.918.695,00 | USD | 2.211.650,81 | 22.7.2025 |
| 435.846,00 | GBP | 509.552,64 | EUR | (699,93) | 22.7.2025 |
| | | | | **2.173.075,97** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 1.158.237.305,57 | DKK | 155.249.753,12 | EUR | 6.559,82 | 14.7.2025 |
| 215.156,00 | AUD | 122.501,17 | EUR | (2.754,85) | 22.7.2025 |
| 346.201,00 | CAD | 221.019,94 | EUR | (5.062,49) | 22.7.2025 |
| 173.319,76 | EUR | 271.638,00 | CAD | 3.874,23 | 22.7.2025 |
| 1.731.824,31 | EUR | 1.472.259,00 | GBP | 12.940,91 | 22.7.2025 |
| 2.091.112,64 | EUR | 337.442.215,00 | JPY | 94.993,73 | 22.7.2025 |
| 170.069,23 | EUR | 1.849.115,00 | SEK | 4.104,28 | 22.7.2025 |
| 2.451.647,00 | GBP | 2.883.890,11 | EUR | (21.557,21) | 22.7.2025 |
| 8.373.707,00 | JPY | 51.451,30 | EUR | (1.917,67) | 22.7.2025 |
| 2.739.082,00 | SEK | 245.985,71 | EUR | (149,95) | 22.7.2025 |
| | | | | **91.030,80** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 1.239.622,00 | AUD | 704.964,72 | EUR | (15.046,94) | 22.7.2025 |
| 1.689.271,00 | CAD | 1.073.764,51 | EUR | (20.016,16) | 22.7.2025 |
| 10.143.315,00 | CHF | 10.848.019,72 | EUR | 16.481,39 | 22.7.2025 |
| 874.648,67 | EUR | 1.556.819,00 | AUD | 8.206,07 | 22.7.2025 |
| 1.861.764,45 | EUR | 2.928.141,00 | CAD | 35.222,22 | 22.7.2025 |
| 3.846.385,34 | EUR | 3.267.763,00 | GBP | 31.222,40 | 22.7.2025 |
| 823.662,82 | EUR | 134.221.285,00 | JPY | 29.694,59 | 22.7.2025 |
| 5.196,64 | EUR | 60.812,00 | NOK | 62,04 | 22.7.2025 |
| 172.468,66 | EUR | 1.888.616,00 | SEK | 2.959,81 | 22.7.2025 |
| 1.495.348,03 | EUR | 1.754.748,00 | USD | 933,47 | 22.7.2025 |
| 4.781.762,00 | GBP | 5.607.166,51 | EUR | (24.412,07) | 22.7.2025 |
| 107.718.991,00 | JPY | 656.874,13 | EUR | (19.681,65) | 22.7.2025 |
| 4.361.374,00 | SEK | 399.861,62 | EUR | (8.413,54) | 22.7.2025 |
| 1.359.887,00 | USD | 1.199.466,62 | EUR | (41.283,45) | 22.7.2025 |
| | | | | **(4.071,82)** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 120.562,71 | EUR | 1.320.796,00 | SEK | 2.017,43 | 22.7.2025 |
| | | | | **2.017,43** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 2.454.858,00 | USD | 2.111.831,34 | EUR | (21.151,10) | 22.7.2025 |
| | | | | **(21.151,10)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 612.646,00 | AUD | 344.740,44 | EUR | (3.773,62) | 22.7.2025 |
| 52.767,00 | CAD | 33.629,09 | EUR | (713,52) | 22.7.2025 |
| 3.862.311,98 | EUR | 6.898.288,00 | AUD | 23.107,70 | 22.7.2025 |
| 1.750.858,13 | EUR | 1.490.362,00 | GBP | 10.841,89 | 22.7.2025 |
| 628.523,13 | EUR | 102.648.784,00 | JPY | 21.319,51 | 22.7.2025 |
| 284.237,72 | EUR | 3.112.103,00 | SEK | 4.917,25 | 22.7.2025 |
| 366.629,00 | GBP | 428.819,28 | EUR | (777,59) | 22.7.2025 |
| 121.525.043,00 | JPY | 746.846,24 | EUR | (27.979,66) | 22.7.2025 |
| 6.874.656,00 | USD | 6.017.667,49 | EUR | (162.742,37) | 22.7.2025 |
| | | | | **(135.800,41)** | |
| | | | | **3.171.971,97** | |
| | | | | **1.736.560,36** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 2.7807%<br>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%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 30.000.000,00 | EUR | 663.004,09 | 833,00 | 27.2.2029 |
| Receiving fixed rate 3.9310%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 18.700.000,00 | GBP | (1.846.194,00) | 10.983,46 | 3.8.2054 |
| Paying fixed rate 2.1280%<br>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%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 18.300.000,00 | GBP | (1.274.907,85) | (4.826,63) | 6.2.2055 |
| Paying fixed rate 2.4000%<br>Receiving floating rate STIBOR 3 months | (680.000.000,00) | SEK | (740.178,33) | 15.075,98 | 17.2.2030 |
| Paying fixed rate 4.2060%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000,00) | USD | (3.489,85) | 18,28 | 18.2.2035 |
| Receiving fixed rate 3.6620%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 200.000.000,00 | GBP | (29.660,81) | 51.648,58 | 28.4.2027 |
| Receiving fixed rate 2.4790%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 55.000.000,00 | EUR | (974.035,86) | 10.747,00 | 9.5.2040 |
| Receiving fixed rate 2.5550%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 20.000.000,00 | EUR | (174.247,64) | 11.332,00 | 20.5.2040 |
| Paying fixed rate 2.5530%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (40.000.000,00) | EUR | 88.149,72 | (1.870,00) | 22.5.2035 |
| Paying fixed rate 2.6770%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (20.000.000,00) | EUR | 216.103,37 | 11.144,00 | 23.5.2025 |
| Paying fixed rate 2.6620%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | 340.287,45 | 18.341,00 | 28.5.2055 |
| Paying fixed rate 1.7650%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (150.000.000,00) | EUR | (38.523,04) | 9.616,00 | 12.6.2027 |
| Paying fixed rate 2.6510%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (15.000.000,00) | EUR | 246.514,43 | 473,00 | 12.6.2055 |
| | | | **(646.348,67)** | **142.047,72** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **1.158.462.985,77** | **166,22** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.158.462.985,77** | **166,22** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **7.267.300,36** | **1,04** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **7.267.300,36** | **1,04** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.165.730.286,13** | **167,26** |
| | **Bankmedel** | **97.440.140,54** | **13,98** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(566.215.326,28)** | **(81,24)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **696.955.100,39** | **100,00** |

(*) Obligation som helt eller delvis sålts vid en återköpstransaktion.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Italien | 42,05 |
| Frankrike | 30,66 |
| Grekland | 18,85 |
| Spanien | 15,22 |
| Polen | 9,50 |
| Portugal | 8,48 |
| Rumänien | 6,43 |
| Slovakien | 5,31 |
| Tyskland | 5,24 |
| Australien | 5,04 |
| Ungern | 4,09 |
| Japan | 2,79 |
| Österrike | 2,76 |
| Nya Zeeland | 1,56 |
| Estland | 1,53 |
| Irland | 1,48 |
| Island | 1,30 |
| San Marino | 1,04 |
| Bulgarien | 0,86 |
| Danmark | 0,76 |
| Kanada | 0,71 |
| Schweiz | 0,56 |
| Nederländerna | 0,46 |
| Serbien | 0,22 |
| Storbritannien | 0,19 |
| Republiken Korea | 0,18 |
| **Summa** | **167,26** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 97,12 |
| Säkerställda företagsobligationer | 44,09 |
| Hypoteksobligationer | 23,25 |
| Företagsobligationer | 2,80 |
| **Summa** | **167,26** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 86.734.000,00 | EUR | (7.261.894,83) | (768.811,92) | (8.030.706,75) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (20.000.000,00) | EUR | 1.850.050,77 | 1.750,54 | 1.851.801,31 | 20.6.2030 |
| | | | | | **(5.411.844,06)** | **(767.061,38)** | **(6.178.905,44)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 372,00 | 35.641.320,00 | (54.831,95) | 326.190,39 |
| AUST 3YR BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 2.045,00 | 197.792.400,00 | (101.425,57) | 507.359,38 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 58,00 | 7.069.040,00 | 5.428,77 | 34.141,61 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (1.717,00) | (202.142.410,00) | (223.210,00) | 577.038,31 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 660,00 | 79.893.000,00 | 158.400,00 | 104.379,89 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (771,00) | (100.445.880,00) | (123.360,00) | 432.550,97 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 27,00 | 3.217.320,00 | 5.400,00 | (63.618,34) |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 203,00 | 25.161.850,00 | 34.510,00 | (171.436,48) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (2.189,00) | (234.814.030,00) | (109.450,00) | 371.197,86 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025 | 22.9.2025 | JPY | (36,00) | (5.006.160.000,00) | 2.127,32 | (96.495,09) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (174,00) | (16.166.340,00) | 4.068,41 | (388.620,51) |
| Short Euro-BTP Fu 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.033,00 | 111.507.185,00 | 92.970,00 | (232.867,22) |
| SW 5YR STDS FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 1.381,00 | 1.285.805.783,36 | 49.617,56 | 1.519.704,63 |
| SWEDISH 10YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (712,00) | (634.154.128,49) | (127.222,45) | (694.911,91) |
| SWEDISH 5YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (200,00) | (191.233.508,17) | (14.841,80) | (140.736,51) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (1.342,00) | (150.178.187,50) | (107.302,77) | (1.730.295,49) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (483,00) | (100.452.678,48) | (3.217,25) | (271.308,52) |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (1.038,00) | (113.052.794,28) | (41.493,44) | (803.051,28) |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (423,00) | (48.565.687,50) | (124.013,86) | (703.512,91) |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 47,00 | 5.559.218,75 | 20.042,64 | 61.238,77 |
| | | | | | **(657.804,39)** | **(1.363.052,45)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 3.767.145,10 | CHF | 4.033.427,98 | EUR | 3.729,82 | 31.7.2025 |
| 30.702,74 | EUR | 28.676,75 | CHF | (29,44) | 31.7.2025 |
| 1.060,64 | EUR | 11.721,71 | SEK | 8,61 | 31.7.2025 |
| 10.298,42 | EUR | 12.100,63 | USD | (0,81) | 31.7.2025 |
| 23.438.034,92 | NOK | 1.986.949,37 | EUR | (9.068,26) | 31.7.2025 |
| 940.118,49 | SEK | 85.046,81 | EUR | (670,32) | 31.7.2025 |
| 2.302.079,22 | USD | 1.980.487,64 | EUR | (21.079,90) | 31.7.2025 |
| | | | | **(27.110,30)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 3.509.851,00 | AUD | 1.991.892,04 | EUR | (38.471,96) | 22.7.2025 |
| 84.667,00 | CAD | 53.889,75 | EUR | (1.075,34) | 22.7.2025 |
| 72.848,00 | CHF | 77.691,55 | EUR | 335,68 | 22.7.2025 |
| 207.874,89 | EUR | 373.067,00 | AUD | 247,69 | 22.7.2025 |
| 7.640,91 | EUR | 7.119,00 | CHF | 15,72 | 22.7.2025 |
| 1.230.285,01 | EUR | 1.045.340,00 | GBP | 9.834,84 | 22.7.2025 |
| 26.198,37 | EUR | 309.767,00 | NOK | 43,83 | 22.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 546.013,34 | EUR | 6.058.575,00 | SEK | 2.246,98 | 22.7.2025 |
| 39.229.207,23 | EUR | 44.831.585,45 | USD | 1.047.592,99 | 22.7.2025 |
| 1.496.949,00 | GBP | 1.753.994,48 | EUR | (6.293,28) | 22.7.2025 |
| 45.088.056,00 | JPY | 269.357,07 | EUR | (2.653,34) | 22.7.2025 |
| 580.512,00 | NOK | 50.179,79 | EUR | (1.164,15) | 22.7.2025 |
| 165.866.864,00 | SEK | 14.929.309,65 | EUR | (42.527,94) | 22.7.2025 |
| 4.973.202,00 | USD | 4.366.470,28 | EUR | (130.937,15) | 22.7.2025 |
| | | | | **837.194,57** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 2.388.648,00 | AUD | 1.343.196,62 | EUR | (13.800,78) | 22.7.2025 |
| 15.000,00 | CAD | 9.562,92 | EUR | (206,06) | 22.7.2025 |
| 6.419,00 | CHF | 6.901,42 | EUR | (25,99) | 22.7.2025 |
| 1.322.874,55 | EUR | 2.343.345,00 | AUD | 18.685,88 | 22.7.2025 |
| 1.490,55 | EUR | 2.336,00 | CAD | 33,38 | 22.7.2025 |
| 4.434,22 | EUR | 4.139,00 | CHF | 0,92 | 22.7.2025 |
| 156.440,93 | EUR | 132.286,00 | GBP | 1.994,14 | 22.7.2025 |
| 1.471.785,57 | EUR | 242.716.469,00 | JPY | 36.049,47 | 22.7.2025 |
| 389.955,21 | EUR | 4.497.934,00 | NOK | 10.169,94 | 22.7.2025 |
| 258.310,65 | EUR | 2.827.780,00 | SEK | 4.508,96 | 22.7.2025 |
| 2.153.366,00 | EUR | 2.469.297,00 | USD | 50.354,20 | 22.7.2025 |
| 167.928,00 | GBP | 199.459,39 | EUR | (3.398,76) | 22.7.2025 |
| 7.546.174,00 | JPY | 46.020,51 | EUR | (1.382,45) | 22.7.2025 |
| 2.628.894,00 | SEK | 240.615,04 | EUR | (4.663,40) | 22.7.2025 |
| 4.987.301,00 | USD | 4.368.572,74 | EUR | (121.044,11) | 22.7.2025 |
| 1.424,99 | EUR | 16.900,00 | NOK | (1,75) | 24.7.2025 |
| | | | | **(22.726,41)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 1.047.614,00 | AUD | 591.762,89 | EUR | (8.712,89) | 22.7.2025 |
| 28.312,00 | CAD | 18.008,91 | EUR | (348,19) | 22.7.2025 |
| 3.442,00 | CHF | 3.700,98 | EUR | (14,23) | 22.7.2025 |
| 124.033,68 | EUR | 221.007,00 | AUD | 1.033,10 | 22.7.2025 |
| 10.533,70 | EUR | 16.545,00 | CAD | 213,10 | 22.7.2025 |
| 727.810,76 | EUR | 613.855,00 | GBP | 11.119,48 | 22.7.2025 |
| 1.748.998,31 | EUR | 286.509.949,00 | JPY | 54.197,59 | 22.7.2025 |
| 1.045.934,40 | EUR | 12.163.455,00 | NOK | 18.917,28 | 22.7.2025 |
| 242.897,16 | EUR | 2.657.124,00 | SEK | 4.412,15 | 22.7.2025 |
| 10.479.530,05 | EUR | 11.979.952,00 | USD | 276.595,61 | 22.7.2025 |
| 36.117,00 | GBP | 42.696,51 | EUR | (529,15) | 22.7.2025 |
| 227.883.007,00 | JPY | 1.392.958,42 | EUR | (44.953,19) | 22.7.2025 |
| 20.055.378,00 | NOK | 1.737.076,95 | EUR | (43.693,19) | 22.7.2025 |
| 1.825.709,00 | SEK | 165.797,00 | EUR | (1.935,33) | 22.7.2025 |
| 1.766.795,00 | USD | 1.526.896,30 | EUR | (22.196,74) | 22.7.2025 |
| | | | | **244.105,40** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.270.078,00 | AUD | 719.372,40 | EUR | (12.507,66) | 22.7.2025 |
| 16.922,00 | CAD | 10.859,21 | EUR | (303,33) | 22.7.2025 |
| 720,00 | CHF | 766,94 | EUR | 4,25 | 22.7.2025 |
| 800.895,74 | EUR | 1.414.021,00 | AUD | 13.919,21 | 22.7.2025 |
| 38.785,52 | EUR | 61.410,00 | CAD | 478,94 | 22.7.2025 |
| 3.163,10 | EUR | 2.950,00 | CHF | 3,35 | 22.7.2025 |
| 1.501.348,86 | EUR | 1.283.544,00 | GBP | 2.803,00 | 22.7.2025 |
| 266.017,45 | EUR | 3.100.000,00 | NOK | 4.270,68 | 22.7.2025 |
| 456.138,04 | EUR | 4.968.807,00 | SEK | 10.170,11 | 22.7.2025 |
| 1.299.648,96 | EUR | 1.480.718,00 | USD | 38.564,52 | 22.7.2025 |
| 362.032,00 | GBP | 426.419,16 | EUR | (3.740,96) | 22.7.2025 |
| 2.539.506,00 | NOK | 218.955,55 | EUR | (4.532,55) | 22.7.2025 |
| 3.747.167,00 | SEK | 341.775,59 | EUR | (5.456,79) | 22.7.2025 |
| 4.335.337,00 | USD | 3.843.450,45 | EUR | (151.124,60) | 22.7.2025 |
| 9.882,00 | NOK | 830,27 | EUR | 3,99 | 24.7.2025 |
| 9.112,00 | EUR | 105.811,72 | NOK | 219,32 | 10.10.2025 |
| | | | | **(107.228,52)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 2.938.099,00 | AUD | 1.672.018,96 | EUR | (36.804,02) | 22.7.2025 |
| 96.376,00 | CAD | 61.317,18 | EUR | (1.198,84) | 22.7.2025 |
| 4.262,00 | CHF | 4.563,52 | EUR | 1,51 | 22.7.2025 |
| 2.022.845,23 | EUR | 3.583.214,00 | AUD | 28.607,40 | 22.7.2025 |
| 23.143,62 | EUR | 36.175,00 | CAD | 577,88 | 22.7.2025 |
| 6.063,37 | EUR | 5.646,00 | CHF | 15,90 | 22.7.2025 |
| 474.779,39 | EUR | 78.203.899,00 | JPY | 12.180,68 | 22.7.2025 |
| 1.787.935,83 | EUR | 2.044.891,00 | USD | 46.369,85 | 22.7.2025 |
| 310.635,00 | GBP | 367.059,06 | EUR | (4.386,30) | 22.7.2025 |
| 265.398.661,00 | JPY | 1.636.483,52 | EUR | (66.543,59) | 22.7.2025 |
| 1.271.036,00 | NOK | 110.190,85 | EUR | (2.870,31) | 22.7.2025 |
| 1.986.899,00 | USD | 1.745.593,34 | EUR | (53.407,29) | 22.7.2025 |
| | | | | **(77.457,13)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 152.476,00 | AUD | 85.348,68 | EUR | (489,02) | 22.7.2025 |
| 1.019,00 | CHF | 1.094,21 | EUR | (2,76) | 22.7.2025 |
| 508.450,94 | EUR | 908.743,00 | AUD | 2.695,43 | 22.7.2025 |
| 209.504,27 | EUR | 330.129,04 | CAD | 3.573,86 | 22.7.2025 |
| 3.613,59 | EUR | 3.372,00 | CHF | 1,83 | 22.7.2025 |
| 389.384,17 | EUR | 332.876,00 | GBP | 749,27 | 22.7.2025 |
| 570.333,10 | EUR | 94.641.903,00 | JPY | 10.503,88 | 22.7.2025 |
| 78.726,97 | EUR | 923.800,00 | NOK | 727,08 | 22.7.2025 |
| 2.995.912,60 | EUR | 33.146.772,00 | SEK | 20.928,92 | 22.7.2025 |
| 4.266.886,55 | EUR | 4.835.792,00 | USD | 148.356,52 | 22.7.2025 |
| 702.206,00 | GBP | 833.599,31 | EUR | (13.754,74) | 22.7.2025 |
| 124.535.631,00 | JPY | 747.811,60 | EUR | (11.157,08) | 22.7.2025 |
| 158.048,00 | NOK | 13.441,00 | EUR | (96,45) | 22.7.2025 |
| 12.507.448,00 | SEK | 1.145.389,18 | EUR | (22.805,01) | 22.7.2025 |
| 105.735,45 | NOK | 9.112,00 | EUR | (225,69) | 10.10.2025 |
| | | | | **139.006,04** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 2.803.636,17 | EUR | 2.415.465,00 | GBP | (16.408,94) | 22.7.2025 |
| 376.246,44 | EUR | 430.203,00 | USD | 9.856,66 | 22.7.2025 |
| 412.096,00 | GBP | 479.029,35 | EUR | 2.091,83 | 22.7.2025 |
| 1.435.000,00 | USD | 1.269.277,32 | EUR | (47.117,98) | 22.7.2025 |
| 828,07 | EUR | 9.882,00 | NOK | (6,18) | 24.7.2025 |
| | | | | **(51.584,61)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 332.243,00 | AUD | 188.698,22 | EUR | (3.787,02) | 22.7.2025 |
| 13.899,00 | CAD | 8.866,49 | EUR | (196,41) | 22.7.2025 |
| 2.128,00 | CHF | 2.286,96 | EUR | (7,64) | 22.7.2025 |
| 33.635,24 | EUR | 52.596,00 | CAD | 826,19 | 22.7.2025 |
| 1.496,87 | EUR | 1.393,00 | CHF | 4,82 | 22.7.2025 |
| 2.335.009,26 | EUR | 1.978.903,00 | GBP | 24.603,15 | 22.7.2025 |
| 859.815,02 | EUR | 138.807.083,00 | JPY | 38.710,58 | 22.7.2025 |
| 61.807,52 | EUR | 670.316,00 | SEK | 1.643,98 | 22.7.2025 |
| 1.061.484,07 | EUR | 1.244.613,00 | USD | 1.520,14 | 22.7.2025 |
| 2.868.407,00 | GBP | 3.392.265,66 | EUR | (43.337,94) | 22.7.2025 |
| | | | | **19.979,85** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 630.282,00 | AUD | 357.806,17 | EUR | (7.020,35) | 22.7.2025 |
| 312.635,00 | CAD | 199.171,12 | EUR | (4.152,40) | 22.7.2025 |
| 20.432,00 | CHF | 21.887,47 | EUR | (2,69) | 22.7.2025 |
| 2.143.988,71 | EUR | 3.780.450,00 | AUD | 39.967,56 | 22.7.2025 |
| 180.191,68 | EUR | 283.135,00 | CAD | 3.574,98 | 22.7.2025 |
| 105.503,26 | EUR | 98.374,00 | CHF | 134,56 | 22.7.2025 |
| 2.718.006,14 | EUR | 2.306.177,00 | GBP | 25.505,32 | 22.7.2025 |
| 1.159.644,59 | EUR | 189.418.795,00 | JPY | 39.166,07 | 22.7.2025 |
| 698.198,74 | EUR | 8.099.570,00 | NOK | 14.312,30 | 22.7.2025 |
| 126.137,81 | EUR | 1.380.600,00 | SEK | 2.224,81 | 22.7.2025 |
| 525.520,80 | EUR | 608.473,00 | USD | 7.312,21 | 22.7.2025 |
| 4.045.437,00 | GBP | 4.747.595,98 | EUR | (24.503,67) | 22.7.2025 |
| 176.126.273,00 | JPY | 1.076.675,20 | EUR | (34.828,49) | 22.7.2025 |
| 5.634.373,00 | NOK | 486.261,38 | EUR | (10.522,93) | 22.7.2025 |
| 6.132.341,00 | SEK | 560.628,22 | EUR | (10.231,79) | 22.7.2025 |
| 659.108,00 | USD | 581.475,45 | EUR | (20.128,82) | 22.7.2025 |
| | | | | **20.806,67** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 80.977,53 | EUR | 887.130,00 | SEK | 1.355,04 | 22.7.2025 |
| | | | | **1.355,04** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 635.895,48 | EUR | 710.000,00 | USD | 31.194,02 | 22.7.2025 |
| 844.888,00 | USD | 726.828,58 | EUR | (7.279,56) | 22.7.2025 |
| | | | | **23.914,46** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 1.408.762,00 | AUD | 799.969,23 | EUR | (15.917,15) | 22.7.2025 |
| 50.292,00 | CAD | 31.654,16 | EUR | (282,95) | 22.7.2025 |
| 6.000,00 | CHF | 6.475,95 | EUR | (49,27) | 22.7.2025 |
| 3.558.964,81 | EUR | 6.307.237,00 | AUD | 48.673,95 | 22.7.2025 |
| 1.622,78 | EUR | 1.522,00 | CHF | (7,43) | 22.7.2025 |
| 2.348.253,12 | EUR | 2.000.403,00 | GBP | 12.759,78 | 22.7.2025 |
| 371.271,10 | EUR | 60.689.067,00 | JPY | 12.274,32 | 22.7.2025 |
| 373.734,82 | EUR | 4.092.153,00 | SEK | 6.451,97 | 22.7.2025 |
| 1.575.387,29 | EUR | 1.818.479,00 | USD | 26.666,26 | 22.7.2025 |
| 708.978,00 | GBP | 831.480,09 | EUR | (3.741,12) | 22.7.2025 |
| 89.667.322,00 | JPY | 553.843,63 | EUR | (23.424,21) | 22.7.2025 |
| 7.758.645,00 | USD | 6.790.728,12 | EUR | (182.938,66) | 22.7.2025 |
| | | | | **(119.534,51)** | |
| | | | | **907.830,85** | |
| | | | | **880.720,55** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: 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 | 15.4.2055 | Harmonised EUR ex Tobaco | 2,1880 % | (166.646,86) |
| 25.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,7733 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 71.415,30 |
| 50.000.000,00 | EUR | 15.6.2027 | 1,6398 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 76.567,48 |
| 80.000.000,00 | EUR | 15.6.2027 | 1,6668 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 80.084,79 |
| 55.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,8670 % | Harmonised EUR ex Tobaco | (92.913,76) |
| 25.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,8563 % | Harmonised EUR ex Tobaco | (29.234,32) |
| 50.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,8573 % | Harmonised EUR ex Tobaco | (60.897,93) |
| | | | | | **(1.308.818,54)** |

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Paying fixed rate 2.7673%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | (30.998,86) | 0,00 | 3.10.2073 |
| Paying fixed rate 0.6025%<br>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%<br>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%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 2.407.158,80 | 40.155,00 | 16.1.2073 |
| Paying fixed rate 2.1210%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (3.500.000,00) | EUR | 495.859,86 | 9.553,38 | 4.1.2074 |
| Paying fixed rate 2.1310%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.500.000,00) | EUR | 213.242,04 | (727,86) | 4.1.2074 |
| Receiving fixed rate 4.3450%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 100.000.000,00 | USD | 60.414,65 | 2.145,49 | 15.1.2026 |
| Paying fixed rate 0.3995%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (4.850.000.000,00) | JPY | 65.699,92 | 0,00 | 18.7.2026 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Paying fixed rate 0.4220%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (6.000.000.000,00) | JPY | 69.679,22 | 5.415,66 | 25.7.2026 |
| Paying fixed rate 0.4210%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (5.000.000.000,00) | JPY | 58.330,92 | 4.563,37 | 25.7.2026 |
| Receiving fixed rate 3.9670%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 11.000.000,00 | GBP | (1.033.728,29) | (5.131,52) | 31.7.2054 |
| Paying fixed rate 0.4050%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (15.000.000.000,00) | JPY | 220.070,57 | 0,00 | 13.8.2026 |
| Receiving fixed rate 3.2980%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 100.000.000,00 | USD | (338.049,32) | (443,96) | 20.8.2026 |
| Paying fixed rate 1.9280%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (2.000.000,00) | EUR | 395.978,73 | 327,00 | 23.8.2074 |
| Paying fixed rate 0.4400%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (15.000.000.000,00) | JPY | 218.108,71 | 13.775,92 | 3.10.2026 |
| Paying fixed rate 0.7625%<br>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%<br>Receiving floating rate STIBOR 3 months | (300.000.000,00) | SEK | (38.931,21) | (391,28) | 27.11.2026 |
| Paying fixed rate 1.6430%<br>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%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (48.000.000,00) | EUR | (405.178,63) | (10.321,00) | 28.1.2030 |
| Paying fixed rate 2.4540%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (37.000.000,00) | EUR | (369.339,68) | 5.718,00 | 28.1.2030 |
| Receiving fixed rate 3.6820%<br>Paying floating rate AUD-AONIA-OIS COMPOUND 1 day | 150.000.000,00 | AUD | 720.891,40 | 12.463,03 | 3.2.2027 |
| Receiving fixed rate 4.0940%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 4.200.000,00 | GBP | (292.602,46) | (1.107,10) | 6.2.2055 |
| Receiving fixed rate 3.9610%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 210.000.000,00 | GBP | 1.045.193,25 | (22.968,99) | 6.2.2027 |
| Paying fixed rate 3.8950%<br>Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | (20.000.000,00) | GBP | (224.711,99) | (625,04) | 7.2.2030 |
| Paying fixed rate 4.2060%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000,00) | USD | (3.489,85) | 18,28 | 18.2.2035 |
| Paying fixed rate 4.0810%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000,00) | USD | (2.083,89) | 57,73 | 18.2.2055 |
| Paying fixed rate 3.9760%<br>Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | (20.000.000,00) | GBP | (311.348,05) | 6.648,19 | 14.2.2030 |
| Paying fixed rate 4.1580%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (20.000.000,00) | USD | (632.233,49) | 4.354,01 | 19.2.2035 |
| Paying fixed rate 2.3710%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (9.000.000,00) | EUR | (51.963,43) | (337,00) | 24.2.2030 |
| Paying fixed rate 1.1170%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (1.600.000.000,00) | JPY | (99.879,51) | 1.185,99 | 27.3.2030 |
| Paying fixed rate 2.4950%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (8.000.000,00) | EUR | 322.446,80 | 12.575,00 | 28.3.2075 |
| Paying fixed rate 1.2880%<br>Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day | (10.000.000,00) | CHF | (145.488,97) | 2.918,63 | 3.6.2026 |
| Receiving fixed rate 4.1830%<br>Paying floating rate OIBOR 6 months | 760.000.000,00 | NOK | 212.418,36 | 0,00 | 29.1.2027 |
| Paying fixed rate 4.2030%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (760.000.000,00) | NOK | (483.976,14) | 252.262,37 | 29.1.2027 |
| Receiving fixed rate 1.8230%<br>Paying floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | 1.600.000.000,00 | JPY | (880.318,38) | 0,00 | 10.4.2050 |
| Paying fixed rate 1.7260%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (500.000.000,00) | EUR | 221.061,14 | (965,00) | 30.4.2026 |
| Receiving fixed rate 3.6620%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 100.000.000,00 | GBP | (14.831,58) | 25.825,46 | 28.4.2027 |
| Paying fixed rate 3.9120%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (220.000.000,00) | NOK | (143.483,61) | 4.595,02 | 30.4.2030 |
| Paying fixed rate 3.9000%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (340.000.000,00) | NOK | (209.103,33) | 9.528,98 | 2.5.2030 |
| Paying fixed rate 1.8230%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (1.600.000.000,00) | JPY | 267.256,92 | 613.061,46 | 10.4.2050 |
| Paying fixed rate 3.8800%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (300.000.000,00) | NOK | (159.950,93) | 4.237,85 | 9.5.2030 |
| Paying fixed rate 2.3000%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (13.000.000,00) | EUR | (35.933,63) | (908,05) | 14.2.2030 |
| Paying fixed rate 1.7650%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (120.000.000,00) | EUR | (41.555,60) | 4.271,33 | 16.4.2027 |
| Paying fixed rate 2.4160%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (30.000.000,00) | EUR | (53.578,99) | 9.737,00 | 21.5.2032 |
| Paying fixed rate 4.0850%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (300.000.000,00) | NOK | (401.060,91) | 20.573,08 | 21.5.2030 |
| Paying fixed rate 2.3800%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (21.000.000,00) | EUR | 16.647,97 | 1.609,00 | 22.5.2032 |
| Paying fixed rate 2.3910%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (12.000.000,00) | EUR | 2.707,01 | (680,00) | 22.5.2032 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

### Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Paying fixed rate 2.6770%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (5.000.000,00) | EUR | 54.025,84 | 2.786,00 | 23.5.2025 |
| Paying fixed rate 2.6620%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 136.116,38 | 7.335,00 | 28.5.2055 |
| Paying fixed rate 1.7250%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000.000,00) | EUR | 48.563,42 | 4.089,00 | 28.5.2027 |
| Paying fixed rate 1.7230%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (200.000.000,00) | EUR | 77.454,64 | 2.788,00 | 29.5.2026 |
| Paying fixed rate 1.7120%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000.000,00) | EUR | 74.194,00 | 4.152,00 | 29.5.2027 |
| Paying fixed rate 4.0570%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (100.000.000,00) | NOK | (120.184,48) | 3.807,73 | 6.6.2030 |
| Paying fixed rate 2.2070%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (18.000.000,00) | EUR | 29.056,60 | (1.619,00) | 6.6.2030 |
| Paying fixed rate 3.6460%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000.000,00) | USD | (191.321,65) | 3.611,21 | 9.6.2027 |
| Paying fixed rate 1.7610%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (50.000.000,00) | EUR | (7.360,54) | 1.087,00 | 10.6.2027 |
| Paying fixed rate 2.2440%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (16.000.000,00) | EUR | (4.703,74) | 263,00 | 10.6.2030 |
| Paying fixed rate 3.7660%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (200.000.000,00) | USD | (800.372,05) | 40.049,02 | 10.6.2027 |
| Paying fixed rate 2.7220%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (77.000.000,00) | EUR | (1.029.071,74) | 53.303,10 | 10.3.2035 |
| Paying fixed rate 1.7650%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (92.000.000,00) | EUR | (23.627,65) | 5.898,00 | 12.6.2027 |
| Paying fixed rate 2.6510%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (6.000.000,00) | EUR | 98.605,98 | 189,00 | 12.6.2055 |
| Paying fixed rate 3.8020%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (70.000.000,00) | USD | (311.198,38) | 474,65 | 13.6.2027 |
| Paying fixed rate 4.0250%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (150.000.000,00) | NOK | (164.136,80) | 5.895,55 | 16.6.2030 |
| Paying fixed rate 0.9160%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (16.000.000.000,00) | JPY | (131.845,44) | 63.937,17 | 18.6.2030 |
| | | | **1.335.102,94** | **1.236.074,86** | |

## Återköpsavtal

| Beskrivning | Köp/Sälj | Valuta | Nominellt (i valuta) | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del T 3.45% 15-07-2027 | Sälj | EUR | (70.000.000,00) | (72.215.755,92) | (2.760,38) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-10-2040 | Sälj | EUR | (8.000.000,00) | (7.945.925,33) | (303,71) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053 | Sälj | EUR | (3.900.000,00) | (4.068.168,13) | (155,48) | 7.7.2025 |
| Spain Government Bond 4% 31-10-2054 | Sälj | EUR | (25.850.000,00) | (26.737.915,63) | (1.021,93) | 7.7.2025 |
| French Republic Government B 4% 25-04-2055 | Sälj | EUR | (4.670.000,00) | (4.759.622,42) | (117,23) | 7.7.2025 |
| French Republic Government B 1% 25-05-2027 | Sälj | EUR | (70.000.000,00) | (68.676.184,93) | (1.691,47) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 | Sälj | EUR | (18.000.000,00) | (20.295.140,55) | (1.007,31) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031 | Sälj | EUR | (10.000.000,00) | (8.959.656,16) | (435,14) | 7.7.2025 |
| Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 | Sälj | EUR | (5.000.000,00) | (5.109.403,42) | (195,28) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028 | Sälj | EUR | (24.000.000,00) | (24.944.944,80) | (856,56) | 7.7.2025 |
| Commonwealth Bank of Austral 2.855% 26-02-2032 | Sälj | EUR | (6.300.000,00) | (6.362.899,89) | (452,91) | 10.7.2025 |
| Macquarie Bank Ltd 2.778% 25-02-2030 | Sälj | EUR | (2.500.000,00) | (2.539.520,41) | (180,77) | 10.7.2025 |
| | | | | **(252.615.137,59)** | **(9.178,17)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | |
| Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035 | Sälj | EUR | (5.000.000,00) | (4.903.913,02) | (349,33) | 7.7.2025 |
| Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 | Sälj | AUD | (6.000.000,00) | (3.279.036,93) | 74.147,75 | 11.7.2025 |
| Caisse de Refinancement de l 2.75% 20-02-2032 | Sälj | EUR | (10.700.000,00) | (10.489.184,59) | (935,12) | 9.7.2025 |
| Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 | Sälj | AUD | (12.000.000,00) | (6.510.118,47) | 133.341,00 | 11.7.2025 |
| Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030 | Sälj | EUR | (9.100.000,00) | (9.266.808,30) | (916,71) | 10.7.2025 |
| Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028 | Sälj | EUR | (7.900.000,00) | (8.208.908,97) | (888,98) | 10.7.2025 |
| | | | | **(42.657.970,28)** | **204.398,61** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Omvända återköpsavtal (forts.)

| Beskrivning | Köp/Sälj | Valuta | Nominellt (i valuta) | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA** | | | | | | |
| Spain Government Bond 4% 31-10-2054 | Sälj | EUR | (6.900.000,00) | (7.168.453,48) | (274,96) | 7.7.2025 |
| Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 | Sälj | EUR | (4.775.000,00) | (4.895.878,80) | (187,79) | 7.7.2025 |
| French Republic Government B 2.75% 25-10-2027 | Sälj | EUR | (5.000.000,00) | (5.166.800,68) | (168,07) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 | Sälj | EUR | (5.000.000,00) | (5.119.695,00) | (196,35) | 7.7.2025 |
| | | | | **(22.350.827,96)** | **(827,17)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | | |
| Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032 | Sälj | EUR | (10.000.000,00) | (9.069.661,80) | (430,70) | 7.7.2025 |
| Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051 | Sälj | EUR | (15.000.000,00) | (7.322.487,33) | (350,97) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 | Sälj | EUR | (6.000.000,00) | (6.493.984,18) | (347,24) | 7.7.2025 |
| Ireland Government Bond 3% 18-10-2043 | Sälj | EUR | (10.800.000,00) | (10.232.335,43) | (232,14) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053 | Sälj | EUR | (6.500.000,00) | (6.505.156,26) | (210,73) | 7.7.2025 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027 | Sälj | EUR | (7.000.000,00) | (7.199.009,13) | (317,13) | 7.7.2025 |
| Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 20-10-2034 | Sälj | EUR | (35.000.000,00) | (34.435.578,01) | (647,59) | 7.7.2025 |
| Estonia Government Internati 4% 12-10-2032 | Sälj | EUR | (10.000.000,00) | (10.448.169,21) | (541,39) | 7.7.2025 |
| Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043 | Sälj | EUR | (7.500.000,00) | (7.221.521,30) | (346,15) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030 | Sälj | EUR | (30.000.000,00) | (27.782.531,51) | (1.419,19) | 7.7.2025 |
| Hungary Government Internati 5.375% 12-09-2033 | Sälj | EUR | (9.800.000,00) | (10.379.635,05) | (497,51) | 7.7.2025 |
| Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 25-07-2029 | Sälj | EUR | (13.900.000,00) | (14.225.325,96) | (948,60) | 9.7.2025 |
| UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030 | Sälj | EUR | (13.000.000,00) | (13.268.327,40) | (917,94) | 9.7.2025 |
| Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030 | Sälj | EUR | (15.000.000,00) | (15.105.416,54) | (1.007,26) | 9.7.2025 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027 | Sälj | EUR | (5.000.000,00) | (4.988.841,55) | (282,85) | 9.7.2025 |
| Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029 | Sälj | EUR | (3.500.000,00) | (3.109.626,53) | (160,96) | 10.7.2025 |
| | | | | **(187.787.607,19)** | **(8.658,35)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | |
| French Republic Government B 3.25% 25-05-2055 | Sälj | EUR | (20.500.000,00) | (17.996.605,28) | (548,08) | 7.7.2025 |
| French Republic Government B 3.6% 25-05-2042 | Sälj | EUR | (10.000.000,00) | (9.853.451,01) | (223,59) | 7.7.2025 |
| French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 | Sälj | EUR | (10.000.000,00) | (9.597.907,67) | (292,33) | 7.7.2025 |
| United Kingdom Gilt 4.375% 31-07-2054 | Sälj | GBP | (1.300.000,00) | (1.334.958,58) | (271,79) | 15.7.2025 |
| | | | | **(38.782.922,54)** | **(1.335,79)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | | |
| Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033 | Sälj | EUR | (14.000.000,00) | (13.899.132,30) | (558,26) | 7.7.2025 |
| Bausparkasse Wuestenrot AG 2.75% 25-02-2032 | Sälj | EUR | (5.700.000,00) | (5.552.846,65) | (272,05) | 10.7.2025 |
| | | | | **(19.451.978,95)** | **(830,31)** | |
| | | | | **(563.646.444,51)** | **183.568,82** | |

## Swaptions (optioner)

| Beskrivning | Köp/Sälj | Betalare/ mottagare | Lösenpris | Löptid | Valuta | Nominellt värde | Åtagande* i delfondens basvaluta (EUR) | Marknadsvärde i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,2260 | 2.2.2026 | EUR | (100.000.000,00) | (25.163.886,28) | (60.268,80) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 1,8910 | 10.11.2025 | EUR | (135.000.000,00) | (50.520.406,21) | (253.206,93) |
| | | | | | | | **(75.684.292,49)** | **(313.475,73)** |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,3200 | 16.11.2026 | EUR | 50.000.000,00 | 0,00 | 642.757,56 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Betalare | 2,3200 | 16.11.2026 | EUR | 50.000.000,00 | 0,00 | 2.493.750,55 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,2730 | 28.7.2025 | EUR | (190.000.000,00) | (461.025,94) | (118,65) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,2730 | 28.7.2025 | EUR | (190.000.000,00) | (189.538.974,06) | (583.545,44) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,4960 | 30.7.2025 | EUR | (500.000.000,00) | (468.371,95) | (336,13) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Betalare | 3,0970 | 26.3.2026 | EUR | 175.000.000,00 | 0,00 | 1.396.794,70 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Swaptions (optioner) (forts.)

| Beskrivning | Köp/Sälj | Betalare/ mottagare | Lösenpris | Löptid | Valuta | Nominellt värde | Åtagande* i delfondens basvaluta (EUR) | Marknadsvärde i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,0770 | 3.10.2025 | EUR | 370.000.000,00 | 0,00 | 1.153.968,38 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 1,5770 | 3.10.2025 | EUR | (370.000.000,00) | (36.093.852,31) | (111.476,14) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,5960 | 28.11.2025 | EUR | (25.000.000,00) | (15.741.048,51) | (1.329.564,29) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,6540 | 12.6.2026 | EUR | (50.000.000,00) | (21.862.645,79) | (2.304.492,01) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,6540 | 12.6.2026 | EUR | (50.000.000,00) | (28.137.354,21) | (3.371.059,54) |
| | | | | | | | **(292.303.272,76)** | **(2.013.321,01)** |
| **Motpart: Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,8450 | 11.7.2025 | EUR | 500.000.000,00 | 0,00 | 4.259.070,78 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 1,8450 | 11.7.2025 | EUR | (500.000.000,00) | (20.423.953,44) | (7.527,40) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,0900 | 16.11.2026 | EUR | 50.000.000,00 | 0,00 | 398.688,49 |
| | | | | | | | **(20.423.953,44)** | **4.650.231,87** |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,6240 | 11.4.2034 | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 215.434,04 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Betalare | 2,6240 | 11.4.2034 | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 379.855,73 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,3530 | 17.7.2025 | EUR | (380.000.000,00) | (404.240,70) | (198,10) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,2950 | 28.1.2026 | EUR | (500.000.000,00) | (398.891.747,71) | (1.960.785,59) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,2950 | 28.1.2026 | EUR | (500.000.000,00) | (101.108.252,29) | (226.191,47) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,3290 | 4.2.2028 | EUR | (100.000.000,00) | (45.614.824,01) | (754.313,94) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,1620 | 5.3.2026 | EUR | (200.000.000,00) | (65.588.424,56) | (190.548,79) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Betalare | 1,8610 | 28.11.2025 | EUR | 300.000.000,00 | 0,00 | 464.968,31 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,5970 | 28.11.2025 | EUR | (16.000.000,00) | (10.061.186,94) | (848.820,98) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,6830 | 11.6.2026 | EUR | (25.000.000,00) | (13.662.341,56) | (1.602.946,94) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,6830 | 11.6.2026 | EUR | (25.000.000,00) | (11.337.658,44) | (1.215.568,66) |
| | | | | | | | **(646.668.676,21)** | **(5.739.116,39)** |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,2400 | 15.9.2025 | EUR | (100.000.000,00) | (93.187.646,00) | (313.592,86) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 1,0000 | 30.10.2026 | EUR | 270.000.000,00 | 0,00 | 94.477,53 |
| | | | | | | | **(93.187.646,00)** | **(219.115,33)** |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 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)** |

(*) Inget åtagande kommer att redovisas i samband med köpta optioner. Det tillämpas endast för sålda optioner (utfärdade).

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **643.125.551,55** | **84,22** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **643.125.551,55** | **84,22** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **95.091.774,22** | **12,45** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **95.091.774,22** | **12,45** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **738.217.325,77** | **96,67** |
| | **Bankmedel** | **29.968.963,18** | **3,92** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(4.530.983,31)** | **(0,59)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **763.655.305,64** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Nederländerna | 21,08 |
| Frankrike | 16,31 |
| Luxemburg | 9,49 |
| Storbritannien | 8,25 |
| Förenta staterna (USA) | 7,79 |
| Italien | 7,02 |
| Sverige | 6,81 |
| Tyskland | 5,89 |
| Danmark | 4,04 |
| Irland | 3,35 |
| Spanien | 2,73 |
| Finland | 2,25 |
| Japan | 1,18 |
| Jersey | 0,48 |
| **Summa** | **96,67** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 96,67 |
| **Summa** | **96,67** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (127,00) | (14.951.710,00) | (16.510,00) | 31.273,03 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 113,00 | 14.721.640,00 | 18.080,00 | (95.459,18) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 3,00 | 357.480,00 | 600,00 | (3.976,65) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 342,00 | 36.686.340,00 | 17.100,00 | (42.367,46) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (16,00) | (1.486.560,00) | 374,11 | (44.311,37) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (38,00) | (4.252.437,50) | (3.038,38) | (47.768,68) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (5,00) | (1.039.882,80) | (33,30) | (3.469,84) |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 10,00 | 1.148.125,00 | 2.931,77 | 27.229,67 |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (3,00) | (354.843,75) | (1.279,32) | (8.620,52) |
| | | | | | **18.224,88** | **(187.471,00)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 3.632,37 | EUR | 42.987,00 | NOK | 4,82 | 31.7.2025 |
| 22.665,14 | EUR | 251.575,35 | SEK | 86,18 | 31.7.2025 |
| 121.000.794,14 | NOK | 10.257.790,50 | EUR | (46.815,61) | 31.7.2025 |
| 276.083.303,62 | SEK | 24.975.579,55 | EUR | (196.852,30) | 31.7.2025 |
| | | | | **(243.576,91)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 296.067,05 | EUR | 340.935,00 | USD | 6.272,10 | 21.8.2025 |
| | | | | **6.272,10** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 14.202.593,16 | EUR | 16.093.694,00 | USD | 522.312,60 | 21.8.2025 |
| 204.873,00 | USD | 180.246,23 | EUR | (6.097,56) | 21.8.2025 |
| | | | | **516.215,04** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 3.853.216,00 | GBP | 4.546.648,56 | EUR | (55.927,65) | 21.8.2025 |
| | | | | **(55.927,65)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 3.207.406,30 | EUR | 2.754.084,00 | GBP | (2.216,34) | 21.8.2025 |
| | | | | **(2.216,34)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 172.294,54 | EUR | 201.020,00 | USD | 1.433,73 | 21.8.2025 |
| | | | | **1.433,73** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 55.846.716,85 | EUR | 47.304.890,92 | GBP | 715.270,62 | 21.8.2025 |
| | | | | **715.270,62** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 4.753.791,66 | EUR | 4.071.127,00 | GBP | 9.245,91 | 21.8.2025 |
| | | | | **9.245,91** | |
| | | | | **1.190.293,41** | |
| | | | | **946.716,50** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.517.917.897,42** | **86,70** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.517.917.897,42** | **86,70** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **125.152.302,92** | **7,15** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **125.152.302,92** | **7,15** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.643.070.200,34** | **93,85** |
| | **Bankmedel** | **109.464.987,49** | **6,25** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.711.358,61)** | **(0,10)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.750.823.829,22** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Tyskland | 11,13 |
| Nederländerna | 10,24 |
| Italien | 9,77 |
| Spanien | 9,72 |
| Frankrike | 8,55 |
| Storbritannien | 8,06 |
| Irland | 5,26 |
| Österrike | 5,14 |
| Bermuda | 4,01 |
| Danmark | 3,62 |
| Belgien | 2,91 |
| Portugal | 2,63 |
| Grekland | 2,54 |
| Sverige | 2,49 |
| Polen | 2,02 |
| Japan | 2,00 |
| Förenta staterna (USA) | 1,67 |
| Cypern | 1,15 |
| Norge | 0,89 |
| Schweiz | 0,05 |
| **Summa** | **93,85** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 93,85 |
| **Summa** | **93,85** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning* | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | | | | |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation) | Sälj | 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** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | | | | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation) | Sälj | 1,00% | (27.000.000,00) | EUR | (433.438,67) | 630.578,93 | 197.140,26 | 20.6.2026 |
| | | | | | **(433.438,67)** | **630.578,93** | **197.140,26** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation) | Sälj | 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** | |
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y | Sälj | 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** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation) | Sälj | 5,00% | (1.000.000,00) | EUR | (55.816,11) | 142.730,30 | 86.914,19 | 20.6.2027 |
| | | | | | **(55.816,11)** | **142.730,30** | **86.914,19** | |
| | | | | | **(695.892,80)** | **1.725.331,20** | **1.029.438,40** | |

(*) (Ingen referensobligation) anges när ingen underliggande referensobligation är tillgänglig i Markits officiella databas "RED".

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 838,00 | 98.657.740,00 | 108.940,00 | (256.773,54) |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (601,00) | (72.751.050,00) | (144.240,00) | (300.500,00) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 166,00 | 21.626.480,00 | 26.560,00 | (94.620,00) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2.336,00 | 250.582.720,00 | 116.800,00 | (391.279,69) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (717,00) | (66.616.470,00) | 16.764,65 | (1.985.704,12) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 150,00 | 31.196.484,00 | 999,15 | 103.126,80 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (818,00) | (89.091.701,08) | (32.699,07) | (694.648,51) |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (136,00) | (15.614.500,00) | (39.872,07) | (358.312,48) |
| | | | | | **53.252,66** | **(3.978.711,54)** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 5.560.001,77 | CHF | 5.953.013,79 | EUR | 5.504,92 | 31.7.2025 |
| 39.459,48 | EUR | 45.864,43 | USD | 422,10 | 31.7.2025 |
| 4.960.888,99 | SGD | 3.339.193,15 | EUR | (18.395,39) | 31.7.2025 |
| 118.504.406,08 | USD | 101.949.797,90 | EUR | (1.085.131,52) | 31.7.2025 |
| | | | | **(1.097.599,89)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 158.424.969,63 | EUR | 180.861.221,00 | USD | 4.768.260,21 | 29.8.2025 |
| | | | | **4.768.260,21** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 372.100,77 | EUR | 2.774.175,00 | DKK | 90,26 | 29.8.2025 |
| | | | | **90,26** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 11.576.015,52 | DKK | 1.552.677,64 | EUR | (360,52) | 29.8.2025 |
| 1.180.600,00 | EUR | 8.801.840,52 | DKK | 293,32 | 29.8.2025 |
| 158.393.949,06 | EUR | 133.664.868,00 | GBP | 2.684.029,81 | 29.8.2025 |
| 5.792.208,00 | GBP | 6.742.551,80 | EUR | 4.563,74 | 29.8.2025 |
| | | | | **2.688.526,35** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 158,07 | EUR | 232,00 | SGD | 2,73 | 29.8.2025 |
| 232,00 | SGD | 157,79 | EUR | (2,45) | 29.8.2025 |
| | | | | **0,28** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 4.577,36 | EUR | 6.684,00 | SGD | 102,12 | 29.8.2025 |
| | | | | **102,12** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 24.912.371,97 | EUR | 29.307.308,00 | USD | 15.799,44 | 29.8.2025 |
| | | | | **15.799,44** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 6.395.471,20 | EUR | 5.411.189,00 | GBP | 91.880,69 | 29.8.2025 |
| 12.367.887,00 | GBP | 14.439.643,77 | EUR | (32.641,86) | 29.8.2025 |
| | | | | **59.238,83** | |
| | | | | **7.532.017,49** | |
| | | | | **6.434.417,60** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **2.523.761.964,65** | **82,37** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.523.761.964,65** | **82,37** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **281.957.451,59** | **9,20** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **281.957.451,59** | **9,20** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **29.603.955,21** | **0,97** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **29.603.955,21** | **0,97** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.835.323.371,45** | **92,54** |
| | **Bankmedel** | **240.278.892,51** | **7,84** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(11.552.338,56)** | **(0,38)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **3.064.049.925,40** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Nederländerna | 13,98 |
| Frankrike | 13,20 |
| Tyskland | 10,88 |
| Storbritannien | 9,75 |
| Italien | 8,99 |
| Luxemburg | 8,18 |
| Sverige | 5,77 |
| Förenta staterna (USA) | 4,45 |
| Spanien | 3,92 |
| Transnationella | 2,27 |
| Jersey | 2,09 |
| Irland | 2,05 |
| Belgien | 1,96 |
| Danmark | 1,38 |
| Finland | 1,36 |
| Japan | 0,82 |
| Portugal | 0,82 |
| Schweiz | 0,69 |
| **Summa** | **92,54** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 92,54 |
| **Summa** | **92,54** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (12.500.000,00) | EUR | 1.054.758,51 | 102.617,31 | 1.157.375,82 | 20.6.2030 |
| | | | | | **1.054.758,51** | **102.617,31** | **1.157.375,82** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (16.000.000,00) | EUR | 1.393.690,27 | 87.750,78 | 1.481.441,05 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (10.000.000,00) | EUR | 907.870,04 | 18.030,62 | 925.900,66 | 20.6.2030 |
| | | | | | **2.301.560,31** | **105.781,40** | **2.407.341,71** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (50.000.000,00) | EUR | 4.251.724,72 | 377.778,56 | 4.629.503,28 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (21.000.000,00) | EUR | 1.745.511,34 | 198.880,04 | 1.944.391,38 | 20.6.2030 |
| | | | | | **5.997.236,06** | **576.658,60** | **6.573.894,66** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (45.000.000,00) | EUR | 3.854.613,45 | 311.939,50 | 4.166.552,95 | 20.6.2030 |
| | | | | | **3.854.613,45** | **311.939,50** | **4.166.552,95** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (3.000.000,00) | EUR | 167.791,25 | 109.978,95 | 277.770,20 | 20.6.2030 |
| | | | | | **167.791,25** | **109.978,95** | **277.770,20** | |
| | | | | | **13.375.959,58** | **1.206.975,76** | **14.582.935,34** | |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 15.257.525,80 | CHF | 16.336.013,03 | EUR | 15.106,40 | 31.7.2025 |
| 104.145,47 | EUR | 88.996,42 | GBP | 299,36 | 31.7.2025 |
| 5.046,30 | EUR | 59.719,98 | NOK | 6,69 | 31.7.2025 |
| 273.067,62 | EUR | 319.954,59 | USD | 742,89 | 31.7.2025 |
| 86.320.984,38 | GBP | 101.067.169,54 | EUR | (342.827,75) | 31.7.2025 |
| 84.952.357,09 | NOK | 7.201.799,44 | EUR | (32.868,10) | 31.7.2025 |
| 4.003.474.736,35 | SEK | 362.169.685,99 | EUR | (2.854.192,86) | 31.7.2025 |
| 241.196.166,92 | USD | 207.501.881,31 | EUR | (2.208.494,41) | 31.7.2025 |
| | | | | **(5.422.227,78)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 4.136.412,27 | EUR | 3.545.302,00 | GBP | 9.474,62 | 10.9.2025 |
| 1.746.382,43 | EUR | 2.033.790,00 | USD | 19.962,79 | 10.9.2025 |
| | | | | **29.437,41** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 242.287,00 | GBP | 264.719,92 | CHF | (21,34) | 3.7.2025 |
| | | | | **(21,34)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 1.645.789,78 | EUR | 1.910.547,00 | USD | 23.967,18 | 10.9.2025 |
| | | | | **23.967,18** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 55.499.122,87 | EUR | 63.780.036,00 | USD | 1.355.476,92 | 10.9.2025 |
| | | | | **1.355.476,92** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 252.669,00 | CHF | 271.470,48 | EUR | (45,20) | 10.9.2025 |
| | | | | **(45,20)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 632.463,93 | EUR | 6.928.992,00 | SEK | 10.566,00 | 10.9.2025 |
| | | | | **10.566,00** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 288.726.267,14 | EUR | 244.916.676,00 | GBP | 3.617.634,35 | 10.9.2025 |
| | | | | **3.617.634,35** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 18.935.013,93 | EUR | 17.627.004,00 | CHF | (474,27) | 10.9.2025 |
| 227.251,66 | EUR | 2.489.502,00 | SEK | 3.811,28 | 10.9.2025 |
| | | | | **3.337,01** | |
| | | | | **5.040.352,33** | |
| | | | | **(381.875,45)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **302.756.838,32** | **85,14** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **302.756.838,32** | **85,14** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **32.625.379,20** | **9,17** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **32.625.379,20** | **9,17** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **2.426.441,45** | **0,68** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **2.426.441,45** | **0,68** |
| | **Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | | |
| | **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** |
| | **Summa företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | **2.208.358,63** | **0,62** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **340.017.017,60** | **95,62** |
| | **Bankmedel** | **18.423.921,51** | **5,18** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(2.839.994,86)** | **(0,80)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **355.600.944,25** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Nederländerna | 14,61 |
| Frankrike | 13,95 |
| Luxemburg | 12,43 |
| Tyskland | 9,13 |
| Italien | 8,81 |
| Storbritannien | 8,65 |
| Sverige | 6,64 |
| Spanien | 4,92 |
| Irland | 3,00 |
| Japan | 2,99 |
| Transnationella | 1,78 |
| Österrike | 1,71 |
| Förenta staterna (USA) | 1,57 |
| Finland | 0,95 |
| Norge | 0,93 |
| Gibraltar | 0,74 |
| Bermuda | 0,64 |
| Belgien | 0,63 |
| Danmark | 0,47 |
| Jersey | 0,41 |
| Polen | 0,37 |
| Tjeckiska republiken | 0,26 |
| **Summa** | **95,62** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 95,00 |
| Obligationsfond (öppen) | 0,62 |
| **Summa** | **95,62** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | | | |
| Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028 | Köp | 5,00% | 700.000,00 | EUR | (25.694,62) | 17.126,73 | (8.567,89) | 20.6.2028 |
| | | | | | **(25.694,62)** | **17.126,73** | **(8.567,89)** | |
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 46.504.000,00 | EUR | (3.962.627,48) | (343.180,93) | (4.305.808,41) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(3.962.627,48)** | **(343.180,93)** | **(4.305.808,41)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024 | Köp | 1,00% | 3.000.000,00 | EUR | 160.282,51 | (185.611,06) | (25.328,55) | 20.6.2028 |
| Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026 | Köp | 1,00% | 1.400.000,00 | EUR | 21.058,66 | (24.788,60) | (3.729,94) | 20.6.2029 |
| | | | | | **181.341,17** | **(210.399,66)** | **(29.058,49)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026 | Köp | 1,00% | 3.600.000,00 | EUR | 114.163,72 | (89.601,63) | 24.562,09 | 20.6.2030 |
| | | | | | **114.163,72** | **(89.601,63)** | **24.562,09** | |
| | | | | | **(3.692.817,21)** | **(626.055,49)** | **(4.318.872,70)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 43,00 | 5.062.390,00 | 5.590,00 | (13.175,73) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 5,00 | 651.400,00 | 800,00 | (2.850,00) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 420,00 | 45.053.400,00 | 21.000,00 | (70.349,94) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (16,00) | (1.486.560,00) | 374,11 | (44.311,37) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (29,00) | (3.245.281,25) | (2.318,76) | (36.455,04) |
| | | | | | **25.445,35** | **(167.142,08)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 406.043.019,51 | DKK | 54.437.203,69 | EUR | (1.085,82) | 31.7.2025 |
| 32.240,58 | EUR | 357.490,20 | SEK | 155,67 | 31.7.2025 |
| 275.850.980,30 | NOK | 23.385.148,71 | EUR | (106.727,67) | 31.7.2025 |
| 45.005,82 | PLN | 10.563,76 | EUR | 16,19 | 31.7.2025 |
| 163.112.285,65 | SEK | 14.755.777,76 | EUR | (116.301,98) | 31.7.2025 |
| 16.355,54 | USD | 14.070,73 | EUR | (149,76) | 31.7.2025 |
| | | | | **(224.093,37)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 39.965.740,92 | EUR | 33.713.980,00 | GBP | 691.342,55 | 29.8.2025 |
| 10.177.270,25 | EUR | 11.661.730,00 | USD | 269.777,94 | 29.8.2025 |
| 274.446,00 | USD | 240.888,12 | EUR | (7.721,77) | 29.8.2025 |
| | | | | **953.398,72** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 11.721,65 | EUR | 137.291,00 | NOK | 155,75 | 29.8.2025 |
| | | | | **155,75** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.123.444,60 | EUR | 13.029.854,00 | NOK | 25.726,90 | 29.8.2025 |
| 327,18 | EUR | 3.561,94 | SEK | 7,48 | 29.8.2025 |
| 250.754,11 | EUR | 285.241,00 | USD | 8.415,18 | 29.8.2025 |
| 2.702.485,00 | GBP | 3.151.921,95 | EUR | (3.884,01) | 29.8.2025 |
| | | | | **30.265,55** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 1.103.222,71 | EUR | 934.953,00 | GBP | 14.085,05 | 29.8.2025 |
| 32.836,58 | EUR | 37.862,00 | USD | 670,70 | 29.8.2025 |
| | | | | **14.755,75** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 651.944,79 | EUR | 557.803,00 | GBP | 2.173,58 | 29.8.2025 |
| 576.206,98 | EUR | 677.859,00 | USD | 365,43 | 29.8.2025 |
| 2.180.036,00 | GBP | 2.542.128,54 | EUR | (2.676,13) | 29.8.2025 |
| | | | | **(137,12)** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 56.595,92 | EUR | 64.894,00 | USD | 1.463,83 | 29.8.2025 |
| | | | | **1.463,83** | |
| | | | | **999.902,48** | |
| | | | | **775.809,11** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **103.210.908,30** | **87,80** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **103.210.908,30** | **87,80** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **8.779.670,90** | **7,47** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **8.779.670,90** | **7,47** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **368.280,44** | **0,31** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **368.280,44** | **0,31** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **112.358.859,64** | **95,58** |
| | **Bankmedel** | **5.345.663,83** | **4,55** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(146.533,86)** | **(0,12)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **117.557.989,61** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Irland | 15,04 |
| Nederländerna | 13,78 |
| Frankrike | 11,21 |
| Tyskland | 10,77 |
| Storbritannien | 10,37 |
| Italien | 7,62 |
| Luxemburg | 6,92 |
| Sverige | 4,45 |
| Spanien | 3,06 |
| Förenta staterna (USA) | 2,99 |
| Jersey | 2,20 |
| Belgien | 1,81 |
| Transnationella | 1,73 |
| Finland | 1,25 |
| Danmark | 1,14 |
| Schweiz | 0,66 |
| Portugal | 0,35 |
| Japan | 0,22 |
| **Summa** | **95,58** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 95,58 |
| **Summa** | **95,58** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (2.100.000,00) | EUR | 177.494,87 | 17.877,16 | 195.372,03 | 20.6.2030 |
| | | | | | **177.494,87** | **17.877,16** | **195.372,03** | |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 57.431,75 | CHF | 61.491,35 | EUR | 56,96 | 31.7.2025 |
| 59.464.116,36 | NOK | 5.041.044,99 | EUR | (23.014,10) | 31.7.2025 |
| 22.664.691,00 | SEK | 2.050.334,95 | EUR | (16.156,13) | 31.7.2025 |
| 2.129.592,95 | USD | 1.832.097,03 | EUR | (19.499,84) | 31.7.2025 |
| | | | | **(58.613,11)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 557.335,16 | EUR | 470.326,00 | GBP | 8.419,62 | 28.7.2025 |
| 2.535.565,79 | EUR | 2.902.074,28 | USD | 64.927,76 | 28.7.2025 |
| 155.328,00 | GBP | 181.223,83 | EUR | 54,56 | 28.7.2025 |
| | | | | **73.401,94** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 268.235,34 | EUR | 226.904,00 | GBP | 3.417,59 | 28.7.2025 |
| 68.474,68 | EUR | 78.052,00 | USD | 2.025,83 | 28.7.2025 |
| | | | | **5.443,42** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 172.367,91 | EUR | 195.047,00 | USD | 6.314,60 | 28.7.2025 |
| 129.311,00 | USD | 111.722,41 | EUR | (1.637,30) | 28.7.2025 |
| | | | | **4.677,30** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 352.047,93 | EUR | 300.069,00 | GBP | 1.843,96 | 28.7.2025 |
| 105.229,98 | EUR | 119.179,00 | USD | 3.767,03 | 28.7.2025 |
| | | | | **5.610,99** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 220.190,44 | EUR | 186.847,00 | GBP | 2.123,92 | 28.7.2025 |
| 30.386,95 | EUR | 34.329,00 | USD | 1.160,87 | 28.7.2025 |
| | | | | **3.284,79** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 207.365,47 | EUR | 175.560,00 | GBP | 2.471,13 | 28.7.2025 |
| | | | | **2.471,13** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 8.070.796,69 | EUR | 6.936.627,00 | GBP | (24.687,34) | 28.7.2025 |
| | | | | **(24.687,34)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 338.805,73 | EUR | 286.969,00 | GBP | 3.887,28 | 28.7.2025 |
| 242.436,00 | GBP | 287.852,06 | EUR | (4.905,15) | 28.7.2025 |
| | | | | **(1.017,87)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 197.414,40 | EUR | 168.798,00 | GBP | 414,88 | 28.7.2025 |
| | | | | **414,88** | |
| | | | | **69.599,24** | |
| | | | | **10.986,13** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.719.778.979,87** | **89,97** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.719.778.979,87** | **89,97** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **99.771.967,70** | **5,22** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **99.771.967,70** | **5,22** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.819.550.947,57** | **95,19** |
| | **Bankmedel** | **117.229.477,36** | **6,13** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(25.275.585,11)** | **(1,32)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.911.504.839,82** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Nederländerna | 17,29 |
| Frankrike | 14,19 |
| Luxemburg | 11,86 |
| Italien | 8,11 |
| Sverige | 7,51 |
| Storbritannien | 6,99 |
| Tyskland | 6,97 |
| Spanien | 5,48 |
| Japan | 3,75 |
| Förenta staterna (USA) | 2,71 |
| Irland | 2,30 |
| Österrike | 1,50 |
| Bermuda | 1,34 |
| Finland | 0,99 |
| Danmark | 0,91 |
| Norge | 0,86 |
| Transnationella | 0,73 |
| Belgien | 0,63 |
| Portugal | 0,52 |
| Tjeckiska republiken | 0,29 |
| Polen | 0,25 |
| **Summa** | **95,19** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 95,19 |
| **Summa** | **95,19** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

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

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 124.191.000,00 | EUR | (10.586.808,59) | (912.044,25) | (11.498.852,84) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(10.586.808,59)** | **(912.044,25)** | **(11.498.852,84)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06-09-2024 | Köp | 1,00% | 7.800.000,00 | EUR | 416.734,54 | (482.588,76) | (65.854,22) | 20.6.2028 |
| Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026 | Köp | 1,00% | 5.100.000,00 | EUR | 76.713,70 | (90.301,34) | (13.587,64) | 20.6.2029 |
| | | | | | **493.448,24** | **(572.890,10)** | **(79.441,86)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| Deutsche Lufthansa AG 3% 29-05-2026 | Köp | 1,00% | 17.300.000,00 | EUR | 548.620,10 | (430.585,59) | 118.034,51 | 20.6.2030 |
| | | | | | **548.620,10** | **(430.585,59)** | **118.034,51** | |
| | | | | | **(9.544.740,25)** | **(1.915.519,94)** | **(11.460.260,19)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 102,00 | 12.008.460,00 | 13.260,00 | (31.254,06) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2.060,00 | 220.976.200,00 | 103.000,00 | (345.049,72) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (8,00) | (743.280,00) | 187,05 | (22.155,69) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (125,00) | (13.988.281,25) | (9.994,67) | (157.133,84) |
| | | | | | **106.452,38** | **(555.593,31)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser: Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 12.994.372,47 | CHF | 13.912.883,51 | EUR | 12.869,50 | 31.7.2025 |
| 10.598,88 | EUR | 9.920,56 | CHF | (32,70) | 31.7.2025 |
| 14.553,30 | EUR | 161.277,51 | SEK | 78,56 | 31.7.2025 |
| 221.440.354,53 | NOK | 18.772.503,10 | EUR | (85.667,93) | 31.7.2025 |
| 2.990.882.262,51 | SEK | 270.565.947,39 | EUR | (2.131.549,55) | 31.7.2025 |
| 8.638,44 | SGD | 5.814,57 | EUR | (32,03) | 31.7.2025 |
| 13.553,41 | USD | 11.659,99 | EUR | (124,04) | 31.7.2025 |
| | | | | **(2.204.458,19)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 2.642,23 | EUR | 19.700,00 | DKK | 0,81 | 15.8.2025 |
| 10.235,00 | CHF | 10.979,60 | EUR | 2,48 | 21.8.2025 |
| 7.173.047,40 | EUR | 8.202.210,00 | USD | 201.024,10 | 21.8.2025 |
| 3.101.610,00 | USD | 2.713.325,28 | EUR | (76.899,57) | 21.8.2025 |
| | | | | **124.127,82** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 45.964.013,40 | EUR | 52.088.163,00 | USD | 1.687.011,02 | 21.8.2025 |
| 1.170.147,00 | USD | 1.027.133,28 | EUR | (32.477,08) | 21.8.2025 |
| | | | | **1.654.533,94** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 9.961,00 | DKK | 1.335,93 | EUR | (0,34) | 15.8.2025 |
| 108.519,53 | EUR | 1.264.257,00 | NOK | 1.961,76 | 21.8.2025 |
| 2.759.263,21 | EUR | 3.124.125,00 | USD | 103.626,36 | 21.8.2025 |
| | | | | **105.587,78** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 10.963,34 | EUR | 10.235,00 | CHF | (18,69) | 21.8.2025 |
| 5.060.585,04 | EUR | 59.038.450,00 | NOK | 84.555,00 | 21.8.2025 |
| 10.933,07 | EUR | 120.857,00 | SEK | 86,18 | 21.8.2025 |
| 1.243.996,92 | EUR | 1.414.321,00 | USD | 41.779,26 | 21.8.2025 |
| 598.251,00 | NOK | 51.479,93 | EUR | (1.056,05) | 21.8.2025 |
| 120.857,00 | SEK | 10.909,27 | EUR | (62,45) | 21.8.2025 |
| | | | | **125.283,25** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 22.482,00 | SEK | 2.033,46 | EUR | (15,71) | 21.8.2025 |
| | | | | **(15,71)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 2.061,42 | EUR | 22.482,00 | SEK | 43,59 | 21.8.2025 |
| | | | | **43,59** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 77.719,00 | DKK | 10.425,29 | EUR | (4,58) | 15.8.2025 |
| 10.422,94 | EUR | 77.719,00 | DKK | 2,24 | 15.8.2025 |
| | | | | **(2,34)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 146.787.206,50 | EUR | 124.290.951,52 | GBP | 1.932.271,63 | 21.8.2025 |
| 1.541.536,00 | GBP | 1.797.619,48 | EUR | (1.099,54) | 21.8.2025 |
| | | | | **1.931.172,09** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 9.739,00 | DKK | 1.306,40 | EUR | (0,57) | 15.8.2025 |
| 5.471.942,58 | EUR | 4.653.452,00 | GBP | 48.641,35 | 21.8.2025 |
| 13.044.492,41 | EUR | 15.337.662,00 | USD | 8.234,12 | 21.8.2025 |
| | | | | **56.874,90** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 5.605.161,03 | EUR | 4.740.195,00 | GBP | 80.679,56 | 21.8.2025 |
| | | | | **80.679,56** | |
| | | | | **4.078.284,88** | |
| | | | | **1.873.826,69** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **351.152.506,21** | **97,18** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **351.152.506,21** | **97,18** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **351.152.506,21** | **97,18** |
| | **Bankmedel** | **11.860.744,45** | **3,28** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.658.561,79)** | **(0,46)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **361.354.688,87** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

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

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Storbritannien | 28,77 |
| Italien | 11,50 |
| Frankrike | 10,26 |
| Sverige | 9,62 |
| Spanien | 7,81 |
| Schweiz | 7,54 |
| Tyskland | 6,76 |
| Nederländerna | 6,04 |
| Finland | 2,12 |
| Danmark | 1,81 |
| Portugal | 1,38 |
| Norge | 1,30 |
| Luxemburg | 1,26 |
| Färöarna | 1,02 |
| **Summa** | **97,18** |

| Sektor | |
|---|---|
| Industrimaskiner | 8,87 |
| Handelsföretag & distributörer | 6,99 |
| Banker och finansinstitut | 6,87 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 6,76 |
| Annonsering | 5,46 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 5,09 |
| Byggnadsprodukter | 4,90 |
| Life Science-tjänster | 4,81 |
| Övriga supporttjänster | 3,75 |
| Hälsovårdsartiklar | 3,27 |
| Specialkemikalier | 3,23 |
| Elkomponenter & elutrustning | 3,19 |
| Film & underhållning | 2,93 |
| Interaktiva medier & tjänster | 2,63 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 2,62 |
| Pappersförpackning | 2,37 |
| Programvara | 2,33 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 2,27 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,23 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 2,12 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 1,90 |
| Bildäck & gummi | 1,84 |
| Flygfrakt & logistik | 1,81 |
| Specialistbutiker | 1,75 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 1,73 |
| Hälsovårdsutrustning | 1,36 |
| Hälsovårdsleverantörer | 1,30 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 1,26 |
| Förlagsverksamhet | 0,93 |
| Databehandling och externa tjänster | 0,61 |
| **Summa** | **97,18** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

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

## Rapport över derivat

### Valutaterminskontrakt

| | Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | | |
| | 33.688,09 | EUR | 375.104,00 | SEK | 21,03 | 3.7.2025 |
| | | | | | **21,03** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **327.377.577,91** | **98,82** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **327.377.577,91** | **98,82** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **327.377.577,91** | **98,82** |
| | **Bankmedel** | **6.675.502,81** | **2,02** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(2.771.580,54)** | **(0,84)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **331.281.500,18** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 21,11 |
| Spanien | 18,95 |
| Italien | 18,15 |
| Tyskland | 18,01 |
| Österrike | 4,27 |
| Irland | 3,60 |
| Nederländerna | 3,60 |
| Transnationella | 3,53 |
| Republiken Korea | 1,97 |
| Belgien | 1,91 |
| Slovenien | 1,67 |
| Island | 0,69 |
| Andorra | 0,44 |
| Danmark | 0,36 |
| Tjeckiska republiken | 0,31 |
| Sverige | 0,13 |
| Polen | 0,12 |
| **Summa** | **98,82** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 80,59 |
| Företagsobligationer | 7,43 |
| Säkerställda företagsobligationer | 6,53 |
| Hypoteksobligationer | 4,26 |
| **Summa** | **98,82** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (76,00) | (8.947.480,00) | (9.880,00) | 17.980,71 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2,00 | 242.100,00 | 480,00 | 986,67 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (93,00) | (12.116.040,00) | (14.880,00) | 50.710,00 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 20,00 | 2.383.200,00 | 4.000,00 | (17.966,48) |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 51,00 | 6.321.450,00 | 8.670,00 | (42.848,60) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (10,00) | (1.072.700,00) | (500,00) | 150,00 |
| Short Euro-BTP Fu 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 50,00 | 5.397.250,00 | 4.500,00 | (11.271,40) |
| | | | | | **(7.610,00)** | **(2.259,10)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 26.731.115,55 | NOK | 2.266.118,87 | EUR | (10.342,34) | 31.7.2025 |
| 538.427.256,60 | SEK | 48.707.849,93 | EUR | (383.515,27) | 31.7.2025 |
| | | | | **(393.857,61)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 26.841,00 | CAD | 17.148,11 | EUR | (408,45) | 5.8.2025 |
| 1.561.865,94 | EUR | 2.461.658,00 | CAD | 26.649,97 | 5.8.2025 |
| 1.338.644,54 | EUR | 14.663.891,00 | SEK | 22.531,31 | 5.8.2025 |
| | | | | **48.772,83** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 2.434.817,00 | CAD | 1.559.452,59 | EUR | (40.947,77) | 5.8.2025 |
| | | | | **(40.947,77)** | |
| | | | | **7.825,06** | |
| | | | | **(386.032,55)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - European Stars Equity Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **2.911.283.990,44** | **98,60** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.911.283.990,44** | **98,60** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.911.283.990,44** | **98,60** |
| | **Bankmedel** | **46.274.701,00** | **1,57** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(4.938.536,59)** | **(0,17)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.952.620.154,85** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - European Stars Equity Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Storbritannien | 23,79 |
| Tyskland | 22,31 |
| Frankrike | 15,09 |
| Danmark | 11,16 |
| Nederländerna | 10,69 |
| Italien | 4,28 |
| Schweiz | 3,66 |
| Portugal | 2,04 |
| Sverige | 2,03 |
| Finland | 1,85 |
| Norge | 1,70 |
| **Summa** | **98,60** |

| Sektor | |
|---|---|
| Banker och finansinstitut | 13,85 |
| Läkemedel | 10,01 |
| Halvledarutrustning | 6,10 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 4,95 |
| Industrikonglomerat | 4,76 |
| Övriga supporttjänster | 4,47 |
| Elkomponenter & elutrustning | 4,47 |
| Programvara | 4,42 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 4,15 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 2,95 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 2,80 |
| Byggnadsprodukter | 2,65 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,56 |
| Hälsovårdsutrustning | 2,35 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 2,23 |
| Halvledare | 2,21 |
| Personprodukter | 2,14 |
| Livsmedelsdetaljister | 2,04 |
| Multi-Utilities | 2,04 |
| Industrianknutna REIT-fonder | 2,00 |
| Tung elutrustning | 1,92 |
| Hushållsprodukter | 1,73 |
| Aluminium | 1,70 |
| Bilindustri | 1,70 |
| Byggnadsprodukter | 1,62 |
| Hälsovårdsartiklar | 1,48 |
| Multi-line-försäkring | 1,47 |
| Stål | 1,20 |
| Film & underhållning | 0,95 |
| Andra metaller & gruvor | 0,83 |
| Detaljhandelskonfektion | 0,65 |
| Life Science-tjänster | 0,19 |
| **Summa** | **98,60** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - European Stars Equity Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 6.566,82 | CHF | 7.030,93 | EUR | 6,58 | 31.7.2025 |
| 34,99 | EUR | 32,68 | CHF | (0,04) | 31.7.2025 |
| 1.702,63 | EUR | 2.001,46 | USD | (0,87) | 31.7.2025 |
| 237.628,87 | USD | 204.406,37 | EUR | (2.149,26) | 31.7.2025 |
| | | | | **(2.143,59)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **EUR** | | |
| 300.000,00 | Aareal Bank AG 0.5% 07-04-2027 | 288.505,42 | 0,69 |
| 400.000,00 | Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028 | 422.892,00 | 1,01 |
| 200.000,00 | Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027 | 197.460,75 | 0,47 |
| 200.000,00 | Abertis Infraestructuras SA 4.125% 31-01-2028 | 207.012,90 | 0,50 |
| 400.000,00 | ABN AMRO Bank NV 4% 16-01-2028 | 415.385,00 | 1,00 |
| 400.000,00 | ABN AMRO Bank NV 5.125% MULTI 22-02-2033 | 418.314,00 | 1,00 |
| 300.000,00 | AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028 | 298.755,30 | 0,72 |
| 700.000,00 | Akelius Residential Property 1% 17-01-2028 | 666.708,00 | 1,60 |
| 300.000,00 | ArcelorMittal SA 4.875% 26-09-2026 | 307.610,85 | 0,74 |
| 500.000,00 | Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027 | 519.666,50 | 1,25 |
| 300.000,00 | Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028 | 323.738,52 | 0,78 |
| 300.000,00 | Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032 | 310.107,22 | 0,74 |
| 300.000,00 | Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027 | 297.065,77 | 0,71 |
| 200.000,00 | Aviva PLC 3.375% MULTI 04-12-2045 | 200.526,50 | 0,48 |
| 400.000,00 | Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 30-05-2027 | 395.290,57 | 0,95 |
| 200.000,00 | Balder Finland Oyj 1% 18-01-2027 | 194.669,55 | 0,47 |
| 500.000,00 | Banco Santander SA 4.625% MULTI 18-10-2027 | 513.387,50 | 1,23 |
| 400.000,00 | Bank of America Corp 1.662% MULTI 25-04-2028 | 394.694,20 | 0,95 |
| 400.000,00 | Bank of Ireland Group P 4.875% MULTI 16-07-2028 | 419.349,00 | 1,01 |
| 200.000,00 | Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032 | 203.402,75 | 0,49 |
| 300.000,00 | Barclays PLC 0.877% MULTI 28-01-2028 | 292.778,04 | 0,70 |
| 300.000,00 | Bayer AG 0.75% 06-01-2027 | 292.217,63 | 0,70 |
| 400.000,00 | Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079 | 391.500,00 | 0,94 |
| 400.000,00 | Belden Inc 3.375% 15-07-2027 | 399.250,00 | 0,96 |
| 200.000,00 | Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033 | 210.109,00 | 0,50 |
| 300.000,00 | Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027 | 295.343,40 | 0,71 |
| 400.000,00 | BPCE SA 0.500% MULTI 14-01-2028 | 388.751,49 | 0,93 |
| 200.000,00 | BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032 | 197.334,94 | 0,47 |
| 300.000,00 | CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033 | 321.831,75 | 0,77 |
| 400.000,00 | Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027 | 408.870,45 | 0,98 |
| 400.000,00 | CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027 | 403.101,50 | 0,97 |
| 400.000,00 | CEZ AS 2.375% 06-04-2027 | 398.895,27 | 0,96 |
| 300.000,00 | Commerzbank AG 4.625% MULTI 21-03-2028 | 310.718,63 | 0,75 |
| 200.000,00 | Coty Inc 3.875% 15-04-2026 | 200.313,96 | 0,48 |
| 400.000,00 | Coty Inc 4.5% 15-05-2027 | 406.943,00 | 0,98 |
| 500.000,00 | Credit Agricole SA 0.625% MULTI 12-01-2028 | 487.180,29 | 1,17 |
| 600.000,00 | Crelan SA 5.75% 26-01-2028 | 645.967,73 | 1,55 |
| 400.000,00 | Danone SA 1.000% MULTI Perp FC2026 | 387.181,58 | 0,93 |
| 200.000,00 | Danske Bank A/S 1.000% MULTI 15-05-2031 | 197.484,11 | 0,47 |
| 400.000,00 | Danske Bank A/S 4.500% MULTI 09-11-2028 | 417.539,02 | 1,00 |
| 300.000,00 | de Volksbank NV 0.375% 03-03-2028 | 284.663,24 | 0,68 |
| 200.000,00 | de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030 | 199.748,75 | 0,48 |
| 200.000,00 | Deutsche Bank AG 3.250% MULTI 24-05-2028 | 202.436,50 | 0,49 |
| 200.000,00 | Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032 | 202.805,30 | 0,49 |
| 500.000,00 | Deutsche Boerse AG 1.250% MULTI 16-06-2047 | 483.455,63 | 1,16 |
| 400.000,00 | Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16-05-2027 | 401.427,80 | 0,96 |
| 400.000,00 | Deutsche Pfandbriefbank AG 4.375% 28-08-2026 | 406.047,00 | 0,97 |
| 400.000,00 | DNB Bank ASA 4.500% MULTI 19-07-2028 | 415.346,20 | 1,00 |
| 300.000,00 | DXC Capital Funding DAC 0.45% 15-09-2027 | 283.941,94 | 0,68 |
| 400.000,00 | e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027 | 403.976,00 | 0,97 |
| 200.000,00 | EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083 | 212.683,80 | 0,51 |
| 400.000,00 | Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027 | 393.320,54 | 0,94 |
| 400.000,00 | Elis SA 4.125% 24-05-2027 | 410.366,70 | 0,98 |
| 200.000,00 | EnBW Energie Baden-Wuer 1.625% MULTI 05-08-2079 | 194.045,11 | 0,47 |
| 300.000,00 | Enel SpA 1.375% MULTI Perp FC2027 | 289.325,76 | 0,69 |
| 300.000,00 | Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027 | 292.848,33 | 0,70 |
| 300.000,00 | Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027 | 295.111,88 | 0,71 |
| 500.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027 | 518.303,75 | 1,24 |
| 400.000,00 | Forvia SE 2.75% 15-02-2027 | 394.316,50 | 0,95 |
| 400.000,00 | Fresenius Medical Care AG 3.875% 20-09-2027 | 411.459,90 | 0,99 |
| 350.000,00 | GE Capital European Funding 4.625% 22-02-2027 | 361.999,58 | 0,87 |
| 400.000,00 | General Motors Financial Co 4.5% 22-11-2027 | 416.099,60 | 1,00 |
| 400.000,00 | Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027 | 396.816,09 | 0,95 |
| 400.000,00 | H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027 | 383.448,10 | 0,92 |
| 300.000,00 | Hamburg Commercial Bank AG 4.875% 30-03-2027 | 310.907,63 | 0,75 |
| 200.000,00 | Heimstaden Bostad Treasury B 0.625% 24-07-2025 | 199.433,47 | 0,48 |
| 200.000,00 | Heimstaden Bostad Treasury B 1.375% 03-03-2027 | 194.960,40 | 0,47 |
| 400.000,00 | Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027 | 399.147,80 | 0,96 |
| 300.000,00 | Ibercaja Banco SA 4.375% MULTI 30-07-2028 | 310.595,40 | 0,75 |
| 400.000,00 | iliad SA 5.375% 14-06-2027 | 415.772,29 | 1,00 |
| 200.000,00 | INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027 | 194.385,81 | 0,47 |
| 300.000,00 | ING Groep NV 0.375% MULTI 29-09-2028 | 285.739,95 | 0,69 |
| 200.000,00 | ING Groep NV 0.875% MULTI 09-06-2032 | 192.696,55 | 0,46 |
| 300.000,00 | International Game Technolog 3.5% 15-06-2026 | 300.322,50 | 0,72 |
| 300.000,00 | JPMorgan Chase & Co 0.389% MULTI 24-02-2028 | 290.400,00 | 0,70 |
| 200.000,00 | Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028 | 193.289,07 | 0,46 |
| 300.000,00 | Koninklijke Philips NV 1.875% 05-05-2027 | 297.285,08 | 0,71 |
| 200.000,00 | La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025 | 202.136,20 | 0,48 |
| 400.000,00 | Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028 | 414.547,48 | 0,99 |
| 400.000,00 | Morgan Stanley 4.813% MULTI 25-10-2028 | 419.728,54 | 1,01 |
| 400.000,00 | Mundys SpA 1.875% 13-07-2027 | 393.742,10 | 0,94 |
| 200.000,00 | Naturgy Finance Iberia 2.374% MULTI Perp FC2026 | 196.590,58 | 0,47 |
| 400.000,00 | NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028 | 415.314,89 | 1,00 |
| 200.000,00 | NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082 | 195.768,26 | 0,47 |
| 300.000,00 | Nykredit Realkredit 0.75% 20-01-2027 | 292.448,96 | 0,70 |
| 200.000,00 | Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y | 209.861,40 | 0,50 |
| 400.000,00 | OI European Group BV 6.25% 15-05-2028 | 413.750,00 | 0,99 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 200.000,00 | Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019 | 189.056,50 | 0,45 |
| 600.000,00 | Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028 | 641.182,80 | 1,54 |
| 200.000,00 | Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027 | 196.346,90 | 0,47 |
| 600.000,00 | Raiffeisen Bank Interna 6.000% MULTI 15-09-2028 | 640.029,60 | 1,54 |
| 396.000,00 | RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027 | 406.823,71 | 0,98 |
| 200.000,00 | Renault SA 2.5% 02-06-2027 | 198.679,69 | 0,48 |
| 400.000,00 | Rentokil Initial Finance BV 3.875% 27-06-2027 | 410.502,83 | 0,98 |
| 400.000,00 | Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027 | 410.080,20 | 0,98 |
| 200.000,00 | SES SA 0.875% 04-11-2027 | 190.722,12 | 0,46 |
| 400.000,00 | SES SA 2.875% MULTI Perp FC2026 | 387.641,92 | 0,93 |
| 300.000,00 | Siemens Energy Finance BV 4% 05-04-2026 | 302.766,46 | 0,73 |
| 400.000,00 | SoftBank Group Corp 5.25% 30-07-2027 | 410.278,27 | 0,98 |
| 300.000,00 | Standard Chartered PLC 0.850% MULTI 27-01-2028 | 292.953,90 | 0,70 |
| 300.000,00 | Stellantis NV 0.625% 30-03-2027 | 290.596,69 | 0,70 |
| 200.000,00 | Swedbank AB 3.625% MULTI 23-08-2032 | 203.161,03 | 0,49 |
| 300.000,00 | Telefonaktiebolaget LM Erics 1.125% 08-02-2027 | 292.782,00 | 0,70 |
| 300.000,00 | Telefonica Europe BV 2.875% MULTI Perp FC2027 | 294.233,25 | 0,71 |
| 400.000,00 | Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027 | 400.164,00 | 0,96 |
| 400.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027 | 402.499,48 | 0,97 |
| 400.000,00 | Traton Finance Luxembourg SA 4.5% 23-11-2026 | 410.670,23 | 0,99 |
| 500.000,00 | UBS Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028 | 486.348,33 | 1,17 |
| 300.000,00 | Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026 | 298.100,55 | 0,72 |
| 400.000,00 | UniCredit SpA 5.850% MULTI 15-11-2027 | 418.168,75 | 1,00 |
| 300.000,00 | Upjohn Finance BV 1.362% 23-06-2027 | 291.885,00 | 0,70 |
| 400.000,00 | Valeo SE 5.375% 28-05-2027 | 413.208,17 | 0,99 |
| 200.000,00 | Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077 | 198.612,00 | 0,48 |
| 400.000,00 | Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027 | 397.901,19 | 0,95 |
| 400.000,00 | Volkswagen International Fin 1.875% 30-03-2027 | 395.398,85 | 0,95 |
| 400.000,00 | Volkswagen International Fin FRN 30-05-2027 | 400.440,91 | 0,96 |
| 400.000,00 | Vonovia SE 4.75% 23-05-2027 | 416.458,30 | 1,00 |
| 200.000,00 | Webuild SpA 3.625% 28-01-2027 | 201.615,10 | 0,48 |
| 400.000,00 | Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027 | 391.270,00 | 0,94 |
| 400.000,00 | ZF Finance GmbH 2% 06-05-2027 | 379.360,50 | 0,91 |
| | | **40.700.611,68** | **97,64** |
| | **Summa obligationer** | **40.700.611,68** | **97,64** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **40.700.611,68** | **97,64** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **EUR** | | |
| 300.000,00 | Amprion GmbH 3.45% 22-09-2027 | 305.719,20 | 0,73 |
| | | **305.719,20** | **0,73** |
| | **Summa obligationer** | **305.719,20** | **0,73** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **305.719,20** | **0,73** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **41.006.330,88** | **98,37** |
| | **Bankmedel** | **179.168,67** | **0,43** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **500.704,89** | **1,20** |
| | **Summa nettotillgångar** | **41.686.204,44** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Nederländerna | 19,83 |
| Frankrike | 13,43 |
| Tyskland | 12,45 |
| Förenta staterna (USA) | 9,66 |
| Irland | 5,79 |
| Italien | 5,78 |
| Spanien | 5,45 |
| Danmark | 4,52 |
| Storbritannien | 4,07 |
| Belgien | 3,30 |
| Luxemburg | 3,11 |
| Sverige | 1,67 |
| Österrike | 1,54 |
| Finland | 1,43 |
| Schweiz | 1,17 |
| Norge | 1,00 |
| Japan | 0,98 |
| Tjeckiska republiken | 0,96 |
| Jungfruöarna, Brittiska | 0,95 |
| Bermuda | 0,78 |
| Portugal | 0,51 |
| **Summa** | **98,37** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 98,37 |
| **Summa** | **98,37** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund

## Rapport över derivat

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 2.6045%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 2.800.000,00 | EUR | 14.174,66 | 0,00 | 14.4.2027 |
| Receiving fixed rate 2.7515%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 1.250.000,00 | EUR | 5.523,05 | 0,00 | 17.4.2026 |
| Receiving fixed rate 2.6680%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 1.000.000,00 | EUR | 2.077,10 | 0,00 | 17.4.2026 |
| Receiving fixed rate 2.8140%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 300.000,00 | EUR | 2.013,87 | 0,00 | 17.4.2026 |
| Receiving fixed rate 2.4830%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 7.400.000,00 | EUR | 9.292,43 | 0,00 | 14.4.2027 |
| Receiving fixed rate 2.5640%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 2.300.000,00 | EUR | 7.007,92 | 0,00 | 14.4.2027 |
| | | | **40.089,03** | **0,00** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **EUR** | | |
| 2.700.000,00 | Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027 | 2.665.720,13 | 0,99 |
| 2.200.000,00 | Air France-KLM 8.125% 31-05-2028 | 2.470.930,00 | 0,91 |
| 2.844.000,00 | Akelius Residential Property 1% 17-01-2028 | 2.708.739,36 | 1,00 |
| 2.909.000,00 | Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028 | 2.765.099,04 | 1,02 |
| 2.800.000,00 | Aroundtown SA 0.375% 15-04-2027 | 2.677.641,92 | 0,99 |
| 2.800.000,00 | Ashland Services BV 2% 30-01-2028 | 2.708.678,00 | 1,00 |
| 2.518.000,00 | Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032 | 2.602.833,29 | 0,96 |
| 2.707.000,00 | Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 30-05-2027 | 2.675.128,96 | 0,99 |
| 2.600.000,00 | Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032 | 2.644.235,76 | 0,98 |
| 2.800.000,00 | Bayer AG 3.125% MULTI 12-11-2079 | 2.740.500,00 | 1,01 |
| 2.681.000,00 | Belden Inc 3.875% 15-03-2028 | 2.699.673,16 | 1,00 |
| 2.400.000,00 | Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033 | 2.521.308,00 | 0,93 |
| 2.561.000,00 | Boels Topholding BV 6.25% 15-02-2029 | 2.660.450,26 | 0,98 |
| 2.700.000,00 | BPCE SA 2.250% MULTI 02-03-2032 | 2.664.021,65 | 0,98 |
| 2.782.000,00 | CAB SELAS 3.375% 01-02-2028 | 2.651.332,94 | 0,98 |
| 2.500.000,00 | CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033 | 2.681.931,25 | 0,99 |
| 2.737.000,00 | Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026 | 2.683.297,32 | 0,99 |
| 2.527.000,00 | CECONOMY AG 6.25% 15-07-2029 | 2.644.912,35 | 0,98 |
| 4.850.000,00 | CGMSE 2019-1X BR | 4.852.968,20 | 1,79 |
| 4.000.000,00 | CGMSE 2019-2X B1R | 3.990.828,00 | 1,48 |
| 2.899.000,00 | Citycon Treasury BV 1.625% 12-03-2028 | 2.732.133,56 | 1,01 |
| 2.400.000,00 | Commerzbank AG 6.750% MULTI 05-10-2033 | 2.626.930,20 | 0,97 |
| 2.684.000,00 | CPI Property Group SA MULTI 23-04-2027 | 2.668.310,60 | 0,99 |
| 2.600.000,00 | Deutsche Bank AG 4.000% MULTI 24-06-2032 | 2.636.468,84 | 0,97 |
| 2.800.000,00 | Deutsche Boerse AG 2.000% MULTI 23-06-2048 | 2.689.333,50 | 0,99 |
| 2.654.000,00 | Deutsche Pfandbriefbank AG 4% 27-01-2028 | 2.701.045,32 | 1,00 |
| 5.000.000,00 | DRYD 2014-35X C1VA | 5.000.565,00 | 1,85 |
| 2.651.000,00 | Dufry One BV 3.375% 15-04-2028 | 2.646.591,79 | 0,98 |
| 2.638.000,00 | e& PPF Telecom Group BV 3.25% 29-09-2027 | 2.664.221,72 | 0,98 |
| 2.400.000,00 | EDP SA 5.943% MULTI 23-04-2083 | 2.552.205,60 | 0,94 |
| 2.800.000,00 | Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027 | 2.728.425,00 | 1,01 |
| 2.900.000,00 | EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081 | 2.715.420,22 | 1,00 |
| 2.408.000,00 | Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028 | 2.599.280,71 | 0,96 |
| 2.900.000,00 | Engie SA 1.500% MULTI Perp FC2028 | 2.736.762,91 | 1,01 |
| 2.900.000,00 | Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027 | 2.830.867,17 | 1,05 |
| 2.835.000,00 | Fastighets AB Balder 1.25% 28-01-2028 | 2.712.601,00 | 1,00 |
| 2.477.000,00 | Fibercop SpA 6.875% 15-02-2028 | 2.647.851,08 | 0,98 |
| 1.280.000,00 | Flora Food Management BV 6.875% 02-07-2029 | 1.301.648,34 | 0,48 |
| 2.382.000,00 | Ford Motor Credit Co LLC 6.125% 15-05-2028 | 2.563.473,27 | 0,95 |
| 2.700.000,00 | Forvia SE 3.75% 15-06-2028 | 2.661.207,75 | 0,98 |
| 1.907.000,00 | General Motors Financial Co 0.65% 07-09-2028 | 1.782.412,90 | 0,66 |
| 2.810.000,00 | Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028 | 2.730.462,95 | 1,01 |
| 1.400.000,00 | Grand City Properties 1.500% MULTI Perp FC2026 | 1.361.754,66 | 0,50 |
| 2.900.000,00 | Grand City Properties SA 0.125% 11-01-2028 | 2.704.431,25 | 1,00 |
| 2.807.000,00 | Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029 | 2.694.513,69 | 1,00 |
| 1.413.000,00 | Grifols SA 3.875% 15-10-2028 | 1.354.371,75 | 0,50 |
| 2.523.000,00 | Grifols SA 7.125% 01-05-2030 | 2.629.381,94 | 0,97 |
| 2.638.000,00 | Gruenenthal GmbH 4.125% 15-05-2028 | 2.649.465,87 | 0,98 |
| 2.768.000,00 | Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028 | 2.702.260,00 | 1,00 |
| 2.500.000,00 | Hamburg Commercial Bank AG 4.5% 24-07-2028 | 2.586.281,88 | 0,96 |
| 1.466.000,00 | Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027 | 1.371.446,67 | 0,51 |
| 1.445.000,00 | Heimstaden Bostad Treasury B 1% 13-04-2028 | 1.363.817,12 | 0,50 |
| 2.500.000,00 | Iberdrola Finanzas SA 4.875% MULTI Perp FC2028 | 2.604.767,22 | 0,96 |
| 2.800.000,00 | iliad SA 1.875% 11-02-2028 | 2.712.578,40 | 1,00 |
| 2.700.000,00 | INEOS Styrolution Ludwigshaf 2.25% 16-01-2027 | 2.624.208,39 | 0,97 |
| 2.800.000,00 | ING Groep NV 1.000% MULTI 16-11-2032 | 2.676.867,20 | 0,99 |
| 2.735.000,00 | International Game Technolog 2.375% 15-04-2028 | 2.677.496,63 | 0,99 |
| 2.761.000,00 | IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028 | 2.692.429,18 | 1,00 |
| 2.700.000,00 | Miller Homes Group Finco PLC FRN 15-10-2030 | 2.749.987,77 | 1,02 |
| 1.285.000,00 | Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028 | 1.305.633,06 | 0,48 |
| 2.795.000,00 | Mundys SpA 1.875% 12-02-2028 | 2.709.151,58 | 1,00 |
| 2.400.000,00 | Nexans SA 5.5% 05-04-2028 | 2.547.543,00 | 0,94 |
| 2.728.000,00 | NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082 | 2.670.279,04 | 0,99 |
| 2.746.000,00 | Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029 | 2.679.437,61 | 0,99 |
| 2.500.000,00 | Nykredit Realkredit FRN 29-12-2032 EUR SWAP 5Y | 2.623.267,50 | 0,97 |
| 2.615.000,00 | OI European Group BV 5.25% 01-06-2029 | 2.697.209,06 | 1,00 |
| 1.352.000,00 | Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028 | 1.327.342,90 | 0,49 |
| 2.736.000,00 | Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028 | 2.672.385,26 | 0,99 |
| 2.835.000,00 | Orsted AS 1.750% MULTI 09-12-3019 | 2.679.875,89 | 0,99 |
| 2.631.000,00 | ProGroup AG 5.125% 15-04-2029 | 2.668.728,54 | 0,99 |
| 7.000.000,00 | PSTET 2023-2X CR | 7.000.399,00 | 2,59 |
| 2.591.000,00 | Q-Park Holding I BV 5.125% 01-03-2029 | 2.676.826,88 | 0,99 |
| 2.900.000,00 | Raiffeisen Bank Interna 1.375% MULTI 17-06-2033 | 2.728.868,10 | 1,01 |
| 2.770.000,00 | Rexel SA 2.125% 15-06-2028 | 2.689.268,35 | 0,99 |
| 2.685.000,00 | Sappi Papier Holding GmbH 3.625% 15-03-2028 | 2.674.659,39 | 0,99 |
| 2.600.000,00 | SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048 | 2.626.735,80 | 0,97 |
| 1.388.000,00 | SES SA 2% 02-07-2028 | 1.339.098,97 | 0,50 |
| 2.737.000,00 | SES SA 2.875% MULTI Perp FC2026 | 2.652.439,87 | 0,98 |
| 2.580.000,00 | SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028 | 2.631.891,54 | 0,97 |
| 3.000.000,00 | SPAUL 3RX CR | 2.985.102,00 | 1,10 |
| 2.700.000,00 | Talanx AG 2.250% MULTI 05-12-2047 | 2.640.028,28 | 0,98 |
| 2.484.000,00 | TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028 | 2.592.511,06 | 0,96 |
| 2.364.000,00 | Telecom Italia SpA/Milano 7.875% 31-07-2028 | 2.659.263,60 | 0,98 |
| 2.700.000,00 | Telefonica Europe BV 2.880% MULTI Perp FC2028 | 2.641.275,00 | 0,98 |
| 2.702.000,00 | Telia Co AB 2.750% MULTI 30-06-2083 | 2.647.960,00 | 0,98 |
| 2.707.000,00 | Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027 | 2.640.666,62 | 0,98 |
| 2.715.000,00 | United Group BV 3.625% 15-02-2028 | 2.658.481,85 | 0,98 |
| 2.679.000,00 | Utah Acquisition Sub Inc 3.125% 22-11-2028 | 2.667.612,91 | 0,99 |
| 2.500.000,00 | Valeo SE 5.375% 28-05-2027 | 2.582.551,09 | 0,95 |
| 2.709.000,00 | Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077 | 2.690.199,60 | 0,99 |
| 2.800.000,00 | Veolia Environnement S 2.000% MULTI Perp FC2027 | 2.709.469,14 | 1,00 |
| 2.689.000,00 | Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027 | 2.676.708,96 | 0,99 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 2.700.000,00 | Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027 | 2.671.234,08 | 0,99 |
| 1.458.000,00 | VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029 | 1.328.675,40 | 0,49 |
| 2.372.000,00 | Webuild SpA 7% 27-09-2028 | 2.580.944,74 | 0,95 |
| 2.721.000,00 | WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028 | 2.694.619,91 | 1,00 |
| 2.487.000,00 | Zegona Finance PLC 6.75% 15-07-2029 | 2.649.438,41 | 0,98 |
| 2.800.000,00 | ZF Europe Finance BV 2.5% 23-10-2027 | 2.641.776,20 | 0,98 |
| | | **258.754.068,83** | **95,66** |
| | **Summa obligationer** | **258.754.068,83** | **95,66** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **258.754.068,83** | **95,66** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **EUR** | | |
| 2.524.000,00 | Crown European Holdings SACA 5% 15-05-2028 | 2.657.833,84 | 0,98 |
| 2.768.000,00 | Versuni Group BV 3.125% 15-06-2028 | 2.701.728,23 | 1,00 |
| 2.536.000,00 | Volvo Car AB 4.25% 31-05-2028 | 2.597.118,49 | 0,96 |
| | | **7.956.680,56** | **2,94** |
| | **Summa obligationer** | **7.956.680,56** | **2,94** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **7.956.680,56** | **2,94** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **266.710.749,39** | **98,60** |
| | **Bankmedel** | **1.160.607,50** | **0,43** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **2.617.479,59** | **0,97** |
| | **Summa nettotillgångar** | **270.488.836,48** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Nederländerna | 19,27 |
| Frankrike | 14,76 |
| Tyskland | 12,79 |
| Irland | 8,81 |
| Förenta staterna (USA) | 8,06 |
| Italien | 6,87 |
| Sverige | 6,43 |
| Luxemburg | 5,44 |
| Storbritannien | 3,97 |
| Spanien | 3,43 |
| Danmark | 2,92 |
| Österrike | 2,00 |
| Transnationella | 1,02 |
| Japan | 0,97 |
| Portugal | 0,94 |
| Belgien | 0,93 |
| **Summa** | **98,60** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 98,60 |
| **Summa** | **98,60** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund

## Rapport över derivat

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 2.4790%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 25.000.000,00 | EUR | 35.891,61 | 799,00 | 15.3.2028 |
| Receiving fixed rate 2.2800%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 25.000.000,00 | EUR | 199.481,99 | 6.083,00 | 15.3.2028 |
| Receiving fixed rate 2.4490%<br>Paying floating rate EURIBOR 3 months | 25.000.000,00 | EUR | 76.619,31 | 1.892,00 | 15.3.2028 |
| | | | **311.992,91** | **8.774,00** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |
| 240.000,00 | Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033 | 261.427,68 | 0,02 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **1.033.845.243,63** | **87,35** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.033.845.243,63** | **87,35** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.273,32** | **0,00** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **1.273,32** | **0,00** |
| | **Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | | |
| | **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** |
| | **Summa företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | **48.102.905,54** | **4,06** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.081.949.422,49** | **91,41** |
| | **Bankmedel** | **57.257.521,16** | **4,84** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **44.411.248,31** | **3,75** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.183.618.191,96** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 20,99 |
| Förenta staterna (USA) | 14,47 |
| Tyskland | 9,34 |
| Italien | 8,92 |
| Storbritannien | 7,47 |
| Spanien | 6,66 |
| Australien | 5,47 |
| Irland | 5,36 |
| Österrike | 2,62 |
| Nederländerna | 2,11 |
| Danmark | 1,70 |
| Belgien | 1,15 |
| Portugal | 0,79 |
| Grekland | 0,77 |
| Island | 0,74 |
| Slovakien | 0,61 |
| Finland | 0,56 |
| Republiken Korea | 0,43 |
| Norge | 0,36 |
| Nya Zeeland | 0,34 |
| Transnationella | 0,19 |
| Estland | 0,17 |
| Kanada | 0,08 |
| Japan | 0,08 |
| Bulgarien | 0,01 |
| Luxemburg | 0,01 |
| Rumänien | 0,01 |
| **Summa** | **91,41** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 66,28 |
| Hypoteksobligationer | 12,61 |
| Säkerställda företagsobligationer | 8,46 |
| Obligationsfond (öppen) | 4,06 |
| **Summa** | **91,41** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning* | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| Brazilian Government Interna 3.75% 12-09-2031 | Sälj | 1,00% | (6.550.000,00) | USD | (236.894,13) | 112.729,64 | (124.164,49) | 20.6.2030 |
| Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028 | Sälj | 1,00% | (1.850.000,00) | USD | 31.294,09 | 1.568,14 | 32.862,23 | 20.6.2030 |
| Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033 | Sälj | 1,00% | (4.130.000,00) | USD | (194.788,92) | 10.806,08 | (183.982,84) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(400.388,96)** | **125.103,86** | **(275.285,10)** | |
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-EMS43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (33.617.000,00) | USD | (1.113.433,25) | 379.474,57 | (733.958,68) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (42.550.000,00) | USD | 2.260.468,24 | 415.117,38 | 2.675.585,62 | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (58.470.000,00) | USD | 2.794.495,43 | 882.155,36 | 3.676.650,79 | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Köp | 5,00% | 58.470.000,00 | USD | (2.794.237,18) | (882.413,61) | (3.676.650,79) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (59.137.000,00) | USD | 3.099.892,88 | 618.699,52 | 3.718.592,40 | 20.6.2030 |
| CDX-NAIGS44V1-5Y | Sälj | 1,00% | (398.270.000,00) | USD | 7.316.862,31 | 127.607,86 | 7.444.470,17 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-EUROPES43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (354.974.000,00) | EUR | 7.251.751,84 | 309.575,82 | 7.561.327,66 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 131.554.000,00 | EUR | (11.214.297,06) | (1.024.737,33) | (12.239.034,39) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (41.904.000,00) | EUR | 3.572.098,92 | 326.410,41 | 3.898.509,33 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (131.554.000,00) | EUR | 10.974.353,59 | 1.264.680,80 | 12.239.034,39 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (124.096.000,00) | EUR | 10.457.608,77 | 1.087.575,80 | 11.545.184,57 | 20.6.2030 |
| | | | | | **32.605.564,49** | **3.504.146,58** | **36.109.711,07** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | | | | |
| China Government Internation 7.5% 28-10-2027 | Sälj | 1,00% | (10.050.000,00) | USD | 224.252,45 | (32.966,92) | 191.285,53 | 20.6.2030 |
| Malaysia (No ref obligation) | Sälj | 1,00% | (10.050.000,00) | USD | 221.402,24 | (11.350,60) | 210.051,64 | 20.6.2030 |
| Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027 | Sälj | 1,00% | (10.050.000,00) | USD | (136.182,26) | 105.105,19 | (31.077,07) | 20.6.2030 |
| Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033 | Sälj | 1,00% | (1.990.000,00) | USD | 6.832,94 | 6.430,88 | 13.263,82 | 20.6.2030 |
| Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030 | Sälj | 1,00% | (7.650.000,00) | USD | (365.351,73) | 116.998,03 | (248.353,70) | 20.6.2030 |
| Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030 | Sälj | 1,00% | (1.670.000,00) | USD | (124.320,49) | 10.313,68 | (114.006,81) | 20.6.2030 |
| | | | | | **(173.366,85)** | **194.530,26** | **21.163,41** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031 | Sälj | 1,00% | (10.050.000,00) | USD | 42.837,47 | 44.001,40 | 86.838,87 | 20.6.2030 |
| | | | | | **42.837,47** | **44.001,40** | **86.838,87** | |
| | | | | | **32.074.646,15** | **3.867.782,10** | **35.942.428,25** | |

(*) (Ingen referensobligation) anges när ingen underliggande referensobligation är tillgänglig i Markits officiella databas "RED".

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 1.660,00 | 159.044.600,00 | (244.680,21) | 1.455.122,94 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 1.075,00 | 131.021.000,00 | 100.619,44 | 431.044,35 |
| CAN 5YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 1.822,00 | 207.726.220,00 | 22.738,43 | 677.774,84 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.839,00 | 216.468.690,00 | 202.290,00 | (657.101,95) |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (2.287,00) | (269.202.770,00) | (251.570,00) | 821.438,54 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 358,00 | 43.339.480,00 | 89.500,00 | 46.292,90 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 2.664,00 | 347.039.280,00 | 399.600,00 | (1.558.318,58) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (4.512,00) | (587.778.240,00) | (676.800,00) | 2.911.779,19 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 29,00 | 3.456.800,00 | 6.960,00 | (26.027,50) |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (550,00) | (65.560.000,00) | (132.000,00) | 498.195,83 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 892,00 | 110.554.480,00 | 142.720,00 | (646.692,04) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (3.621,00) | (388.352.250,00) | (108.630,00) | 563.410,77 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 4.005,00 | 429.536.250,00 | 120.150,00 | (694.624,85) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 846,00 | 78.771.060,00 | 178.027,98 | 1.894.120,46 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 2.425,00 | 271.486.316,00 | 290.834,54 | 2.845.799,73 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (5.415,00) | (606.226.144,80) | (649.430,53) | (6.691.628,46) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (736,00) | (83.904.000,00) | (137.313,43) | (1.545.979,77) |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Finansiella terminskontrakt (forts.)

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 258,00 | 29.412.000,00 | 48.134,33 | 541.933,12 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 5.512,00 | 1.146.539.103,84 | 183.670,65 | 3.789.566,38 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 745,00 | 81.146.800,60 | 34.749,72 | 593.363,79 |
| | | | | | **(380.429,08)** | **5.249.469,69** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 27.382.043,59 | CHF | 29.317.201,05 | EUR | 27.516,98 | 31.7.2025 |
| 164.161,91 | EUR | 153.371,55 | CHF | (202,84) | 31.7.2025 |
| 909,42 | EUR | 10.078,04 | SEK | 4,91 | 31.7.2025 |
| 27.419,19 | EUR | 32.133,05 | USD | 69,61 | 31.7.2025 |
| 891.580,31 | GBP | 1.043.888,68 | EUR | (3.541,19) | 31.7.2025 |
| 6.791.743,90 | NOK | 575.767,18 | EUR | (2.628,57) | 31.7.2025 |
| 1.068.585.028,47 | SEK | 96.667.007,63 | EUR | (760.428,42) | 31.7.2025 |
| 47.599.201,62 | USD | 40.949.776,85 | EUR | (435.847,26) | 31.7.2025 |
| | | | | **(1.175.056,78)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 3.020.888,32 | EUR | 3.503.305,00 | USD | 34.753,17 | 9.7.2025 |
| 1.080.941,00 | USD | 932.258,71 | EUR | (10.889,84) | 9.7.2025 |
| 2.205.000,00 | USD | 39.600.002,93 | ZAR | (18.382,76) | 9.7.2025 |
| 441.230,41 | EUR | 782.591,00 | AUD | 5.700,53 | 23.7.2025 |
| 3.187.000,00 | EUR | 1.294.543.465,00 | HUF | (43.520,67) | 23.7.2025 |
| 9.818.000,00 | EUR | 11.168.978,40 | USD | 306.298,43 | 23.7.2025 |
| 3.582.344,05 | USD | 3.127.000,00 | EUR | (76.239,16) | 23.7.2025 |
| 3.956.380,92 | EUR | 4.508.556,00 | USD | 120.291,30 | 6.8.2025 |
| 497.999,00 | USD | 437.007,71 | EUR | (13.286,95) | 6.8.2025 |
| 337.000,00 | USD | 47.664.245,00 | JPY | 4.155,54 | 19.8.2025 |
| 18.581.000,00 | NOK | 17.490.375,20 | SEK | (3.700,58) | 21.8.2025 |
| 9.885.044,82 | SEK | 1.415.000,00 | CAD | 4.928,61 | 21.8.2025 |
| 14.348.440,75 | SEK | 1.480.000,00 | USD | 29.736,35 | 21.8.2025 |
| | | | | **339.843,97** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 3.114.034,65 | EUR | 3.599.541,00 | USD | 45.865,24 | 9.7.2025 |
| 1.580.862,00 | USD | 1.369.900,69 | EUR | (22.407,65) | 9.7.2025 |
| 857.611,00 | AUD | 478.198,45 | EUR | (924,83) | 23.7.2025 |
| 90.822,00 | CAD | 57.777,19 | EUR | (1.124,15) | 23.7.2025 |
| 886.933,43 | EUR | 1.578.358,00 | AUD | 8.544,60 | 23.7.2025 |
| 7.359.446,38 | EUR | 8.439.002,00 | USD | 172.714,50 | 23.7.2025 |
| 6.322.537.139,23 | HUF | 15.523.359,88 | EUR | 254.418,21 | 23.7.2025 |
| 24.640.362,37 | USD | 21.787.088,26 | EUR | (802.757,51) | 23.7.2025 |
| 22.775.769,67 | EUR | 26.141.787,00 | USD | 533.444,98 | 6.8.2025 |
| 5.732.723,00 | USD | 4.994.577,40 | EUR | (116.981,00) | 6.8.2025 |
| 2.381.223,68 | EUR | 2.735.520,00 | USD | 55.711,32 | 19.8.2025 |
| 4.033.458,28 | USD | 3.474.884,66 | EUR | (46.069,55) | 19.8.2025 |
| 22.908.962,44 | EUR | 25.959.332,03 | USD | 842.480,20 | 21.8.2025 |
| 8.113.353,63 | SEK | 630.000,00 | GBP | (6.033,63) | 21.8.2025 |
| | | | | **916.880,73** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 1.092.595,70 | EUR | 1.258.548,00 | USD | 19.835,27 | 9.7.2025 |
| 5.038.686,00 | USD | 4.362.725,09 | EUR | (67.858,40) | 9.7.2025 |
| 3.571.000,00 | USD | 305.181.231,00 | INR | 16.174,68 | 9.7.2025 |
| 1.726.162,00 | CAD | 1.096.141,52 | EUR | (19.396,89) | 23.7.2025 |
| 170.881,68 | EUR | 304.282,00 | AUD | 1.542,59 | 23.7.2025 |
| 490.342,45 | EUR | 771.202,00 | CAD | 9.281,62 | 23.7.2025 |
| 803.000,00 | AUD | 5.287.565,49 | NOK | 665,01 | 21.8.2025 |
| 52.716.963,00 | JPY | 3.705.000,00 | NOK | (0,29) | 21.8.2025 |
| 273.817,90 | NZD | 122.000,00 | GBP | (829,89) | 21.8.2025 |
| 511.000,00 | NZD | 305.289,69 | USD | 4.290,98 | 21.8.2025 |
| | | | | **(36.295,32)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 14.817.949,47 | BRL | 2.545.000,00 | USD | 134.178,84 | 9.7.2025 |
| 182.746,47 | EUR | 211.142,00 | USD | 2.773,65 | 9.7.2025 |
| 1.494.346.466,70 | INR | 17.278.478,21 | USD | 97.353,62 | 9.7.2025 |
| 2.522.000,00 | USD | 14.482.803,15 | BRL | (101.698,94) | 9.7.2025 |
| 613.161,00 | USD | 531.232,56 | EUR | (8.587,29) | 9.7.2025 |
| 306.000,00 | USD | 26.439.165,00 | INR | (1.470,76) | 9.7.2025 |
| 424.128,00 | AUD | 236.338,61 | EUR | (305,10) | 23.7.2025 |
| 211.748,00 | CAD | 134.588,44 | EUR | (2.504,20) | 23.7.2025 |
| 47.582.084,65 | EUR | 83.731.915,00 | AUD | 982.885,81 | 23.7.2025 |
| 889.130,71 | EUR | 1.410.009,00 | CAD | 9.603,63 | 23.7.2025 |
| 80.698.558,30 | EUR | 68.517.466,00 | GBP | 708.235,82 | 23.7.2025 |
| 8.241.000,00 | EUR | 35.429.641,27 | PLN | (93.716,95) | 23.7.2025 |
| 255.556.038,80 | ZAR | 12.082.080,12 | EUR | 141.357,36 | 23.7.2025 |
| 14.350.519.461,00 | JPY | 88.185.085,50 | EUR | (3.181.724,16) | 19.8.2025 |
| 1.368.698,81 | USD | 1.196.000,00 | EUR | (32.433,49) | 19.8.2025 |
| 7.827.264,24 | CAD | 8.737.000,00 | AUD | 24.053,78 | 21.8.2025 |
| 31.192.150,92 | EUR | 54.788.358,05 | AUD | 738.829,59 | 21.8.2025 |
| 15.692.376,13 | EUR | 24.680.325,79 | CAD | 303.885,01 | 21.8.2025 |
| 2.258.000,00 | EUR | 1.912.136,04 | GBP | 29.494,72 | 21.8.2025 |
| 57.977.564,00 | JPY | 666.000,00 | NZD | (376,22) | 21.8.2025 |
| 12.152.942,95 | NOK | 1.865.000,00 | AUD | (12.272,33) | 21.8.2025 |
| 80.911.109,22 | NOK | 6.935.438,66 | EUR | (115.882,59) | 21.8.2025 |
| 22.173.163,96 | SEK | 2.026.000,00 | EUR | (35.900,68) | 21.8.2025 |
| 5.731.449,36 | SEK | 595.000,00 | USD | 8.642,34 | 21.8.2025 |
| 39.027.100,00 | EUR | 290.962.485,23 | DKK | 9.758,72 | 29.8.2025 |
| | | | | **(395.819,82)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 2.342.225,00 | AUD | 1.322.139,43 | EUR | (18.635,43) | 23.7.2025 |
| 334.012,19 | EUR | 528.761,00 | CAD | 4.184,05 | 23.7.2025 |
| 1.621.882,82 | EUR | 37.390.978,92 | MXN | (63.825,33) | 23.7.2025 |
| 580.415,52 | EUR | 661.000,00 | USD | 17.496,89 | 23.7.2025 |
| 285.482.568,77 | MXN | 12.633.313,66 | EUR | 237.488,86 | 23.7.2025 |
| 2.856.000,00 | USD | 55.507.502,40 | MXN | (70.367,59) | 23.7.2025 |
| 1.721.842,82 | USD | 1.531.000,00 | EUR | (67.145,88) | 19.8.2025 |
| | | | | **39.195,57** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 1.097.612,02 | EUR | 1.261.282,00 | USD | 22.519,89 | 9.7.2025 |
| 10.311.728,67 | USD | 57.136.876,09 | BRL | (92.765,20) | 9.7.2025 |
| 493.008,00 | USD | 428.713,67 | EUR | (8.483,45) | 9.7.2025 |
| 794.197,06 | EUR | 1.420.865,00 | AUD | 3.461,60 | 23.7.2025 |
| 2.799.681,55 | EUR | 4.384.560,00 | CAD | 64.663,35 | 23.7.2025 |
| 7.383.597,29 | MXN | 373.000,00 | USD | 15.232,81 | 23.7.2025 |
| 52.829.715,00 | PLN | 12.276.661,68 | EUR | 151.356,05 | 23.7.2025 |
| 6.002.495,90 | USD | 5.255.000,00 | EUR | (143.193,86) | 23.7.2025 |
| 1.516.640,43 | AUD | 723.000,00 | GBP | 353,11 | 21.8.2025 |
| 5.543.000,00 | CAD | 41.136.382,30 | NOK | (11.026,90) | 21.8.2025 |
| 600.000,00 | EUR | 962.540,10 | CAD | (122,36) | 21.8.2025 |
| 34.649.257,76 | EUR | 66.179.697,71 | NZD | 485.207,03 | 21.8.2025 |
| 24.041.790,02 | NOK | 3.249.000,00 | CAD | 573,24 | 21.8.2025 |
| 28.269.479,59 | NOK | 2.799.000,00 | USD | 3.547,59 | 21.8.2025 |
| 403.059.421,83 | SEK | 36.922.198,41 | EUR | (746.302,37) | 21.8.2025 |
| 38.888.933,96 | SEK | 2.994.000,00 | GBP | 966,55 | 21.8.2025 |
| 12.223.159,70 | SEK | 1.290.000,00 | USD | 568,29 | 21.8.2025 |
| 57.136.876,09 | BRL | 10.115.496,48 | USD | 88.884,59 | 25.9.2025 |
| | | | | **(164.560,04)** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 15.011.259,66 | USD | 1.302.590.048,12 | INR | (127.478,03) | 9.7.2025 |
| 848.062,00 | CAD | 530.451,24 | EUR | (1.457,51) | 23.7.2025 |
| 112.785.549,18 | EUR | 129.097.281,00 | USD | 2.844.862,68 | 23.7.2025 |
| 4.997.858,79 | EUR | 108.701.679,46 | ZAR | (201.248,83) | 23.7.2025 |
| 39.992.586,00 | USD | 34.999.521,50 | EUR | (941.313,94) | 23.7.2025 |
| 36.812.626,03 | ZAR | 1.795.608,22 | EUR | (34.764,10) | 23.7.2025 |
| 138.478.133,48 | EUR | 156.136.325,00 | USD | 5.737.110,52 | 19.8.2025 |
| 92.289.873,15 | USD | 81.852.377,23 | EUR | (3.391.121,20) | 19.8.2025 |
| 1.302.590.048,12 | INR | 14.954.903,58 | USD | 126.073,46 | 25.9.2025 |
| | | | | **4.010.663,05** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 255.864,25 | EUR | 299.748,00 | USD | 367,34 | 9.7.2025 |
| 141.544,00 | USD | 120.821,66 | EUR | (173,48) | 9.7.2025 |
| 235.642.514,00 | JPY | 1.429.000,00 | EUR | (33.254,39) | 19.8.2025 |
| 30.993.089,10 | EUR | 26.243.162,65 | GBP | 407.899,68 | 21.8.2025 |
| 15.156.273.314,00 | JPY | 93.265.035,26 | EUR | (3.479.951,96) | 21.8.2025 |
| 49.481.460,00 | JPY | 255.000,00 | GBP | (4.074,01) | 21.8.2025 |
| | | | | **(3.109.186,82)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 56.801.729,77 | BRL | 9.442.090,79 | USD | 781.583,29 | 9.7.2025 |
| 1.497.696,81 | EUR | 1.751.216,00 | USD | 5.007,33 | 9.7.2025 |
| 139.863.977,42 | INR | 1.636.000,00 | USD | (6.916,56) | 9.7.2025 |
| 1.546.635,00 | USD | 1.337.455,90 | EUR | (19.138,57) | 9.7.2025 |
| 52.887.940,90 | ZAR | 2.982.000,00 | USD | (7.059,39) | 9.7.2025 |
| 1.594.230,00 | CAD | 1.002.473,39 | EUR | (8.037,54) | 23.7.2025 |
| 1.215.839,02 | EUR | 2.143.033,00 | AUD | 23.182,49 | 23.7.2025 |
| 1.841.535,77 | EUR | 2.924.258,00 | CAD | 17.462,45 | 23.7.2025 |
| 291.673,85 | EUR | 249.149,00 | GBP | 808,47 | 23.7.2025 |
| 3.088.756,41 | EUR | 2.882.362,00 | CHF | (3.638,69) | 19.8.2025 |
| 257.021.000,00 | JPY | 1.524.000,00 | EUR | (1.719,14) | 19.8.2025 |
| 492.000,00 | CAD | 50.869.144,00 | JPY | 5.422,17 | 21.8.2025 |
| 314.333.049,00 | JPY | 1.864.000,00 | EUR | (2.100,60) | 21.8.2025 |
| 6.509.878,97 | EUR | 48.540.203,00 | DKK | 761,98 | 29.8.2025 |
| | | | | **785.617,69** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 2.732.292,00 | AUD | 1.532.839,29 | EUR | (12.265,48) | 23.7.2025 |
| 840.363,00 | CAD | 535.564,27 | EUR | (11.360,60) | 23.7.2025 |
| 3.127.000,00 | EUR | 13.375.973,90 | PLN | (19.677,30) | 23.7.2025 |
| 249.254.540,00 | DKK | 33.430.554,90 | EUR | (6.151,82) | 29.8.2025 |
| | | | | **(49.455,20)** | |
| | | | | **2.336.883,81** | |
| | | | | **1.161.827,03** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 16.090.000,00 | USD | 23.5.2035 | 2,5320 % | US CPI Urban Consumers NSA | (66.018,76) |
| 12.980.000,00 | USD | 27.5.2035 | 2,5500 % | US CPI Urban Consumers NSA | (65.623,58) |
| 11.320.000,00 | USD | 22.5.2035 | 2,5273 % | US CPI Urban Consumers NSA | (42.982,82) |
| 17.600.000,00 | USD | 18.6.235 | 2,4873 % | US CPI Urban Consumers NSA | 5.586,53 |
| 13.820.000,00 | USD | 20.6.2035 | 2,4973 % | US CPI Urban Consumers NSA | (4.565,48) |
| | | | | | **(173.604,11)** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **55.655.156,46** | **77,46** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **55.655.156,46** | **77,46** |
| | **Företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | | |
| | **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** |
| | **Summa företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag)** | **5.589.854,30** | **7,78** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **61.245.010,76** | **85,24** |
| | **Bankmedel** | **5.322.212,14** | **7,41** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **5.280.710,53** | **7,35** |
| | **Summa nettotillgångar** | **71.847.933,43** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 17,93 |
| Förenta staterna (USA) | 13,24 |
| Tyskland | 12,65 |
| Italien | 10,55 |
| Irland | 9,31 |
| Spanien | 6,28 |
| Österrike | 2,69 |
| Nederländerna | 2,20 |
| Belgien | 1,37 |
| Australien | 1,31 |
| Grekland | 1,13 |
| Danmark | 1,11 |
| Portugal | 1,03 |
| Slovakien | 0,85 |
| Republiken Korea | 0,84 |
| Storbritannien | 0,82 |
| Island | 0,42 |
| Japan | 0,39 |
| Transnationella | 0,27 |
| Norge | 0,24 |
| Estland | 0,14 |
| Nya Zeeland | 0,14 |
| Singapore | 0,14 |
| Finland | 0,13 |
| Luxemburg | 0,02 |
| Rumänien | 0,02 |
| Bulgarien | 0,01 |
| **Summa** | **85,24** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 57,18 |
| Hypoteksobligationer | 10,51 |
| Säkerställda företagsobligationer | 9,76 |
| Obligationsfond (öppen) | 7,78 |
| Företagsobligationer | 0,01 |
| **Summa** | **85,24** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| CDX-EMS43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (4.650.000,00) | USD | (154.013,29) | 52.490,01 | (101.523,28) | 20.6.2030 |
| CDX-EMS43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (3.991.000,00) | USD | (132.186,46) | 45.051,11 | (87.135,35) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (6.580.000,00) | USD | 314.482,29 | 99.274,55 | 413.756,84 | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Köp | 5,00% | 6.580.000,00 | USD | (314.453,23) | (99.303,61) | (413.756,84) | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (7.051.000,00) | USD | 367.821,01 | 75.552,76 | 443.373,77 | 20.6.2030 |
| CDX-NAHYS44V1-5Y | Sälj | 5,00% | (5.272.000,00) | USD | 282.413,59 | 49.094,93 | 331.508,52 | 20.6.2030 |
| CDX-NAIGS44V1-5Y | Sälj | 1,00% | (49.994.000,00) | USD | 899.058,41 | 35.430,36 | 934.488,77 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-EUROPES43V1-5Y | Sälj | 1,00% | (71.488.000,00) | EUR | 1.335.208,86 | 187.562,36 | 1.522.771,22 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 14.812.000,00 | EUR | (1.262.646,27) | (115.377,79) | (1.378.024,06) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (4.712.000,00) | EUR | 401.673,59 | 36.704,03 | 438.377,62 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (14.812.000,00) | EUR | 1.235.630,44 | 142.393,62 | 1.378.024,06 | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (14.795.000,00) | EUR | 1.243.823,03 | 132.619,45 | 1.376.442,48 | 20.6.2030 |
| | | | | | **4.216.811,97** | **641.491,78** | **4.858.303,75** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 281,00 | 26.922.610,00 | (41.418,76) | 246.396,51 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 128,00 | 15.600.640,00 | 11.980,73 | 52.300,63 |
| CAN 5YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 230,00 | 26.222.300,00 | 2.870,38 | 85.558,86 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (141,00) | (16.597.110,00) | (15.510,00) | 50.950,93 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 214,00 | 25.189.940,00 | 23.540,00 | (71.884,15) |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 35,00 | 4.237.100,00 | 8.750,00 | 1.353,53 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 302,00 | 39.341.540,00 | 45.300,00 | (178.677,18) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (456,00) | (59.403.120,00) | (68.400,00) | 300.980,62 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (33,00) | (3.933.600,00) | (7.920,00) | 33.473,33 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 109,00 | 13.509.460,00 | 17.440,00 | (79.336,20) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (197,00) | (21.128.250,00) | (5.910,00) | 31.354,56 |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 485,00 | 52.016.250,00 | 14.550,00 | (83.690,54) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 147,00 | 13.687.170,00 | 30.933,94 | 348.931,20 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 266,00 | 29.779.529,92 | 31.901,85 | 309.039,11 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (329,00) | (36.832.576,48) | (39.457,55) | (399.708,00) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (90,00) | (10.260.000,00) | (16.791,04) | (182.820,99) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 30,00 | 3.420.000,00 | 5.597,01 | 63.015,49 |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 165,00 | 34.321.290,30 | 5.498,12 | 113.439,47 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 236,00 | 25.705.563,68 | 11.007,97 | 185.341,90 |
| | | | | | **13.962,65** | **826.019,08** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 351.541,16 | EUR | 409.188,00 | USD | 2.759,51 | 9.7.2025 |
| 184.569,00 | USD | 159.432,47 | EUR | (2.110,06) | 9.7.2025 |
| 240.000,00 | USD | 4.310.204,40 | ZAR | (2.000,85) | 9.7.2025 |
| 431.000,00 | EUR | 494.415,60 | USD | 10.687,19 | 19.8.2025 |
| 19.580.768,00 | JPY | 116.000,00 | EUR | (27,54) | 19.8.2025 |
| 330.628,74 | USD | 289.000,00 | EUR | (7.923,65) | 19.8.2025 |
| 82.630,00 | AUD | 45.978,59 | EUR | (52,85) | 21.8.2025 |
| 81.413,66 | EUR | 144.599,00 | AUD | 1.042,91 | 21.8.2025 |
| 18.516,43 | EUR | 15.843,00 | GBP | 52,69 | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 343.000,00 | EUR | 139.796.955,90 | HUF | (4.662,56) | 21.8.2025 |
| 1.033.000,00 | EUR | 1.177.479,20 | USD | 32.112,08 | 21.8.2025 |
| 64.536,00 | GBP | 75.306,09 | EUR | (94,91) | 21.8.2025 |
| 3.655.574,10 | HUF | 9.000,00 | EUR | 91,17 | 21.8.2025 |
| 2.254.000,00 | NOK | 2.121.699,89 | SEK | (448,91) | 21.8.2025 |
| 1.257.461,53 | SEK | 180.000,00 | CAD | 626,96 | 21.8.2025 |
| 1.560.877,68 | SEK | 161.000,00 | USD | 3.234,83 | 21.8.2025 |
| 461.431,56 | USD | 402.000,00 | EUR | (9.779,00) | 21.8.2025 |
| | | | | **23.507,01** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 113.646,31 | BRL | 19.000,00 | USD | 1.471,16 | 9.7.2025 |
| 277.370,86 | EUR | 321.081,00 | USD | 3.688,69 | 9.7.2025 |
| 240.205,00 | USD | 208.101,08 | EUR | (3.355,52) | 9.7.2025 |
| 18.017.648,56 | EUR | 20.661.025,00 | USD | 422.529,63 | 23.7.2025 |
| 765.550,00 | USD | 667.605,34 | EUR | (15.655,92) | 23.7.2025 |
| 170.000,00 | EUR | 195.698,56 | USD | 3.634,25 | 19.8.2025 |
| 398.787,23 | USD | 344.000,00 | EUR | (4.992,55) | 19.8.2025 |
| 24.000,00 | USD | 3.418.107,00 | JPY | 156,42 | 19.8.2025 |
| 333.891,00 | AUD | 186.272,30 | EUR | (694,41) | 21.8.2025 |
| 11.368,00 | CAD | 7.228,07 | EUR | (139,98) | 21.8.2025 |
| 231.743,81 | EUR | 413.512,00 | AUD | 1.909,32 | 21.8.2025 |
| 2.712.329,29 | EUR | 3.073.644,35 | USD | 99.607,67 | 21.8.2025 |
| 1.300.712,25 | SEK | 101.000,00 | GBP | (967,30) | 21.8.2025 |
| 748.719,60 | SEK | 131.000,00 | NZD | (426,31) | 21.8.2025 |
| 3.501.798,23 | USD | 3.090.316,96 | EUR | (113.646,83) | 21.8.2025 |
| 227.703,29 | EUR | 262.059,00 | USD | 5.310,19 | 15.9.2025 |
| | | | | **398.428,51** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 124.771,20 | EUR | 144.278,00 | USD | 1.791,83 | 9.7.2025 |
| 898.759,00 | USD | 775.203,44 | EUR | (9.122,19) | 9.7.2025 |
| 415.000,00 | USD | 35.466.315,00 | INR | 1.879,73 | 9.7.2025 |
| 648.463,52 | EUR | 4.835.359,00 | DKK | 171,54 | 7.8.2025 |
| 111.000,00 | EUR | 17.924.947,00 | JPY | 4.821,73 | 19.8.2025 |
| 43.279.819,00 | JPY | 265.000,00 | EUR | (8.640,41) | 19.8.2025 |
| 245.005,00 | AUD | 137.406,27 | EUR | (1.229,55) | 21.8.2025 |
| 179.000,00 | AUD | 16.495.190,00 | JPY | 1.776,69 | 21.8.2025 |
| 117.000,00 | AUD | 770.417,39 | NOK | 96,90 | 21.8.2025 |
| 213.896,00 | CAD | 135.764,68 | EUR | (2.398,51) | 21.8.2025 |
| 42.530,35 | EUR | 75.809,00 | AUD | 394,76 | 21.8.2025 |
| 60.157,18 | EUR | 94.663,00 | CAD | 1.133,70 | 21.8.2025 |
| 4.097.837,00 | JPY | 288.000,00 | NOK | (0,02) | 21.8.2025 |
| 1.179.108,84 | SEK | 190.000,00 | AUD | 220,53 | 21.8.2025 |
| | | | | **(9.103,27)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.834.048,76 | BRL | 315.000,00 | USD | 16.607,60 | 9.7.2025 |
| 143.599,99 | EUR | 166.001,00 | USD | 2.104,42 | 9.7.2025 |
| 172.311.100,00 | INR | 1.992.358,30 | USD | 11.225,71 | 9.7.2025 |
| 293.000,00 | USD | 1.682.577,84 | BRL | (11.815,14) | 9.7.2025 |
| 60.491,00 | USD | 52.437,86 | EUR | (876,62) | 9.7.2025 |
| 33.000,00 | USD | 2.851.282,50 | INR | (158,61) | 9.7.2025 |
| 1.718.963.441,00 | JPY | 10.563.167,31 | EUR | (381.119,83) | 19.8.2025 |
| 92.696,16 | USD | 81.000,00 | EUR | (2.196,58) | 19.8.2025 |
| 900.354,88 | CAD | 1.005.000,00 | AUD | 2.766,85 | 21.8.2025 |
| 26.140,00 | CAD | 16.606,23 | EUR | (307,65) | 21.8.2025 |
| 163.757,31 | CAD | 118.000,00 | USD | 1.799,99 | 21.8.2025 |
| 3.914.525,59 | EUR | 6.879.267,93 | AUD | 90.788,92 | 21.8.2025 |
| 1.681.505,18 | EUR | 2.646.083,74 | CAD | 31.641,56 | 21.8.2025 |
| 64.542,67 | EUR | 55.418,00 | GBP | (41,92) | 21.8.2025 |
| 46.000,00 | EUR | 89.109,24 | NZD | 0,81 | 21.8.2025 |
| 37.508,00 | GBP | 43.837,82 | EUR | (125,27) | 21.8.2025 |
| 7.935.075,00 | JPY | 86.000,00 | AUD | (794,47) | 21.8.2025 |
| 3.133.922,00 | JPY | 36.000,00 | NZD | (20,34) | 21.8.2025 |
| 10.914.941,24 | NOK | 934.892,38 | EUR | (14.933,47) | 21.8.2025 |
| 38.909,58 | NZD | 20.000,00 | EUR | 85,32 | 21.8.2025 |
| 2.034.208,38 | PLN | 472.616,08 | EUR | 4.670,30 | 21.8.2025 |
| 2.856.463,87 | SEK | 261.000,00 | EUR | (4.624,91) | 21.8.2025 |
| 482.345,69 | EUR | 850.893,00 | AUD | 9.895,44 | 15.9.2025 |
| 489.121,07 | EUR | 416.641,00 | GBP | 4.252,23 | 15.9.2025 |
| | | | | **(241.175,66)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 300.000,00 | USD | 5.821.174,26 | MXN | (7.373,16) | 9.7.2025 |
| 144.000,00 | EUR | 23.464.358,00 | JPY | 5.012,56 | 19.8.2025 |
| 131.584,33 | USD | 117.000,00 | EUR | (5.131,34) | 19.8.2025 |
| 477.168,00 | AUD | 268.346,50 | EUR | (3.128,75) | 21.8.2025 |
| 62.800,52 | EUR | 111.405,00 | AUD | 879,39 | 21.8.2025 |
| 38.115,47 | EUR | 60.370,00 | CAD | 474,78 | 21.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 14.500,67 | EUR | 12.442,00 | GBP | 0,63 | 21.8.2025 |
| 389.000,00 | EUR | 4.537.225,01 | NOK | 6.581,82 | 21.8.2025 |
| 18.096,00 | GBP | 21.075,10 | EUR | 14,12 | 21.8.2025 |
| 88.518,96 | NZD | 39.000,00 | GBP | 242,79 | 21.8.2025 |
| | | | | **(2.427,16)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 92.244,93 | EUR | 106.000,00 | USD | 1.892,60 | 9.7.2025 |
| 1.229.007,65 | USD | 6.809.626,94 | BRL | (11.016,59) | 9.7.2025 |
| 83.832,00 | USD | 72.928,51 | EUR | (1.471,77) | 9.7.2025 |
| 124.000,00 | EUR | 20.650.362,00 | JPY | 1.688,13 | 19.8.2025 |
| 40.646.637,00 | JPY | 248.000,00 | EUR | (7.239,90) | 19.8.2025 |
| 204.098,76 | USD | 175.000,00 | EUR | (1.499,29) | 19.8.2025 |
| 99.236,00 | AUD | 55.623,44 | EUR | (466,97) | 21.8.2025 |
| 172.011,78 | AUD | 82.000,00 | GBP | 40,04 | 21.8.2025 |
| 134.258,86 | EUR | 240.520,00 | AUD | 576,71 | 21.8.2025 |
| 85.000,00 | EUR | 136.359,85 | CAD | (17,34) | 21.8.2025 |
| 228.000,00 | EUR | 37.435.263,00 | JPY | 6.241,75 | 21.8.2025 |
| 4.097.644,46 | EUR | 7.826.455,44 | NZD | 57.380,91 | 21.8.2025 |
| 13.000,00 | GBP | 2.484.709,00 | JPY | 431,42 | 21.8.2025 |
| 16.901.394,00 | JPY | 102.000,00 | EUR | (1.882,48) | 21.8.2025 |
| 1.945.681,00 | JPY | 10.000,00 | GBP | (128,86) | 21.8.2025 |
| 29.855.911,59 | MXN | 1.337.871,89 | EUR | 1.479,12 | 21.8.2025 |
| 2.834.104,52 | NOK | 383.000,00 | CAD | 67,58 | 21.8.2025 |
| 3.373.349,83 | NOK | 334.000,00 | USD | 423,33 | 21.8.2025 |
| 46.493.162,22 | SEK | 4.261.289,76 | EUR | (88.370,62) | 21.8.2025 |
| 4.572.112,48 | SEK | 352.000,00 | GBP | 113,64 | 21.8.2025 |
| 1.459.198,91 | SEK | 154.000,00 | USD | 67,85 | 21.8.2025 |
| 339.112,02 | EUR | 531.596,00 | CAD | 7.771,81 | 15.9.2025 |
| 6.754.472,64 | BRL | 1.195.809,94 | USD | 10.507,55 | 25.9.2025 |
| | | | | **(23.411,38)** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 1.807.191,05 | USD | 156.817.557,73 | INR | (15.346,96) | 9.7.2025 |
| 3.036.528,30 | EUR | 3.423.190,00 | USD | 121.244,51 | 23.7.2025 |
| 3.744.873,00 | USD | 3.278.543,26 | EUR | (89.359,10) | 23.7.2025 |
| 11.109.011,83 | USD | 9.852.641,42 | EUR | (408.192,19) | 19.8.2025 |
| 103.604,00 | CAD | 64.772,39 | EUR | (177,07) | 21.8.2025 |
| 234.029,00 | GBP | 274.489,48 | EUR | (1.744,80) | 21.8.2025 |
| 2.011.910,00 | JPY | 14.000,00 | USD | 17,83 | 21.8.2025 |
| 21.580.965,94 | ZAR | 1.048.388,18 | EUR | (20.176,69) | 21.8.2025 |
| 156.817.557,73 | INR | 1.800.406,40 | USD | 15.177,86 | 25.9.2025 |
| | | | | **(398.556,61)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 30.199,44 | EUR | 35.379,00 | USD | 43,36 | 9.7.2025 |
| 43.873,00 | USD | 37.449,91 | EUR | (53,76) | 9.7.2025 |
| 122.517,00 | AUD | 68.755,04 | EUR | (658,49) | 21.8.2025 |
| 4.216.778,23 | EUR | 3.572.668,51 | GBP | 53.005,77 | 21.8.2025 |
| 18.125,00 | GBP | 21.173,23 | EUR | (50,04) | 21.8.2025 |
| 742.013.524,89 | HUF | 1.824.454,36 | EUR | 20.877,89 | 21.8.2025 |
| 1.817.287.133,00 | JPY | 11.182.785,18 | EUR | (417.257,72) | 21.8.2025 |
| 5.994.182,00 | JPY | 42.000,00 | USD | (191,93) | 21.8.2025 |
| 262.000,00 | SEK | 3.904.273,00 | JPY | 386,68 | 21.8.2025 |
| | | | | **(343.898,24)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 6.544.509,71 | BRL | 1.087.886,85 | USD | 90.051,47 | 9.7.2025 |
| 395.909,27 | EUR | 460.236,00 | USD | 3.615,34 | 9.7.2025 |
| 22.824.055,23 | INR | 267.000,00 | USD | (1.150,18) | 9.7.2025 |
| 89.397,00 | USD | 76.979,42 | EUR | (779,57) | 9.7.2025 |
| 6.562.219,36 | ZAR | 370.000,00 | USD | (875,92) | 9.7.2025 |
| 130.890,91 | EUR | 976.134,00 | DKK | 17,56 | 7.8.2025 |
| 92.000,00 | EUR | 14.944.188,00 | JPY | 3.479,68 | 19.8.2025 |
| 61.299.378,00 | JPY | 369.000,00 | EUR | (5.922,00) | 19.8.2025 |
| 142.004,05 | USD | 123.000,00 | EUR | (2.281,57) | 19.8.2025 |
| 315.915,00 | AUD | 178.454,02 | EUR | (2.861,12) | 21.8.2025 |
| 174.592,00 | CAD | 109.843,25 | EUR | (986,19) | 21.8.2025 |
| 119.000,00 | CAD | 12.303.716,00 | JPY | 1.311,45 | 21.8.2025 |
| 203.689,05 | EUR | 359.524,00 | AUD | 3.855,57 | 21.8.2025 |
| 233.878,43 | EUR | 371.518,00 | CAD | 2.238,84 | 21.8.2025 |
| 104.855,18 | EUR | 89.750,00 | GBP | 258,89 | 21.8.2025 |
| 65.000,00 | EUR | 278.793,76 | PLN | (414,02) | 21.8.2025 |
| 67.695,00 | GBP | 79.119,85 | EUR | (226,77) | 21.8.2025 |
| 23.144.757,00 | JPY | 248.000,00 | AUD | (742,15) | 21.8.2025 |
| 63.149.352,00 | JPY | 380.000,00 | EUR | (5.929,97) | 21.8.2025 |
| 15.818.431,00 | JPY | 110.000,00 | USD | 202,49 | 21.8.2025 |
| 15.000,00 | NZD | 9.042,45 | USD | 57,37 | 21.8.2025 |
| 46.692,80 | USD | 77.000,00 | NZD | (61,54) | 21.8.2025 |
| | | | | **82.857,66** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 68.000,00 | USD | 9.818.850,00 | JPY | (349,60) | 19.8.2025 |
| | | | | **(349,60)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 499.128,00 | AUD | 279.545,04 | EUR | (2.124,76) | 21.8.2025 |
| 103.867,00 | CAD | 66.160,19 | EUR | (1.397,49) | 21.8.2025 |
| 217.053,47 | EUR | 387.493,00 | AUD | 1.680,95 | 21.8.2025 |
| 33.210,98 | EUR | 28.519,00 | GBP | (25,28) | 21.8.2025 |
| 402.000,00 | EUR | 1.724.031,27 | PLN | (2.513,55) | 21.8.2025 |
| 20.494,00 | GBP | 23.936,95 | EUR | (52,88) | 21.8.2025 |
| | | | | **(4.433,01)** | |
| | | | | **(518.561,75)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 640,00 | USD | 15.11.2034 | US CPI Urban Consumers NSA | 2,5792 % | 2,19 |
| 1.900.000,00 | USD | 23.5.2035 | 2,5320 % | US CPI Urban Consumers NSA | (7.795,88) |
| 1.530.000,00 | USD | 27.5.2035 | 2,5500 % | US CPI Urban Consumers NSA | (7.735,29) |
| 1.440.000,00 | USD | 22.5.2035 | 2,5273 % | US CPI Urban Consumers NSA | (5.467,78) |
| 2.090.000,00 | USD | 18.6.235 | 2,4873 % | US CPI Urban Consumers NSA | 663,40 |
| 1.660.000,00 | USD | 20.6.2035 | 2,4973 % | US CPI Urban Consumers NSA | (548,38) |
| | | | | | **(20.881,74)** |

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Paying fixed rate 4.0310%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (885.000,00) | USD | (21.949,75) | 118,10 | 3.2.2032 |
| Receiving fixed rate 4.0570%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 2.876.000,00 | USD | 16.563,81 | (78,74) | 3.2.2027 |
| Receiving fixed rate 4.0620%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 5.577.000,00 | USD | 33.168,08 | 30,80 | 10.2.2027 |
| Paying fixed rate 3.9950%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (1.815.000,00) | USD | (41.369,41) | (148,21) | 10.2.2032 |
| Paying fixed rate 3.9940%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (1.119.000,00) | USD | (25.576,79) | 36,56 | 11.2.2032 |
| Receiving fixed rate 4.0720%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 3.621.000,00 | USD | 22.120,57 | (9,62) | 11.2.2027 |
| Receiving fixed rate 3.8450%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 42.660.000,00 | USD | 161.924,36 | 1.814,65 | 26.3.2027 |
| Paying fixed rate 3.8240%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (13.180.000,00) | USD | (187.932,78) | 738,17 | 26.3.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5750%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 13.545.000,00 | USD | 6.559,09 | 314,04 | 9.5.2027 |
| Paying fixed rate 3.6390%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (4.061.000,00) | USD | (17.787,49) | (580,27) | 9.5.2032 |
| Receiving fixed rate 3.7110%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 4.122.000,00 | USD | 12.849,99 | 39,96 | 16.6.2027 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Paying fixed rate 3.7440%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (781.000,00) | USD | (7.740,27) | 46,91 | 16.6.2032 |
| Receiving fixed rate 3.7250%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 26.377.000,00 | USD | 89.828,50 | 479,57 | 20.6.2027 |
| Paying fixed rate 4.2990%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (8.492.000,00) | USD | (320.586,11) | (1.729,41) | 15.1.2032 |
| Receiving fixed rate 4.0310%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 885.000,00 | USD | 85,35 | 21.746,30 | 3.2.2032 |
| Receiving fixed rate 3.9950%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 1.815.000,00 | USD | 171,26 | 41.346,36 | 10.2.2032 |
| Paying fixed rate 4.0620%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (5.577.000,00) | USD | (1.637,28) | (31.561,60) | 10.2.2027 |
| Paying fixed rate 4.0720%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (3.621.000,00) | USD | (1.058,76) | (21.052,19) | 11.2.2027 |
| Receiving fixed rate 3.9940%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 1.119.000,00 | USD | 102,94 | 25.437,29 | 11.2.2032 |
| Receiving fixed rate 4.2990%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 8.492.000,00 | USD | 814,92 | 321.500,60 | 15.1.2032 |
| Paying fixed rate 4.0570%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (2.876.000,00) | USD | (838,07) | (15.647,00) | 3.2.2027 |
| Paying fixed rate 3.5580%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (12.310.000,00) | USD | (372,33) | 399,35 | 1.7.2032 |
| Receiving fixed rate 3.5200%<br>Paying floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | 12.070.000,00 | USD | 2.205,59 | 618,12 | 1.7.2027 |
| | | | **(280.454,58)** | **343.859,74** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i GBP)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **USD** | | |
| 1.717.500,00 | United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031 | 1.070.598,75 | 0,08 |
| 5.511.600,00 | United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032 | 3.527.287,67 | 0,27 |
| 3.915.200,00 | United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032 | 2.661.330,07 | 0,20 |
| 2.742.700,00 | United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033 | 1.904.270,67 | 0,14 |
| 3.968.400,00 | United States Treasury Note/ 3.875% 15-08-2034 | 2.821.550,13 | 0,21 |
| 6.613.900,00 | United States Treasury Note/ 4% 15-02-2034 | 4.766.783,26 | 0,36 |
| 4.199.500,00 | United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032 | 3.080.046,61 | 0,23 |
| 3.307.000,00 | United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2034 | 2.415.940,52 | 0,18 |
| 739.100,00 | United States Treasury Note/ 4.375% 15-05-2034 | 546.628,85 | 0,04 |
| 3.482.300,00 | United States Treasury Note/ 4.5% 15-02-2036 | 2.601.166,32 | 0,20 |
| 5.144.200,00 | United States Treasury Note/ 4.5% 15-11-2033 | 3.848.709,27 | 0,29 |
| 1.902.900,00 | United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2035 | 1.429.647,76 | 0,11 |
| | | **30.673.959,88** | **2,33** |
| | **Summa obligationer** | **30.673.959,88** | **2,33** |
| | **Andelar** | | |
| | **BRL** | | |
| 880.000,00 | Ambev | 1.541.876,06 | 0,12 |
| 340.700,00 | Banco Bradesco | 758.644,53 | 0,06 |
| 27.600,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA | 429.285,61 | 0,03 |
| 78.400,00 | CPFL Energia | 423.878,72 | 0,03 |
| 264.900,00 | M Dias Branco | 852.918,39 | 0,06 |
| 108.000,00 | TIM | 311.411,53 | 0,02 |
| | | **4.318.014,84** | **0,33** |
| | **CAD** | | |
| 27.100,00 | CGI | 2.056.864,41 | 0,16 |
| | | **2.056.864,41** | **0,16** |
| | **CHF** | | |
| 181.383,00 | Novartis | 15.901.108,47 | 1,21 |
| | | **15.901.108,47** | **1,21** |
| | **DKK** | | |
| 699.437,00 | Novo Nordisk B | 35.158.588,90 | 2,68 |
| | | **35.158.588,90** | **2,68** |
| | **EUR** | | |
| 20.909,00 | Capgemini | 2.607.626,49 | 0,20 |
| 495.737,00 | Deutsche Telekom | 13.119.770,61 | 1,00 |
| 40.471,00 | Heineken | 2.571.404,67 | 0,20 |
| 1.190.593,00 | Iberdrola | 16.584.626,15 | 1,26 |
| 7.867,00 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 3.003.244,12 | 0,23 |
| 59.028,00 | Prosus | 2.395.790,75 | 0,18 |
| 138.095,00 | Sanofi | 9.739.198,39 | 0,74 |
| 151.674,00 | Unilever | 6.738.569,06 | 0,51 |
| 162.308,00 | Vinci | 17.326.430,86 | 1,32 |
| | | **74.086.661,10** | **5,64** |
| | **GBP** | | |
| 652.314,00 | Diageo | 11.888.422,65 | 0,90 |
| 245.324,00 | Reckitt Benckiser Group | 12.236.761,12 | 0,93 |
| 356.562,00 | Rightmove | 2.829.676,03 | 0,22 |
| 1.006.381,00 | St James's Place | 11.955.806,28 | 0,91 |
| | | **38.910.666,08** | **2,96** |
| | **HKD** | | |
| 88.000,00 | BYD | 1.001.829,04 | 0,08 |
| 2.936.000,00 | China Construction Bank | 2.161.006,57 | 0,16 |
| 2.043.000,00 | China Longyuan Power Group | 1.342.340,32 | 0,10 |
| 284.000,00 | China Railway Group | 99.238,69 | 0,01 |
| 302.000,00 | China Resources Land | 746.557,80 | 0,06 |
| 128.400,00 | Fuyao Glass Industry Group | 668.829,62 | 0,05 |
| 144.000,00 | Minth Group | 299.768,07 | 0,02 |
| 452.500,00 | Ping An Insurance Group Co of China | 2.096.324,94 | 0,16 |
| 362.800,00 | Shandong Weigao Group Medical Polymer | 206.007,65 | 0,02 |
| 769.600,00 | Sinopharm Group | 1.314.575,16 | 0,10 |
| 67.200,00 | Tencent Holdings | 3.141.319,52 | 0,24 |
| | | **13.077.797,38** | **1,00** |
| | **HUF** | | |
| 20.241,00 | Richter Gedeon Nyrt | 431.295,76 | 0,03 |
| | | **431.295,76** | **0,03** |
| | **IDR** | | |
| 13.798.600,00 | Telkom Indonesia Persero | 1.723.730,13 | 0,13 |
| | | **1.723.730,13** | **0,13** |
| | **INR** | | |
| 216.632,00 | Indus Towers | 776.005,54 | 0,06 |
| | | **776.005,54** | **0,06** |
| | **JPY** | | |
| 90.100,00 | FUJIFILM Holdings | 1.430.922,48 | 0,11 |
| 39.400,00 | Hoya | 3.416.426,47 | 0,26 |
| 236.500,00 | KDDI | 2.964.612,67 | 0,23 |
| 8.922.900,00 | Nippon Telegraph & Telephone | 6.945.633,78 | 0,53 |
| | | **14.757.595,40** | **1,12** |
| | **KRW** | | |
| 37.242,00 | Cheil Worldwide | 403.630,57 | 0,03 |
| 5.573,00 | DB Insurance | 371.440,11 | 0,03 |
| 23.327,00 | Hyundai Glovis | 1.699.751,60 | 0,13 |
| 9.456,00 | Hyundai Mobis | 1.466.986,23 | 0,11 |
| 5.572,00 | NongShim | 1.183.696,42 | 0,09 |
| 76.847,00 | Samsung Electronics | 2.484.075,42 | 0,19 |
| 9.746,00 | Samsung Fire & Marine Insurance | 2.286.403,16 | 0,17 |
| 21.745,00 | Samsung SDS | 1.993.526,14 | 0,15 |
| 84.070,00 | SK Telecom | 2.576.681,75 | 0,20 |
| | | **14.466.191,40** | **1,10** |
| | **MXN** | | |
| 130.000,00 | Arca Continental | 992.677,15 | 0,08 |
| 112.115,00 | Coca-Cola Femsa | 774.850,59 | 0,06 |
| 46.100,00 | Fomento Economico Mexicano | 343.933,39 | 0,03 |
| 203.700,00 | Grupo Financiero Banorte | 1.387.230,30 | 0,11 |
| 1.620.500,00 | Kimberly-Clark de Mexico | 2.159.492,00 | 0,16 |
| | | **5.658.183,43** | **0,43** |
| | **PHP** | | |
| 6.110,00 | PLDT | 96.301,66 | 0,01 |
| | | **96.301,66** | **0,01** |
| | **SGD** | | |
| 2.350.400,00 | Thai Beverage | 618.921,53 | 0,05 |
| | | **618.921,53** | **0,05** |
| | **THB** | | |
| 145.400,00 | Bangkok Bank | 453.545,31 | 0,03 |
| 2.794.700,00 | Thai Union Group | 645.972,30 | 0,05 |
| | | **1.099.517,61** | **0,08** |
| | **TWD** | | |
| 212.000,00 | Hon Hai Precision Industry | 852.397,55 | 0,06 |
| 46.000,00 | Sinbon Electronics | 251.009,25 | 0,02 |
| 386.000,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 10.218.181,76 | 0,78 |
| | | **11.321.588,56** | **0,86** |
| | **USD** | | |
| 55.292,00 | Accenture | 11.965.580,07 | 0,91 |
| 84.417,00 | Adobe | 23.934.521,23 | 1,82 |
| 136.855,00 | Akamai Technologies | 7.940.235,75 | 0,60 |
| 35.439,00 | Alibaba Group Holding ADR | 2.900.271,40 | 0,22 |
| 447.155,00 | Alphabet | 58.026.577,71 | 4,42 |
| 40.875,00 | Amgen | 8.293.979,57 | 0,63 |
| 23.326,00 | Apple | 3.416.325,19 | 0,26 |
| 141.309,00 | Arista Networks | 10.529.492,07 | 0,80 |
| 32.904,00 | Assurant | 4.737.983,96 | 0,36 |
| 155.106,00 | Automatic Data Processing | 34.517.096,31 | 2,63 |
| 7.327,00 | AutoZone | 19.337.293,32 | 1,47 |
| 11.578,00 | Baidu ADR | 720.737,36 | 0,05 |
| 257.139,00 | Baxter International | 5.682.101,27 | 0,43 |
| 112.046,00 | Becton Dickinson | 13.973.564,62 | 1,06 |
| 5.144,00 | Booking Holdings | 21.435.441,09 | 1,63 |
| 81.699,00 | Broadcom | 16.346.356,18 | 1,24 |
| 63.250,00 | Cadence Design Systems | 14.231.769,10 | 1,08 |
| 124.632,00 | Centene | 4.848.896,27 | 0,37 |
| 17.262,00 | Chubb | 3.596.339,20 | 0,27 |
| 19.926,00 | Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA | 310.064,99 | 0,02 |
| 64.712,00 | Cigna Group/The | 15.479.421,98 | 1,18 |
| 673.083,00 | Cisco Systems | 34.038.383,05 | 2,59 |
| 548.330,00 | Coca-Cola | 28.113.538,14 | 2,14 |
| 233.619,00 | Colgate-Palmolive | 15.234.873,18 | 1,16 |
| 417.612,00 | Comcast | 10.798.655,73 | 0,82 |
| 48.586,00 | Conagra Brands | 721.656,73 | 0,05 |
| 143.941,00 | Crown Holdings | 10.810.670,03 | 0,82 |
| 202.406,00 | CVS Health | 10.125.098,98 | 0,77 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i GBP) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 345.192,00 | eBay | 18.610.022,83 | 1,42 |
| 38.304,00 | Elevance Health | 10.711.148,09 | 0,82 |
| 107.486,00 | Eversource Energy | 4.991.835,68 | 0,38 |
| 31.584,00 | Ferguson Enterprises | 5.030.629,01 | 0,38 |
| 41.325,00 | Fiserv | 5.200.181,83 | 0,40 |
| 281.476,00 | Fortinet | 21.515.998,75 | 1,64 |
| 30.212,00 | General Mills | 1.125.607,76 | 0,09 |
| 144.242,00 | Global Payments | 8.389.870,26 | 0,64 |
| 27.010,00 | Globe Life | 2.453.215,39 | 0,19 |
| 24.150,00 | Howmet Aerospace | 3.262.694,51 | 0,25 |
| 41.798,00 | Intuit | 23.918.549,12 | 1,82 |
| 15.387,00 | J M Smucker | 1.079.643,74 | 0,08 |
| 182.044,00 | Johnson & Johnson | 20.181.219,22 | 1,54 |
| 86.443,00 | Labcorp Holdings | 16.422.120,47 | 1,25 |
| 121.366,00 | Marsh & McLennan Cos | 19.226.428,52 | 1,46 |
| 52.070,00 | Mastercard | 21.114.038,37 | 1,61 |
| 57.182,00 | McDonald's | 12.222.743,75 | 0,93 |
| 30.476,00 | McKesson | 16.130.102,50 | 1,23 |
| 98.859,00 | Medtronic | 6.288.175,24 | 0,48 |
| 63.130,00 | Merck | 3.617.165,93 | 0,28 |
| 42.330,00 | Meta Platforms | 22.938.644,76 | 1,75 |
| 189.638,00 | Microsoft | 68.748.357,72 | 5,23 |
| 435.980,00 | Monster Beverage | 19.643.352,03 | 1,49 |
| 14.886,00 | Moody's | 5.369.602,55 | 0,41 |
| 51.596,00 | MSCI | 21.729.980,52 | 1,65 |
| 15.064,00 | NetEase ADR | 1.479.585,37 | 0,11 |
| 123.634,00 | NextEra Energy | 6.108.868,01 | 0,46 |
| 46.217,00 | NVIDIA | 5.280.690,53 | 0,40 |
| 24.399,00 | Oracle | 3.943.533,43 | 0,30 |
| 76.361,00 | Paychex | 8.000.148,25 | 0,61 |
| 389.810,00 | PayPal Holdings | 21.093.676,27 | 1,61 |
| 87.225,00 | PepsiCo | 8.336.565,57 | 0,63 |
| 389.402,00 | Pfizer | 6.880.405,94 | 0,52 |
| 47.169,00 | Procter & Gamble | 5.477.557,12 | 0,42 |
| 42.970,00 | QUALCOMM | 4.956.871,24 | 0,38 |
| 15.404,00 | Quest Diagnostics | 2.001.649,08 | 0,15 |
| 13.378,00 | Reinsurance Group of America | 1.932.600,08 | 0,15 |
| 128.078,00 | Ross Stores | 11.983.223,42 | 0,91 |
| 19.434,00 | S&P Global | 7.380.312,27 | 0,56 |
| 15.255,00 | SK Telecom ADR | 258.414,08 | 0,02 |
| 36.142,00 | Stryker | 10.382.107,55 | 0,79 |
| 23.577,00 | Synopsys | 8.777.713,23 | 0,67 |
| 205.957,00 | Sysco | 11.343.974,83 | 0,86 |
| 91.137,00 | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR | 14.994.804,02 | 1,14 |
| 24.970,00 | Texas Roadhouse | 3.447.617,87 | 0,26 |
| 102.884,00 | TJX Cos | 9.273.257,85 | 0,71 |
| 229.019,00 | Uber Technologies | 15.512.977,68 | 1,18 |
| 186.329,00 | Verizon Communications | 5.811.779,24 | 0,44 |
| 33.462,00 | Vipshop Holdings ADR | 361.533,63 | 0,03 |
| 87.078,00 | Visa | 22.424.609,89 | 1,71 |
| 14.746,00 | Waste Management | 2.456.823,99 | 0,19 |
| 11.258,00 | WW Grainger | 8.439.783,61 | 0,64 |
| 26.769,00 | Yum China Holdings | 869.711,78 | 0,07 |
| | | **961.199.048,86** | **73,15** |
| | **ZAR** | | |
| 10.079,00 | Naspers | 2.283.148,06 | 0,17 |
| 80.518,00 | Standard Bank Group | 753.466,42 | 0,06 |
| | | **3.036.614,48** | **0,23** |
| | **Summa andelar** | **1.198.694.695,54** | **91,22** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.229.368.655,42** | **93,56** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **AED** | | |
| 147.762,00 | Emirates Telecommunications Group Co PJSC | 516.551,92 | 0,04 |
| | | **516.551,92** | **0,04** |
| | **CNY** | | |
| 141.523,00 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical | 450.701,51 | 0,03 |
| 93.900,00 | Contemporary Amperex Technology | 2.411.239,55 | 0,18 |
| 117.600,00 | Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai | 537.826,65 | 0,04 |
| 215.600,00 | Inner Mongolia Yili Industrial Group | 611.979,35 | 0,05 |
| 75.300,00 | Midea Group | 553.512,48 | 0,04 |
| 943.200,00 | Shanghai Tunnel Engineering | 585.772,36 | 0,04 |
| 30.900,00 | Wuliangye Yibin | 374.055,10 | 0,03 |
| | | **5.525.087,00** | **0,42** |
| | **Summa andelar** | **6.041.638,92** | **0,46** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **6.041.638,92** | **0,46** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.235.410.294,34** | **94,02** |
| | **Bankmedel** | **62.822.886,95** | **4,78** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **15.784.968,00** | **1,20** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.314.018.149,29** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 72,22 |
| Storbritannien | 3,47 |
| Danmark | 2,68 |
| Frankrike | 2,49 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 2,00 |
| Schweiz | 1,48 |
| Irland | 1,39 |
| Spanien | 1,26 |
| Japan | 1,12 |
| Republiken Korea | 1,12 |
| Kina | 1,10 |
| Tyskland | 1,00 |
| Caymanöarna | 0,73 |
| Mexiko | 0,43 |
| Nederländerna | 0,38 |
| Brasilien | 0,35 |
| Sydafrika | 0,23 |
| Kanada | 0,16 |
| Indonesien | 0,13 |
| Thailand | 0,13 |
| Indien | 0,06 |
| Förenade arabemiraten | 0,04 |
| Ungern | 0,03 |
| Filippinerna | 0,01 |
| **Summa** | **94,02** |

| Sektor | |
|---|---|
| Programvarusystem | 7,17 |
| Läkemedel | 7,03 |
| Interaktiva medier & tjänster | 6,67 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 5,95 |
| Programvara | 5,39 |
| Drycker | 4,43 |
| Halvledare | 3,94 |
| Kommunikationsutrustning | 3,39 |
| Hälsovårdstjänster | 3,35 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 3,24 |
| Hälsovårdsutrustning | 2,76 |
| Hushållsprodukter | 2,67 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 2,62 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 2,33 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 2,20 |
| Elbolag | 2,14 |
| Storskalig detaljhandel | 2,02 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,63 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,62 |
| Bilåterförsäljare | 1,47 |
| Försäkringsmäklare | 1,46 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,42 |
| Konstruktion & teknik | 1,37 |
| Hälsovårdsleverantörer | 1,33 |
| Restauranger | 1,26 |
| Reglerad sjukvård | 1,18 |
| Passagerartransport på land | 1,18 |
| Handelsföretag & distributörer | 1,03 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,98 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 0,91 |
| Livsmedelsdistributörer | 0,86 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,84 |
| Kabel & satellit | 0,82 |
| Metall- & glasbehållare | 0,82 |
| Bioteknik | 0,63 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 0,60 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 0,56 |
| Personprodukter | 0,51 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 0,47 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,47 |
| Banker och finansinstitut | 0,42 |
| Liv- & sjukförsäkring | 0,35 |
| Bryggeri | 0,31 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,28 |
| Rymd- & försvarsindustri | 0,25 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,23 |
| Bildelar & bilutrustning | 0,19 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,19 |
| Elkomponenter & elutrustning | 0,18 |
| Återförsäkring | 0,15 |
| Flygfrakt & logistik | 0,13 |
| Interaktiv hemunderhållning | 0,11 |
| Förnybar el | 0,10 |
| Bilindustri | 0,08 |
| Hushållsapparater | 0,08 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 0,06 |
| Exploatering av fastigheter | 0,06 |
| Vattenbolag | 0,06 |
| Annonsering | 0,03 |
| Elkomponenter | 0,02 |
| **Summa** | **94,02** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (GBP) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (GBP) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 806,00 | 77.222.860,00 | (101.620,28) | 601.376,26 |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (800,00) | (42.536.000,00) | 143.702,35 | (226.499,65) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 370,00 | 48.199.900,00 | 47.473,10 | (179.729,78) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | (333,00) | (29.250.720,00) | 91.575,00 | 131.332,50 |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | (907,00) | (55.689.800,00) | 102.560,64 | (840.373,12) |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | (783,00) | (3.157.839.000,00) | (59.366,05) | (775.768,48) |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (207,00) | (64.722.690,00) | (6.040,49) | (1.411.969,40) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (722,00) | (225.209.850,00) | (388.455,23) | (4.987.574,08) |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | (135,00) | (28.765.125,00) | (11.258,82) | 42.483,25 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 3.920,00 | 438.856.230,40 | 402.137,81 | 3.834.222,91 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 4.605,00 | 501.585.257,40 | 183.729,67 | 3.069.420,11 |
| | | | | | **404.437,70** | **(743.079,48)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (GBP) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 261.922,00 | CAD | 141.620,45 | GBP | (1.656,38) | 25.7.2025 |
| 2.816.394,00 | EUR | 2.407.796,12 | GBP | 4.959,86 | 25.7.2025 |
| 26.396.064,19 | GBP | 54.724.810,24 | AUD | 307.034,39 | 25.7.2025 |
| 7.213.951,24 | GBP | 13.231.210,41 | CAD | 143.375,84 | 25.7.2025 |
| 2.571.000,00 | GBP | 3.440.269,24 | USD | 61.336,60 | 25.7.2025 |
| 19.418.618,45 | NOK | 1.423.000,00 | GBP | (18.603,25) | 25.7.2025 |
| 19.199.532,20 | SEK | 3.099.000,00 | AUD | (1.116,16) | 25.7.2025 |
| 10.000.981,53 | SEK | 1.431.000,00 | CAD | 4.285,00 | 25.7.2025 |
| 6.324.741,54 | SEK | 1.105.000,00 | NZD | (2.783,51) | 25.7.2025 |
| 83.418,00 | CAD | 45.488,02 | GBP | (904,17) | 28.7.2025 |
| 9.749.174,00 | DKK | 1.117.427,25 | GBP | 2.458,98 | 28.7.2025 |
| 9.446.000,00 | EUR | 8.101.909,77 | GBP | (841,87) | 12.8.2025 |
| 3.870.000,00 | EUR | 4.371.835,97 | USD | 129.669,72 | 12.8.2025 |
| 17.769.296,34 | USD | 15.371.000,00 | EUR | (221.022,97) | 12.8.2025 |
| 1.656.000,00 | EUR | 1.913.792,17 | USD | 24.873,40 | 19.8.2025 |
| 120.335.028,00 | JPY | 8.646.000,00 | NOK | (13.568,89) | 21.8.2025 |
| 2.787.758,75 | GBP | 5.162.065,00 | CAD | 25.251,55 | 27.8.2025 |
| | | | | **442.748,14** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 26.674.116,04 | GBP | 35.055.214,00 | USD | 1.100.314,73 | 7.7.2025 |
| 195.717.096,00 | USD | 148.924.508,95 | GBP | (6.143.177,55) | 7.7.2025 |
| 13.730.250,36 | GBP | 18.263.432,56 | USD | 406.910,33 | 25.7.2025 |
| 89.434.407,00 | JPY | 457.187,11 | GBP | (3.912,37) | 25.7.2025 |
| 9.606.363,31 | GBP | 12.778.152,00 | USD | 284.604,15 | 28.7.2025 |
| 99.858.790,00 | USD | 75.071.873,96 | GBP | (2.224.126,53) | 28.7.2025 |
| 13.683.000,00 | EUR | 11.663.438,46 | GBP | 71.003,61 | 12.8.2025 |
| 78.112.981,76 | AUD | 37.741.362,90 | GBP | (486.671,17) | 19.8.2025 |
| 63.794.841,99 | AUD | 5.976.448.770,00 | JPY | 53.732,48 | 19.8.2025 |
| 10.276.000,00 | EUR | 11.879.916,10 | USD | 151.276,40 | 19.8.2025 |
| 84.059.040,00 | JPY | 586.000,00 | USD | (138,62) | 21.8.2025 |
| 7.270.010,17 | SEK | 1.272.000,00 | NZD | (3.540,79) | 21.8.2025 |
| 978.147,86 | GBP | 2.024.263,00 | AUD | 12.583,56 | 27.8.2025 |
| | | | | **(6.781.141,77)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 920.000,00 | USD | 677.068,60 | GBP | (5.920,35) | 7.7.2025 |
| 1.631.254,00 | AUD | 780.611,63 | GBP | (2.959,70) | 25.7.2025 |
| 2.913.000,00 | AUD | 17.931.166,67 | SEK | 9.944,19 | 25.7.2025 |
| 530.899,00 | CAD | 287.448,20 | GBP | (3.748,93) | 25.7.2025 |
| 993.215,62 | GBP | 2.064.757,00 | AUD | 8.889,13 | 25.7.2025 |
| 21.788.890,67 | GBP | 48.322.595,55 | NZD | 399.385,62 | 25.7.2025 |
| 15.161.000,00 | NOK | 14.294.200,15 | SEK | (2.615,59) | 25.7.2025 |
| 216.004.050,36 | NZD | 200.076.000,00 | AUD | 226.930,98 | 25.7.2025 |
| 4.043.385,37 | NZD | 1.782.000,00 | GBP | 7.644,67 | 25.7.2025 |
| 10.125.480,54 | SEK | 1.435.000,00 | CAD | 11.698,67 | 25.7.2025 |
| 41.748.556,00 | DKK | 4.742.421,12 | GBP | 53.091,74 | 28.7.2025 |
| 1.215.310,37 | GBP | 10.705.065,00 | DKK | (14.341,22) | 28.7.2025 |
| 2.664.000,00 | CAD | 279.583.337,00 | JPY | 4.341,58 | 19.8.2025 |
| 32.798.307,24 | GBP | 74.067.466,08 | NZD | (7.658,18) | 19.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (GBP) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 2.869.000,00 | NZD | 1.718.375,50 | USD | 17.384,36 | 19.8.2025 |
| 152.119.269,00 | JPY | 10.704.272,66 | NOK | (948,27) | 21.8.2025 |
| 20.867.641,28 | SEK | 3.357.000,00 | AUD | 5.985,51 | 21.8.2025 |
| | | | | **707.104,21** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.122.711,66 | GBP | 1.527.878,00 | USD | 8.112,36 | 7.7.2025 |
| 36.527.940,00 | USD | 26.890.747,76 | GBP | (243.281,59) | 7.7.2025 |
| 2.452.228,81 | AUD | 1.185.432,23 | GBP | (16.370,46) | 25.7.2025 |
| 1.426.991,00 | EUR | 1.220.839,21 | GBP | 1.641,78 | 25.7.2025 |
| 5.054.000,00 | EUR | 9.627.480,84 | NZD | 68.226,43 | 25.7.2025 |
| 268.771,19 | GBP | 559.855,00 | AUD | 1.874,44 | 25.7.2025 |
| 571.479,73 | GBP | 111.556.830,00 | JPY | 6.079,86 | 25.7.2025 |
| 13.808.425.351,00 | JPY | 73.318.685,61 | GBP | (3.326.447,20) | 25.7.2025 |
| 43.378.728,00 | DKK | 4.976.255,75 | GBP | 6.666,41 | 28.7.2025 |
| 1.178.094,10 | GBP | 10.427.272,00 | DKK | (19.630,09) | 28.7.2025 |
| 1.944.224,44 | GBP | 2.297.000,00 | EUR | (25.598,57) | 12.8.2025 |
| 128.945.122,55 | GBP | 172.482.832,57 | USD | 3.126.391,43 | 12.8.2025 |
| 1.742.846,38 | USD | 1.499.000,00 | EUR | (14.324,68) | 12.8.2025 |
| 28.969.101,00 | USD | 21.807.424,90 | GBP | (674.983,64) | 12.8.2025 |
| 11.184.000,00 | EUR | 13.006.199,08 | USD | 109.124,85 | 19.8.2025 |
| 74.564.343,42 | GBP | 154.447.823,75 | AUD | 903.351,58 | 19.8.2025 |
| 108.056.031,54 | GBP | 145.937.655,93 | USD | 1.610.726,29 | 19.8.2025 |
| 25.024.926.904,00 | JPY | 130.370.794,40 | GBP | (3.187.322,91) | 19.8.2025 |
| 8.787.000,00 | NZD | 753.127.619,00 | JPY | 64.524,43 | 19.8.2025 |
| 3.557.511,61 | USD | 2.679.000,00 | GBP | (83.934,76) | 19.8.2025 |
| 12.356.121,47 | SEK | 1.129.000,00 | EUR | (17.112,45) | 21.8.2025 |
| 4.963.000,00 | USD | 50.401.036,79 | NOK | (25.185,17) | 21.8.2025 |
| 946.775,97 | GBP | 1.969.177,00 | AUD | 7.518,72 | 27.8.2025 |
| 7.516.042,72 | GBP | 8.218.471,00 | CHF | (55.641,02) | 27.8.2025 |
| 4.756,81 | GBP | 49.563,00 | HKD | 125,92 | 27.8.2025 |
| 875.370.060,48 | GBP | 1.174.022.467,00 | USD | 19.054.567,64 | 27.8.2025 |
| 30.387.712,00 | USD | 22.517.370,71 | GBP | (353.922,87) | 27.8.2025 |
| | | | | **16.925.176,73** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 4.190.000,00 | AUD | 390.300.888,00 | JPY | 19.292,48 | 25.7.2025 |
| 208.515,55 | GBP | 40.534.410,00 | JPY | 3.073,80 | 25.7.2025 |
| 141.834.000,00 | GBP | 1.838.958.641,20 | SEK | 438.210,60 | 25.7.2025 |
| 445.538.122,00 | JPY | 2.320.210,80 | GBP | (61.995,27) | 25.7.2025 |
| 5.842.000,00 | AUD | 548.373.935,00 | JPY | (545,49) | 19.8.2025 |
| 4.082.637,49 | CAD | 2.207.000,00 | GBP | (22.901,56) | 19.8.2025 |
| 104.908.311,56 | EUR | 122.284.390,60 | USD | 818.055,36 | 19.8.2025 |
| 3.878.313,88 | NZD | 1.727.000,00 | GBP | (9.162,28) | 19.8.2025 |
| 16.073.000,00 | NZD | 9.712.062,03 | USD | 35.603,16 | 19.8.2025 |
| 1.074.000,00 | EUR | 1.217.013,84 | USD | 33.777,78 | 21.8.2025 |
| 98.792.000,00 | NZD | 81.820.907,61 | CAD | (13.661,33) | 21.8.2025 |
| 8.524.402,85 | GBP | 9.278.411,00 | CHF | (24.061,09) | 27.8.2025 |
| | | | | **1.215.686,16** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 1.250.692,17 | AUD | 596.000,00 | GBP | 223,16 | 25.7.2025 |
| 1.016.000,00 | CAD | 7.600.040,07 | NOK | (6.706,52) | 25.7.2025 |
| 7.130.000,00 | GBP | 1.385.129.635,00 | JPY | 109.693,25 | 25.7.2025 |
| 9.751.000,00 | NZD | 846.086.191,00 | JPY | 27.809,44 | 25.7.2025 |
| 321.642.771,34 | SEK | 25.235.492,80 | GBP | (503.450,59) | 25.7.2025 |
| 9.002.000,00 | SEK | 135.099.937,00 | JPY | 7.426,22 | 25.7.2025 |
| 12.262.000,00 | USD | 16.820.102,99 | CAD | (43.327,04) | 25.7.2025 |
| 875.817,41 | USD | 646.000,00 | GBP | (7.119,07) | 25.7.2025 |
| 9.372.456,00 | DKK | 1.073.876,16 | GBP | 2.735,32 | 28.7.2025 |
| 2.512.076,91 | GBP | 22.011.489,00 | DKK | (16.344,76) | 28.7.2025 |
| 1.836.000,00 | AUD | 171.455.337,00 | JPY | 4.302,11 | 19.8.2025 |
| 37.825.598,71 | CAD | 3.999.174.971,00 | JPY | (87.040,84) | 19.8.2025 |
| 60.493.099,83 | GBP | 11.756.166.357,00 | JPY | 749.354,25 | 19.8.2025 |
| 4.639.368,25 | NZD | 405.290.014,00 | JPY | (4.600,00) | 19.8.2025 |
| 885.000,00 | EUR | 9.791.574,24 | SEK | 5.309,78 | 21.8.2025 |
| 21.883.975,85 | SEK | 1.960.000,00 | EUR | 3.450,41 | 21.8.2025 |
| 6.583.000,00 | USD | 62.420.020,76 | SEK | (5.849,38) | 21.8.2025 |
| 4.648.743,00 | CHF | 4.266.774,52 | GBP | 16.217,07 | 27.8.2025 |
| 26.991.324,73 | GBP | 5.135.342.183,00 | JPY | 868.366,20 | 27.8.2025 |
| 332.825.727,00 | JPY | 1.713.070,81 | GBP | (20.259,05) | 27.8.2025 |
| | | | | **1.100.189,96** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 24.319.100,26 | GBP | 33.090.637,00 | USD | 179.211,41 | 7.7.2025 |
| 190.917,00 | AUD | 91.133,38 | GBP | (120,02) | 25.7.2025 |
| 5.984.399,55 | GBP | 6.973.644,66 | EUR | 10.134,11 | 25.7.2025 |
| 623.900,08 | USD | 465.000,00 | GBP | (9.870,87) | 25.7.2025 |
| 14.615.965,00 | EUR | 12.572.487,93 | GBP | (48.677,56) | 28.7.2025 |
| 3.870.629,35 | GBP | 4.514.236,93 | EUR | 2.608,38 | 28.7.2025 |
| 56.879.717,11 | EUR | 48.638.466,09 | GBP | 141.926,33 | 12.8.2025 |
| 83.663.009,78 | GBP | 97.838.783,00 | EUR | (244.127,43) | 12.8.2025 |
| 266.346.261,36 | GBP | 314.385.311,56 | EUR | (3.366.737,44) | 19.8.2025 |
| 8.767.000,00 | NZD | 5.242.197,84 | USD | 59.475,09 | 19.8.2025 |
| | | | | **(3.276.178,00)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (GBP) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 12.178.843,63 | GBP | 16.171.574,00 | USD | 381.310,90 | 7.7.2025 |
| 168.203.127,00 | USD | 124.734.153,19 | GBP | (2.027.699,20) | 7.7.2025 |
| 158.269,10 | GBP | 185.262,00 | EUR | (441,32) | 25.7.2025 |
| 8.132.869,00 | DKK | 932.975,50 | GBP | 1.248,61 | 28.7.2025 |
| 1.505.000,00 | EUR | 1.275.217,20 | GBP | 15.422,31 | 12.8.2025 |
| 2.232.713,25 | GBP | 2.635.000,00 | EUR | (26.977,97) | 12.8.2025 |
| 184.260.000,00 | EUR | 156.767.044,48 | GBP | 1.314.460,16 | 19.8.2025 |
| 26.474.336,19 | GBP | 48.739.816,83 | CAD | 399.158,65 | 19.8.2025 |
| 504.551.361,62 | GBP | 672.011.353,08 | USD | 14.354.022,89 | 19.8.2025 |
| 3.230.000,00 | NZD | 1.951.535,96 | USD | 7.286,61 | 19.8.2025 |
| 326.592.325,53 | USD | 245.146.986,56 | GBP | (6.915.215,02) | 19.8.2025 |
| 438.799,00 | CAD | 238.428,18 | GBP | (3.592,92) | 27.8.2025 |
| 5.227.091,00 | EUR | 4.449.251,77 | GBP | 37.260,73 | 27.8.2025 |
| 116.709.736,24 | GBP | 137.633.803,95 | EUR | (1.421.085,02) | 27.8.2025 |
| | | | | **6.115.159,41** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 144.269.431,00 | USD | 106.162.224,25 | GBP | (916.391,42) | 7.7.2025 |
| 1.045.000,00 | AUD | 1.125.326,02 | NZD | 79,80 | 25.7.2025 |
| 1.077.000,00 | CAD | 113.958.350,00 | JPY | (2.047,43) | 25.7.2025 |
| 2.565.287,04 | CAD | 1.868.000,00 | USD | 8.147,26 | 25.7.2025 |
| 24.268.617,93 | EUR | 20.747.619,17 | GBP | 42.885,18 | 25.7.2025 |
| 223.776,65 | GBP | 43.914.397,00 | JPY | 1.210,15 | 25.7.2025 |
| 208.652.867,00 | JPY | 2.255.000,00 | AUD | (17.466,28) | 25.7.2025 |
| 1.490.274.951,00 | JPY | 7.590.986,64 | GBP | (37.999,10) | 25.7.2025 |
| 165.714.516,00 | JPY | 1.972.000,00 | NZD | (32.884,11) | 25.7.2025 |
| 59.447.469,91 | NOK | 4.282.112,69 | GBP | 17.043,78 | 25.7.2025 |
| 805.900,32 | NZD | 360.000,00 | GBP | (3.286,19) | 25.7.2025 |
| 8.315.000,00 | SEK | 123.555.495,00 | JPY | 13.096,03 | 25.7.2025 |
| 6.010.713,52 | SEK | 6.428.000,00 | NOK | (2.707,39) | 25.7.2025 |
| 45.739.812,00 | DKK | 5.237.912,93 | GBP | 16.197,67 | 28.7.2025 |
| 14.974.409,11 | GBP | 131.984.649,00 | DKK | (186.153,75) | 28.7.2025 |
| 1.428.000,00 | EUR | 1.221.292,14 | GBP | 3.370,33 | 12.8.2025 |
| 1.425.000,00 | EUR | 1.661.588,48 | USD | 10.148,39 | 12.8.2025 |
| 3.316.809,69 | GBP | 3.889.000,00 | EUR | (18.377,55) | 12.8.2025 |
| 4.862.000,00 | AUD | 452.220.941,00 | JPY | 20.579,24 | 19.8.2025 |
| 2.778.000,00 | CAD | 294.169.393,00 | JPY | (8.720,10) | 19.8.2025 |
| 1.389.580,63 | CAD | 1.014.000,00 | USD | 3.784,75 | 19.8.2025 |
| 117.250.446,00 | DKK | 13.323.594,85 | GBP | 164.153,93 | 19.8.2025 |
| 2.101.000,00 | EUR | 350.564.250,00 | JPY | 21.061,42 | 19.8.2025 |
| 25.827.280,29 | NZD | 15.578.917,33 | USD | 76.890,48 | 19.8.2025 |
| 5.500.000,00 | AUD | 34.341.675,50 | SEK | (21.504,62) | 21.8.2025 |
| 4.125.195,00 | CHF | 3.776.381,63 | GBP | 24.188,50 | 27.8.2025 |
| 2.230.000,00 | DKK | 253.604,97 | GBP | 3.054,05 | 27.8.2025 |
| 13.010.162,00 | GBP | 14.230.513,00 | CHF | (100.393,89) | 27.8.2025 |
| 46.340.521,19 | GBP | 407.481.610,00 | DKK | (558.055,98) | 27.8.2025 |
| | | | | **(1.480.096,85)** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 4.138.000,00 | EUR | 4.693.070,08 | USD | 125.235,84 | 12.8.2025 |
| | | | | **125.235,84** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 3.346.235,00 | EUR | 2.865.990,05 | GBP | 686,58 | 25.7.2025 |
| 1.984.371,06 | GBP | 381.873.557,00 | JPY | 48.206,85 | 28.7.2025 |
| 360.589.950,00 | JPY | 1.919.571,39 | GBP | (91.170,86) | 28.7.2025 |
| 5.130.221,00 | CHF | 4.665.236,84 | GBP | 61.065,36 | 27.8.2025 |
| | | | | **18.787,93** | |
| | | | | **15.112.671,76** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **7.078.833.457,53** | **97,90** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **7.078.833.457,53** | **97,90** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **CNY** | | |
| 12.949.393,00 | Midea Group | 111.282.598,29 | 1,54 |
| | | **111.282.598,29** | **1,54** |
| | **Summa andelar** | **111.282.598,29** | **1,54** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **111.282.598,29** | **1,54** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **7.190.116.055,82** | **99,44** |
| | **Bankmedel** | **56.438.101,11** | **0,78** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(16.064.466,48)** | **(0,22)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **7.230.489.690,45** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 53,67 |
| Irland | 8,38 |
| Schweiz | 6,51 |
| Nederländerna | 5,06 |
| Japan | 4,87 |
| Storbritannien | 3,96 |
| Kanada | 3,48 |
| Frankrike | 2,94 |
| Italien | 2,51 |
| Tyskland | 1,97 |
| Caymanöarna | 1,66 |
| Kina | 1,54 |
| Sverige | 1,22 |
| Danmark | 0,87 |
| Indien | 0,81 |
| **Summa** | **99,44** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledarutrustning | 10,47 |
| Elkomponenter & elutrustning | 10,06 |
| Miljö- & resurstjänster | 9,84 |
| Programvara | 9,12 |
| Industrigas | 5,79 |
| Konstruktion & teknik | 4,67 |
| Vattenbolag | 4,30 |
| Återförsäkring | 4,28 |
| Specialkemikalier | 4,21 |
| Industrimaskiner | 3,93 |
| Halvledare | 3,88 |
| Elbolag | 2,69 |
| Järnvägar | 2,64 |
| Kommunikationsutrustning | 2,57 |
| Byggnadsprodukter | 2,50 |
| Livsmedelsdetaljister | 2,11 |
| Pappersförpackning | 2,08 |
| Multi-Utilities | 2,02 |
| Restauranger | 1,94 |
| Life Science-tjänster | 1,83 |
| Distributörer | 1,81 |
| Hushållsapparater | 1,54 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 1,23 |
| Fritidsprodukter | 1,15 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 0,95 |
| Tung elutrustning | 0,87 |
| Exploatering av fastigheter | 0,81 |
| Bostadsbyggande | 0,14 |
| **Summa** | **99,44** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 39.782.968,93 | CHF | 42.594.515,78 | EUR | 39.993,98 | 31.7.2025 |
| 808.552,05 | EUR | 755.462,68 | CHF | (1.059,75) | 31.7.2025 |
| 28.953,31 | EUR | 24.735,15 | GBP | 90,91 | 31.7.2025 |
| 888.567,34 | EUR | 1.037.780,27 | USD | 5.270,57 | 31.7.2025 |
| 528.999,87 | GBP | 619.347,83 | EUR | (2.080,22) | 31.7.2025 |
| 52.760.750,08 | USD | 45.383.238,28 | EUR | (476.082,64) | 31.7.2025 |
| | | | | **(433.867,15)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 559.927,00 | NOK | 55.417,62 | USD | 75,20 | 3.7.2025 |
| | | | | **75,20** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 2.524.649,41 | NOK | 213.517,00 | EUR | (109,77) | 3.7.2025 |
| | | | | **(109,77)** | |
| | | | | **(34,57)** | |
| | | | | **(433.901,72)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (tidigare Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **523.372.658,37** | **99,33** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **523.372.658,37** | **99,33** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **USD** | | |
| 227.903,00 | ESC GT ADVANCED TE | 0,23 | 0,00 |
| | | **0,23** | **0,00** |
| | **Summa andelar** | **0,23** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **0,23** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **523.372.658,60** | **99,33** |
| | **Bankmedel** | **4.510.165,38** | **0,86** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.004.266,08)** | **(0,19)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **526.878.557,90** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (tidigare Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 40,63 |
| Frankrike | 10,08 |
| Irland | 9,86 |
| Tyskland | 8,23 |
| Japan | 7,36 |
| Storbritannien | 5,50 |
| Danmark | 4,09 |
| Kanada | 3,14 |
| Luxemburg | 2,69 |
| Italien | 2,43 |
| Republiken Korea | 2,43 |
| Indien | 1,67 |
| Bermuda | 1,22 |
| **Summa** | **99,33** |

| Sektor | |
|---|---|
| Byggnadsprodukter | 11,07 |
| Industrigas | 9,98 |
| Byggnadsprodukter | 7,49 |
| Miljö- & resurstjänster | 6,21 |
| Elbolag | 5,45 |
| Flygfrakt & logistik | 4,09 |
| Industrikonglomerat | 3,65 |
| Industrimaskiner | 3,32 |
| Bilåterförsäljare | 3,29 |
| Multi-Utilities | 3,24 |
| Handelsföretag & distributörer | 3,08 |
| Järnvägar | 2,85 |
| Pappersförpackning | 2,84 |
| Andra metaller & gruvor | 2,82 |
| Detaljhandelskonfektion | 2,70 |
| Stål | 2,69 |
| Koppar | 2,68 |
| Oberoende kraftproducenter & energimäklare | 2,68 |
| Återförsäkring | 2,62 |
| Specialistbutiker | 2,55 |
| Lantbruksmaskiner | 2,47 |
| Bilindustri | 2,43 |
| Specialkemikalier | 2,24 |
| Elkomponenter & elutrustning | 2,02 |
| Olje- & gasutrustning & tjänster | 1,96 |
| Drycker | 1,67 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,22 |
| **Summa** | **99,33** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (tidigare Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser: Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 3.146.515,99 | EUR | 3.657.893,02 | USD | 38.822,71 | 31.7.2025 |
| 32.061.511,02 | GBP | 43.637.224,46 | USD | 316.020,33 | 31.7.2025 |
| | | | | **354.843,04** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Disruption Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **78.724.841,97** | **96,56** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **78.724.841,97** | **96,56** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **CNY** | | |
| 612.558,00 | NARI Technology | 1.915.766,49 | 2,35 |
| | | **1.915.766,49** | **2,35** |
| | **Summa andelar** | **1.915.766,49** | **2,35** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **1.915.766,49** | **2,35** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **80.640.608,46** | **98,91** |
| | **Bankmedel** | **1.400.162,92** | **1,72** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(512.172,54)** | **(0,63)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **81.528.598,84** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Disruption Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 59,68 |
| Nederländerna | 8,56 |
| Japan | 5,48 |
| Danmark | 4,76 |
| Storbritannien | 4,52 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 3,87 |
| Indien | 2,51 |
| Kina | 2,35 |
| Irland | 2,34 |
| Finland | 1,90 |
| Norge | 1,11 |
| Schweiz | 0,92 |
| Caymanöarna | 0,91 |
| **Summa** | **98,91** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 9,53 |
| Storskalig detaljhandel | 9,44 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 7,58 |
| Programvara | 6,34 |
| Industrimaskiner | 5,23 |
| Halvledarutrustning | 4,58 |
| Programvarusystem | 4,38 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 4,35 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 4,18 |
| Specialkemikalier | 3,64 |
| Life Science-tjänster | 3,59 |
| Elkomponenter & elutrustning | 3,31 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 3,13 |
| Elbolag | 3,01 |
| Livsmedelsdetaljister | 2,89 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 2,89 |
| Banker och finansinstitut | 2,51 |
| Tung elutrustning | 2,35 |
| Detaljhandelskonfektion | 2,32 |
| Hälsovårdsutrustning | 2,19 |
| Investmentbank- & mäklarverksamhet | 2,04 |
| Läkemedel | 2,04 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 1,90 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 1,81 |
| Hälsovårdsinrättningar | 1,54 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 1,45 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,67 |
| **Summa** | **98,91** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **883.818.750,71** | **97,82** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **883.818.750,71** | **97,82** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **TWD** | | |
| 1.126.000,00 | Sino-American Silicon Products | 3.519.231,82 | 0,39 |
| | | **3.519.231,82** | **0,39** |
| | **Summa andelar** | **3.519.231,82** | **0,39** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **3.519.231,82** | **0,39** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **887.337.982,53** | **98,21** |
| | **Bankmedel** | **15.920.158,74** | **1,76** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **249.094,60** | **0,03** |
| | **Summa nettotillgångar** | **903.507.235,87** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 62,36 |
| Frankrike | 5,04 |
| Kanada | 5,03 |
| Japan | 3,76 |
| Irland | 3,42 |
| Storbritannien | 2,94 |
| Singapore | 1,71 |
| Spanien | 1,65 |
| Norge | 1,31 |
| Israel | 1,24 |
| Danmark | 1,18 |
| Nederländerna | 1,09 |
| Australien | 1,01 |
| Republiken Korea | 0,84 |
| Sverige | 0,74 |
| Bermuda | 0,66 |
| Tyskland | 0,63 |
| Kina | 0,61 |
| Schweiz | 0,56 |
| Caymanöarna | 0,48 |
| Finland | 0,46 |
| Thailand | 0,41 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 0,39 |
| Brasilien | 0,37 |
| Filippinerna | 0,31 |
| **Summa** | **98,21** |

| Sektor | |
|---|---|
| Banker och finansinstitut | 8,52 |
| Halvledare | 7,68 |
| Programvarusystem | 7,26 |
| Läkemedel | 5,25 |
| Storskalig detaljhandel | 3,60 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 3,58 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 3,17 |
| Halvledarutrustning | 3,08 |
| Film & underhållning | 2,31 |
| Bioteknik | 2,17 |
| Stormarknader & stora snabbköp | 2,08 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,06 |
| Elbolag | 2,04 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 1,86 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,80 |
| Multi-line-försäkring | 1,71 |
| Kommunikationsutrustning | 1,67 |
| Programvara | 1,65 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 1,65 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,62 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 1,57 |
| Byggnadsprodukter | 1,56 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,53 |
| Konstruktion & teknik | 1,52 |
| Hälsovårdstjänster | 1,50 |
| Byggnadsvaruhandel | 1,46 |
| Hemelektronik | 1,42 |
| Handelsföretag & distributörer | 1,39 |
| Konsumentfinansiering | 1,33 |
| Personprodukter | 1,23 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,22 |
| Bostadsbyggande | 1,19 |
| Livsmedelsdetaljister | 1,13 |
| Specialkemikalier | 1,09 |
| REIT-fonder telekomtorn | 1,09 |
| Guld | 0,92 |
| Passagerartransport på land | 0,85 |
| Industrimaskiner | 0,84 |
| Tung elutrustning | 0,83 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,79 |
| REIT-fonder hälso- och sjukvård | 0,72 |
| Specialistbutiker | 0,66 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 0,65 |
| Kabel & satellit | 0,61 |
| Reglerad sjukvård | 0,61 |
| Annonsering | 0,60 |
| Regionala banker | 0,59 |
| Hälsovårdsutrustning | 0,56 |
| Industrigas | 0,55 |
| Bildelar & bilutrustning | 0,52 |
| Restauranger | 0,49 |
| Andra kemikalier | 0,46 |
| Hushållsprodukter | 0,41 |
| Stål | 0,39 |
| Koppar | 0,38 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,31 |
| Drycker | 0,26 |
| Diversifierade REIT-fonder | 0,25 |
| **Summa** | **98,21** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 182.786,59 | USD | 1.846.834,00 | NOK | (290,79) | 3.7.2025 |
| | | | | **(290,79)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 16.739,48 | USD | 159.066,00 | SEK | (3,39) | 3.7.2025 |
| | | | | **(3,39)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 17.209,00 | EUR | 203.481,18 | NOK | 10,38 | 3.7.2025 |
| | | | | **10,38** | |
| | | | | **(283,80)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **109.384.933,95** | **28,89** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **109.384.933,95** | **28,89** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **254.287.409,10** | **67,16** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **254.287.409,10** | **67,16** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.863.398,16** | **0,49** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **1.863.398,16** | **0,49** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **365.535.741,21** | **96,54** |
| | **Bankmedel** | **9.195.490,13** | **2,43** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **3.905.579,66** | **1,03** |
| | **Summa nettotillgångar** | **378.636.811,00** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 69,60 |
| Storbritannien | 5,14 |
| Nederländerna | 3,62 |
| Frankrike | 3,45 |
| Tyskland | 2,22 |
| Italien | 2,17 |
| Kanada | 2,00 |
| Luxemburg | 1,27 |
| Caymanöarna | 1,14 |
| Australien | 1,02 |
| Transnationella | 0,82 |
| Grekland | 0,76 |
| Japan | 0,76 |
| Bermuda | 0,74 |
| Finland | 0,61 |
| Schweiz | 0,40 |
| Panama | 0,30 |
| Sverige | 0,22 |
| Jersey | 0,21 |
| Österrike | 0,09 |
| **Summa** | **96,54** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 96,54 |
| **Summa** | **96,54** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 633.452,42 | EUR | 736.321,97 | USD | 7.895,62 | 31.7.2025 |
| 3.470.183.153,60 | NOK | 341.943.945,30 | USD | 2.105.319,16 | 31.7.2025 |
| 245.284,50 | PLN | 66.919,77 | USD | 824,10 | 31.7.2025 |
| 182.032.136,74 | SEK | 19.140.364,19 | USD | 54.284,09 | 31.7.2025 |
| 124.992,16 | USD | 1.262.341,23 | NOK | (164,16) | 31.7.2025 |
| | | | | **2.168.158,81** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 1.272.068,23 | USD | 1.106.672,00 | EUR | (30.775,10) | 2.9.2025 |
| 48.410,63 | USD | 491.427,00 | NOK | (327,68) | 29.8.2025 |
| | | | | **(31.102,78)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 398.217,00 | NOK | 39.672,40 | USD | (173,62) | 29.8.2025 |
| | | | | **(173,62)** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 61.324.337,77 | USD | 53.778.480,23 | EUR | (1.983.294,26) | 2.9.2025 |
| | | | | **(1.983.294,26)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 4.325.784,10 | USD | 3.208.436,00 | GBP | (73.332,33) | 2.9.2025 |
| | | | | **(73.332,33)** | |
| | | | | **(2.087.902,99)** | |
| | | | | **80.255,82** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **296.396.856,94** | **29,64** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **296.396.856,94** | **29,64** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **649.416.361,40** | **64,95** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **649.416.361,40** | **64,95** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **5.719.716,45** | **0,57** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **5.719.716,45** | **0,57** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **951.532.934,79** | **95,17** |
| | **Bankmedel** | **35.290.631,37** | **3,53** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **13.034.699,05** | **1,30** |
| | **Summa nettotillgångar** | **999.858.265,21** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 67,84 |
| Nederländerna | 5,12 |
| Storbritannien | 4,12 |
| Frankrike | 3,83 |
| Italien | 2,97 |
| Tyskland | 1,82 |
| Kanada | 1,39 |
| Transnationella | 1,16 |
| Luxemburg | 1,09 |
| Japan | 0,95 |
| Sverige | 0,90 |
| Australien | 0,79 |
| Grekland | 0,72 |
| Finland | 0,59 |
| Irland | 0,53 |
| Caymanöarna | 0,45 |
| Schweiz | 0,28 |
| Bermuda | 0,26 |
| Mexiko | 0,25 |
| Österrike | 0,10 |
| **Summa** | **95,17** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 95,17 |
| **Summa** | **95,17** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 207.750.025,73 | EUR | 241.484.927,07 | USD | 2.592.235,66 | 31.7.2025 |
| 4.559.452.722,06 | NOK | 449.283.902,05 | USD | 2.761.170,93 | 31.7.2025 |
| 124.006.781,18 | SEK | 13.039.201,54 | USD | 36.867,56 | 31.7.2025 |
| 31,70 | USD | 301,52 | SEK | (0,10) | 31.7.2025 |
| | | | | **5.390.274,05** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 8.716.006,08 | USD | 7.701.057,00 | EUR | (333.018,73) | 4.8.2025 |
| | | | | **(333.018,73)** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 18.697.373,14 | USD | 13.942.926,00 | GBP | (416.038,78) | 1.8.2025 |
| 130.875.913,12 | USD | 114.144.414,00 | EUR | (3.255.037,47) | 4.8.2025 |
| | | | | **(3.671.076,25)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 2.119.446,58 | USD | 1.861.432,00 | EUR | (67.857,55) | 4.8.2025 |
| | | | | **(67.857,55)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 603.554,22 | USD | 451.131,00 | GBP | (14.865,29) | 1.8.2025 |
| 4.690.697,98 | USD | 4.143.400,00 | EUR | (177.954,33) | 4.8.2025 |
| | | | | **(192.819,62)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 2.994.613,38 | USD | 2.618.401,00 | EUR | (82.234,36) | 4.8.2025 |
| | | | | **(82.234,36)** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 6.201.013,37 | USD | 5.420.389,00 | EUR | (168.819,22) | 5.8.2025 |
| | | | | **(168.819,22)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 1.622.820,66 | USD | 1.418.710,00 | EUR | (44.287,47) | 4.8.2025 |
| | | | | **(44.287,47)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 3.829.785,12 | USD | 3.360.000,00 | EUR | (118.451,22) | 4.8.2025 |
| | | | | **(118.451,22)** | |
| | | | | **(4.678.564,42)** | |
| | | | | **711.709,63** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Impact Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **253.630.100,19** | **99,49** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **253.630.100,19** | **99,49** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **253.630.100,19** | **99,49** |
| | **Bankmedel** | **2.096.671,65** | **0,82** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(785.425,31)** | **(0,31)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **254.941.346,53** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Impact Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 53,97 |
| Nederländerna | 8,10 |
| Irland | 5,99 |
| Japan | 5,34 |
| Schweiz | 5,18 |
| Frankrike | 2,70 |
| Danmark | 2,62 |
| Indien | 2,41 |
| Storbritannien | 2,06 |
| Caymanöarna | 1,83 |
| Tyskland | 1,70 |
| Italien | 1,68 |
| Hongkong | 1,55 |
| Kanada | 1,53 |
| Spanien | 1,45 |
| Indonesien | 1,36 |
| **Summa** | **99,49** |

| Sektor | |
|---|---|
| Programvara | 9,22 |
| Miljö- & resurstjänster | 7,56 |
| Elkomponenter & elutrustning | 6,37 |
| Industrigas | 5,61 |
| Halvledarutrustning | 5,31 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 4,11 |
| Hälsovårdsutrustning | 4,02 |
| Life Science-tjänster | 3,99 |
| Återförsäkring | 3,64 |
| Programvarusystem | 3,61 |
| Specialkemikalier | 3,24 |
| Halvledare | 2,97 |
| Andra finansiella tjänster | 2,52 |
| Bioteknik | 2,48 |
| Kommunikationsutrustning | 2,45 |
| Storskalig detaljhandel | 2,29 |
| Restauranger | 2,06 |
| Hälsovårdsinrättningar | 2,04 |
| Byggnadsprodukter | 2,02 |
| Konstruktion & teknik | 1,99 |
| Livsmedelsdetaljister | 1,97 |
| Industrimaskiner | 1,96 |
| Läkemedel | 1,92 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 1,76 |
| Liv- & sjukförsäkring | 1,55 |
| Elbolag | 1,53 |
| Distributörer | 1,41 |
| Banker och finansinstitut | 1,36 |
| Konsumentfinansiering | 1,30 |
| Bostadsbyggande | 1,27 |
| Fritidsprodukter | 1,16 |
| Exploatering av fastigheter | 1,12 |
| Järnvägar | 1,06 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 1,05 |
| Hushållsprodukter | 0,84 |
| Tung elutrustning | 0,70 |
| **Summa** | **99,49** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Impact Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 8.914,02 | SGD | 6.974,69 | USD | 35,83 | 31.7.2025 |
| | | | | **35,83** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 1.388.074,33 | NOK | 137.698,00 | USD | (97,53) | 3.7.2025 |
| | | | | **(97,53)** | |
| | | | | **(61,70)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **323.940.789,14** | **99,29** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **323.940.789,14** | **99,29** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **323.940.789,14** | **99,29** |
| | **Bankmedel** | **2.797.718,69** | **0,86** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(487.389,05)** | **(0,15)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **326.251.118,78** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 60,71 |
| Kanada | 7,65 |
| Storbritannien | 4,84 |
| Spanien | 4,67 |
| Frankrike | 4,41 |
| Nederländerna | 3,80 |
| Mexiko | 3,63 |
| Japan | 3,08 |
| Tyskland | 1,87 |
| Schweiz | 1,54 |
| Italien | 1,32 |
| Nya Zeeland | 1,15 |
| Belgien | 0,63 |
| **Summa** | **99,29** |

| Sektor | |
|---|---|
| Elbolag | 20,93 |
| Multi-Utilities | 15,51 |
| Olje- & gaslagring & transport | 15,17 |
| Järnvägar | 9,88 |
| Flygplatstjänster | 9,65 |
| Konstruktion & teknik | 8,21 |
| Vattenbolag | 6,72 |
| Gasbolag | 4,02 |
| REIT-fonder datacentraler | 2,55 |
| REIT-fonder telekomtorn | 2,27 |
| Oberoende kraftproducenter & energimäklare | 2,21 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 2,17 |
| **Summa** | **99,29** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 932.853,63 | CHF | 1.161.062,83 | USD | 13.463,69 | 31.7.2025 |
| 4.986.865,84 | EUR | 5.797.178,36 | USD | 61.690,16 | 31.7.2025 |
| 6.591,64 | USD | 5.248,37 | CHF | (16,63) | 31.7.2025 |
| 32.276,52 | USD | 27.457,44 | EUR | 16,55 | 31.7.2025 |
| | | | | **75.153,77** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.231.352.195,53** | **99,30** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.231.352.195,53** | **99,30** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.231.352.195,53** | **99,30** |
| | **Bankmedel** | **9.830.798,85** | **0,79** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.190.061,80)** | **(0,10)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.239.992.932,58** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 70,38 |
| Irland | 4,93 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 4,83 |
| Storbritannien | 4,61 |
| Nederländerna | 3,22 |
| Sverige | 3,07 |
| Japan | 3,04 |
| Frankrike | 2,77 |
| Kanada | 2,45 |
| **Summa** | **99,30** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 10,57 |
| Industrimaskiner | 6,77 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 6,31 |
| Programvara | 5,91 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 5,49 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 5,20 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 5,19 |
| Life Science-tjänster | 4,98 |
| Storskalig detaljhandel | 4,86 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 4,61 |
| Halvledarutrustning | 4,35 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 3,67 |
| Bilåterförsäljare | 3,16 |
| Industrigas | 3,09 |
| Banker och finansinstitut | 3,08 |
| Byggnadsvaruhandel | 2,95 |
| Interaktiva medier & tjänster | 2,92 |
| Stormarknader & stora snabbköp | 2,88 |
| Byggnadsprodukter | 2,79 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 2,75 |
| Investmentbank- & mäklarverksamhet | 2,70 |
| Reglerad sjukvård | 2,30 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,86 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,91 |
| **Summa** | **99,30** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 142.399,00 | SEK | 151.147,17 | NOK | 4,48 | 3.7.2025 |
| | | | | **4,48** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 97.029,00 | EUR | 1.147.281,99 | NOK | 49,88 | 3.7.2025 |
| | | | | **49,88** | |
| | | | | **54,36** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **554.069.367,92** | **98,84** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **554.069.367,92** | **98,84** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **554.069.367,92** | **98,84** |
| | **Bankmedel** | **9.877.646,28** | **1,76** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(3.392.642,08)** | **(0,61)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **560.554.372,12** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 73,42 |
| Nederländerna | 7,55 |
| Irland | 3,82 |
| Luxemburg | 2,96 |
| Japan | 2,66 |
| Sverige | 2,16 |
| Frankrike | 1,90 |
| Schweiz | 1,63 |
| Hongkong | 1,52 |
| Storbritannien | 1,24 |
| **Summa** | **98,84** |

| Sektor | |
|---|---|
| Programvarusystem | 8,46 |
| Halvledare | 7,30 |
| Storskalig detaljhandel | 5,86 |
| Hälsovårdsutrustning | 5,36 |
| Halvledarutrustning | 5,11 |
| Banker och finansinstitut | 4,79 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 4,67 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 3,64 |
| Programvara | 3,59 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 3,25 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 3,21 |
| Interaktiva medier & tjänster | 3,18 |
| Specialkemikalier | 3,17 |
| Industrimaskiner | 3,08 |
| Film & underhållning | 2,96 |
| Bioteknik | 2,68 |
| Interaktiv hemunderhållning | 2,47 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 2,16 |
| Handelsföretag & distributörer | 1,95 |
| Multi-line-försäkring | 1,90 |
| Hushållsprodukter | 1,87 |
| Byggnadsprodukter | 1,80 |
| Elbolag | 1,75 |
| Lantbruksmaskiner | 1,63 |
| Liv- & sjukförsäkring | 1,52 |
| Bilåterförsäljare | 1,51 |
| Fritidsprodukter | 1,46 |
| Life Science-tjänster | 1,43 |
| Skodon | 1,28 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 1,26 |
| Fastighetstjänster | 1,21 |
| Bilindustri | 1,00 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 1,00 |
| Personprodukter | 0,79 |
| Läkemedel | 0,55 |
| **Summa** | **98,84** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **72.775.252,14** | **169,93** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **72.775.252,14** | **169,93** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.038.185,77** | **2,42** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **1.038.185,77** | **2,42** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **73.813.437,91** | **172,35** |
| | **Bankmedel** | **7.791.031,57** | **18,19** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(38.776.963,12)** | **(90,54)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **42.827.506,36** | **100,00** |

(*) Obligation som helt eller delvis sålts vid en återköpstransaktion.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 26,31 |
| Italien | 25,73 |
| Grekland | 25,34 |
| Polen | 16,80 |
| Portugal | 12,54 |
| Rumänien | 10,66 |
| Australien | 9,96 |
| Slovakien | 8,14 |
| Tyskland | 7,61 |
| Spanien | 5,88 |
| Ungern | 5,55 |
| Danmark | 4,92 |
| Nederländerna | 3,29 |
| Island | 2,82 |
| San Marino | 2,42 |
| Schweiz | 2,34 |
| Japan | 0,85 |
| Nya Zeeland | 0,71 |
| Bulgarien | 0,48 |
| **Summa** | **172,35** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 91,19 |
| Säkerställda företagsobligationer | 46,32 |
| Hypoteksobligationer | 25,80 |
| Inlösbara hypoteksobligationer | 4,92 |
| Företagsobligationer | 4,12 |
| **Summa** | **172,35** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 11.172.000,00 | EUR | (930.360,19) | (104.056,02) | (1.034.416,21) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (3.000.000,00) | EUR | 277.507,62 | 262,58 | 277.770,20 | 20.6.2030 |
| | | | | | **(652.852,57)** | **(103.793,44)** | **(756.646,01)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 41,00 | 3.928.210,00 | (6.043,31) | 35.951,09 |
| AUST 3YR BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 196,00 | 18.957.120,00 | (9.720,98) | 48.627,10 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 9,00 | 1.096.920,00 | 842,40 | 5.297,86 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (186,00) | (21.897.780,00) | (24.180,00) | 69.997,38 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 222,00 | 26.873.100,00 | 53.280,00 | 77.773,51 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (101,00) | (13.158.280,00) | (16.160,00) | 54.000,65 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 35,00 | 4.170.600,00 | 7.000,00 | (45.423,11) |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 130,00 | 16.113.500,00 | 22.100,00 | (107.753,75) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (64,00) | (6.865.280,00) | (3.200,00) | 10.720,01 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025 | 22.9.2025 | JPY | (9,00) | (1.251.540.000,00) | 531,83 | (24.123,76) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | (6,00) | (557.460,00) | 140,29 | (6.769,52) |
| Short Euro-BTP Fu 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (77,00) | (8.311.765,00) | (6.930,00) | (1.285,21) |
| SW 5YR STDS FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 96,00 | 89.382.588,85 | 3.449,16 | 109.694,06 |
| SWDB 5YR HYP FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 83,00 | 76.826.054,99 | 1.316,35 | 66.364,78 |
| SWEDISH 10YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (75,00) | (66.799.943,31) | (13.401,24) | (73.200,01) |
| SWEDISH 5YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (10,00) | (9.561.675,41) | (742,09) | (7.036,81) |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (121,00) | (13.540.656,25) | (9.674,84) | (154.762,11) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (9,00) | (1.871.789,04) | (59,95) | (7.561,88) |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (131,00) | (14.267.741,86) | (5.236,65) | (102.600,35) |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (43,00) | (4.936.937,50) | (12.606,61) | (61.361,70) |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (24,00) | (2.838.750,00) | (10.234,54) | (38.645,49) |
| | | | | | **(29.530,18)** | **(152.097,26)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 5.469,37 | EUR | 6.370,28 | USD | 47,35 | 31.7.2025 |
| 1.051.036,69 | USD | 904.210,92 | EUR | (9.624,22) | 31.7.2025 |
| | | | | **(9.576,87)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 51.231,00 | AUD | 28.797,08 | EUR | (319,57) | 19.8.2025 |
| 2.485,00 | CAD | 1.578,95 | EUR | (29,49) | 19.8.2025 |
| 3.231,00 | CHF | 3.470,37 | EUR | (3,93) | 19.8.2025 |
| 47.994,51 | EUR | 84.546,00 | AUD | 997,10 | 19.8.2025 |
| 1.611,50 | EUR | 1.507,00 | CHF | (5,30) | 19.8.2025 |
| 46.593,23 | EUR | 39.347,00 | GBP | 730,66 | 19.8.2025 |
| 327.613,57 | EUR | 53.669.518,00 | JPY | 9.716,48 | 19.8.2025 |
| 3.341,11 | EUR | 39.000,00 | NOK | 53,62 | 19.8.2025 |
| 10.097,33 | EUR | 111.086,00 | SEK | 127,24 | 19.8.2025 |
| 3.169.786,72 | EUR | 3.594.785,00 | USD | 113.692,06 | 19.8.2025 |
| 3.850,00 | GBP | 4.483,17 | EUR | 4,16 | 19.8.2025 |
| 12.582.128,00 | JPY | 77.210,83 | EUR | (2.682,86) | 19.8.2025 |
| 17.915,00 | NOK | 1.557,74 | EUR | (47,54) | 19.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 53.022,00 | SEK | 4.830,02 | EUR | (71,21) | 19.8.2025 |
| 565.892,00 | USD | 496.987,13 | EUR | (15.901,26) | 19.8.2025 |
| 1.800,00 | CAD | 1.147,12 | EUR | (24,78) | 20.8.2025 |
| | | | | **106.235,38** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 212.740,00 | AUD | 119.568,40 | EUR | (1.313,76) | 19.8.2025 |
| 5.067,00 | CAD | 3.225,73 | EUR | (66,31) | 19.8.2025 |
| 509,00 | CHF | 547,33 | EUR | (1,24) | 19.8.2025 |
| 4.226,99 | EUR | 7.519,00 | AUD | 47,44 | 19.8.2025 |
| 1.245,27 | EUR | 1.960,00 | CAD | 23,16 | 19.8.2025 |
| 17.217,52 | EUR | 14.561,00 | GBP | 245,38 | 19.8.2025 |
| 183.188,58 | EUR | 30.161.851,00 | JPY | 4.535,38 | 19.8.2025 |
| 177.741,86 | EUR | 2.064.603,00 | NOK | 3.705,10 | 19.8.2025 |
| 67.932,50 | EUR | 742.973,00 | SEK | 1.248,84 | 19.8.2025 |
| 1.144.357,92 | EUR | 1.309.194,00 | USD | 31.377,85 | 19.8.2025 |
| 15.113,00 | GBP | 17.862,13 | EUR | (246,62) | 19.8.2025 |
| 48.028.019,00 | JPY | 293.947,06 | EUR | (9.463,85) | 19.8.2025 |
| 2.626.811,00 | NOK | 226.818,80 | EUR | (5.388,59) | 19.8.2025 |
| 180.306,00 | SEK | 16.361,01 | EUR | (178,43) | 19.8.2025 |
| 638.178,00 | USD | 555.025,06 | EUR | (12.500,74) | 19.8.2025 |
| 3.843,39 | EUR | 6.000,00 | CAD | 102,20 | 20.8.2025 |
| | | | | **12.125,81** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 35.563,00 | AUD | 19.921,99 | EUR | (153,96) | 19.8.2025 |
| 983,00 | CHF | 1.052,32 | EUR | 2,30 | 19.8.2025 |
| 111.263,70 | EUR | 196.512,00 | AUD | 2.027,45 | 19.8.2025 |
| 3.589,30 | EUR | 5.613,00 | CAD | 89,39 | 19.8.2025 |
| 3.540,35 | EUR | 3.000,00 | GBP | 43,60 | 19.8.2025 |
| 31.964,89 | EUR | 5.384.790,00 | JPY | 71,94 | 19.8.2025 |
| 24.620.706,00 | JPY | 150.691,32 | EUR | (4.856,06) | 19.8.2025 |
| 311.422,00 | NOK | 26.946,20 | EUR | (694,36) | 19.8.2025 |
| 83.330,00 | SEK | 7.537,10 | EUR | (58,25) | 19.8.2025 |
| 215.000,00 | USD | 189.905,71 | EUR | (7.123,30) | 19.8.2025 |
| | | | | **(10.651,25)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 12.630,00 | AUD | 7.050,70 | EUR | (30,25) | 19.8.2025 |
| 26.860,46 | EUR | 47.561,00 | AUD | 422,64 | 19.8.2025 |
| 13.193,03 | EUR | 20.784,00 | CAD | 233,69 | 19.8.2025 |
| 20.746,97 | EUR | 17.536,00 | GBP | 307,18 | 19.8.2025 |
| 126.192,48 | EUR | 20.736.682,00 | JPY | 3.365,31 | 19.8.2025 |
| 4.365,55 | EUR | 51.252,00 | NOK | 45,36 | 19.8.2025 |
| 224.111,65 | EUR | 2.444.035,00 | SEK | 4.751,76 | 19.8.2025 |
| 1.020.040,95 | EUR | 1.164.232,00 | USD | 30.290,46 | 19.8.2025 |
| 40.000,00 | GBP | 47.330,30 | EUR | (706,69) | 19.8.2025 |
| 31.533.806,00 | JPY | 191.924,88 | EUR | (5.144,30) | 19.8.2025 |
| 98.400,00 | NOK | 8.499,80 | EUR | (205,05) | 19.8.2025 |
| 1.516.953,00 | SEK | 138.527,70 | EUR | (2.377,88) | 19.8.2025 |
| 45.557,00 | USD | 39.703,98 | EUR | (975,09) | 19.8.2025 |
| 17.347,82 | EUR | 27.216,00 | CAD | 378,03 | 20.8.2025 |
| | | | | **30.355,17** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 20.992,44 | EUR | 37.191,00 | AUD | 319,03 | 19.8.2025 |
| 37.223,44 | EUR | 31.763,00 | GBP | 201,75 | 19.8.2025 |
| 142.013,00 | GBP | 165.870,59 | EUR | (347,42) | 19.8.2025 |
| | | | | **173,36** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 146.092,00 | AUD | 82.785,48 | EUR | (1.576,30) | 19.8.2025 |
| 1.092,00 | CHF | 1.173,91 | EUR | (2,34) | 19.8.2025 |
| 96.356,01 | EUR | 171.176,00 | AUD | 1.204,93 | 19.8.2025 |
| 153,74 | EUR | 143,00 | CHF | 0,32 | 19.8.2025 |
| 2.329.836,94 | EUR | 17.372.202,00 | DKK | 461,87 | 19.8.2025 |
| 282.274,58 | EUR | 239.022,00 | GBP | 3.674,34 | 19.8.2025 |
| 296.737,26 | EUR | 48.270.252,00 | JPY | 10.815,73 | 19.8.2025 |
| 5.379,67 | EUR | 58.352,00 | SEK | 142,31 | 19.8.2025 |
| 107.173,30 | EUR | 125.896,00 | USD | 153,50 | 19.8.2025 |
| 60.176,00 | GBP | 70.975,11 | EUR | (835,15) | 19.8.2025 |
| 334.197,00 | NOK | 29.002,95 | EUR | (831,02) | 19.8.2025 |
| 16.121.127,00 | SEK | 1.450.049,71 | EUR | (3.203,00) | 19.8.2025 |
| 125.000,00 | USD | 108.046,21 | EUR | (1.783,69) | 19.8.2025 |
| 1.026,96 | EUR | 1.609,00 | CAD | 23,71 | 20.8.2025 |
| | | | | **8.245,21** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 157.426,00 | AUD | 89.117,20 | EUR | (1.607,96) | 19.8.2025 |
| 39.487,00 | CAD | 25.009,76 | EUR | (388,81) | 19.8.2025 |
| 1.870,00 | CHF | 2.006,46 | EUR | (0,19) | 19.8.2025 |
| 1.681.508,00 | DKK | 225.474,78 | EUR | (7,62) | 19.8.2025 |
| 63.371,25 | EUR | 112.000,00 | AUD | 1.113,28 | 19.8.2025 |
| 8.247,34 | EUR | 13.010,00 | CAD | 135,30 | 19.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 25.434,35 | EUR | 23.727,00 | CHF | (21,53) | 19.8.2025 |
| 228.457,30 | EUR | 193.646,00 | GBP | 2.747,20 | 19.8.2025 |
| 99.840,34 | EUR | 16.342.585,00 | JPY | 3.039,18 | 19.8.2025 |
| 137.939,64 | EUR | 1.603.568,00 | NOK | 2.766,34 | 19.8.2025 |
| 71.373,92 | EUR | 790.655,00 | SEK | 413,14 | 19.8.2025 |
| 185.414,16 | EUR | 214.034,00 | USD | 3.462,73 | 19.8.2025 |
| 288.572,00 | GBP | 340.612,97 | EUR | (4.258,52) | 19.8.2025 |
| 25.294.400,00 | JPY | 154.164,45 | EUR | (4.340,44) | 19.8.2025 |
| 263.739,00 | NOK | 22.584,97 | EUR | (353,28) | 19.8.2025 |
| 85.610,00 | SEK | 7.896,74 | EUR | (212,85) | 19.8.2025 |
| 3.124,00 | CAD | 1.992,54 | EUR | (44,66) | 20.8.2025 |
| | | | | **2.441,31** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 116.498,00 | AUD | 66.266,76 | EUR | (1.507,53) | 19.8.2025 |
| 4.009,00 | CAD | 2.553,70 | EUR | (53,97) | 19.8.2025 |
| 14.056,00 | CHF | 15.013,16 | EUR | 66,89 | 19.8.2025 |
| 296.340,38 | EUR | 522.421,00 | AUD | 5.937,78 | 19.8.2025 |
| 35.712,23 | EUR | 30.333,00 | GBP | 356,86 | 19.8.2025 |
| 40.238,89 | EUR | 6.534.618,00 | JPY | 1.531,88 | 19.8.2025 |
| 7.195,01 | EUR | 78.792,00 | SEK | 123,26 | 19.8.2025 |
| 14.489.653,00 | JPY | 89.952,76 | EUR | (4.123,14) | 19.8.2025 |
| 273.000,00 | NOK | 23.475,87 | EUR | (463,26) | 19.8.2025 |
| 27.504,00 | SEK | 2.533,64 | EUR | (65,03) | 19.8.2025 |
| 1.040.663,00 | USD | 906.833,78 | EUR | (22.146,43) | 19.8.2025 |
| | | | | **(20.342,69)** | |
| | | | | **128.582,30** | |
| | | | | **119.005,43** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Inflationsswappar

| Nominellt värde | Valuta | Löptid | Delfonden betalade | Delfonden mottog | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| 5.000,00 | EUR | 15.5.2029 | 2,1590 % | Harmonised EUR ex Tobaco | (79,46) |
| 1.000.000,00 | EUR | 15.5.2055 | Harmonised EUR ex Tobaco | 2,1717 % | (20.364,85) |
| 4.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,7733 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 11.426,45 |
| 10.000.000,00 | EUR | 15.6.2027 | 1,6398 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 15.313,50 |
| 9.000.000,00 | EUR | 15.6.2027 | 1,6668 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 9.009,54 |
| 10.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,8670 % | Harmonised EUR ex Tobaco | (16.893,41) |
| 1.500.000,00 | EUR | 15.4.2055 | 2,1880 % | Harmonised EUR ex Tobaco | 24.997,03 |
| 8.000.000,00 | EUR | 15.6.2030 | 1,8573 % | Harmonised EUR ex Tobaco | (9.743,67) |
| | | | | | **13.665,13** |

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Paying fixed rate 0.4000%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (100.000.000,00) | JPY | 1.506,81 | 0,00 | 14.8.2026 |
| Paying fixed rate 0.4350%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (200.000.000,00) | JPY | 2.627,18 | 243,01 | 10.9.2026 |
| Paying fixed rate 0.4400%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (1.000.000.000,00) | JPY | 14.540,58 | 918,40 | 3.10.2026 |
| Receiving fixed rate 2.7620%<br>Paying floating rate EURIBOR 6 months | 500.000,00 | EUR | (5.717,61) | 15.251,58 | 17.5.2034 |
| Receiving fixed rate 2.1100%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 3.000.000,00 | EUR | 14.809,54 | 150,00 | 8.11.2026 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Paying fixed rate 0.7625%<br>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%<br>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%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (800.000,00) | EUR | 4.710,20 | 89,00 | 22.1.2035 |
| Receiving fixed rate 4.0940%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 500.000,00 | GBP | (34.833,48) | (131,94) | 6.2.2055 |
| Receiving fixed rate 3.9610%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 33.000.000,00 | GBP | 164.244,81 | (3.609,57) | 6.2.2027 |
| Paying fixed rate 3.8950%<br>Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | (1.200.000,00) | GBP | (13.481,91) | (38,32) | 7.2.2030 |
| Paying fixed rate 3.9760%<br>Receiving floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | (1.900.000,00) | GBP | (29.577,53) | 631,04 | 14.2.2030 |
| Paying fixed rate 2.3430%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (300.000,00) | EUR | 24.164,71 | 23,00 | 24.2.2055 |
| Paying fixed rate 2.3150%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | 42.280,72 | 783,00 | 6.3.2055 |
| Paying fixed rate 2.3970%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | 15.189,20 | 9,00 | 6.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.5850%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | (993,01) | 14,00 | 7.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.7220%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (12.500.000,00) | EUR | (167.058,00) | 8.654,00 | 10.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.5780%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | 31.389,02 | 1.086,00 | 12.3.2055 |
| Paying fixed rate 2.5030%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | 2.805,71 | 19,75 | 31.1.2035 |
| Paying fixed rate 2.7300%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | (13.663,01) | 441,00 | 18.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.7340%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.300.000,00) | EUR | (17.439,54) | (199,00) | 18.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.7580%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.000.000,00) | EUR | (15.985,71) | 341,00 | 18.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.6690%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (900.000,00) | EUR | 12.080,77 | 492,00 | 20.3.2055 |
| Paying fixed rate 2.7230%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (1.200.000,00) | EUR | (14.950,70) | (121,00) | 27.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.4950%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (700.000,00) | EUR | 28.215,41 | 1.099,00 | 28.3.2075 |
| Receiving fixed rate 1.9950%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 10.000.000,00 | EUR | 42.827,64 | 372,00 | 31.3.2027 |
| Paying fixed rate 4.1880%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (56.400.000,00) | NOK | (37.522,83) | 21.401,17 | 29.1.2027 |
| Paying fixed rate 1.2380%<br>Receiving floating rate CHF-SARON-OIS COMPOUND 1 day | (2.500.000,00) | CHF | (126.844,28) | 1.468,49 | 3.6.2029 |
| Receiving fixed rate 0.2550%<br>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%<br>Paying floating rate OIBOR 6 months | 56.400.000,00 | NOK | 17.195,60 | 0,00 | 29.1.2027 |
| Receiving fixed rate 1.8230%<br>Paying floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | 160.000.000,00 | JPY | (88.031,84) | 0,00 | 10.4.2050 |
| Receiving fixed rate 2.5210%<br>Paying floating rate EURIBOR 6 months | 1.000.000,00 | EUR | (35.044,96) | (9.116,27) | 11.3.2055 |
| Receiving fixed rate 2.3500%<br>Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | 3.000.000,00 | EUR | (17.319,29) | 497,00 | 17.4.2035 |
| Receiving fixed rate 2.3540%<br>Paying floating rate EURIBOR 6 months | 1.000.000,00 | EUR | (6.746,30) | (11.979,50) | 13.2.2035 |
| Paying fixed rate 3.9120%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (22.000.000,00) | NOK | (14.348,32) | 459,46 | 30.4.2030 |
| Paying fixed rate 3.9000%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (15.000.000,00) | NOK | (9.225,11) | 420,36 | 2.5.2030 |
| Paying fixed rate 2.4390%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | 30.039,76 | 100,00 | 5.5.2055 |
| Paying fixed rate 2.4430%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (3.000.000,00) | EUR | 34.841,87 | 37,00 | 5.5.2035 |
| Paying fixed rate 2.4760%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (6.600.000,00) | EUR | 56.340,24 | 1.654,00 | 6.5.2035 |
| Paying fixed rate 1.8230%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (160.000.000,00) | JPY | 26.725,69 | 61.306,15 | 10.4.2050 |
| Paying fixed rate 1.9980%<br>Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | (160.000.000,00) | JPY | 43.184,33 | (2.638,77) | 9.5.2055 |
| Paying fixed rate 3.8800%<br>Receiving floating rate OIBOR 6 months | (20.000.000,00) | NOK | (10.663,42) | 282,55 | 9.5.2030 |
| Paying fixed rate 2.4810%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | 3.407,67 | 29,00 | 10.1.2035 |
| Receiving fixed rate 2.4780%<br>Paying floating rate EURIBOR 6 months | 1.000.000,00 | EUR | (61.168,01) | 8.836,17 | 6.5.2055 |
| Paying fixed rate 0.7840%<br>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%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (500.000,00) | EUR | (893,66) | (8.640,31) | 17.5.2034 |
| Paying fixed rate 2.4160% | (2.200.000,00) | EUR | (3.929,08) | 714,00 | 21.5.2032 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 4.0850% | (50.000.000,00) | NOK | (66.843,60) | 3.428,96 | 21.5.2030 |
| Receiving floating rate OIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.3800% | (2.100.000,00) | EUR | 1.664,70 | 161,00 | 22.5.2032 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.3910% | (1.300.000,00) | EUR | 293,60 | (74,00) | 22.5.2032 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.6770% | (500.000,00) | EUR | 5.402,18 | 279,00 | 23.5.2025 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.6620% | (1.100.000,00) | EUR | 14.972,66 | 807,00 | 28.5.2055 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 1.7230% | (30.000.000,00) | EUR | 11.617,39 | 419,00 | 29.5.2026 |
| Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 2.5810% | (700.000,00) | EUR | (324,71) | 77,50 | 28.5.2035 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 4.0570% | (60.000.000,00) | NOK | (72.110,71) | 2.284,66 | 6.6.2030 |
| Receiving floating rate OIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.2070% | (2.400.000,00) | EUR | 3.873,35 | (215,00) | 6.6.2030 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.5310% | (2.100.000,00) | EUR | 8.653,64 | 11,00 | 9.6.2035 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 1.7600% | (5.000.000,00) | EUR | (740,29) | 209,00 | 10.6.2027 |
| Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 2.2440% | (2.500.000,00) | EUR | (736,87) | 43,00 | 10.6.2030 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 3.7660% | (15.000.000,00) | USD | (60.027,55) | 3.003,33 | 10.6.2027 |
| Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 1.7660% | (8.000.000,00) | EUR | (2.035,24) | 339,00 | 12.6.2027 |
| Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 2.6510% | (700.000,00) | EUR | 11.504,08 | 22,00 | 12.6.2055 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 3.7650% | (9.000.000,00) | USD | (34.488,04) | (105,16) | 12.6.2027 |
| Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 3.8020% | (9.000.000,00) | USD | (40.010,50) | 60,31 | 13.6.2027 |
| Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 4.0250% | (30.000.000,00) | NOK | (32.827,45) | 1.179,20 | 16.6.2030 |
| Receiving floating rate OIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 2.6270% | (400.000,00) | EUR | 8.942,62 | (363,00) | 16.6.2055 |
| Receiving floating rate EURIBOR 6 months<br>Paying fixed rate 3.7200% | (6.500.000,00) | USD | (21.000,12) | 380,14 | 17.6.2027 |
| Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day<br>Paying fixed rate 0.9160% | (1.200.000.000,00) | JPY | (9.888,40) | 4.795,28 | 18.6.2030 |
| Receiving floating rate JPY-TONA-OIS COMPOUND 1 day | | | | | |
| | | | **(404.460,90)** | **106.657,71** | |

## Återköpsavtal

| Beskrivning | Köp/Sälj | Valuta | Nominellt (i valuta) | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | |
| Hellenic Republic Government 3.375% 15-06-2034 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (999.977,29) | (72,14) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 | Sälj | EUR | (1.800.000,00) | (1.766.205,92) | (115,52) | 7.7.2025 |
| Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051 | Sälj | EUR | (3.000.000,00) | (1.480.647,23) | (105,46) | 7.7.2025 |
| Cassa Depositi e Prestiti Sp 3.375% 11-02-2032 | Sälj | EUR | (100.000,00) | (98.788,04) | (7,04) | 7.7.2025 |
| Romanian Government Internat 5.875% 11-07-2032 | Sälj | EUR | (800.000,00) | (768.919,48) | (54,78) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (508.558,18) | (36,23) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 4.125% 15-06-2054 | Sälj | EUR | (2.950.000,00) | (2.941.069,42) | (212,80) | 7.7.2025 |
| Cie de Financement Foncier S 3.125% 28-05-2034 | Sälj | EUR | (1.700.000,00) | (1.648.790,60) | (117,45) | 7.7.2025 |
| French Republic Government B 3.25% 25-05-2055 | Sälj | EUR | (800.000,00) | (680.784,08) | (37,92) | 7.7.2025 |
| Spain Government Bond 4% 31-10-2054 | Sälj | EUR | (600.000,00) | (598.604,23) | (40,32) | 7.7.2025 |
| Spain Government Bond 3.25% 30-04-2034 | Sälj | EUR | (1.100.000,00) | (1.101.662,84) | (78,47) | 7.7.2025 |
| Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 | Sälj | AUD | (1.000.000,00) | (546.506,16) | 12.357,96 | 11.7.2025 |
| Aareal Bank AG 3% 05-08-2031 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (498.447,86) | (44,44) | 9.7.2025 |
| Credit Agricole Home Loan SF 2.875% 12-01-2034 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (975.239,75) | (86,95) | 9.7.2025 |
| UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (1.041.972,51) | (92,90) | 9.7.2025 |
| Credit Agricole Home Loan SF 2.625% 17-02-2031 | Sälj | EUR | (400.000,00) | (393.224,01) | (35,06) | 9.7.2025 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG 3.25% 15-01-2027 | Sälj | EUR | (600.000,00) | (604.856,26) | (53,92) | 9.7.2025 |
| AMCO - Asset Management Co S 3.25% 02-04-2030 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (498.683,27) | (44,47) | 9.7.2025 |
| Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026 | Sälj | EUR | (600.000,00) | (570.297,57) | (50,84) | 9.7.2025 |
| Australia Government Bond 4.75% 21-06-2054 | Sälj | AUD | (1.300.000,00) | (705.262,84) | 14.445,28 | 11.7.2025 |
| Banco BPI SA 3.25% 22-03-2030 | Sälj | EUR | (400.000,00) | (399.681,72) | (39,54) | 10.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Omvända återköpsavtal (forts.)

| Beskrivning | Köp/Sälj | Valuta | Nominellt (i valuta) | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Credit Agricole Italia SpA 3.5% 11-03-2036 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (990.031,83) | (97,94) | 10.7.2025 |
| Banco Santander Totta SA 3.25% 15-02-2031 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (1.008.493,45) | (99,77) | 10.7.2025 |
| French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (935.205,31) | (43,32) | 7.7.2025 |
| | | | | **(21.761.909,85)** | **25.235,96** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | | |
| French Republic Government B 3.75% 25-05-2056 | Sälj | EUR | (700.000,00) | (641.062,55) | (18,28) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (926.084,38) | (47,31) | 7.7.2025 |
| Land Berlin 3% 13-03-2054 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (423.876,58) | (18,68) | 7.7.2025 |
| Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (297.126,04) | (14,82) | 7.7.2025 |
| UniCredit Bank GmbH 2.625% 22-11-2030 | Sälj | EUR | (1.700.000,00) | (1.632.728,59) | (65,58) | 7.7.2025 |
| Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (1.014.024,07) | (48,60) | 7.7.2025 |
| Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (1.082.330,70) | (57,88) | 7.7.2025 |
| Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043 | Sälj | EUR | (1.500.000,00) | (1.444.304,26) | (69,23) | 7.7.2025 |
| Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028 | Sälj | EUR | (1.400.000,00) | (1.426.129,10) | (40,67) | 7.7.2025 |
| Novo Banco SA 2.5% 20-05-2029 | Sälj | EUR | (900.000,00) | (873.640,64) | (56,08) | 9.7.2025 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (1.066.028,98) | (53,31) | 7.7.2025 |
| Banca Popolare di Sondrio SP 2.75% 21-05-2030 | Sälj | EUR | (1.500.000,00) | (1.445.772,83) | (110,94) | 10.7.2025 |
| Cooperatieve Rabobank UA 3.064% 01-02-2034 | Sälj | EUR | (1.000.000,00) | (983.906,50) | (70,03) | 10.7.2025 |
| AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028 | Sälj | EUR | (900.000,00) | (829.831,23) | (72,87) | 10.7.2025 |
| Iccrea Banca SpA 3.875% 12-01-2029 | Sälj | EUR | (400.000,00) | (410.698,05) | (26,45) | 9.7.2025 |
| Caisse de Refinancement de l 2.625% 20-06-2030 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (484.680,63) | (33,72) | 9.7.2025 |
| | | | | **(14.982.225,13)** | **(804,45)** | |
| **Motpart: Nomura International PLC** | | | | | | |
| Italy Buoni Poliennali Del T 4.3% 01-10-2054 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (480.993,98) | (14,75) | 7.7.2025 |
| Spain Government Bond 4% 31-10-2054 | Sälj | EUR | (500.000,00) | (483.599,29) | (14,83) | 7.7.2025 |
| | | | | **(964.593,27)** | **(29,58)** | |
| | | | | **(37.708.728,25)** | **24.401,93** | |

## Swaptions (optioner)

| Beskrivning | Köp/Sälj | Betalare/ mottagare | Lösenpris | Löptid | Valuta | Nominellt värde | Åtagande* i delfondens basvaluta (EUR) | Marknadsvärde i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 1,8910 | 10.11.2025 | EUR | (15.000.000,00) | (5.613.378,47) | (28.134,10) |
| | | | | | | | **(5.613.378,47)** | **(28.134,10)** |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,3200 | 16.11.2026 | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 64.275,76 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Betalare | 2,3200 | 16.11.2026 | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 249.375,06 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,2730 | 28.7.2025 | EUR | (30.000.000,00) | (29.927.206,43) | (92.138,75) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,2730 | 28.7.2025 | EUR | (30.000.000,00) | (72.793,57) | (18,73) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,2590 | 7.2.2028 | EUR | (20.000.000,00) | (8.646.780,32) | (139.150,39) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,0770 | 3.10.2025 | EUR | 30.000.000,00 | 0,00 | 93.565,00 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 1,5770 | 3.10.2025 | EUR | (30.000.000,00) | (2.926.528,57) | (9.038,61) |
| | | | | | | | **(41.573.308,88)** | **166.869,34** |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,0850 | 16.11.2026 | EUR | 10.000.000,00 | 0,00 | 78.879,34 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,3530 | 17.7.2025 | EUR | (20.000.000,00) | (21.275,83) | (10,43) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 1,0000 | 6.11.2026 | EUR | 20.000.000,00 | 0,00 | 7.118,96 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,5970 | 28.11.2025 | EUR | (4.000.000,00) | (2.515.296,74) | (212.205,24) |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Swaptions (optioner) (forts.)

| Beskrivning | Köp/Sälj | Betalare/ mottagare | Lösenpris | Löptid | Valuta | Nominellt värde | Åtagande* i delfondens basvaluta (EUR) | Marknadsvärde i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Betalare | 1,8610 | 28.11.2025 | EUR | 75.000.000,00 | 0,00 | 116.242,08 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,6830 | 11.6.2026 | EUR | (5.000.000,00) | (2.267.531,69) | (243.113,73) |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Betalare | 2,6830 | 11.6.2026 | EUR | (5.000.000,00) | (2.732.468,31) | (320.589,39) |
| | | | | | | | **(7.536.572,56)** | **(573.678,41)** |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 2,0970 | 16.11.2026 | EUR | 5.000.000,00 | 0,00 | 40.475,90 |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Köp | Mottagare | 1,0000 | 30.10.2026 | EUR | 30.000.000,00 | 0,00 | 10.497,50 |
| | | | | | | | **0,00** | **50.973,40** |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | | | | |
| OFFICIAL IRS EUR 6 MONTH EURIBOR | Sälj | Mottagare | 2,2940 | 28.1.2026 | 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)** |

(*) Inget åtagande kommer att redovisas i samband med köpta optioner. Det tillämpas endast för sålda optioner (utfärdade).

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **744.750.029,49** | **99,08** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **744.750.029,49** | **99,08** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **744.750.029,49** | **99,08** |
| | **Bankmedel** | **8.626.715,91** | **1,15** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.729.914,69)** | **(0,23)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **751.646.830,71** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 62,55 |
| Japan | 8,02 |
| Storbritannien | 6,32 |
| Australien | 5,64 |
| Kanada | 3,28 |
| Spanien | 2,80 |
| Singapore | 2,75 |
| Tyskland | 2,17 |
| Belgien | 1,64 |
| Hongkong | 1,52 |
| Frankrike | 1,47 |
| Sverige | 0,93 |
| **Summa** | **99,08** |

| Sektor | |
|---|---|
| Industrianknutna REIT-fonder | 14,83 |
| REIT-fonder hälso- och sjukvård | 12,01 |
| REIT-fonder flerfamiljsbostäder | 11,71 |
| REIT-fonder Kommersiella fastigheter | 11,12 |
| REIT-fonder datacentraler | 9,46 |
| REIT-fonder förrådsuthyrning | 6,39 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 5,69 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 5,16 |
| Diversifierade REIT-fonder | 4,81 |
| REIT-fonder enfamiljsbostäder | 4,58 |
| Kontorsanknutna REIT-fonder | 4,24 |
| REIT-fonder hotell och resort | 3,63 |
| Andra specialiserade REIT-fonder | 2,17 |
| REIT-fonder telekomtorn | 1,74 |
| Hälsovårdsinrättningar | 0,98 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 0,57 |
| **Summa** | **99,08** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 3.646.175,91 | CHF | 4.538.299,66 | USD | 52.485,67 | 31.7.2025 |
| 143.908,91 | EUR | 167.298,49 | USD | 1.774,33 | 31.7.2025 |
| 675.430,62 | SGD | 528.464,55 | USD | 2.732,86 | 31.7.2025 |
| 100.095,24 | USD | 79.697,41 | CHF | (252,59) | 31.7.2025 |
| 3.640,09 | USD | 3.096,60 | EUR | 1,87 | 31.7.2025 |
| 10.082,88 | USD | 12.806,58 | SGD | 10,82 | 31.7.2025 |
| | | | | **56.752,96** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 40.846,74 | USD | 388.144,00 | SEK | (8,27) | 3.7.2025 |
| | | | | **(8,27)** | |
| | | | | **56.744,69** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **224.912.924,00** | **95,56** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **224.912.924,00** | **95,56** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **NGN** | | |
| 8.846.095,00 | Standard Alliance Insurance | 0,01 | 0,00 |
| | | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa andelar** | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **224.912.924,01** | **95,56** |
| | **Bankmedel** | **9.551.434,56** | **4,06** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **886.844,39** | **0,38** |
| | **Summa nettotillgångar** | **235.351.202,96** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 42,49 |
| Japan | 20,55 |
| Storbritannien | 6,53 |
| Kanada | 3,97 |
| Norge | 2,62 |
| Italien | 2,16 |
| Israel | 2,12 |
| Frankrike | 2,11 |
| Sverige | 1,92 |
| Caymanöarna | 1,87 |
| Spanien | 1,66 |
| Tyskland | 1,42 |
| Mexiko | 1,24 |
| Bermuda | 1,21 |
| Finland | 1,10 |
| Schweiz | 1,08 |
| Luxemburg | 0,95 |
| Australien | 0,56 |
| **Summa** | **95,56** |

| Sektor | |
|---|---|
| Industrimaskiner | 7,48 |
| Regionala banker | 7,13 |
| Handelsföretag & distributörer | 6,10 |
| Bostadsbyggande | 4,82 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 4,58 |
| Bildelar & bilutrustning | 4,28 |
| Övriga supporttjänster | 3,08 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 2,90 |
| Teknikleverantörer | 2,64 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 2,62 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 2,36 |
| Kemikalier | 2,35 |
| Byggnadsprodukter | 2,25 |
| Fritidsprodukter | 2,21 |
| Life Science-tjänster | 2,17 |
| Multi-line-försäkring | 2,12 |
| Hushållsapparater | 1,87 |
| Specialiserade finansiella tjänster | 1,79 |
| Elkomponenter | 1,73 |
| Restauranger | 1,69 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 1,68 |
| Metall- & glasbehållare | 1,66 |
| Industrikonglomerat | 1,60 |
| Storskalig detaljhandel | 1,47 |
| Stormarknader & stora snabbköp | 1,46 |
| Databehandling och externa tjänster | 1,34 |
| Miljö- & resurstjänster | 1,33 |
| Kommersiell tryckeriverksamhet | 1,32 |
| Interaktiva medier & tjänster | 1,27 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 1,25 |
| Sprit- & vintillverkare | 1,24 |
| Hälsovårdsartiklar | 1,21 |
| Bioteknik | 1,20 |
| Utbildningstjänster | 1,19 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 1,18 |
| Pappersförpackning | 1,10 |
| Interaktiv hemunderhållning | 1,09 |
| REIT-fonder Kommersiella fastigheter | 1,08 |
| Personprodukter | 1,02 |
| REIT-fonder förrådsuthyrning | 1,01 |
| Annonsering | 0,96 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,95 |
| Programvara | 0,91 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 0,90 |
| **Summa** | **95,56** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.472.857,22 | EUR | 1.712.313,07 | USD | 18.088,24 | 31.7.2025 |
| | | | | **18.088,24** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 50.015,08 | USD | 505.341,00 | NOK | (79,58) | 3.7.2025 |
| | | | | **(79,58)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 28.497,81 | USD | 270.799,00 | SEK | (5,77) | 3.7.2025 |
| | | | | **(5,77)** | |
| | | | | **(85,35)** | |
| | | | | **18.002,89** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **32.311.406,13** | **99,61** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **32.311.406,13** | **99,61** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **32.311.406,13** | **99,61** |
| | **Bankmedel** | **274.484,87** | **0,85** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(148.871,19)** | **(0,46)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **32.437.019,81** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 67,53 |
| Nederländerna | 11,27 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 3,92 |
| Indien | 3,87 |
| Caymanöarna | 3,69 |
| Tyskland | 2,48 |
| Japan | 1,61 |
| Spanien | 1,53 |
| Irland | 1,52 |
| Kina | 1,35 |
| Mexiko | 0,86 |
| **Summa** | **99,61** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 12,87 |
| Programvarusystem | 8,40 |
| Halvledarutrustning | 6,74 |
| Bioteknik | 5,49 |
| Försäkringsmäklare | 3,99 |
| Andra finansiella tjänster | 3,69 |
| Livsmedelsdetaljister | 3,63 |
| Storskalig detaljhandel | 3,44 |
| Hälsovårdsutrustning | 3,42 |
| Programvara | 3,21 |
| Utbildningstjänster | 3,04 |
| Hälsovårdsinrättningar | 3,03 |
| Bostadsbyggande | 2,89 |
| Läkemedel | 2,84 |
| Kommunikationsutrustning | 2,62 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 2,53 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 2,53 |
| Multi-line-försäkring | 2,51 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 2,48 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 2,38 |
| Life Science-tjänster | 2,19 |
| Miljö- & resurstjänster | 2,08 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 1,87 |
| Banker och finansinstitut | 1,69 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 1,60 |
| Interaktiva medier & tjänster | 1,54 |
| Byggnadsprodukter | 1,52 |
| Liv- & sjukförsäkring | 1,35 |
| Andra specialiserade REIT-fonder | 1,05 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,01 |
| Elbolag | 0,97 |
| Restauranger | 0,51 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 0,49 |
| **Summa** | **99,61** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **2.023.711.837,84** | **99,58** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.023.711.837,84** | **99,58** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.023.711.837,84** | **99,58** |
| | **Bankmedel** | **11.346.205,88** | **0,56** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(2.747.032,39)** | **(0,14)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.032.311.011,33** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 60,77 |
| Japan | 7,31 |
| Frankrike | 6,89 |
| Storbritannien | 5,70 |
| Tyskland | 3,47 |
| Spanien | 2,51 |
| Danmark | 1,93 |
| Guernsey | 1,69 |
| Portugal | 1,66 |
| Kanada | 1,62 |
| Irland | 1,58 |
| Nederländerna | 1,30 |
| Bermuda | 1,13 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 0,77 |
| Hongkong | 0,55 |
| Singapore | 0,41 |
| Italien | 0,29 |
| **Summa** | **99,58** |

| Sektor | |
|---|---|
| Hälsovårdstjänster | 9,54 |
| Läkemedel | 7,68 |
| Elbolag | 7,56 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 7,07 |
| Interaktiva medier & tjänster | 5,49 |
| Bryggeri | 4,43 |
| Hälsovårdsutrustning | 4,27 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 3,60 |
| Drycker | 3,29 |
| Konstruktion & teknik | 2,90 |
| Kommunikationsutrustning | 2,69 |
| Programvarusystem | 2,35 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 2,23 |
| Hushållsprodukter | 2,20 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 2,08 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,05 |
| Reglerad sjukvård | 1,99 |
| Metall- & glasbehållare | 1,93 |
| Databehandling och externa tjänster | 1,90 |
| Storskalig detaljhandel | 1,81 |
| Kabel & satellit | 1,63 |
| Livsmedelsdistributörer | 1,54 |
| Halvledare | 1,41 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 1,40 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 1,34 |
| Distributörer | 1,31 |
| Jordbruksprodukter | 1,27 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 1,27 |
| Pappersförpackning | 1,19 |
| Bioteknik | 1,06 |
| Teknikleverantörer | 0,99 |
| Vattenbolag | 0,92 |
| Personprodukter | 0,88 |
| Återförsäkring | 0,81 |
| Andra kemikalier | 0,80 |
| Programvara | 0,78 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,73 |
| Specialiserade konsumenttjänster | 0,73 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 0,63 |
| REIT-fonder Kommersiella fastigheter | 0,55 |
| Industrianknutna REIT-fonder | 0,41 |
| Hälsovårdsleverantörer | 0,27 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,25 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,22 |
| Elkomponenter & elutrustning | 0,07 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,06 |
| **Summa** | **99,58** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 115.188,60 | EUR | 134.830,94 | USD | 428,97 | 31.7.2025 |
| 11.544.620,28 | USD | 9.930.993,93 | EUR | (104.823,60) | 31.7.2025 |
| | | | | **(104.394,63)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **487.592.475,62** | **97,85** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **487.592.475,62** | **97,85** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **487.592.475,62** | **97,85** |
| | **Bankmedel** | **2.295.738,89** | **0,46** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **8.430.975,39** | **1,69** |
| | **Summa nettotillgångar** | **498.319.189,90** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 59,72 |
| Japan | 7,16 |
| Frankrike | 6,77 |
| Storbritannien | 5,59 |
| Tyskland | 3,41 |
| Spanien | 2,48 |
| Danmark | 1,90 |
| Guernsey | 1,66 |
| Portugal | 1,63 |
| Kanada | 1,60 |
| Irland | 1,56 |
| Nederländerna | 1,28 |
| Bermuda | 1,10 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 0,76 |
| Hongkong | 0,55 |
| Singapore | 0,40 |
| Italien | 0,28 |
| **Summa** | **97,85** |

| Sektor | |
|---|---|
| Hälsovårdstjänster | 9,38 |
| Läkemedel | 7,54 |
| Elbolag | 7,45 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 6,95 |
| Interaktiva medier & tjänster | 5,39 |
| Bryggeri | 4,36 |
| Hälsovårdsutrustning | 4,20 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 3,54 |
| Drycker | 3,24 |
| Konstruktion & teknik | 2,85 |
| Kommunikationsutrustning | 2,65 |
| Programvarusystem | 2,31 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 2,19 |
| Hushållsprodukter | 2,16 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 2,04 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,01 |
| Reglerad sjukvård | 1,95 |
| Metall- & glasbehållare | 1,90 |
| Databehandling och externa tjänster | 1,86 |
| Storskalig detaljhandel | 1,78 |
| Kabel & satellit | 1,61 |
| Livsmedelsdistributörer | 1,52 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 1,38 |
| Halvledare | 1,38 |
| Distributörer | 1,29 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 1,29 |
| Jordbruksprodukter | 1,25 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 1,24 |
| Pappersförpackning | 1,17 |
| Bioteknik | 1,04 |
| Teknikleverantörer | 0,97 |
| Vattenbolag | 0,91 |
| Personprodukter | 0,86 |
| Återförsäkring | 0,79 |
| Andra kemikalier | 0,78 |
| Programvara | 0,77 |
| Specialiserade konsumenttjänster | 0,72 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,71 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 0,62 |
| REIT-fonder Kommersiella fastigheter | 0,55 |
| Industrianknutna REIT-fonder | 0,40 |
| Hälsovårdsleverantörer | 0,26 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,25 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,22 |
| Elkomponenter & elutrustning | 0,07 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,06 |
| **Summa** | **97,85** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 36.879.414,99 | NOK | 3.126.366,99 | EUR | (14.203,75) | 31.7.2025 |
| 118.157,03 | PLN | 27.734,26 | EUR | 42,07 | 31.7.2025 |
| 1.113.728.743,09 | SEK | 100.748.242,35 | EUR | (789.973,72) | 31.7.2025 |
| | | | | **(804.135,40)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 3.739.639,00 | DKK | 501.502,45 | EUR | (184,43) | 22.7.2025 |
| 977.219,87 | EUR | 165.083.032,00 | JPY | 733,68 | 22.7.2025 |
| 341.568,26 | EUR | 506.297,00 | SGD | 2.675,12 | 22.7.2025 |
| | | | | **3.224,37** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 1.112.312,97 | EUR | 1.026.372,00 | CHF | 12.949,88 | 22.7.2025 |
| 2.372.680,23 | EUR | 21.028.920,00 | HKD | 85.469,84 | 22.7.2025 |
| 9.544.488,60 | EUR | 10.909.004,00 | USD | 253.644,00 | 22.7.2025 |
| | | | | **352.063,72** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 750.557,60 | EUR | 5.597.808,00 | DKK | 142,54 | 22.7.2025 |
| 3.741.005,27 | EUR | 604.651.682,00 | JPY | 164.225,06 | 22.7.2025 |
| 8.163.842,08 | EUR | 9.350.490,00 | USD | 200.353,53 | 22.7.2025 |
| 193.383.525,00 | JPY | 1.167.167,78 | EUR | (23.254,11) | 22.7.2025 |
| | | | | **341.467,02** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 4.917.703,00 | DKK | 659.355,56 | EUR | (112,11) | 22.7.2025 |
| 794.615,12 | EUR | 1.252.147,00 | CAD | 13.539,79 | 22.7.2025 |
| 8.839.145,05 | EUR | 65.955.575,00 | DKK | (2.535,22) | 22.7.2025 |
| 1.414.068,93 | EUR | 1.195.046,00 | GBP | 18.826,93 | 22.7.2025 |
| 1.092.300,43 | EUR | 1.602.236,00 | SGD | 19.820,00 | 22.7.2025 |
| 1.368.656,00 | HKD | 150.513,89 | EUR | (1.656,67) | 22.7.2025 |
| 2.798.077,00 | SGD | 1.922.644,84 | EUR | (49.692,55) | 22.7.2025 |
| | | | | **(1.809,83)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 31.247,00 | CHF | 33.377,88 | EUR | 90,69 | 22.7.2025 |
| 2.118.683,00 | DKK | 284.125,89 | EUR | (105,44) | 22.7.2025 |
| 37.329,39 | EUR | 34.818,00 | CHF | 35,77 | 22.7.2025 |
| 687.619,22 | EUR | 583.273,00 | GBP | 6.638,44 | 22.7.2025 |
| 101.655,13 | EUR | 916.999,00 | HKD | 1.919,88 | 22.7.2025 |
| 333.399,78 | EUR | 491.635,00 | SGD | 4.318,70 | 22.7.2025 |
| 1.769.729,00 | SGD | 1.214.473,40 | EUR | (29.869,55) | 22.7.2025 |
| | | | | **(16.971,51)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 6.906.106,85 | EUR | 10.930.663,00 | CAD | 87.717,50 | 22.7.2025 |
| 1.010.091,26 | EUR | 865.187,00 | GBP | (17,02) | 22.7.2025 |
| 74.709,56 | EUR | 669.769,00 | HKD | 1.863,15 | 22.7.2025 |
| | | | | **89.563,63** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 476.418,77 | EUR | 3.553.062,00 | DKK | 112,44 | 22.7.2025 |
| 17.227.698,60 | EUR | 14.834.881,00 | GBP | (91.958,01) | 22.7.2025 |
| 282.840.024,14 | EUR | 323.248.643,00 | USD | 7.539.619,11 | 22.7.2025 |
| | | | | **7.447.773,54** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 750.516,29 | EUR | 634.277,00 | GBP | 9.984,21 | 22.7.2025 |
| 32.886.544,53 | EUR | 5.306.270.269,00 | JPY | 1.497.558,70 | 22.7.2025 |
| 107.980,42 | EUR | 157.677,00 | SGD | 2.436,40 | 22.7.2025 |
| | | | | **1.509.979,31** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 1.153.323,00 | CHF | 1.236.407,42 | EUR | (1.081,15) | 22.7.2025 |
| 2.677.605,00 | DKK | 358.981,95 | EUR | (35,22) | 22.7.2025 |
| 223.878,37 | EUR | 352.520,00 | CAD | 3.980,13 | 22.7.2025 |
| 133.370,14 | EUR | 123.380,00 | CHF | 1.216,30 | 22.7.2025 |
| 1.474.430,82 | EUR | 10.997.388,00 | DKK | 174,31 | 22.7.2025 |
| 2.432.432,34 | EUR | 2.066.010,00 | GBP | 20.335,59 | 22.7.2025 |
| 155.912,34 | EUR | 1.397.613,00 | HKD | 3.903,09 | 22.7.2025 |
| 371.642,84 | EUR | 553.899,00 | SGD | 889,43 | 22.7.2025 |
| 371.579,00 | GBP | 432.182,13 | EUR | 1.635,47 | 22.7.2025 |
| | | | | **31.017,95** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 2.636.537,52 | EUR | 3.938.286,00 | SGD | 444,76 | 22.7.2025 |
| | | | | **444,76** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 5.555.846,00 | DKK | 744.810,13 | EUR | (20,44) | 22.7.2025 |
| 276.656,11 | EUR | 2.063.376,00 | DKK | 49,91 | 22.7.2025 |
| 433.760,30 | EUR | 3.814.762,00 | HKD | 18.843,76 | 22.7.2025 |
| 1.133.973,10 | EUR | 185.802.627,00 | JPY | 34.887,49 | 22.7.2025 |
| 179.736,64 | EUR | 265.324,00 | SGD | 2.139,45 | 22.7.2025 |
| 14.586.214,39 | EUR | 16.652.410,00 | USD | 403.877,47 | 22.7.2025 |
| 873.609,00 | HKD | 99.888,39 | EUR | (4.868,74) | 22.7.2025 |
| 161.258.857,00 | JPY | 993.394,10 | EUR | (39.482,28) | 22.7.2025 |
| | | | | **415.426,62** | |
| | | | | **10.172.179,58** | |
| | | | | **9.368.044,18** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **126.146.446,82** | **97,34** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **126.146.446,82** | **97,34** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **126.146.446,82** | **97,34** |
| | **Bankmedel** | **2.388.034,41** | **1,84** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **1.059.250,35** | **0,82** |
| | **Summa nettotillgångar** | **129.593.731,58** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 55,46 |
| Japan | 9,08 |
| Storbritannien | 7,57 |
| Frankrike | 5,28 |
| Tyskland | 4,61 |
| Spanien | 3,29 |
| Portugal | 2,23 |
| Kanada | 2,13 |
| Nederländerna | 1,72 |
| Danmark | 1,45 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 1,04 |
| Irland | 0,83 |
| Hongkong | 0,72 |
| Bermuda | 0,56 |
| Singapore | 0,55 |
| Guernsey | 0,45 |
| Italien | 0,37 |
| **Summa** | **97,34** |

| Sektor | |
|---|---|
| Elbolag | 8,96 |
| Läkemedel | 7,93 |
| Hälsovårdstjänster | 7,25 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 5,37 |
| Bryggeri | 5,13 |
| Interaktiva medier & tjänster | 4,41 |
| Drycker | 3,74 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 3,71 |
| Kommunikationsutrustning | 3,63 |
| Programvarusystem | 3,08 |
| Hälsovårdsutrustning | 2,96 |
| Hushållsprodukter | 2,92 |
| Reglerad sjukvård | 2,63 |
| Metall- & glasbehållare | 2,55 |
| Storskalig detaljhandel | 2,39 |
| Halvledare | 1,88 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 1,86 |
| Distributörer | 1,73 |
| Jordbruksprodukter | 1,68 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 1,67 |
| Databehandling och externa tjänster | 1,58 |
| Pappersförpackning | 1,58 |
| Liv- & sjukförsäkring | 1,54 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 1,47 |
| Bioteknik | 1,38 |
| Tekniskleverantörer | 1,31 |
| Vattenbolag | 1,22 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,16 |
| Personprodukter | 1,16 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 1,16 |
| Återförsäkring | 1,09 |
| Andra kemikalier | 1,06 |
| Programvara | 1,05 |
| Specialiserade konsumenttjänster | 0,96 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 0,83 |
| REIT-fonder Kommersiella fastigheter | 0,72 |
| Industriknutna REIT-fonder | 0,55 |
| Kabel & satellit | 0,48 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,42 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,34 |
| Livsmedelsdistributörer | 0,33 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,30 |
| Elkomponenter & elutrustning | 0,10 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,09 |
| **Summa** | **97,34** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund

## Rapport över derivat

## Aktieswappar

| Beskrivning | Valuta | Antal underliggande aktier | Åtagande i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den månatliga justeringen som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Bank of America NA** | | | | | | |
| Akamai Technologies | USD | 663,00 | 44.970,91 | (260,11) | 804,45 | 15.5.2026 |
| Alphabet | USD | 6.822,00 | 1.034.965,77 | 6.458,35 | (55.789,83) | 15.5.2026 |
| Amdocs | USD | 30.984,00 | 2.412.127,52 | (56.550,75) | 74.798,23 | 15.5.2026 |
| Amgen | USD | 292,00 | 69.268,13 | (4.338,29) | 4.065,48 | 15.5.2026 |
| Asahi Group Holdings | JPY | 5.800,00 | 66.062,18 | 137,09 | 2.388,58 | 15.4.2026 |
| Assurant | USD | 3.236,00 | 544.751,97 | (7.258,58) | 20.041,63 | 15.5.2026 |
| AT&T | USD | 100.006,00 | 2.440.231,69 | 54.587,50 | 586.135,27 | 15.5.2026 |
| Baxter International | USD | 35.888,00 | 927.119,42 | (16.222,29) | (169.456,63) | 15.5.2026 |
| Becton Dickinson | USD | 18.467,00 | 2.692.480,72 | (18.112,62) | (1.095.975,13) | 15.5.2026 |
| Capgemini | EUR | 285,00 | 41.553,00 | (2.109,00) | 3.426,20 | 15.5.2026 |
| Carlsberg B | DKK | 8.215,00 | 980.834,96 | (14.974,58) | 125.746,80 | 18.5.2026 |
| CCL Industries | CAD | 200,00 | 9.852,91 | 112,32 | 689,33 | 15.5.2026 |
| Centene | USD | 426,00 | 19.376,19 | (490,49) | (2.162,83) | 15.5.2026 |
| Cigna Group/The | USD | 16.245,00 | 4.542.919,45 | 186.349,89 | (98.936,58) | 15.5.2026 |
| Cisco Systems | USD | 518,00 | 30.624,96 | 1.683,22 | 3.270,68 | 15.5.2026 |
| Coca-Cola | USD | 14.551,00 | 872.191,28 | (2.978,46) | 108.654,51 | 15.5.2026 |
| Comcast | USD | 74.059,00 | 2.238.824,10 | 21.159,71 | (451.836,75) | 15.5.2026 |
| Conagra Brands | USD | 767,00 | 13.318,65 | (811,16) | (2.296,80) | 15.5.2026 |
| Crown Holdings | USD | 936,00 | 82.184,39 | 1.133,58 | 12.073,00 | 15.5.2026 |
| CVS Health | USD | 1.302,00 | 76.143,40 | 954,99 | (2.918,81) | 15.5.2026 |
| Deutsche Telekom | EUR | 1.524,00 | 47.152,56 | (441,96) | (329,91) | 15.5.2026 |
| eBay | USD | 966,00 | 60.884,78 | (3.138,99) | 9.819,31 | 15.5.2026 |
| EDP | EUR | 1.422,00 | 5.190,30 | 11,38 | 823,93 | 15.5.2026 |
| Elevance Health | USD | 131,00 | 42.826,11 | 757,51 | (6.980,11) | 15.5.2026 |
| Emerson Electric | USD | 69,00 | 7.845,70 | 273,06 | 1.078,08 | 15.5.2026 |
| Endesa | EUR | 594,00 | 15.877,62 | (65,34) | 975,21 | 15.5.2026 |
| Essential Utilities | USD | 798,00 | 25.168,48 | (272,24) | (1.900,50) | 15.5.2026 |
| Eversource Energy | USD | 15.890,00 | 862.735,52 | (9.486,57) | (19.789,73) | 15.5.2026 |
| Fiserv | USD | 6.532,00 | 960.942,16 | 42.339,62 | (151.984,30) | 15.5.2026 |
| Fresenius | EUR | 1.288,00 | 54.830,16 | (1.816,08) | 9.493,94 | 15.5.2026 |
| FUJIFILM Holdings | JPY | 2.100,00 | 38.990,25 | 446,74 | 2.643,52 | 15.4.2026 |
| Genpact | USD | 34.844,00 | 1.304.904,09 | (3.863,30) | 183.620,25 | 15.5.2026 |
| Global Payments | USD | 665,00 | 45.220,00 | 1.644,78 | (4.071,20) | 15.5.2026 |
| Globe Life | USD | 14.760,00 | 1.567.266,52 | 48.717,44 | 136.318,75 | 15.5.2026 |
| Heineken | EUR | 985,00 | 73.165,80 | (1.300,20) | 323,23 | 15.5.2026 |
| Henkel | EUR | 128,00 | 8.540,16 | (64,00) | (244,97) | 15.5.2026 |
| Iberdrola | EUR | 7.192,00 | 117.121,72 | 395,56 | 6.103,42 | 15.5.2026 |
| Ingredion | USD | 446,00 | 51.580,04 | (783,59) | 3.744,03 | 15.5.2026 |
| J M Smucker | USD | 483,00 | 39.620,42 | 337,79 | (8.122,26) | 15.5.2026 |
| Johnson & Johnson | USD | 8.738,00 | 1.132.474,61 | (24.294,99) | 89.059,08 | 15.5.2026 |
| Kerry Group | EUR | 18.237,00 | 1.708.806,90 | (36.474,00) | 35.361,04 | 15.5.2026 |
| Kirin Holdings | JPY | 1.600,00 | 19.093,89 | (359,28) | (512,56) | 15.4.2026 |
| Labcorp Holdings | USD | 12.158,00 | 2.700.268,47 | (36.811,00) | 481.409,49 | 15.5.2026 |
| Link REIT | HKD | 5.700,00 | 25.948,31 | (92,89) | 4.165,69 | 15.4.2026 |
| LKQ | USD | 1.302,00 | 41.108,78 | (1.132,66) | (1.468,68) | 15.5.2026 |
| McKesson | USD | 774,00 | 478.922,81 | 3.914,56 | 146.320,43 | 15.5.2026 |
| Medtronic | USD | 324,00 | 24.093,44 | (201,72) | 232,65 | 15.5.2026 |
| Merck | USD | 22.119,00 | 1.481.642,87 | (45.652,86) | (500.604,12) | 15.5.2026 |
| Meta Platforms | USD | 4.525,00 | 2.866.708,10 | 157.033,90 | 528.123,23 | 15.5.2026 |
| Microsoft | USD | 366,00 | 155.118,45 | 5.553,21 | 22.634,49 | 15.5.2026 |
| NextEra Energy | USD | 9.744,00 | 562.866,63 | (50.278,21) | (82.104,33) | 15.5.2026 |
| Nippon Telegraph & Telephone | JPY | 70.100,00 | 63.792,45 | (414,24) | 3.143,87 | 15.4.2026 |
| Nissan Chemical | JPY | 2.000,00 | 52.013,00 | 2.068,23 | (1.606,95) | 15.4.2026 |
| Nissin Foods Holdings | JPY | 1.700,00 | 30.091,84 | 276,26 | (1.631,37) | 15.4.2026 |
| Novo Nordisk B | DKK | 9.177,00 | 539.298,20 | (73.370,14) | 112.581,69 | 18.5.2026 |
| PayPal Holdings | USD | 9.632,00 | 609.342,09 | 15.731,58 | 16.034,25 | 15.5.2026 |
| PepsiCo | USD | 433,00 | 48.381,52 | (147,72) | (6.008,59) | 15.5.2026 |
| Pfizer | USD | 515,00 | 10.638,21 | (79,06) | 131,82 | 15.5.2026 |
| Portland General Electric | USD | 226,00 | 7.763,99 | 3,86 | (196,43) | 15.5.2026 |
| QUALCOMM | USD | 348,00 | 46.931,77 | 372,49 | 5.477,54 | 15.5.2026 |
| Quest Diagnostics | USD | 149,00 | 22.635,29 | (501,96) | 1.175,19 | 15.5.2026 |
| Reckitt Benckiser Group | GBP | 853,00 | 49.741,73 | (977,28) | 2.268,76 | 15.5.2026 |
| Rogers Communications | CAD | 2.000,00 | 50.032,04 | 2.720,62 | 5.105,39 | 15.5.2026 |
| Sanofi | EUR | 1.146,00 | 94.487,70 | (3.930,78) | (6.136,37) | 15.5.2026 |
| Service Corp International/US | USD | 294,00 | 20.383,16 | 747,22 | 901,72 | 15.5.2026 |
| Smith & Nephew | GBP | 1.987,00 | 25.982,41 | 836,27 | 2.656,62 | 15.5.2026 |
| Sonoco Products | USD | 1.329,00 | 49.340,19 | (1.110,81) | 2.411,41 | 15.5.2026 |
| SSE | GBP | 2.325,00 | 49.564,89 | (40,78) | 5.208,81 | 15.5.2026 |
| Sysco | USD | 35.821,00 | 2.306.597,44 | 22.913,22 | (1.535,58) | 15.5.2026 |
| TD SYNNEX | USD | 551,00 | 63.483,66 | 4.675,86 | 4.598,80 | 15.5.2026 |
| Teleperformance | EUR | 233,00 | 19.129,30 | (2.423,20) | (267,19) | 15.5.2026 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 991,00 | 8.613,77 | (148,65) | 76,07 | 15.5.2026 |
| Unilever | EUR | 429,00 | 22.282,26 | (1.081,08) | (330,82) | 15.5.2026 |
| Unum | USD | 654,00 | 45.063,25 | 1.076,52 | 2.304,38 | 15.5.2026 |
| Verizon Communications | USD | 80.589,00 | 2.938.663,28 | 17.526,82 | 63.871,95 | 15.5.2026 |
| Vinci | EUR | 40.981,00 | 5.114.428,80 | (18.441,45) | 823.084,25 | 15.5.2026 |
| Ziff Davis | USD | 172,00 | 4.483,00 | (123,22) | (3.838,16) | 15.5.2026 |
| | | | **47.959.882,49** | **159.524,57** | **976.338,96** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **66.125.405,17** | **98,48** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **66.125.405,17** | **98,48** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **EUR** | | |
| 5.404,00 | Eurocommercial Properties RIGHT | 0,01 | 0,00 |
| | | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa andelar** | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **66.125.405,18** | **98,48** |
| | **Bankmedel** | **721.125,18** | **1,07** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **302.003,40** | **0,45** |
| | **Summa nettotillgångar** | **67.148.533,76** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 52,41 |
| Storbritannien | 10,54 |
| Frankrike | 7,59 |
| Japan | 7,16 |
| Italien | 5,03 |
| Australien | 4,22 |
| Tyskland | 3,57 |
| Hongkong | 2,43 |
| Nederländerna | 1,49 |
| Schweiz | 0,94 |
| Kanada | 0,80 |
| Bermuda | 0,73 |
| Singapore | 0,66 |
| Spanien | 0,50 |
| Belgien | 0,41 |
| **Summa** | **98,48** |

| Sektor | |
|---|---|
| Elbolag | 19,45 |
| Multi-Utilities | 15,21 |
| REIT-fonder Kommersiella fastigheter | 11,32 |
| REIT-fonder telekomtorn | 7,71 |
| REIT-fonder hälso- och sjukvård | 6,68 |
| Konstruktion & teknik | 6,29 |
| REIT-fonder datacentraler | 5,61 |
| Vattenbolag | 5,57 |
| Industrianknutna REIT-fonder | 4,81 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 4,64 |
| Järnvägar | 3,22 |
| Kontorsanknutna REIT-fonder | 2,82 |
| Diversifierade REIT-fonder | 2,16 |
| REIT-fonder flerfamiljsbostäder | 1,74 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 0,73 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 0,50 |
| **Summa** | **98,48** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 9.230,12 | SGD | 7.221,43 | USD | 37,66 | 31.7.2025 |
| 116,20 | USD | 147,59 | SGD | 0,12 | 31.7.2025 |
| | | | | **37,78** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Global Stars Equity Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **2.855.641.537,47** | **98,74** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.855.641.537,47** | **98,74** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **USD** | | |
| 3.814.744,00 | Sberbank of Russia PJSC | 3.814,74 | 0,00 |
| | | **3.814,74** | **0,00** |
| | **Summa andelar** | **3.814,74** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **3.814,74** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.855.645.352,21** | **98,74** |
| | **Bankmedel** | **38.110.829,31** | **1,32** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.537.609,48)** | **(0,05)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.892.218.572,04** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Global Stars Equity Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 69,14 |
| Nederländerna | 5,00 |
| Japan | 3,58 |
| Schweiz | 3,55 |
| Frankrike | 3,43 |
| Irland | 2,91 |
| Caymanöarna | 2,78 |
| Hongkong | 1,86 |
| Indien | 1,51 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 1,21 |
| Storbritannien | 1,16 |
| Sverige | 1,05 |
| Republiken Korea | 0,82 |
| Israel | 0,75 |
| **Summa** | **98,74** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 7,90 |
| Programvarusystem | 7,41 |
| Interaktiva medier & tjänster | 6,64 |
| Storskalig detaljhandel | 5,35 |
| Banker och finansinstitut | 5,28 |
| Halvledarutrustning | 4,54 |
| Hälsovårdsutrustning | 4,23 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 4,09 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 3,72 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 3,56 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 2,79 |
| Specialkemikalier | 2,64 |
| Programvara | 2,31 |
| Hushållsprodukter | 2,15 |
| Industrimaskiner | 2,07 |
| Elbolag | 1,91 |
| Liv- & sjukförsäkring | 1,86 |
| Life Science-tjänster | 1,83 |
| Multi-line-försäkring | 1,72 |
| Läkemedel | 1,72 |
| Bioteknik | 1,59 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 1,48 |
| Miljö- & resurstjänster | 1,42 |
| Byggnadsprodukter | 1,32 |
| Interaktiv hemunderhållning | 1,31 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,24 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 1,05 |
| Handelsföretag & distributörer | 1,05 |
| Bilåterförsäljare | 1,04 |
| Skodon | 0,93 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,91 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 0,87 |
| Fritidsprodukter | 0,85 |
| Personprodukter | 0,84 |
| Elkomponenter | 0,83 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,83 |
| Bilindustri | 0,82 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 0,82 |
| Kommunikationsutrustning | 0,79 |
| Lantbruksmaskiner | 0,76 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,75 |
| Elkomponenter & elutrustning | 0,71 |
| Distributörer | 0,67 |
| Försäkringsmäklare | 0,66 |
| Fastighetstjänster | 0,64 |
| REIT-fonder hälso- och sjukvård | 0,60 |
| Investmentbank- & mäklarverksamhet | 0,25 |
| **Summa** | **98,74** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Global Stars Equity Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.745.927,47 | EUR | 2.029.807,19 | USD | 21.413,58 | 31.7.2025 |
| 4.632.035,02 | SGD | 3.624.237,16 | USD | 18.661,48 | 31.7.2025 |
| 4.732,39 | USD | 6.023,67 | SGD | (5,04) | 31.7.2025 |
| | | | | **40.070,02** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **488.184.551,27** | **97,71** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **488.184.551,27** | **97,71** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **488.184.551,27** | **97,71** |
| | **Bankmedel** | **21.390.285,35** | **4,28** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(9.937.144,11)** | **(1,99)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **499.637.692,51** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Indien | 96,03 |
| Mauritius | 1,68 |
| **Summa** | **97,71** |

| Sektor | |
|---|---|
| Banker och finansinstitut | 18,99 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 7,29 |
| Olja, gasraffinering & marknadsföring | 7,18 |
| Konsumentfinansiering | 6,59 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 5,35 |
| Läkemedel | 4,80 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 4,44 |
| Diversifierade fastighetsverksamheter | 3,25 |
| Life Science-tjänster | 3,07 |
| Byggnadsprodukter | 2,54 |
| Bilindustri | 2,48 |
| Flygbolag | 2,37 |
| Elbolag | 2,34 |
| Restauranger | 2,34 |
| Hälsovårdsinrättningar | 2,03 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,68 |
| Motorcykeltillverkare | 1,67 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 1,66 |
| Personprodukter | 1,62 |
| Försäkringsmäklare | 1,57 |
| Storskalig detaljhandel | 1,53 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,51 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,43 |
| Exploatering av fastigheter | 1,32 |
| Kontorsmaterial & tjänster | 1,26 |
| Förnybar el | 1,22 |
| Andra finansiella tjänster | 1,16 |
| Hushållsapparater | 1,14 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 1,11 |
| Industrimaskiner | 1,01 |
| Industrikonglomerat | 0,98 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,77 |
| **Summa** | **97,71** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **76.523.656,46** | **33,72** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **76.523.656,46** | **33,72** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **139.082.239,85** | **61,29** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **139.082.239,85** | **61,29** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **511.733,24** | **0,23** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **511.733,24** | **0,23** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **216.117.629,55** | **95,23** |
| | **Bankmedel** | **7.928.621,27** | **3,49** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **2.893.308,98** | **1,27** |
| | **Summa nettotillgångar** | **226.939.559,80** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 57,28 |
| Irland | 13,92 |
| Nederländerna | 5,16 |
| Luxemburg | 2,76 |
| Caymanöarna | 2,62 |
| Kanada | 2,56 |
| Storbritannien | 2,34 |
| Spanien | 2,20 |
| Tyskland | 1,61 |
| Transnationella | 1,10 |
| Frankrike | 1,06 |
| Belgien | 0,94 |
| Sverige | 0,52 |
| Finland | 0,39 |
| Jersey | 0,39 |
| Italien | 0,38 |
| **Summa** | **95,23** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 95,23 |
| **Summa** | **95,23** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 153.296.275,05 | EUR | 178.189.311,23 | USD | 1.912.328,20 | 31.7.2025 |
| 89.103.817,39 | NOK | 8.780.069,86 | USD | 54.091,15 | 31.7.2025 |
| 127.631.351,59 | SEK | 13.420.575,37 | USD | 37.692,60 | 31.7.2025 |
| 362.427,69 | USD | 309.231,00 | EUR | (886,47) | 31.7.2025 |
| 2.657,62 | USD | 25.256,67 | SEK | (5,62) | 31.7.2025 |
| | | | | **2.003.219,86** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 517,17 | USD | 5.054,00 | SEK | (15,18) | 15.7.2025 |
| | | | | **(15,18)** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 73.936.872,78 | USD | 64.813.640,00 | EUR | (2.342.580,38) | 29.8.2025 |
| | | | | **(2.342.580,38)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 1.750.000,00 | EUR | 2.003.422,05 | USD | 56.211,24 | 29.8.2025 |
| 96.695,00 | GBP | 131.450,29 | USD | 1.133,20 | 29.8.2025 |
| 4.074.399,64 | USD | 3.012.316,00 | GBP | (55.794,35) | 29.8.2025 |
| | | | | **1.550,09** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 1.153.543,85 | USD | 838.528,00 | GBP | 3.697,46 | 29.8.2025 |
| | | | | **3.697,46** | |
| | | | | **(2.337.348,01)** | |
| | | | | **(334.128,15)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **31.930.052,45** | **95,55** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **31.930.052,45** | **95,55** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **31.930.052,45** | **95,55** |
| | **Bankmedel** | **1.578.588,41** | **4,72** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(92.987,53)** | **(0,28)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **33.415.653,33** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Brasilien | 61,77 |
| Mexiko | 21,51 |
| Chile | 5,41 |
| Bermuda | 3,51 |
| Caymanöarna | 1,11 |
| Förenta staterna (USA) | 0,75 |
| Luxemburg | 0,60 |
| Argentina | 0,47 |
| Jungfruöarna, Brittiska | 0,42 |
| **Summa** | **95,55** |

| Sektor | |
|---|---|
| Banker och finansinstitut | 22,09 |
| Elbolag | 8,66 |
| Integrerad olja & gas | 6,55 |
| Stål | 4,53 |
| Drycker | 4,05 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 3,87 |
| Vattenbolag | 3,76 |
| Stormarknader & stora snabbköp | 3,54 |
| Andra metaller & gruvor | 3,48 |
| Olje- & gasutvinning & produktion | 3,44 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 2,39 |
| Rymd- & försvarsindustri | 2,26 |
| Passagerartransport på land | 2,09 |
| Diversifierade REIT-fonder | 2,00 |
| Järnvägar | 2,00 |
| Pappersprodukter | 1,98 |
| Storskalig detaljhandel | 1,88 |
| Diverse kapitalmarknader | 1,88 |
| Flygplatstjänster | 1,43 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,36 |
| Hälsovårdsinrättningar | 1,34 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,32 |
| Industrianknutna REIT-fonder | 1,31 |
| Programvarusystem | 1,08 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 1,02 |
| Vägar & järnvägsspår | 0,98 |
| Reglerad sjukvård | 0,89 |
| Konsumentfinansiering | 0,86 |
| Specialkemikalier | 0,82 |
| Bostadsbyggande | 0,78 |
| Flygbolag | 0,63 |
| Byggnadsprodukter | 0,45 |
| Livsmedelsdetaljister | 0,42 |
| Godstransport på land | 0,40 |
| **Summa** | **95,55** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| | Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | | |
| | 68,63 | EUR | 291,97 | PLN | 0,00 | 31.7.2025 |
| | 28.628,49 | PLN | 6.719,81 | EUR | 10,17 | 31.7.2025 |
| | | | | | **10,17** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **2.738.147.040,77** | **95,29** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.738.147.040,77** | **95,29** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **19.414.073,83** | **0,68** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **19.414.073,83** | **0,68** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.757.561.114,60** | **95,97** |
| | **Bankmedel** | **120.428.179,82** | **4,19** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(4.514.214,52)** | **(0,16)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.873.475.079,90** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Frankrike | 20,60 |
| Italien | 12,39 |
| Spanien | 8,03 |
| Slovakien | 5,99 |
| Österrike | 5,49 |
| Grekland | 4,76 |
| Australien | 4,10 |
| Tyskland | 3,76 |
| Danmark | 3,69 |
| Storbritannien | 3,43 |
| Portugal | 3,39 |
| Nya Zeeland | 2,81 |
| Japan | 2,31 |
| Singapore | 1,98 |
| Schweiz | 1,93 |
| Republiken Korea | 1,86 |
| Polen | 1,81 |
| Kanada | 1,73 |
| Rumänien | 1,08 |
| Tjeckiska republiken | 1,06 |
| Estland | 0,95 |
| Island | 0,76 |
| Norge | 0,68 |
| San Marino | 0,68 |
| Nederländerna | 0,35 |
| Ungern | 0,26 |
| Slovenien | 0,11 |
| **Summa** | **95,97** |

| Sektor | |
|---|---|
| Säkerställda företagsobligationer | 57,23 |
| Hypoteksobligationer | 23,68 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 13,94 |
| Företagsobligationer | 1,04 |
| Inlösbara hypoteksobligationer | 0,08 |
| **Summa** | **95,97** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat

## Kreditswappar

| Beskrivning | Köp/Sälj | Fast ränta | Nominellt värde | Valuta | Kostnad (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) (EUR) | Marknadsvärde (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: Counterparty: ICE Clear Credit LLC** | | | | | | | | |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Köp | 5,00% | 54.894.000,00 | EUR | (4.455.224,40) | (627.414,66) | (5.082.639,06) | 20.6.2030 |
| ITRAXX-XOVERS43V1-5Y | Sälj | 5,00% | (15.000.000,00) | EUR | 1.387.538,08 | 1.312,90 | 1.388.850,98 | 20.6.2030 |
| | | | | | **(3.067.686,32)** | **(626.101,76)** | **(3.693.788,08)** | |

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | (16,00) | (1.532.960,00) | 2.358,36 | (14.426,60) |
| AUST 3YR BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 1.598,00 | 154.558.560,00 | (79.255,78) | 396.459,81 |
| CAN 10YR BOND FUT 9/2025 | 29.8.2025 | CAD | 206,00 | 25.107.280,00 | 19.281,49 | 121.261,58 |
| EURO-BOBL FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (8.143,00) | (958.675.390,00) | (1.058.590,00) | 2.843.400,82 |
| Euro-BTP Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 1.741,00 | 210.748.050,00 | 417.840,00 | 635.196,12 |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (1.929,00) | (251.310.120,00) | (308.640,00) | 1.132.768,69 |
| EURO-BUXL 30Y BND 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (250,00) | (29.790.000,00) | (50.000,00) | 189.066,04 |
| Euro-OAT Future 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 990,00 | 122.710.500,00 | 168.300,00 | (799.931,41) |
| EURO-SCHATZ FUT 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (3.219,00) | (345.302.130,00) | (160.950,00) | 539.183,05 |
| JPN 10Y BOND(OSE) 9/2025 | 22.9.2025 | JPY | (65,00) | (9.038.900.000,00) | 3.841,00 | (174.227,26) |
| LONG GILT FUTURE 9/2025 | 30.9.2025 | GBP | 151,00 | 14.029.410,00 | (3.530,63) | 12.805,41 |
| Short Euro-BTP Fu 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | (493,00) | (53.216.885,00) | (44.370,00) | (16.096,61) |
| SW 5YR STDS FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 110,00 | 102.417.549,72 | 3.952,16 | 125.691,13 |
| SWEDISH 10YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 1,00 | 890.665,91 | 178,68 | 976,00 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (1.641,00) | (183.638.156,25) | (131.210,02) | (2.126.247,92) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (114,00) | (23.709.327,84) | (759,35) | (72.220,28) |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (1.087,00) | (118.389.583,22) | (43.452,19) | (854.990,64) |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (463,00) | (53.158.187,50) | (135.740,94) | (638.386,12) |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (6,00) | (709.687,50) | (2.558,64) | (23.972,97) |
| | | | | | **(1.403.305,86)** | **1.276.308,84** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 2.188.349,74 | CHF | 2.343.034,54 | EUR | 2.166,67 | 31.7.2025 |
| 11.092,39 | EUR | 122.980,91 | SEK | 54,79 | 31.7.2025 |
| 2.360,78 | EUR | 2.743,97 | USD | 25,26 | 31.7.2025 |
| 1.655.539,50 | GBP | 1.938.250,42 | EUR | (6.470,88) | 31.7.2025 |
| 935.468,25 | NOK | 79.303,92 | EUR | (361,94) | 31.7.2025 |
| 272.031.361,65 | SEK | 24.609.024,74 | EUR | (193.962,96) | 31.7.2025 |
| 26.544.591,76 | USD | 22.836.414,73 | EUR | (243.065,84) | 31.7.2025 |
| | | | | **(441.614,90)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 109.597,00 | AUD | 61.929,38 | EUR | (1.033,00) | 29.8.2025 |
| 71.379,00 | CAD | 45.565,95 | EUR | (1.065,05) | 29.8.2025 |
| 49.919,22 | EUR | 89.743,00 | AUD | 57,03 | 29.8.2025 |
| 6.531,45 | EUR | 10.197,00 | CAD | 174,10 | 29.8.2025 |
| 333.159,86 | EUR | 285.155,00 | GBP | 990,11 | 29.8.2025 |
| 57.226,91 | EUR | 9.651.843,00 | JPY | 35,09 | 29.8.2025 |
| 14.281,82 | EUR | 156.598,00 | SEK | 226,86 | 29.8.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 60.371.227,64 | EUR | 68.830.092,00 | USD | 1.894.061,83 | 29.8.2025 |
| 1.683.402,00 | GBP | 1.967.944,31 | EUR | (6.988,73) | 29.8.2025 |
| 27.670.149,00 | JPY | 164.176,43 | EUR | (217,10) | 29.8.2025 |
| 1.400.480,00 | SEK | 126.189,11 | EUR | (498,36) | 29.8.2025 |
| 1.040.963,00 | USD | 893.234,90 | EUR | (8.909,49) | 29.8.2025 |
| | | | | **1.876.833,29** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 135.138,00 | AUD | 75.585,68 | EUR | (500,19) | 29.8.2025 |
| 16.315,00 | CAD | 10.421,75 | EUR | (250,22) | 29.8.2025 |
| 1.341.938,60 | EUR | 2.375.839,00 | AUD | 21.831,05 | 29.8.2025 |
| 14.312,11 | EUR | 22.433,00 | CAD | 326,39 | 29.8.2025 |
| 199.882,49 | EUR | 169.419,00 | GBP | 2.524,41 | 29.8.2025 |
| 135.493,00 | EUR | 22.473.432,00 | JPY | 2.319,91 | 29.8.2025 |
| 95.923,94 | EUR | 1.053.046,00 | SEK | 1.411,48 | 29.8.2025 |
| 729.634,27 | EUR | 836.425,00 | USD | 19.031,09 | 29.8.2025 |
| 194.595,00 | GBP | 230.778,26 | EUR | (4.088,56) | 29.8.2025 |
| 14.828.485,00 | JPY | 90.866,79 | EUR | (2.991,44) | 29.8.2025 |
| 344.935,00 | SEK | 31.129,77 | EUR | (172,27) | 29.8.2025 |
| 2.138.390,00 | USD | 1.867.068,07 | EUR | (50.346,59) | 29.8.2025 |
| | | | | **(10.904,94)** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 43.360,00 | AUD | 24.309,10 | EUR | (217,19) | 29.8.2025 |
| 397.680,00 | CAD | 253.101,23 | EUR | (5.172,02) | 29.8.2025 |
| 96.759,88 | EUR | 171.548,00 | AUD | 1.441,65 | 29.8.2025 |
| 54.613,72 | EUR | 85.655,00 | CAD | 1.212,72 | 29.8.2025 |
| 539.320,88 | EUR | 88.630.537,00 | JPY | 14.098,04 | 29.8.2025 |
| 49.941,29 | EUR | 546.034,00 | SEK | 933,27 | 29.8.2025 |
| 2.456.119,58 | EUR | 2.828.170,00 | USD | 53.420,96 | 29.8.2025 |
| 139.500,00 | GBP | 164.753,30 | EUR | (2.247,66) | 29.8.2025 |
| 91.368.446,00 | JPY | 554.066,74 | EUR | (12.625,24) | 29.8.2025 |
| 819.337,00 | SEK | 74.965,00 | EUR | (1.427,20) | 29.8.2025 |
| | | | | **49.417,33** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 136.953,00 | AUD | 77.561,34 | EUR | (1.464,32) | 29.8.2025 |
| 53.024,00 | CAD | 33.903,42 | EUR | (845,68) | 29.8.2025 |
| 144.130.259,00 | DKK | 19.334.719,30 | EUR | (7.173,65) | 29.8.2025 |
| 200.525,41 | EUR | 357.089,00 | AUD | 2.116,76 | 29.8.2025 |
| 222.630,97 | EUR | 350.779,00 | CAD | 3.943,64 | 29.8.2025 |
| 54.794.800,00 | EUR | 408.516.932,74 | DKK | 13.613,82 | 29.8.2025 |
| 2.392.893,54 | EUR | 2.024.785,00 | GBP | 34.186,02 | 29.8.2025 |
| 19.068,47 | EUR | 3.217.332,00 | JPY | 4,25 | 29.8.2025 |
| 1.154.506,98 | EUR | 12.578.158,96 | SEK | 25.570,24 | 29.8.2025 |
| 710.487,01 | EUR | 816.002,00 | USD | 17.238,91 | 29.8.2025 |
| 311.493,00 | GBP | 367.480,98 | EUR | (4.619,40) | 29.8.2025 |
| 1.760.782,00 | SEK | 159.964,94 | EUR | (1.933,48) | 29.8.2025 |
| | | | | **80.637,11** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 388.402,00 | AUD | 217.897,70 | EUR | (2.091,35) | 29.8.2025 |
| 201.634,03 | EUR | 354.714,00 | AUD | 4.537,18 | 29.8.2025 |
| 52.784,69 | EUR | 83.616,00 | CAD | 656,60 | 29.8.2025 |
| 49.632,70 | EUR | 8.365.638,00 | JPY | 62,17 | 29.8.2025 |
| 158.051,00 | GBP | 184.044,47 | EUR | 63,13 | 29.8.2025 |
| 209.901,00 | SEK | 18.985,16 | EUR | (146,66) | 29.8.2025 |
| | | | | **3.081,07** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 314.483,00 | AUD | 177.472,89 | EUR | (2.734,54) | 29.8.2025 |
| 152.093,06 | EUR | 272.562,00 | AUD | 653,08 | 29.8.2025 |
| 452.306,71 | EUR | 709.554,46 | CAD | 9.940,47 | 29.8.2025 |
| 99.682,07 | EUR | 84.478,00 | GBP | 1.272,65 | 29.8.2025 |
| 340.138,99 | EUR | 56.659.333,00 | JPY | 4.391,73 | 29.8.2025 |
| 108.420,77 | EUR | 1.197.307,00 | SEK | 962,74 | 29.8.2025 |
| 15.444.941,00 | JPY | 92.636,77 | EUR | (1.114,67) | 29.8.2025 |
| 811.012,00 | SEK | 73.978,68 | EUR | (1.188,80) | 29.8.2025 |
| | | | | **12.182,66** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 44.866,00 | CAD | 28.046,30 | EUR | (76,71) | 29.8.2025 |
| 13.043.391,11 | EUR | 97.270.274,00 | DKK | (318,68) | 29.8.2025 |
| 240.521,48 | EUR | 204.786,00 | GBP | 1.967,48 | 29.8.2025 |
| 213.768,00 | GBP | 249.348,02 | EUR | (336,45) | 29.8.2025 |
| | | | | **1.235,64** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 226.673,00 | AUD | 127.161,70 | EUR | (1.216,24) | 29.8.2025 |
| 619.631,52 | EUR | 524.759,00 | GBP | 8.332,25 | 29.8.2025 |
| 943.796,34 | EUR | 153.600.966,00 | JPY | 33.530,74 | 29.8.2025 |
| 21.069,36 | EUR | 230.715,00 | SEK | 362,17 | 29.8.2025 |
| 590.445,63 | EUR | 694.049,00 | USD | 849,14 | 29.8.2025 |
| 945.940,00 | GBP | 1.112.839,32 | EUR | (10.913,50) | 29.8.2025 |
| 17.770.908,00 | JPY | 109.375,98 | EUR | (4.061,96) | 29.8.2025 |
| 1.227.839,00 | SEK | 110.261,23 | EUR | (65,91) | 29.8.2025 |
| | | | | **26.816,69** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 389.805,00 | AUD | 220.279,81 | EUR | (3.688,81) | 29.8.2025 |
| 336.497,00 | CAD | 213.282,39 | EUR | (3.499,85) | 29.8.2025 |
| 50.637,61 | EUR | 89.484,00 | AUD | 916,56 | 29.8.2025 |
| 251.685,52 | EUR | 398.472,00 | CAD | 3.268,67 | 29.8.2025 |
| 37.065.611,30 | EUR | 34.532.136,00 | CHF | (4.330,88) | 29.8.2025 |
| 1.487.157,10 | EUR | 1.260.473,00 | GBP | 18.817,96 | 29.8.2025 |
| 34.536,37 | EUR | 5.790.725,00 | JPY | 222,88 | 29.8.2025 |
| 204.365,80 | EUR | 2.228.004,00 | SEK | 4.394,56 | 29.8.2025 |
| 440.988,00 | GBP | 517.821,08 | EUR | (4.117,11) | 29.8.2025 |
| 19.303.766,00 | JPY | 116.190,72 | EUR | (1.801,07) | 29.8.2025 |
| 2.072.030,00 | SEK | 190.097,84 | EUR | (4.125,68) | 29.8.2025 |
| | | | | **6.057,23** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 50.400,45 | EUR | 552.181,00 | SEK | 841,05 | 29.8.2025 |
| | | | | **841,05** | |
| **Motpart: Societe Generale SA** | | | | | |
| 1.304.796,00 | USD | 1.126.914,47 | EUR | (18.432,63) | 29.8.2025 |
| | | | | **(18.432,63)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 363.847,00 | AUD | 205.911,80 | EUR | (3.743,12) | 29.8.2025 |
| 20.394,00 | CAD | 12.988,58 | EUR | (274,13) | 29.8.2025 |
| 465.487,06 | EUR | 827.786,00 | AUD | 5.543,94 | 29.8.2025 |
| 86.722,86 | EUR | 74.505,00 | GBP | (65,06) | 29.8.2025 |
| 20.054,86 | EUR | 221.870,00 | SEK | 142,19 | 29.8.2025 |
| 134.637,00 | GBP | 157.177,73 | EUR | (342,94) | 29.8.2025 |
| 11.582.151,00 | JPY | 69.718,19 | EUR | (1.085,02) | 29.8.2025 |
| 1.320.778,00 | USD | 1.152.944,96 | EUR | (30.846,54) | 29.8.2025 |
| | | | | **(30.670,68)** | |
| | | | | **1.997.093,82** | |
| | | | | **1.555.478,92** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Paying fixed rate 2.5790%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (7.000.000,00) | EUR | (101.740,40) | 127,27 | 17.1.2031 |
| Paying fixed rate 2.8760%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | (639.089,54) | 4.537,00 | 4.3.2029 |
| Paying fixed rate 2.7140%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (100.000.000,00) | EUR | (1.994.456,40) | 11.134,00 | 5.4.2029 |
| Paying fixed rate 2.7390%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | (541.887,16) | 910,00 | 24.7.2029 |
| Paying fixed rate 2.6340%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | (435.911,30) | 1.863,00 | 31.7.2029 |
| Paying fixed rate 2.1280%<br>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%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 7.000.000,00 | GBP | (574.561,10) | 3.900,31 | 11.12.2054 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

### Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Kostnad i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Paying fixed rate 2.5110%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | (306.026,89) | (6.601,00) | 15.1.2030 |
| Paying fixed rate 2.4630%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (40.000.000,00) | EUR | 349.287,53 | 4.316,00 | 23.1.2035 |
| Paying fixed rate 2.4290%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (30.000.000,00) | EUR | (88.227,23) | (2.465,00) | 28.1.2032 |
| Paying fixed rate 2.4560%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (60.000.000,00) | EUR | (262.207,01) | (17.865,00) | 28.1.2032 |
| Paying fixed rate 2.3610%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (20.000.000,00) | EUR | 348.666,51 | 9.887,00 | 6.2.2035 |
| Paying fixed rate 2.2170%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | 13.085,50 | 2.907,00 | 7.2.2030 |
| Receiving fixed rate 4.0940%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 8.300.000,00 | GBP | (578.237,01) | (2.189,01) | 6.2.2055 |
| Paying fixed rate 2.2300%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 44.528,12 | 0,00 | 17.2.2031 |
| Paying fixed rate 2.3210%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (20.000.000,00) | EUR | (73.241,28) | 136,00 | 17.2.2030 |
| Paying fixed rate 2.4000%<br>Receiving floating rate STIBOR 3 months | (285.000.000,00) | SEK | (310.221,82) | 6.318,63 | 17.2.2030 |
| Paying fixed rate 4.2060%<br>Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000,00) | USD | (3.478,31) | 6,74 | 18.2.2035 |
| Paying fixed rate 2.2600%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 959.378,46 | 16.300,00 | 18.2.2055 |
| Paying fixed rate 2.6630%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (100.000.000,00) | EUR | (742.972,85) | (11.220,00) | 11.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.5770%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 313.765,49 | 13.029,00 | 12.3.2055 |
| Paying fixed rate 2.7330%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (50.000.000,00) | EUR | (677.822,84) | (1.613,00) | 13.3.2035 |
| Paying fixed rate 2.5380%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (30.000.000,00) | EUR | (404.538,40) | 5.154,00 | 14.3.2030 |
| Receiving fixed rate 3.6620%<br>Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day | 100.000.000,00 | GBP | (14.831,58) | 25.825,46 | 28.4.2027 |
| Paying fixed rate 2.6040%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (20.000.000,00) | EUR | (50.253,54) | 2.849,00 | 15.5.2035 |
| Paying fixed rate 2.6030%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (17.000.000,00) | EUR | (41.688,27) | 2.886,00 | 15.5.2035 |
| Paying fixed rate 2.6040%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (22.000.000,00) | EUR | (53.978,96) | 4.190,00 | 16.5.2035 |
| Paying fixed rate 2.3800%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (35.000.000,00) | EUR | 27.747,29 | 2.681,00 | 22.5.2032 |
| Paying fixed rate 2.3910%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (25.000.000,00) | EUR | 5.639,92 | (1.417,00) | 22.5.2032 |
| Paying fixed rate 2.6770%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 108.051,68 | 5.572,00 | 23.5.2025 |
| Paying fixed rate 2.6620%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (10.000.000,00) | EUR | 136.116,38 | 7.335,00 | 28.5.2055 |
| Paying fixed rate 2.5810%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (20.000.000,00) | EUR | (9.284,20) | 2.221,00 | 28.5.2035 |
| Paying fixed rate 1.7250%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (150.000.000,00) | EUR | 72.843,64 | 6.135,00 | 28.5.2027 |
| Paying fixed rate 1.7280%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (100.000.000,00) | EUR | 41.889,96 | 5.104,00 | 28.5.2027 |
| Paying fixed rate 2.5810%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (15.000.000,00) | EUR | (8.679,95) | 3.884,50 | 21.5.2035 |
| Paying fixed rate 1.7600%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (70.000.000,00) | EUR | (10.360,17) | 2.922,00 | 10.6.2027 |
| Paying fixed rate 2.2440%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (60.000.000,00) | EUR | (17.640,76) | 988,00 | 10.6.2030 |
| Paying fixed rate 1.7780%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (80.000.000,00) | EUR | (36.215,93) | 51,00 | 10.6.2027 |
| Paying fixed rate 1.7650%<br>Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day | (75.000.000,00) | EUR | (19.260,53) | 4.807,00 | 12.6.2027 |
| Paying fixed rate 2.6510%<br>Receiving floating rate EURIBOR 6 months | (7.000.000,00) | EUR | 115.040,81 | 220,00 | 12.6.2055 |
| | | | **(5.480.337,70)** | **118.744,67** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **17.854.000,62** | **16,69** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **17.854.000,62** | **16,69** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **85.074.211,12** | **79,55** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **85.074.211,12** | **79,55** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **102.928.211,74** | **96,24** |
| | **Bankmedel** | **2.778.101,59** | **2,60** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **1.240.188,38** | **1,16** |
| | **Summa nettotillgångar** | **106.946.501,71** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 79,54 |
| Japan | 2,51 |
| Transnationella | 2,27 |
| Kanada | 2,20 |
| Australien | 2,10 |
| Storbritannien | 1,85 |
| Panama | 1,84 |
| Bermuda | 1,09 |
| Nederländerna | 0,94 |
| Tyskland | 0,72 |
| Luxemburg | 0,59 |
| Caymanöarna | 0,31 |
| Puerto Rico | 0,27 |
| **Summa** | **96,24** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 96,24 |
| **Summa** | **96,24** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (USD) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (USD) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | (76,00) | (8.277.468,56) | (3.562,12) | (92.625,76) |
| | | | | | **(3.562,12)** | **(92.625,76)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 15.477.352,56 | EUR | 17.991.232,97 | USD | 192.489,38 | 31.7.2025 |
| 65.608.733,76 | NOK | 6.464.921,02 | USD | 39.829,65 | 31.7.2025 |
| 21.825.077,10 | SEK | 2.294.953,75 | USD | 6.422,39 | 31.7.2025 |
| 16.656,38 | USD | 14.192,64 | EUR | (18,58) | 31.7.2025 |
| 4.200,13 | USD | 42.254,59 | NOK | 10,68 | 31.7.2025 |
| | | | | **238.733,52** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 396.725,00 | USD | 349.699,69 | EUR | (14.923,71) | 2.9.2025 |
| | | | | **(14.923,71)** | |
| | | | | **223.809,81** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **195.533.690,05** | **94,61** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **195.533.690,05** | **94,61** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **195.533.690,05** | **94,61** |
| | **Bankmedel** | **7.412.859,55** | **3,59** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **3.734.215,24** | **1,81** |
| | **Summa nettotillgångar** | **206.680.764,84** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Sverige | 29,46 |
| Danmark | 28,07 |
| Finland | 14,30 |
| Norge | 12,14 |
| Luxemburg | 7,90 |
| Färöarna | 1,27 |
| Storbritannien | 1,09 |
| Bermuda | 0,37 |
| **Summa** | **94,61** |

| Sektor | |
|---|---|
| Industrimaskiner | 13,29 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 12,31 |
| Film & underhållning | 7,90 |
| Specialkemikalier | 7,48 |
| Läkemedel | 5,98 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 4,95 |
| Multi-line-försäkring | 4,14 |
| Bryggeri | 4,10 |
| Kasinon & spelhallar | 4,08 |
| Förlagsverksamhet | 3,85 |
| Banker och finansinstitut | 3,83 |
| Flygfrakt & logistik | 3,46 |
| Hälsovårdsteknologi | 3,29 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 2,89 |
| Hushållsprodukter | 2,63 |
| Kommunikationsutrustning | 2,16 |
| Hälsovårdsartiklar | 2,11 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,91 |
| Pappersförpackning | 1,79 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 1,13 |
| Livsmedelsdetaljister | 1,01 |
| Olja, gasraffinering & marknadsföring | 0,33 |
| **Summa** | **94,61** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 78,83 | EUR | 92,66 | USD | (0,04) | 31.7.2025 |
| 7.480,69 | USD | 6.434,91 | EUR | (67,74) | 31.7.2025 |
| | | | | **(67,78)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa andelar** | **125.454.179,96** | **96,86** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **125.454.179,96** | **96,86** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **EUR** | | |
| 15.400,00 | Herantis Pharma Plc | 20.097,00 | 0,02 |
| | | **20.097,00** | **0,02** |
| | **Summa andelar** | **20.097,00** | **0,02** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **20.097,00** | **0,02** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **125.474.276,96** | **96,87** |
| | **Bankmedel** | **4.379.044,87** | **3,38** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(328.560,66)** | **(0,25)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **129.524.761,17** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Sverige | 60,80 |
| Finland | 16,84 |
| Danmark | 9,81 |
| Norge | 6,84 |
| Schweiz | 2,60 |
| **Summa** | **96,87** |

| Sektor | |
|---|---|
| Konstruktion & teknik | 7,74 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 6,53 |
| Hälsovårdsteknologi | 6,26 |
| Industrimaskiner | 5,88 |
| Byggnadsvaruhandel | 5,54 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 5,36 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 5,22 |
| Byggnadsprodukter | 3,66 |
| Industrikonglomerat | 3,35 |
| Handelsföretag & distributörer | 2,78 |
| Banker och finansinstitut | 2,57 |
| Forsknings- och konsulttjänster | 2,39 |
| Förlagsverksamhet | 2,37 |
| Specialistbutiker | 2,37 |
| Lantbruksmaskiner | 2,02 |
| Andra kemikalier | 1,86 |
| Programvarusystem | 1,71 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 1,50 |
| Fritidsprodukter | 1,43 |
| Läkemedelsdetaljister | 1,42 |
| Elkomponenter & elutrustning | 1,38 |
| Interaktiv hemunderhållning | 1,17 |
| Bilindustri | 1,15 |
| Livsmedelsdetaljister | 1,06 |
| Hälsovårdsutrustning | 1,04 |
| Specialkemikalier | 1,04 |
| Investmentbank- & mäklarverksamhet | 0,88 |
| Bioteknik | 0,86 |
| Regionala banker | 0,83 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 0,82 |
| Life Science-tjänster | 0,82 |
| Tv-sändningar | 0,78 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 0,78 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,77 |
| Bostadsbyggande | 0,74 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,74 |
| Distributörer | 0,73 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 0,72 |
| Bryggeri | 0,62 |
| Pappersförpackning | 0,60 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,56 |
| Övriga supporttjänster | 0,56 |
| Husgeråd & specialvaror | 0,54 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 0,49 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,46 |
| Programvara | 0,42 |
| Läkemedel | 0,39 |
| Sjöfart | 0,38 |
| Kontorsmaterial & tjänster | 0,30 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 0,29 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 0,27 |
| Hushållsprodukter | 0,27 |
| Bildäck & gummi | 0,23 |
| Hemelektronik | 0,22 |
| Aluminium | 0,20 |
| Bildelar & bilutrustning | 0,19 |
| Storskalig detaljhandel | 0,19 |
| Kommunikationsutrustning | 0,18 |
| Fritidsanläggningar | 0,18 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,16 |
| Data- & elektronikåterförsäljare | 0,14 |
| Stål | 0,14 |
| Restauranger | 0,10 |
| Hypoteksfinansiering av affärs- och bostadsfastigheter | 0,09 |
| Kemikalier | 0,09 |
| Förnybar el | 0,08 |
| Hälsovårdstjänster | 0,07 |
| Halvledarutrustning | 0,07 |
| Byggnadsprodukter | 0,05 |
| Hushållsapparater | 0,05 |
| Pappersprodukter | 0,02 |
| Flygbolag | 0,01 |
| Andra metaller & gruvor | 0,01 |
| **Summa** | **96,87** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| OMXS30 IND FUTURE 7/2025 | 18.7.2025 | SEK | 41,00 | 10.192.600,00 | (8.463,85) | 17.649,11 |
| | | | | | **(8.463,85)** | **17.649,11** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 20.028,26 | EUR | 223.007,00 | SEK | 12,50 | 3.7.2025 |
| | | | | **12,50** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **112.494.462,68** | **97,00** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **112.494.462,68** | **97,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **112.494.462,68** | **97,00** |
| | **Bankmedel** | **3.648.822,98** | **3,15** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(166.474,93)** | **(0,14)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **115.976.810,73** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Sverige | 28,56 |
| Danmark | 25,11 |
| Finland | 19,12 |
| Norge | 12,67 |
| Luxemburg | 7,61 |
| Färöarna | 1,76 |
| Storbritannien | 1,20 |
| Schweiz | 0,63 |
| Bermuda | 0,35 |
| **Summa** | **97,00** |

| Sektor | |
|---|---|
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 13,17 |
| Industrimaskiner | 12,56 |
| Film & underhållning | 7,61 |
| Specialkemikalier | 7,11 |
| Läkemedel | 6,16 |
| Konstruktion, lantbruksmaskiner & tunga lastbilar | 5,08 |
| Multi-line-försäkring | 4,53 |
| Flygfrakt & logistik | 4,39 |
| Hälsovårdsteknologi | 4,32 |
| Förlagsverksamhet | 3,92 |
| Hushållsprodukter | 3,70 |
| Banker och finansinstitut | 3,66 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 3,56 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 3,49 |
| Hälsovårdsartiklar | 2,23 |
| Kommunikationsutrustning | 2,17 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,94 |
| Livsmedelsdetaljister | 1,77 |
| Pappersförpackning | 1,71 |
| Pappersprodukter | 1,61 |
| Programvarusystem | 0,66 |
| Specialistbutiker | 0,63 |
| Tv-sändningar | 0,59 |
| Hälsovårdsutrustning | 0,44 |
| **Summa** | **97,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **48.515.851,13** | **16,63** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **48.515.851,13** | **16,63** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **225.055.695,14** | **77,12** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **225.055.695,14** | **77,12** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **0,01** | **0,00** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **273.571.546,28** | **93,75** |
| | **Bankmedel** | **11.666.991,25** | **4,00** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **6.583.619,71** | **2,26** |
| | **Summa nettotillgångar** | **291.822.157,24** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 76,53 |
| Kanada | 3,02 |
| Storbritannien | 2,65 |
| Transnationella | 1,85 |
| Frankrike | 1,67 |
| Bermuda | 1,62 |
| Nederländerna | 1,16 |
| Italien | 1,10 |
| Australien | 0,93 |
| Luxemburg | 0,87 |
| Panama | 0,77 |
| Liberia | 0,57 |
| Irland | 0,54 |
| Österrike | 0,25 |
| Spanien | 0,22 |
| **Summa** | **93,75** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 93,75 |
| **Summa** | **93,75** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.482.033.645,97 | DKK | 230.955.237,06 | USD | 2.476.137,38 | 31.7.2025 |
| 993.490,63 | EUR | 1.154.826,27 | USD | 12.386,01 | 31.7.2025 |
| 358.183.584,49 | SEK | 37.662.957,75 | USD | 106.214,17 | 31.7.2025 |
| | | | | **2.594.737,56** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **200.332.862,29** | **15,32** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **200.332.862,29** | **15,32** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **1.006.506.725,67** | **76,96** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **1.006.506.725,67** | **76,96** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.206.839.587,96** | **92,27** |
| | **Bankmedel** | **70.727.554,32** | **5,41** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **30.311.308,75** | **2,32** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.307.878.451,03** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 80,03 |
| Storbritannien | 2,93 |
| Italien | 2,09 |
| Transnationella | 1,73 |
| Kanada | 1,62 |
| Nederländerna | 1,01 |
| Frankrike | 0,74 |
| Irland | 0,68 |
| Luxemburg | 0,68 |
| Australien | 0,35 |
| Österrike | 0,22 |
| Spanien | 0,19 |
| **Summa** | **92,27** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 92,27 |
| **Summa** | **92,27** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund)

## Rapport över derivat

### Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 391.469.167,80 | DKK | 61.004.537,57 | USD | 654.779,10 | 31.7.2025 |
| 709.099.728,56 | EUR | 824.245.947,28 | USD | 8.846.852,85 | 31.7.2025 |
| 30.052.272,58 | NOK | 2.961.282,40 | USD | 18.237,73 | 31.7.2025 |
| 3.848.045.053,89 | SEK | 404.616.639,31 | USD | 1.145.866,35 | 31.7.2025 |
| 25.896,35 | USD | 22.192,83 | EUR | (177,49) | 31.7.2025 |
| 20.442,45 | USD | 193.335,08 | SEK | 55,53 | 31.7.2025 |
| | | | | **10.665.614,07** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - North American Stars Equity Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.582.525.320,49** | **98,83** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.582.525.320,49** | **98,83** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.582.525.320,49** | **98,83** |
| | **Bankmedel** | **20.361.906,13** | **1,27** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(1.567.989,23)** | **(0,10)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.601.319.237,39** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - North American Stars Equity Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 94,16 |
| Irland | 1,39 |
| Schweiz | 1,32 |
| Nederländerna | 1,13 |
| Storbritannien | 0,83 |
| **Summa** | **98,83** |

| Sektor | |
|---|---|
| Halvledare | 10,70 |
| Programvarusystem | 8,71 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 5,56 |
| Interaktiva medier & tjänster | 5,32 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 5,24 |
| Storskalig detaljhandel | 5,05 |
| Hälsovårdsutrustning | 4,91 |
| Banker och finansinstitut | 4,14 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 2,90 |
| Miljö- & resurstjänster | 2,77 |
| Halvledarutrustning | 2,75 |
| Industrimaskiner | 2,69 |
| Life Science-tjänster | 2,67 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 2,57 |
| Hushållsprodukter | 2,52 |
| Specialkemikalier | 2,49 |
| Handelsföretag & distributörer | 2,39 |
| Elbolag | 2,35 |
| Programvara | 2,27 |
| Lantbruksmaskiner | 1,74 |
| Bioteknik | 1,61 |
| Interaktiv hemunderhållning | 1,56 |
| Elektronikutrustningstillverkare | 1,52 |
| Bilindustri | 1,47 |
| Byggnadsprodukter | 1,39 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,24 |
| Bilåterförsäljare | 1,21 |
| Elkomponenter | 1,19 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 1,19 |
| Skodon | 1,12 |
| Hälsovårdsartiklar | 1,02 |
| Försäkringsmäklare | 0,88 |
| Personprodukter | 0,81 |
| Distributörer | 0,74 |
| Fastighetstjänster | 0,71 |
| Övriga supporttjänster | 0,68 |
| REIT-fonder hälso- och sjukvård | 0,46 |
| Läkemedel | 0,33 |
| **Summa** | **98,83** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (tidigare Nordea 1 - North American Stars Equity Fund)

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 30.472,13 | CHF | 37.927,99 | USD | 438,51 | 31.7.2025 |
| 86.794.592,82 | EUR | 100.902.175,35 | USD | 1.069.324,19 | 31.7.2025 |
| 125.025,90 | USD | 107.462,64 | EUR | (1.228,02) | 31.7.2025 |
| | | | | **1.068.534,68** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 31.788,28 | USD | 27.107,00 | EUR | (0,99) | 3.7.2025 |
| 192.506,03 | USD | 1.945.037,00 | NOK | (306,26) | 3.7.2025 |
| | | | | **(307,25)** | |
| | | | | **1.068.227,43** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i NOK)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **945.743.607,18** | **47,87** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **945.743.607,18** | **47,87** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **928.136.974,40** | **46,98** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **928.136.974,40** | **46,98** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **NOK** | | |
| 20.000.000,00 | Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR | 20.193.620,00 | 1,02 |
| | | **20.193.620,00** | **1,02** |
| | **Summa obligationer** | **20.193.620,00** | **1,02** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **20.193.620,00** | **1,02** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.894.074.201,58** | **95,87** |
| | **Bankmedel** | **32.481.292,35** | **1,64** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **49.163.969,20** | **2,49** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.975.719.463,13** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Norge | 84,25 |
| Sverige | 6,39 |
| Danmark | 2,78 |
| Finland | 2,45 |
| **Summa** | **95,87** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 65,07 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 20,79 |
| Säkerställda företagsobligationer | 10,01 |
| **Summa** | **95,87** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (NOK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 19.114,00 | EUR | 221.873,76 | NOK | 4.887,46 | 21.8.2025 |
| 385.120,03 | NOK | 37.764,00 | USD | 4.253,57 | 21.8.2025 |
| | | | | **9.141,03** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 65.184,00 | EUR | 756.968,91 | NOK | 16.350,75 | 21.8.2025 |
| 565.888,78 | NOK | 48.791,00 | EUR | (12.946,10) | 21.8.2025 |
| 43.851,04 | NOK | 3.180,00 | GBP | (120,48) | 21.8.2025 |
| | | | | **3.284,17** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 15.724,00 | EUR | 182.404,22 | NOK | 4.138,52 | 21.8.2025 |
| 468.190,79 | NOK | 40.454,00 | EUR | (11.731,89) | 21.8.2025 |
| 380.970,76 | NOK | 38.334,00 | USD | (5.585,63) | 21.8.2025 |
| 48.043,00 | USD | 485.279,89 | NOK | (772,70) | 21.8.2025 |
| | | | | **(13.951,70)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 1.141,46 | NOK | 99,00 | EUR | (32,94) | 21.8.2025 |
| 45.465,00 | USD | 457.337,89 | NOK | 1.159,30 | 21.8.2025 |
| | | | | **1.126,36** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 5.415,00 | EUR | 62.609,95 | NOK | 1.630,13 | 21.8.2025 |
| 22.712,47 | NOK | 1.924,00 | EUR | (115,39) | 21.8.2025 |
| 33.582,00 | USD | 339.689,84 | NOK | (1.017,12) | 21.8.2025 |
| | | | | **497,62** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 44.155,72 | NOK | 3.845,00 | EUR | (1.457,04) | 21.8.2025 |
| | | | | **(1.457,04)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 22.609,00 | EUR | 267.331,40 | NOK | 137,50 | 3.7.2025 |
| 29.674,00 | EUR | 345.064,94 | NOK | 6.979,68 | 21.8.2025 |
| 344.778,04 | NOK | 29.545,00 | EUR | (5.743,32) | 21.8.2025 |
| 34.141.013,62 | NOK | 3.318.469,00 | USD | 671.038,08 | 21.8.2025 |
| | | | | **672.411,94** | |
| | | | | **671.052,38** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

## Ränteswappar

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (NOK) | Kostnad i delfondens basvaluta (NOK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: BofA Securities Inc** | | | | | |
| Receiving fixed rate 4.1098%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 300.000.000,00 | NOK | 5.300.140,09 | 0,00 | 18.8.2029 |
| Receiving fixed rate 4.5958%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 350.000.000,00 | NOK | 2.078.156,20 | 0,00 | 23.8.2026 |
| Receiving fixed rate 2.7473%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 275.000.000,00 | NOK | (5.139.786,52) | (1.942.255,49) | 2.6.2028 |
| Receiving fixed rate 3.4200%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 250.000.000,00 | NOK | 4.910.785,15 | (6.581.388,89) | 7.10.2027 |
| Receiving fixed rate 3.8800%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 250.000.000,00 | NOK | (72.981,96) | 140.068,00 | 14.3.2027 |
| Receiving fixed rate 3.8132%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 150.000.000,00 | NOK | 1.196.484,78 | 0,00 | 5.4.2030 |
| Receiving fixed rate 3.8500%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 130.000.000,00 | NOK | 1.641.213,08 | (66.307,00) | 8.7.2031 |
| Receiving fixed rate 3.0800%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 75.000.000,00 | NOK | (1.300.619,66) | (472.958,33) | 5.4.2030 |
| Receiving fixed rate 3.5450%<br>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%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 150.000.000,00 | NOK | 1.190.854,88 | (47,00) | 21.1.2028 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Ränteswappar (forts.)

| Beskrivning | Nominellt värde | Valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (NOK) | Kostnad i delfondens basvaluta (NOK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| Receiving fixed rate 3.7400%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 50.000.000,00 | NOK | 266.355,49 | (1.920,00) | 4.3.2031 |
| Receiving fixed rate 3.7480%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 90.000.000,00 | NOK | 380.103,37 | 84.814,00 | 9.4.2030 |
| Receiving fixed rate 3.8080%<br>Paying floating rate OIBOR 3 months | 50.000.000,00 | NOK | 151.085,07 | 9.341,00 | 24.4.2028 |
| | | | **9.937.421,77** | **(8.742.228,71)** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i NOK)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.134.082.512,94** | **96,35** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.134.082.512,94** | **96,35** |

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **1.548.299,95** | **0,13** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **1.548.299,95** | **0,13** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.135.630.812,89** | **96,49** |
| | **Bankmedel** | **47.437.586,71** | **4,03** |
| | **Övriga nettoskulder** | **(6.079.293,60)** | **(0,52)** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.176.989.106,00** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Norge | 80,83 |
| Nederländerna | 3,98 |
| Danmark | 3,53 |
| Luxemburg | 3,00 |
| Finland | 1,19 |
| Sverige | 1,05 |
| Färöarna | 1,04 |
| Cypern | 0,99 |
| Singapore | 0,47 |
| Förenta staterna (USA) | 0,24 |
| Tyskland | 0,17 |
| **Summa** | **96,49** |

| Sektor | |
|---|---|
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 10,79 |
| Integrerad olja & gas | 8,42 |
| Regionala banker | 8,35 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 7,57 |
| Banker och finansinstitut | 7,35 |
| Olje- & gasutrustning & tjänster | 6,27 |
| Konstruktion & teknik | 4,50 |
| Specialkemikalier | 4,12 |
| Gödningsmedel & jordbrukskemikalier | 3,85 |
| Olje- & gasutvinning & produktion | 3,54 |
| Bolag som erbjuder fastighetsunderhåll | 3,45 |
| Liv- & sjukförsäkring | 3,25 |
| Sjöfart | 2,61 |
| Multi-line-försäkring | 2,42 |
| Flygbolag | 2,28 |
| Förlagsverksamhet | 1,99 |
| Pappersförpackning | 1,97 |
| Lantbruksmaskiner | 1,92 |
| Pappersprodukter | 1,57 |
| Aluminium | 1,48 |
| Olje- & gaslagring & transport | 1,45 |
| Fritidsanläggningar | 1,39 |
| Heminredningsdetaljister | 1,18 |
| Elbolag | 1,14 |
| Flygfrakt & logistik | 1,12 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 0,85 |
| Storskalig detaljhandel | 0,40 |
| Läkemedel | 0,35 |
| Interaktiva medier & tjänster | 0,24 |
| Programvara | 0,19 |
| Specialistbutiker | 0,17 |
| Elkomponenter | 0,14 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 0,09 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,05 |
| Bioteknik | 0,01 |
| **Summa** | **96,49** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i NOK)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **529.913.814,50** | **30,26** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **529.913.814,50** | **30,26** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.164.387.480,10** | **66,49** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **1.164.387.480,10** | **66,49** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.694.301.294,60** | **96,74** |
| | **Bankmedel** | **48.728.303,10** | **2,78** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **8.301.462,21** | **0,47** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.751.331.059,91** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Norge | 82,75 |
| Sverige | 5,73 |
| Finland | 4,73 |
| Danmark | 1,81 |
| Nederländerna | 1,72 |
| **Summa** | **96,74** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 87,34 |
| Säkerställda företagsobligationer | 5,16 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 4,24 |
| **Summa** | **96,74** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (NOK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 46.228,00 | EUR | 539.765,46 | NOK | 8.684,38 | 21.8.2025 |
| 235.304,12 | NOK | 20.537,00 | EUR | (8.320,82) | 21.8.2025 |
| | | | | **363,56** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 38.807,00 | EUR | 449.788,77 | NOK | 10.598,57 | 21.8.2025 |
| 310.251,39 | NOK | 26.735,00 | EUR | (6.921,97) | 21.8.2025 |
| | | | | **3.676,60** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 67.557,00 | EUR | 781.246,87 | NOK | 20.206,26 | 21.8.2025 |
| 303.219,62 | NOK | 26.190,00 | EUR | (7.483,96) | 21.8.2025 |
| | | | | **12.722,30** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 90.475,20 | NOK | 7.847,00 | EUR | (2.614,99) | 21.8.2025 |
| | | | | **(2.614,99)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 624.237,46 | NOK | 53.774,00 | EUR | (13.716,85) | 21.8.2025 |
| 1.154,98 | NOK | 114,00 | USD | 5,31 | 21.8.2025 |
| | | | | **(13.711,54)** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 88.242,54 | NOK | 7.684,00 | EUR | (2.911,83) | 21.8.2025 |
| | | | | **(2.911,83)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 68.323,00 | EUR | 796.811,91 | NOK | 13.767,86 | 21.8.2025 |
| 1.545.998,16 | NOK | 131.666,00 | EUR | (16.140,83) | 21.8.2025 |
| 85.991,82 | NOK | 8.355,00 | USD | **1.723,32** | 21.8.2025 |
| | | | | **(649,65)** | |
| | | | | **(3.125,55)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **324.963.088,98** | **88,61** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **324.963.088,98** | **88,61** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **31.389.494,18** | **8,56** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **31.389.494,18** | **8,56** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **356.352.583,16** | **97,16** |
| | **Bankmedel** | **6.650.763,76** | **1,81** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **3.750.427,01** | **1,02** |
| | **Summa nettotillgångar** | **366.753.773,93** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Republiken Korea | 22,12 |
| Kina | 21,36 |
| Caymanöarna | 11,41 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 8,64 |
| Mexiko | 7,11 |
| Brasilien | 4,88 |
| Thailand | 4,03 |
| Sydafrika | 3,50 |
| Nederländerna | 2,46 |
| Indien | 2,07 |
| Filippinerna | 1,82 |
| Indonesien | 1,72 |
| Grekland | 1,62 |
| Ungern | 1,21 |
| Förenade arabemiraten | 1,20 |
| Förenta staterna (USA) | 0,92 |
| Bermuda | 0,38 |
| Chile | 0,36 |
| Malaysia | 0,34 |
| **Summa** | **97,16** |

| Sektor | |
|---|---|
| Storskalig detaljhandel | 8,61 |
| Halvledare | 6,20 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 5,86 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 4,80 |
| Banker och finansinstitut | 4,41 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 4,31 |
| Bildelar & bilutrustning | 3,97 |
| Interaktiva medier & tjänster | 3,55 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 3,48 |
| Drycker | 3,16 |
| Elkomponenter & elutrustning | 3,05 |
| Konstruktion & teknik | 2,99 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 2,84 |
| Sprit- & vintillverkare | 2,56 |
| Hushållsprodukter | 2,50 |
| Hushållsapparater | 2,47 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 2,30 |
| Liv- & sjukförsäkring | 2,10 |
| Hälsovårdsleverantörer | 1,98 |
| Flygfrakt & logistik | 1,97 |
| Interaktiv hemunderhållning | 1,93 |
| Bryggeri | 1,85 |
| Förnybar el | 1,83 |
| Specialistbutiker | 1,62 |
| Annonsering | 1,58 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 1,56 |
| Läkemedel | 1,51 |
| Hälsovårdsartiklar | 1,34 |
| Vattenbolag | 1,24 |
| Metall- & glasbehållare | 1,20 |
| Bilindustri | 1,08 |
| Vägar & järnvägsspår | 1,02 |
| Restauranger | 0,92 |
| Detaljhandelskonfektion | 0,89 |
| Elkomponenter | 0,88 |
| Industrikonglomerat | 0,79 |
| Exploatering av fastigheter | 0,74 |
| Specialiserade konsumenttjänster | 0,59 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 0,49 |
| Säkerhets- & alarmtjänster | 0,49 |
| Tv-sändningar | 0,30 |
| Elbolag | 0,19 |
| **Summa** | **97,16** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 113.105,68 | USD | 1.142.794,00 | NOK | (179,93) | 3.7.2025 |
| | | | | **(179,93)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 62.512,94 | USD | 594.026,00 | SEK | (12,67) | 3.7.2025 |
| | | | | **(12,67)** | |
| | | | | **(192,60)** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **32.456.761,79** | **1,13** |
| | **Andelar** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i EUR) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa andelar** | **2.599.610.847,38** | **90,46** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.632.067.609,17** | **91,59** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Andelar** | | |
| | **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** |
| | **Summa andelar** | **12.812.960,06** | **0,45** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **12.812.960,06** | **0,45** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.644.880.569,23** | **92,03** |
| | **Bankmedel** | **188.006.720,83** | **6,54** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **40.935.689,04** | **1,42** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.873.822.979,10** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 70,40 |
| Storbritannien | 3,44 |
| Danmark | 2,64 |
| Frankrike | 2,52 |
| Taiwan, Provinsen Kina | 2,01 |
| Schweiz | 1,46 |
| Irland | 1,38 |
| Spanien | 1,28 |
| Japan | 1,13 |
| Republiken Korea | 1,09 |
| Kina | 1,06 |
| Tyskland | 1,01 |
| Caymanöarna | 0,72 |
| Mexiko | 0,42 |
| Nederländerna | 0,38 |
| Brasilien | 0,34 |
| Sydafrika | 0,22 |
| Kanada | 0,15 |
| Indonesien | 0,13 |
| Thailand | 0,13 |
| Indien | 0,06 |
| Förenade arabemiraten | 0,04 |
| Ungern | 0,03 |
| Filippinerna | 0,01 |
| **Summa** | **92,03** |

| Sektor | |
|---|---|
| Programvarusystem | 7,10 |
| Läkemedel | 7,00 |
| Interaktiva medier & tjänster | 6,63 |
| Tjänster för transaktions- och betalningshantering | 5,90 |
| Programvara | 5,28 |
| Drycker | 4,39 |
| Halvledare | 3,94 |
| Hälsovårdstjänster | 3,40 |
| Kommunikationsutrustning | 3,36 |
| Humankapital & arbetsförmedling | 3,16 |
| Hälsovårdsutrustning | 2,77 |
| Hushållsprodukter | 2,64 |
| Finansverksamhet och finansiella data | 2,56 |
| Integrerade telekommunikationstjänster | 2,22 |
| Elbolag | 2,17 |
| Storskalig detaljhandel | 2,01 |
| Hotell, semesterorter & kryssningsfartyg | 1,59 |
| Detaljhandelskonfektion | 1,58 |
| Bilåterförsäljare | 1,44 |
| Försäkringsmäklare | 1,43 |
| Konstruktion & teknik | 1,39 |
| IT-konsultverksamhet & andra tjänster | 1,39 |
| Hälsovårdsleverantörer | 1,31 |
| Restauranger | 1,23 |
| Reglerad sjukvård | 1,19 |
| Passagerartransport på land | 1,15 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 1,13 |
| Handelsföretag & distributörer | 1,00 |
| Sprit- & vintillverkare | 0,96 |
| Kapitalförvaltning & depåbanker | 0,89 |
| Livsmedelsdistributörer | 0,88 |
| Metall- & glasbehållare | 0,84 |
| Kabel & satellit | 0,83 |
| Egendoms- & olycksfallsförsäkring | 0,80 |
| Bioteknik | 0,64 |
| Internettjänster & internetinfrastruktur | 0,61 |
| Maskinvara teknologi, lagring & kringutrustning | 0,56 |
| Personprodukter | 0,52 |
| Förpackade livsmedel & köttprodukter | 0,47 |
| Trådlösa telekommunikationstjänster | 0,47 |
| Banker och finansinstitut | 0,41 |
| Liv- & sjukförsäkring | 0,34 |
| Bryggeri | 0,31 |
| Hälsovårdsartiklar | 0,27 |
| Rymd- & försvarsindustri | 0,24 |
| Kläder, tillbehör & lyxvaror | 0,23 |
| Bildelar & bilutrustning | 0,18 |
| Elkomponenter & elutrustning | 0,18 |
| Miljö- & resurstjänster | 0,18 |
| Återförsäkring | 0,15 |
| Flygfrakt & logistik | 0,13 |
| Interaktiv hemunderhållning | 0,11 |
| Förnybar el | 0,10 |
| Hushållsapparater | 0,08 |
| Bilindustri | 0,07 |
| Elektroniska tillverkningstjänster | 0,06 |
| Exploatering av fastigheter | 0,06 |
| Vattenbolag | 0,05 |
| Annonsering | 0,03 |
| Elkomponenter | 0,02 |
| **Summa** | **92,03** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (EUR) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| AUST 10Y BOND FUT 9/2025 | 15.9.2025 | AUD | 1.539,00 | 147.451.590,00 | (226.845,08) | 1.349.481,18 |
| EURO STOXX 50 9/2025 | 19.9.2025 | EUR | (1.542,00) | (81.988.140,00) | 323.820,00 | (535.748,76) |
| EURO-BUND FUTURE 9/2025 | 10.9.2025 | EUR | 715,00 | 93.143.050,00 | 107.250,00 | (407.550,00) |
| FTSE 100 IDX FUT 9/2025 | 19.9.2025 | GBP | (621,00) | (54.548.640,00) | 199.650,18 | 283.034,28 |
| MSCI EmgMkt 9/2025 | 22.9.2025 | USD | (1.630,00) | (100.082.000,00) | 215.479,74 | (1.771.430,78) |
| NIKKEI 225 MINI 9/2025 | 12.9.2025 | JPY | (1.454,00) | (5.863.982.000,00) | (128.880,20) | (1.676.144,49) |
| S&P MID 400 EMINI 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (353,00) | (110.372.510,00) | (12.042,64) | (2.848.232,23) |
| S&P500 EMINI FUT 9/2025 | 19.9.2025 | USD | (1.294,00) | (403.630.950,00) | (813.923,24) | (10.465.808,49) |
| SPI 200 FUTURES 9/2025 | 18.9.2025 | AUD | (259,00) | (55.186.425,00) | (25.252,50) | 95.418,80 |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | 7.782,00 | 871.219.179,84 | 933.309,03 | 8.978.065,81 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 8.660,00 | 943.263.480,80 | 403.936,38 | 6.899.207,81 |
| | | | | | **976.501,67** | **(99.706,87)** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 3.289.772,46 | AUD | 1.839.775,04 | EUR | (9.624,73) | 31.7.2025 |
| 117.186.522,56 | CAD | 73.528.648,25 | EUR | (440.608,74) | 31.7.2025 |
| 20.021.813,04 | CHF | 21.436.941,84 | EUR | 19.983,47 | 31.7.2025 |
| 23.638,95 | EUR | 22.081,02 | CHF | (24,78) | 31.7.2025 |
| 7.002,02 | EUR | 82.671,35 | NOK | 25,60 | 31.7.2025 |
| 319.580,82 | EUR | 374.650,89 | USD | 702,30 | 31.7.2025 |
| 3.147.552,77 | GBP | 3.685.188,70 | EUR | (12.442,12) | 31.7.2025 |
| 131.853.246,32 | NOK | 11.177.619,85 | EUR | (50.848,17) | 31.7.2025 |
| 127.573,39 | PLN | 29.944,37 | EUR | 45,56 | 31.7.2025 |
| 10.760.803,60 | SEK | 973.441,19 | EUR | (7.648,28) | 31.7.2025 |
| 4.811.430,45 | SGD | 3.238.487,49 | EUR | (17.725,44) | 31.7.2025 |
| 159.623.272,90 | USD | 137.316.479,72 | EUR | (1.453.583,26) | 31.7.2025 |
| | | | | **(1.971.748,59)** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:**<br>**Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 29.091.947,00 | USD | 25.285.856,64 | EUR | (485.245,76) | 7.7.2025 |
| 1.807.343,00 | AUD | 1.026.080,64 | EUR | (20.333,62) | 25.7.2025 |
| 463.422,24 | EUR | 822.039,00 | AUD | 5.979,86 | 25.7.2025 |
| 370.853,95 | EUR | 60.139.775,00 | JPY | 15.050,57 | 25.7.2025 |
| 40.889.894,05 | EUR | 78.028.794,55 | NZD | 574.795,59 | 25.7.2025 |
| 1.431.757,00 | GBP | 1.674.065,62 | EUR | (2.791,35) | 25.7.2025 |
| 4.134.000,00 | GBP | 5.531.728,14 | USD | 115.301,08 | 25.7.2025 |
| 1.073.850.510,00 | JPY | 6.357.851,66 | EUR | (5.013,83) | 25.7.2025 |
| 16.409.716,72 | SEK | 2.348.000,00 | CAD | 8.219,67 | 25.7.2025 |
| 51.932.000,00 | SEK | 789.951.099,00 | JPY | (12.348,01) | 25.7.2025 |
| 12.693.706,20 | SEK | 1.307.000,00 | USD | 26.361,57 | 25.7.2025 |
| 8.730.000,00 | USD | 82.987.248,18 | SEK | (14.806,64) | 25.7.2025 |
| 30.713.000,00 | CAD | 3.206.233.266,00 | JPY | 185.340,61 | 28.7.2025 |
| 4.138.690,68 | CAD | 3.036.000,00 | USD | (3.185,70) | 28.7.2025 |
| 35.422.992,82 | EUR | 40.342.371,28 | USD | 1.077.846,89 | 28.7.2025 |
| 107.498.244,20 | USD | 93.922.855,84 | EUR | (2.405.813,91) | 28.7.2025 |
| 104.384.644,56 | EUR | 118.534.015,63 | USD | 3.568.409,16 | 12.8.2025 |
| 101.834.878,85 | USD | 89.698.790,81 | EUR | (3.085.555,77) | 12.8.2025 |
| 4.372.212,06 | EUR | 4.093.550,00 | CHF | (19.589,68) | 19.8.2025 |
| 2.381.336.413,30 | EUR | 2.681.222.870,50 | USD | 101.856.193,47 | 19.8.2025 |
| 521.834.038,37 | USD | 463.468.520,63 | EUR | (19.823.801,05) | 19.8.2025 |
| 24.560.000,00 | NOK | 23.118.433,61 | SEK | (4.891,35) | 21.8.2025 |
| 19.609.718,00 | DKK | 2.630.594,95 | EUR | (979,79) | 29.8.2025 |
| | | | | **81.549.142,01** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 680.557,08 | EUR | 790.128,00 | USD | 6.982,76 | 7.7.2025 |
| 22.133.598,00 | USD | 19.273.428,87 | EUR | (404.731,49) | 7.7.2025 |
| 669.839,00 | AUD | 375.016,84 | EUR | (2.273,14) | 25.7.2025 |
| 939.111,59 | EUR | 1.671.841,00 | AUD | 8.782,03 | 25.7.2025 |
| 1.336.347,90 | EUR | 220.124.229,00 | JPY | 34.061,04 | 25.7.2025 |
| 124.406.123,00 | JPY | 757.937,75 | EUR | (21.929,47) | 25.7.2025 |
| 7.944.888,15 | SEK | 1.372.000,00 | NZD | 4.197,04 | 25.7.2025 |
| 2.912.634,84 | CAD | 2.118.000,00 | USD | 13.575,13 | 28.7.2025 |
| 10.231.000,00 | EUR | 11.724.564,45 | USD | 249.484,79 | 28.7.2025 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| 71.005.376,09 | EUR | 81.531.916,00 | USD | 1.662.209,99 | 12.8.2025 |
| 4.469.385,42 | USD | 3.806.000,00 | EUR | (4.971,78) | 12.8.2025 |
| 118.384.000,00 | AUD | 11.090.487.712,00 | JPY | 116.570,92 | 19.8.2025 |
| 18.086.880,40 | EUR | 16.906.893,00 | CHF | (51.908,80) | 19.8.2025 |
| 103.778.557,97 | EUR | 119.206.758,51 | USD | 2.438.822,92 | 19.8.2025 |
| 2.423.920,00 | USD | 2.109.981,18 | EUR | (49.365,31) | 19.8.2025 |
| 270.317.000,00 | GBP | 3.498.096.689,34 | SEK | 1.079.694,75 | 21.8.2025 |
| 17.875.134,67 | SEK | 1.388.000,00 | GBP | (13.293,16) | 21.8.2025 |
| | | | | **5.065.908,22** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 1.641.000,00 | AUD | 151.738.511,00 | JPY | 15.459,63 | 25.7.2025 |
| 2.024.000,00 | AUD | 12.455.716,24 | SEK | 8.360,10 | 25.7.2025 |
| 504.190,40 | EUR | 890.818,00 | AUD | 8.471,68 | 25.7.2025 |
| 2.615.433,55 | EUR | 429.531.722,00 | JPY | 74.251,08 | 25.7.2025 |
| 609.132.760,00 | JPY | 3.704.286,69 | EUR | (100.560,44) | 25.7.2025 |
| 1.298.141,99 | NZD | 572.000,00 | GBP | 3.005,59 | 25.7.2025 |
| 14.891.585,24 | SEK | 1.558.000,00 | USD | 9.925,85 | 25.7.2025 |
| 93.814.240,00 | JPY | 6.619.129,07 | NOK | (2.166,54) | 21.8.2025 |
| 129.681.818,00 | JPY | 1.528.000,00 | NZD | (20.567,04) | 21.8.2025 |
| 14.197.349,38 | SEK | 15.192.000,00 | NOK | (6.187,84) | 21.8.2025 |
| 5.450.834,37 | EUR | 40.638.565,00 | DKK | 1.304,67 | 29.8.2025 |
| | | | | **(8.703,26)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 39.375.370,53 | EUR | 43.443.433,00 | USD | 2.339.638,89 | 7.7.2025 |
| 122.378.184,00 | USD | 110.918.636,20 | EUR | (6.590.656,82) | 7.7.2025 |
| 2.332.696,00 | AUD | 1.314.871,92 | EUR | (16.790,17) | 25.7.2025 |
| 2.147.000,00 | AUD | 197.089.877,00 | JPY | 28.716,25 | 25.7.2025 |
| 4.408.871,47 | CAD | 4.968.000,00 | AUD | (14.476,80) | 25.7.2025 |
| 288.880,43 | EUR | 513.801,00 | AUD | 2.965,16 | 25.7.2025 |
| 13.730.498,98 | EUR | 21.648.946,40 | CAD | 226.768,52 | 25.7.2025 |
| 9.437.000,00 | EUR | 17.976.758,35 | NZD | 148.934,92 | 25.7.2025 |
| 123.810.320,61 | NOK | 10.398.174,47 | EUR | 53.506,20 | 25.7.2025 |
| 1.976.727,65 | NZD | 1.017.000,00 | EUR | 4.289,45 | 25.7.2025 |
| 523.464.803,36 | SEK | 47.699.904,92 | EUR | (717.581,12) | 25.7.2025 |
| 104.366.950,56 | CAD | 11.002.397.889,00 | JPY | (3.397,25) | 28.7.2025 |
| 93.550.773,28 | EUR | 147.508.614,08 | CAD | 1.545.205,14 | 28.7.2025 |
| 48.791.000,00 | AUD | 4.500.857.531,00 | JPY | 461.507,69 | 19.8.2025 |
| 731.134,37 | EUR | 621.802,00 | GBP | 6.378,57 | 19.8.2025 |
| 52.636.199,70 | EUR | 8.565.261.075,00 | JPY | 1.901.028,71 | 19.8.2025 |
| 1.570.799,00 | GBP | 1.846.994,93 | EUR | (16.113,58) | 19.8.2025 |
| 39.308.154.626,00 | JPY | 241.551.742,16 | EUR | (8.715.204,06) | 19.8.2025 |
| 9.063.000,00 | NZD | 776.783.386,00 | JPY | 77.803,84 | 19.8.2025 |
| 6.896.128,86 | AUD | 3.290.000,00 | GBP | (1.341,40) | 21.8.2025 |
| 1.567.000,00 | EUR | 2.752.496,93 | AUD | 37.064,30 | 21.8.2025 |
| 5.058.000,00 | USD | 51.365.795,71 | NOK | (30.007,16) | 21.8.2025 |
| 47.927.697,00 | DKK | 6.427.923,69 | EUR | (941,58) | 29.8.2025 |
| 78.161.075,37 | EUR | 582.721.169,76 | DKK | 19.624,19 | 29.8.2025 |
| | | | | **(9.253.078,11)** | |
| **Motpart: Deutsche Bank AG** | | | | | |
| 3.011.850,08 | AUD | 1.720.593,65 | EUR | (44.550,29) | 25.7.2025 |
| 241.489,00 | CAD | 152.542,53 | EUR | (1.912,37) | 25.7.2025 |
| 2.103.897,71 | EUR | 3.697.405,00 | AUD | 46.365,93 | 25.7.2025 |
| 879.951,05 | EUR | 142.468.278,00 | JPY | 37.067,77 | 25.7.2025 |
| 1.140.467.281,00 | JPY | 6.782.307,95 | EUR | (35.328,62) | 25.7.2025 |
| 2.337.000,00 | NZD | 14.344.904,22 | NOK | (3.522,25) | 25.7.2025 |
| 2.315.000,00 | CAD | 238.990.345,00 | JPY | 29.804,79 | 28.7.2025 |
| 186.900.000,00 | EUR | 217.856.452,59 | USD | 1.703.834,27 | 19.8.2025 |
| 31.323.000,00 | NZD | 18.926.828,78 | USD | 81.114,92 | 19.8.2025 |
| 5.245.378,79 | USD | 4.664.000,00 | EUR | (204.551,53) | 19.8.2025 |
| 940.000,00 | EUR | 1.065.170,40 | USD | 34.562,09 | 21.8.2025 |
| 185.824.000,00 | NZD | 153.902.019,75 | CAD | (30.040,89) | 21.8.2025 |
| 1.390.000,00 | NZD | 118.643.296,00 | JPY | 14.730,82 | 21.8.2025 |
| | | | | **1.627.574,64** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 17.557.534,64 | EUR | 20.182.486,00 | USD | 352.149,47 | 7.7.2025 |
| 2.223.000,00 | CAD | 16.628.827,83 | NOK | (17.154,90) | 25.7.2025 |
| 520.116,33 | EUR | 926.718,00 | AUD | 4.426,04 | 25.7.2025 |
| 2.020.099,03 | EUR | 332.467.862,00 | JPY | 53.168,61 | 25.7.2025 |
| 502.855.013,00 | JPY | 3.066.584,83 | EUR | (91.603,03) | 25.7.2025 |
| 30.834.695,87 | NOK | 4.172.000,00 | CAD | 721,17 | 25.7.2025 |
| 28.448.448,03 | SEK | 2.548.000,00 | EUR | 5.262,26 | 25.7.2025 |
| 280.657,00 | CAD | 179.192,01 | EUR | (4.135,97) | 28.7.2025 |
| 8.501.000,00 | EUR | 1.414.672.122,00 | JPY | 121.895,48 | 19.8.2025 |
| 59.653.182,56 | EUR | 114.084.898,18 | NZD | 755.480,18 | 19.8.2025 |
| 5.414.526,40 | USD | 4.812.000,00 | EUR | (208.754,22) | 19.8.2025 |
| 3.316.173,97 | CAD | 4.012.000,00 | NZD | (3.467,47) | 21.8.2025 |
| 44.149.461,10 | SEK | 3.399.000,00 | GBP | 1.097,29 | 21.8.2025 |
| 11.690.934,82 | SEK | 12.346.000,00 | NOK | 8.687,18 | 21.8.2025 |
| 25.432.000,00 | USD | 34.841.280,50 | CAD | (106.553,02) | 21.8.2025 |
| 14.578.275,00 | DKK | 1.954.916,96 | EUR | (8,30) | 29.8.2025 |
| | | | | **871.210,77** | |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Rapport över derivat (forts.)

## Valutaterminskontrakt (forts.)

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (EUR) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 57.426.000,00 | USD | 49.033.101,81 | EUR | (78.312,02) | 7.7.2025 |
| 51.202.749,71 | EUR | 43.999.572,48 | GBP | (157.141,19) | 25.7.2025 |
| 26.122.233,63 | EUR | 29.899.229,10 | USD | 663.016,46 | 25.7.2025 |
| 2.656.571,64 | EUR | 2.283.250,00 | GBP | (8.126,05) | 28.7.2025 |
| 5.647.247,00 | GBP | 6.570.597,26 | EUR | 20.098,46 | 28.7.2025 |
| 222.299,00 | CHF | 237.233,21 | EUR | 1.261,73 | 19.8.2025 |
| 16.312.000,00 | NZD | 9.753.704,94 | USD | 129.370,97 | 19.8.2025 |
| 17.932.569,00 | DKK | 2.405.145,39 | EUR | (433,30) | 29.8.2025 |
| | | | | **569.735,06** | |
| **Motpart: JP Morgan SE** | | | | | |
| 3.614.630,00 | USD | 3.085.957,36 | EUR | (4.540,52) | 7.7.2025 |
| 21.932.030.128,00 | JPY | 135.681.694,89 | EUR | (5.925.206,77) | 25.7.2025 |
| 4.448.873,29 | EUR | 6.965.576,00 | CAD | 104.186,48 | 28.7.2025 |
| 23.629,04 | EUR | 3.817.891,00 | JPY | 1.037,93 | 28.7.2025 |
| 255.168.528,00 | JPY | 1.579.245,46 | EUR | (69.369,41) | 28.7.2025 |
| 69.120.000,00 | AUD | 6.383.845.094,00 | JPY | 608.407,86 | 19.8.2025 |
| 95.239.310,53 | EUR | 80.651.372,00 | GBP | 1.233.137,46 | 19.8.2025 |
| 107.071.000,00 | EUR | 121.889.712,06 | USD | 3.447.879,50 | 19.8.2025 |
| 413.558.048,79 | NZD | 383.726.000,00 | AUD | 208.543,75 | 21.8.2025 |
| 2.820.550,65 | EUR | 21.028.623,00 | DKK | 665,05 | 29.8.2025 |
| | | | | **(395.258,67)** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 140.580,00 | CAD | 87.794,02 | EUR | (107,79) | 25.7.2025 |
| 1.056.802,71 | EUR | 1.862.898,00 | AUD | 20.141,65 | 25.7.2025 |
| 470.000,00 | GBP | 550.789,60 | EUR | (2.162,07) | 25.7.2025 |
| 163.188.918,00 | JPY | 995.781,43 | EUR | (30.325,26) | 25.7.2025 |
| 87.131.220,00 | JPY | 453.000,00 | GBP | (13.300,06) | 25.7.2025 |
| 13.594.000,00 | SEK | 201.998.004,00 | JPY | 25.030,52 | 25.7.2025 |
| 2.342.000,00 | CAD | 243.514.204,00 | JPY | 19.893,44 | 28.7.2025 |
| 7.175.661,50 | CHF | 7.663.231,54 | EUR | 35.238,67 | 19.8.2025 |
| 19.799.494,65 | EUR | 18.481.933,50 | CHF | (29.172,05) | 19.8.2025 |
| 56.602.000,00 | NZD | 34.142.111,31 | USD | 197.002,34 | 19.8.2025 |
| 3.308.042,43 | USD | 2.921.000,00 | EUR | (108.665,73) | 19.8.2025 |
| 2.267.134,02 | EUR | 16.900.482,00 | DKK | 820,85 | 29.8.2025 |
| | | | | **114.394,51** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 2.571.870,00 | AUD | 1.445.683,38 | EUR | (14.513,21) | 25.7.2025 |
| 50.610.981,80 | EUR | 90.286.310,15 | AUD | 369.489,03 | 25.7.2025 |
| 1.483.642,43 | EUR | 1.271.986,00 | GBP | (1.128,02) | 25.7.2025 |
| 729.030,65 | EUR | 119.788.802,00 | JPY | 20.340,29 | 25.7.2025 |
| 65.644.444,00 | JPY | 404.622,17 | EUR | (16.251,89) | 25.7.2025 |
| 205.372,00 | CHF | 219.341,18 | EUR | 993,98 | 19.8.2025 |
| 137.204.413,87 | EUR | 240.777.967,84 | AUD | 3.359.893,08 | 19.8.2025 |
| 23.606.000,00 | DKK | 3.165.590,30 | EUR | (87,03) | 29.8.2025 |
| 3.005.173,49 | EUR | 22.406.243,00 | DKK | 553,00 | 29.8.2025 |
| | | | | **3.719.289,23** | |
| | | | | **83.860.214,40** | |
| | | | | **81.888.465,81** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i SEK)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **2.518.507.130,00** | **92,14** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.518.507.130,00** | **92,14** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.518.507.130,00** | **92,14** |
| | **Bankmedel** | **178.119.363,43** | **6,52** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **36.835.001,33** | **1,35** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.733.461.494,76** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Sverige | 87,88 |
| Finland | 2,78 |
| Danmark | 1,47 |
| **Summa** | **92,14** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 27,75 |
| Hypoteksobligationer | 26,08 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 22,95 |
| Säkerställda företagsobligationer | 15,36 |
| **Summa** | **92,14** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2023 till den 30.6.2023 i delfondens basvaluta (SEK) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (SEK) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| SW 5YR NBK Future 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (60,00) | (55.521.005,45) | (7.950,00) | (74.124,00) |
| SWEDISH 10YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | 681,00 | 606.543.485,25 | 1.355.734,80 | 3.949.063,20 |
| SWEDISH 5YR FUT 9/2025 | 17.9.2025 | SEK | (30,00) | (28.685.026,23) | (24.804,00) | (182.475,00) |
| | | | | | **1.322.980,80** | **3.692.464,20** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (SEK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 9.816,00 | EUR | 107.352,63 | SEK | 2.014,61 | 31.7.2025 |
| 42.000,04 | SEK | 3.836,00 | EUR | (739,74) | 31.7.2025 |
| | | | | **1.274,87** | |
| **Motpart: BNP Paribas SA** | | | | | |
| 2.121,00 | EUR | 23.214,68 | SEK | 417,08 | 31.7.2025 |
| 16.149,96 | SEK | 1.472,00 | EUR | (250,72) | 31.7.2025 |
| | | | | **166,36** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 303,00 | EUR | 3.331,99 | SEK | 44,04 | 31.7.2025 |
| 90.183,57 | SEK | 8.286,00 | EUR | (2.136,15) | 31.7.2025 |
| | | | | **(2.092,11)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 17.077,00 | EUR | 186.633,40 | SEK | 3.634,13 | 31.7.2025 |
| 235.972,54 | SEK | 21.640,00 | EUR | (5.133,58) | 31.7.2025 |
| | | | | **(1.499,45)** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 22.355,00 | EUR | 244.647,55 | SEK | 4.426,42 | 31.7.2025 |
| 33.089,58 | SEK | 3.038,00 | EUR | (758,77) | 31.7.2025 |
| | | | | **3.667,65** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 98,00 | EUR | 1.074,93 | SEK | 17,00 | 31.7.2025 |
| 15.227,26 | SEK | 1.389,00 | EUR | (248,64) | 31.7.2025 |
| | | | | **(231,64)** | |
| **Motpart: Nordea Bank Abp** | | | | | |
| 14.643,98 | SEK | 1.351,00 | EUR | (408,33) | 31.7.2025 |
| | | | | **(408,33)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 23.739,90 | SEK | 2.149,00 | EUR | (204,16) | 31.7.2025 |
| | | | | **(204,16)** | |
| | | | | **673,19** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i SEK)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **2.229.048.941,25** | **85,68** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **2.229.048.941,25** | **85,68** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **301.502.993,05** | **11,59** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **301.502.993,05** | **11,59** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **34.181.960,00** | **1,31** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **34.181.960,00** | **1,31** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.564.733.894,30** | **98,59** |
| | **Bankmedel** | **12.227.767,78** | **0,47** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **24.517.440,90** | **0,94** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.601.479.102,98** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Sverige | 95,81 |
| Finland | 1,70 |
| Danmark | 0,70 |
| Luxemburg | 0,38 |
| **Summa** | **98,59** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 64,89 |
| Hypoteksobligationer | 26,51 |
| Säkerställda företagsobligationer | 7,19 |
| **Summa** | **98,59** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (SEK) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 7.107,00 | EUR | 78.486,79 | SEK | 700,04 | 27.8.2025 |
| | | | | **700,04** | |
| **Motpart: BofA Securities Europe SA** | | | | | |
| 5.617,00 | EUR | 61.644,51 | SEK | 939,32 | 27.8.2025 |
| 88.016,49 | SEK | 8.020,00 | EUR | (1.341,27) | 27.8.2025 |
| | | | | **(401,95)** | |
| **Motpart: Citibank Europe PLC** | | | | | |
| 9.184,00 | EUR | 100.575,92 | SEK | 1.750,14 | 27.8.2025 |
| 100.938,14 | SEK | 9.184,00 | EUR | (1.389,07) | 27.8.2025 |
| | | | | **361,07** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 68.134,00 | EUR | 740.744,56 | SEK | 18.372,49 | 27.8.2025 |
| 86.788,99 | SEK | 7.833,00 | EUR | (487,89) | 27.8.2025 |
| | | | | **17.884,60** | |
| **Motpart: Morgan Stanley Europe SE** | | | | | |
| 733.416,40 | SEK | 67.500,00 | EUR | (18.635,49) | 27.8.2025 |
| | | | | **(18.635,49)** | |
| **Motpart: UBS Europe SE** | | | | | |
| 2.495,00 | EUR | 27.561,82 | SEK | 237,68 | 27.8.2025 |
| | | | | **237,68** | |
| | | | | **145,95** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **760.994.954,86** | **62,92** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **760.994.954,86** | **62,92** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |
| 1.995.000,00 | High Street Funding Trust II 5.807% 15-02-2055 | 1.927.562,26 | 0,16 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **408.693.255,51** | **33,79** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **408.693.255,51** | **33,79** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **1.169.688.210,37** | **96,71** |
| | **Bankmedel** | **21.063.527,25** | **1,74** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **18.676.491,80** | **1,54** |
| | **Summa nettotillgångar** | **1.209.428.229,42** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

**Land**

| | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 84,84 |
| Tyskland | 2,17 |
| Italien | 1,70 |
| Frankrike | 1,63 |
| Storbritannien | 1,42 |
| Schweiz | 1,12 |
| Kanada | 0,51 |
| Puerto Rico | 0,48 |
| Transnationella | 0,44 |
| Nederländerna | 0,43 |
| Australien | 0,41 |
| Bermuda | 0,35 |
| Liberia | 0,34 |
| Nya Zeeland | 0,29 |
| Sverige | 0,28 |
| Japan | 0,27 |
| **Summa** | **96,71** |

**Sektor**

| | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 81,93 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 14,79 |
| **Summa** | **96,71** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (USD) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (USD) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (712,00) | (79.677.250,00) | (66.750,00) | (1.372.572,01) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | (304,00) | (34.637.000,00) | (47.500,00) | (593.204,35) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 557,00 | 115.842.943,92 | 4.350,17 | 413.544,65 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 176,00 | 19.168.874,56 | 8.249,12 | 115.059,12 |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 498,00 | 57.176.625,00 | 171.187,50 | 1.379.929,59 |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 174,00 | 20.580.937,50 | 87.000,00 | 622.625,60 |
| | | | | | **156.536,79** | **565.382,60** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 680.148,80 | CHF | 846.480,18 | USD | 9.872,32 | 31.7.2025 |
| 92.243.397,30 | DKK | 14.375.673,59 | USD | 153.353,67 | 31.7.2025 |
| 275.440.783,97 | EUR | 320.187.589,09 | USD | 3.416.802,01 | 31.7.2025 |
| 779.935,76 | GBP | 1.061.503,38 | USD | 7.713,96 | 31.7.2025 |
| 2.546.806.539,04 | NOK | 250.971.706,20 | USD | 1.530.429,49 | 31.7.2025 |
| 2.310.982.106,92 | SEK | 243.003.065,97 | USD | 681.706,35 | 31.7.2025 |
| 236.590,48 | USD | 201.902,64 | EUR | (623,88) | 31.7.2025 |
| 126.357,75 | USD | 1.276.132,90 | NOK | (166,18) | 31.7.2025 |
| 21.119,01 | USD | 199.718,36 | SEK | 58,99 | 31.7.2025 |
| | | | | **5.799.146,73** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **1.973.543.347,35** | **65,93** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **1.973.543.347,35** | **65,93** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **882.771.006,57** | **29,49** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **882.771.006,57** | **29,49** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **2.856.314.353,92** | **95,42** |
| | **Bankmedel** | **75.096.755,88** | **2,51** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **61.907.195,56** | **2,07** |
| | **Summa nettotillgångar** | **2.993.318.305,36** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 90,91 |
| Tyskland | 1,92 |
| Storbritannien | 0,42 |
| Australien | 0,39 |
| Nederländerna | 0,37 |
| Bermuda | 0,34 |
| Kanada | 0,34 |
| Frankrike | 0,28 |
| Sverige | 0,28 |
| Transnationella | 0,18 |
| **Summa** | **95,42** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 84,77 |
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 10,65 |
| **Summa** | **95,42** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (tidigare Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund)

## Rapport över derivat

## Finansiella terminskontrakt

| Beskrivning | Förfallodag | Valuta | Köpta/Sålda terminer | Åtagande i valuta | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från den 29.6.2025 till den 30.6.2025 i delfondens basvaluta (USD) | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) från kontraktets startdatum till den 29.6.2025 som redan lösts in i delfondens basvaluta (USD) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | | |
| US 10YR NOTE (CBT)9/2025 | 30.9.2025 | USD | (1.613,00) | (180.504.781,25) | (151.218,75) | (3.060.343,10) |
| US 10yr Ultra Fut 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 27,00 | 3.076.312,50 | 4.218,75 | (5.437,38) |
| US 2YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 751,00 | 156.190.396,56 | 5.865,31 | 542.559,45 |
| US 5YR NOTE (CBT) 9/2025 | 3.10.2025 | USD | 574,00 | 62.516.670,44 | 26.903,38 | 493.756,01 |
| US LONG BOND(CBT) 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 2.216,00 | 254.424.500,00 | 761.750,00 | 7.043.444,86 |
| US ULTRA BOND CBT 9/2025 | 30.9.2025 | USD | 269,00 | 31.817.656,25 | 134.500,00 | 790.748,33 |
| | | | | | **782.018,69** | **5.804.728,17** |

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:**<br>**Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.971.888,79 | DKK | 307.294,11 | USD | 3.293,12 | 31.7.2025 |
| 1.372.875.451,57 | EUR | 1.595.890.801,61 | USD | 17.045.751,60 | 31.7.2025 |
| 5.761.214.936,55 | NOK | 567.734.337,25 | USD | 3.459.069,67 | 31.7.2025 |
| 6.283.289.792,89 | SEK | 660.702.602,60 | USD | 1.847.785,39 | 31.7.2025 |
| 699.717,87 | USD | 596.391,74 | EUR | (982,91) | 31.7.2025 |
| 232.507,27 | USD | 2.348.170,79 | NOK | (305,31) | 31.7.2025 |
| 2.285,15 | USD | 21.610,23 | SEK | 6,39 | 31.7.2025 |
| | | | | **22.354.617,95** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **74.282.267,83** | **16,64** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **74.282.267,83** | **16,64** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |
| 2.510.000,00 | Allied Universal Holdco LLC 7.875% 15-02-2031 | 2.630.341,95 | 0,59 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 1.326.000,00 | Endo Finance Holdings Inc 8.5% 15-04-2031 | 1.408.194,76 | 0,32 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |
| 279.000,00 | RB Global Holdings Inc 7.75% 15-03-2031 | 293.689,64 | 0,07 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **351.884.872,28** | **78,80** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **351.884.872,28** | **78,80** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **426.167.140,11** | **95,44** |
| | **Bankmedel** | **11.282.208,30** | **2,53** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **9.079.493,70** | **2,03** |
| | **Summa nettotillgångar** | **446.528.842,11** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 79,07 |
| Storbritannien | 2,91 |
| Kanada | 2,07 |
| Frankrike | 1,83 |
| Nederländerna | 1,77 |
| Australien | 1,32 |
| Caymanöarna | 1,31 |
| Transnationella | 0,91 |
| Japan | 0,89 |
| Luxemburg | 0,88 |
| Bermuda | 0,72 |
| Italien | 0,62 |
| Panama | 0,49 |
| Finland | 0,34 |
| Jersey | 0,32 |
| **Summa** | **95,44** |

| Sektor | |
|---|---|
| Företagsobligationer | 95,44 |
| **Summa** | **95,44** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 1.232.432.058,36 | DKK | 192.055.860,30 | USD | 2.061.390,34 | 31.7.2025 |
| 34.878.005,95 | EUR | 40.541.496,55 | USD | 435.271,79 | 31.7.2025 |
| 276.781.144,16 | NOK | 27.273.369,62 | USD | 167.982,22 | 31.7.2025 |
| 1.423.455.262,28 | SEK | 149.674.007,89 | USD | 424.226,61 | 31.7.2025 |
| | | | | **3.088.870,96** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 12.856,00 | EUR | 14.755,61 | USD | 367,70 | 21.8.2025 |
| | | | | **367,70** | |
| **Motpart: Goldman Sachs Bank Europe SE** | | | | | |
| 1.711.726,00 | SEK | 181.120,71 | USD | 85,86 | 29.8.2025 |
| 180.700,01 | USD | 1.711.726,00 | SEK | (502,03) | 29.8.2025 |
| | | | | **(416,17)** | |
| **Motpart: HSBC Continental Europe SA** | | | | | |
| 439.324,84 | USD | 387.619,16 | EUR | (16.621,12) | 21.8.2025 |
| | | | | **(16.621,12)** | |
| | | | | **(16.669,59)** | |
| | | | | **3.072.201,37** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **21.989.607,42** | **9,69** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som noteras officiellt** | **21.989.607,42** | **9,69** |
| | **Negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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 |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar per den 30.6.2025 (uttryckt i USD) (forts.)

| Antal/ Nominellt | Beskrivning | Marknadsvärde (Not 2) | % av nettotill-gångar |
|---|---|---|---|
| 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** |
| | **Summa obligationer** | **199.994.779,64** | **88,09** |
| | **Summa negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument som handlas på annan reglerad marknad** | **199.994.779,64** | **88,09** |
| | **Övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | | |
| | **Obligationer** | | |
| | **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** |
| | **Summa obligationer** | **1.603.435,97** | **0,71** |
| | **Summa övriga negotiabla värdepapper och penningmarknadsinstrument** | **1.603.435,97** | **0,71** |
| | **Summa investeringar i värdepapper** | **223.587.823,03** | **98,48** |
| | **Bankmedel** | **2.343.016,64** | **1,03** |
| | **Övriga nettotillgångar** | **1.110.524,82** | **0,49** |
| | **Summa nettotillgångar** | **227.041.364,49** | **100,00** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Specificering av placeringar i värdepapper lands- och sektorsvis per den 30.6.2025 (i % av nettotillgångarna)

| Land | |
|---|---|
| Förenta staterna (USA) | 90,60 |
| Caymanöarna | 7,65 |
| Bermuda | 0,23 |
| **Summa** | **98,48** |

| Sektor | |
|---|---|
| Statsobligationer och statligt garanterade obligationer obligationer | 63,93 |
| Företagsobligationer | 20,54 |
| Inlösbara hypoteksobligationer | 11,14 |
| Hypoteksobligationer | 2,87 |
| **Summa** | **98,48** |

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Rapport över derivat

## Valutaterminskontrakt

| Belopp, köpta | Valuta, köpta | Belopp, sålda | Valuta, sålda | Orealiserad värdestegring/ (värdeminskning) i delfondens basvaluta (USD) | Förfallodag |
|---|---|---|---|---|---|
| **Säkring av andelsklasser:** | | | | | |
| **Motpart: JPMorgan Chase Bank NA/London** | | | | | |
| 151.383,59 | CHF | 188.413,82 | USD | 2.188,20 | 31.7.2025 |
| 16.000.967,89 | EUR | 18.599.438,52 | USD | 199.456,85 | 31.7.2025 |
| 113.415,98 | GBP | 154.353,05 | USD | 1.129,40 | 31.7.2025 |
| | | | | **202.774,45** | |
| **Effektiv portföljförvaltning:** | | | | | |
| **Motpart: Barclays Bank Ireland PLC** | | | | | |
| 23.408,91 | EUR | 27.456,00 | USD | (3,60) | 3.7.2025 |
| | | | | **(3,60)** | |
| | | | | **202.770,85** | |

Kontrakt med identisk förfallodag, samma köpta valuta och samma sålda valuta har räknats samman i tabellen ovan.

Procentuella skillnader med avseende på nettotillgångarna beror på avrundning.
Noterna utgör en integrerad del av denna årsredovisning.

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025

## Not 1 - Allmänt

Nordea 1, SICAV (nedan kallat "Företaget") är organiserat som ett investeringsbolag med rörligt kapital, Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), med flera delfonder (nedan kallas varje delfond en "Delfond" och definieras som "fond" i prospektet) enligt lagen av den 10 augusti 1915 för handelsföretag med uppdateringar och enligt del I i lagen av den 17 december 2010 om fondföretag för kollektiva investeringar (UCI) med uppdateringar ("Lagen"). Företagets styrelse ("Styrelsen") har utsett Nordea Investment Funds S.A. som sitt förvaltningsbolag ("Förvaltningsbolaget"). Förvaltningsbolaget ansvarar för företagets portföljförvaltning, administration och distribution. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch har utsetts till förvaringsinstitut för företaget ("Förvaringsinstitutet"). Företaget följer principerna för god förvaltning som anges i ALFI:s (Luxemburgs organisation för investeringsfonder) reviderade uppförandekod från 2022 som utfärdades i juni 2022.

Vid redovisningsperiodens slut består företaget av följande delfonder:

| Namn på delfond | Basvaluta | Startdatum |
|---|---|---|
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | EUR | 23.5.2018 |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | EUR | 1.10.2009 |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | EUR | 15.6.2011 |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | USD | 6.1.1994 |
| Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | 28.4.2020 |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | EUR | 22.2.2012 |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | USD | 2.12.2013 |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | EUR | 14.5.2020 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | DKK | 21.2.1997 |
| Nordea 1 - Diversified Growth Fund | EUR | 4.6.2024 |
| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | 27.9.2022 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) | USD | 30.5.2012 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | USD | 15.11.2011 |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) | USD | 17.1.2019 |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) | USD | 26.10.2015 |
| Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | 18.4.2011 |
| Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | EUR | 12.6.2025 |
| Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years | EUR | 9.8.2022 |
| 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 | 2.5.2024 |
| Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | EUR | 10.1.2019 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | EUR | 5.6.1996 |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | EUR | 29.1.2019 |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | EUR | 22.2.2012 |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | EUR | 28.9.2012 |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | EUR | 1.1.2006 |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | EUR | 12.3.2011 |
| Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund | EUR | 18.3.2020 |
| Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | EUR | 15.1.2019 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | EUR | 23.3.2009 |
| Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund | EUR | 21.5.2024 |
| Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | EUR | 14.11.2017 |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund | EUR | 19.4.2024 |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) | EUR | 19.3.2025 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | EUR | 3.5.2013 |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | EUR | 20.1.2021 |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | GBP | 13.10.2015 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | EUR | 13.3.2008 |
| Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | USD | 26.4.2022 |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | USD | 19.2.2019 |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| Namn på delfond | Basvaluta | Startdatum |
|---|---|---|
| Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund | USD | 21.2.2019 |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | USD | 11.2.2010 |
| Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | USD | 10.10.2023 |
| Nordea 1 - Global Impact Fund | USD | 6.7.2021 |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | USD | 4.3.2019 |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | EUR | 13.11.2013 |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | EUR | 1.2.2010 |
| Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | EUR | 14.5.2024 |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | USD | 15.11.2011 |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | USD | 11.3.2014 |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund | USD | 3.12.2020 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | EUR | 1.1.2006 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | EUR | 5.3.2007 |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund | EUR | 22.10.2024 |
| Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund | USD | 17.8.2022 |
| Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | 18.5.2016 |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | USD | 5.7.2012 |
| Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund | USD | 4.12.2012 |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | EUR | 1.8.2007 |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | EUR | 24.10.2017 |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | USD | 3.3.2011 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | EUR | 4.5.1992 |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | EUR | 15.1.2007 |
| Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | EUR | 19.8.2014 |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | USD | 4.12.2012 |
| Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | USD | 17.11.2021 |
| Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | 30.5.2012 |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | NOK | 15.5.1998 |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | NOK | 21.11.1997 |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | NOK | 18.7.1997 |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | USD | 3.10.2011 |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | EUR | 2.11.2005 |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | SEK | 4.8.1995 |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | SEK | 27.1.1995 |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | USD | 15.1.2010 |
| Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | USD | 9.11.2021 |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | USD | 28.7.2008 |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | USD | 25.9.2012 |

**a) Lansering av delfonder**
Företagets styrelse har beslutat att lansera följande delfonder:

| Namn på delfond | Datum för första andelsvärde |
|---|---|
| Nordea 1 - Empower Europe Fund | 13.6.2025 |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund | 20.3.2025 |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

**b) Avveckling och sammanslagning av delfonder**
Följande delfonder har slagits samman eller avvecklats under perioden:

| Delfond som stängs | Absorberande delfond | Datum för ikraftträdande |
|---|---|---|
| Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund | Avvecklad | 10.2.2025 |
| Nordea 1 - Global Social Solutions Fund | Avvecklad | 21.3.2025 |
| Nordea 1 - Global Value ESG Fund | Avvecklad | 11.6.2025 |

"Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund" absorberade fonden "Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund" den 10.2.2025.

**c) Namnbyte på delfonder**
Följande delfonder har bytt namn under perioden:

| Tidigare namn | Nytt namn | Datum för ikraftträdande |
|---|---|---|
| Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund | Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund | Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund | 17.1.2025 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund | Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund | 17.1.2025 |
| Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund | Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund | Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund | Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - European Stars Equity Fund | Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund | Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - Global High Yield Stars Bond Fund | Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund | Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund | Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund | Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - North American Stars Equity Fund | Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund | 8.4.2025 |
| Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund | Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund | 8.4.2025 |

## Not 2 - Sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper

Denna halvårsrapport har utarbetats i enlighet med de lagar som gäller i Luxemburg som avser fondföretag med fortlevnadsprincipen som grund för redovisningen.

**a) Värdering av värdepappersplaceringar**
Värdepappersplaceringar värderas enligt följande:

1. Värdepapper och penningmarknadsinstrument som framlagts för officiell notering på en börsmarknad eller som handlas på någon annan reglerad marknad i Europa, Nord- eller Sydamerika, Asien, Australien, Nya Zeeland eller Afrika, som fungerar regelbundet och som är erkänd och öppen för allmänheten, värderas på basis av senast tillgängliga stängningskurs på respektive relevant marknad vid den tidpunkt då värderingen utförs. Om samma värdepapper eller penningmarknadsinstrument noteras på olika marknader kommer noteringen på den huvudsakliga marknaden för detta värdepapper eller penningmarknadsinstrument att användas. Om det inte finns någon aktuell notering, eller om noteringarna inte representerar det verkliga värdet, kommer värderingen att göras i god tro av bolagsstyrelsen eller dess ombud i syfte att fastställa en uppskattad budgivningskurs för sådana värdepapper;
2. onoterade värdepapper eller penningmarknadsinstrument värderas på basis av den sannolika budgivningskursen enligt beslut i god tro av bolagsstyrelsen eller dess ombud;
3. likvida tillgångar och lån värderas till deras nominella värde plus upplupen ränta;
4. enheter/andelar i investeringsfonder godkända enligt direktiv 2009/65/EG med ändringar och tillägg och/eller andra jämförbara företag för kollektiva investeringar värderas till senast tillgängliga nettotillgångsvärde;
5. återköpsavtal värderas genom diskontering av terminspriset till prissättningsdagen, medan den upplupna räntan dras ifrån på prissättningsdagen för att uppnå ett rent pris.

**b) Realiserad nettovinst eller nettoförlust vid försäljning av värdepappersplaceringar**
Den realiserade nettovinsten eller nettoförlusten vid försäljning av värdepapper bestäms på basis av den genomsnittliga kostnaden för försålt värdepapper.

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

**c) Valutaomräkning**
Resultatrapporter för var och en av företagets delfonder uttrycks i basvalutan för varje delfond. Tillgångar och skulder i andra valutor än basvalutan omräknas till basvalutan enligt de växelkurser som gäller i slutet av perioden. Intäkter och kostnader i andra valutor än basvalutan omräknas till basvalutan enligt de växelkurser som gäller vid betalningsdatum. Eventuella växelkursvinster eller växelkursförluster inkluderas i resultaträkningen och redovisningen av förändringar i nettotillgångar.

De huvudsakliga växelkurserna som användes i slutet av perioden var:

| | | |
|---|---|---|
| 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 | |

**d) Kostnad för värdepappersplaceringar**
Kostnaden för värdepappersplaceringar denominerade i andra valutor än delfondens basvaluta omräknas till basvalutan enligt den växelkurs som gäller vid köpdatum.

**e) Utdelning och ränta**
Utdelning bokförs efter avdrag för källskatter. De godkänns som inkomst det datum värdepapperen först noteras utan kupong, i den mån informationen om detta är någorlunda tillgänglig för delfonden. Ränta på obligationer är upplupen dagligen.

**f) Finansiella terminskontrakt**
Företaget är auktoriserat att köpa och sälja finansiella terminskontrakt. När ett kontrakt ingås deponerar och bibehåller företaget kontanter som säkerhet med clearingmäklaren Merrill Lynch International Limited. Den begäran om betalning av viss kontantinsats som behövs för att täcka de nödvändiga kontraktsmarginalerna justeras dagligen i företagets kassakonton, och resultaten på öppna innehav betraktas som sålda vid den tidpunkten men de återspeglas som orealiserad vinst/(förlust) i halvårsrapporten (”Orealiserad vinst på inlösta terminer”/ ”Orealiserad förlust på inlösta terminer”). Marginalen beräknas som skillnaden mellan värdet på kontraktet på en tidigare värderingsdag och värdet på det finansiella terminskontraktet på värderingsdagen.

**g) Valutaterminskontrakt**
Valutaterminskontrakt värderas till den terminskurs som gäller vid datum för rapport över nettotillgångar för perioden till och med deras förfallodag.

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) netto för öppna valutaterminskontrakt i slutet av perioden redovisas i rapport över nettotillgångar under ”Orealiserad vinst/(förlust) på valutaterminskontrakt”.

**h) Aktieswappar**
En aktieswapp är ett bilateralt avtal i vilket en part förvärvar ekonomisk exponering mot resultatet för en referenstillgång under en bestämd tid utan att faktiskt äga denna tillgång.

Den underliggande tillgången kan vara en aktie, en aktiekorg, ett index eller en indexkorg.

Aktieswappar använder hävstång vilket betyder att en investerare kan förvärva exponering mot kursförändringar i aktier utan att behöva göra de kontantutlägg som krävs för att köpa aktierna.

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) redovisas i rapport över nettotillgångar under ”Orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar.” Realiserade vinster/(förluster) och förändringar i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i ingår i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under rubriken ”Realiserade nettovinster/(förluster) på aktieswappar och totalavkastningsswappar” respektive ”Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar.”

Den begäran om betalning av viss kontantinsats som behövs för att täcka de nödvändiga kontraktsmarginalerna justeras varje månad i företagets kassakonton, och resultaten på öppna innehav återspeglas som orealiserad vinst/(förlust) i halvårsrapporten (”Orealiserad vinst på inlösta aktieswappar”/”Orealiserad förlust på inlösta aktieswappar”).

**i) Kreditswappar (CDS)**
En kreditswapp är en transaktion med kreditderivat i vilken två parter ingår ett avtal och där en part (den som köper skydd) betalar en fast periodisk kupong under avtalets fastställda löptid till den andra parten (den som säljer skydd) som motprestation för en betalning villkorad till en kredithändelse knuten till underliggande referensobligation.

Om en kredithändelse inträffar, är den som säljer skydd förpliktad att göra en utbetalning, som kan vara: (i) en kontantavräkning netto motsvarande swappens nominella belopp minus referensobligationens auktionsvärde eller (ii) swappens nominella belopp i utbyte mot referensobligationen. Att sälja skydd ger fondens portfölj en hävstångseffekt upp till det nominella beloppet för swappavtal.

Kreditswappar marknadsvärderas varje dag då andelsvärdet beräknas. Marknadsvärdet är baserat på värderingskomponenter som fastställts i kontrakten och erhålls från interna modeller som därefter jämförs med en värdering från motparten eller clearingorganisationen. Kontraktens initialvärde motsvarar marknadsvärderingen vid startdatum och en förskottsbetalning utförs för att säkerställa att transaktionens ekonomiska värde är noll för båda parter när affären påbörjas.

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) redovisas i rapport över nettotillgångar under "Orealiserad vinst/(förlust) på kreditswappar". Realiserade vinster/(förluster) och förändringar i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i ingår i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under rubriken "Realiserade nettovinster/(förluster) på kreditswappar" respektive "Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på kreditswappar". Den avgift som betalas eller mottas i förskott när kontraktet ingås är inkluderad i kontraktets initialvärde och redovisas i rapport över nettotillgångar under "Kreditswappar till inköpspris".

**j) Ränteswappar(IRS)**
En ränteswapp är ett bilateralt avtal där varje part samtycker till att utbyta en serie räntebetalningar för en annan serie räntebetalningar (vanligtvis fast/rörlig) baserade på ett nominellt belopp som fungerar som beräkningsgrund som vanligtvis inte byts ut.

Ränteswappar marknadsvärderas varje dag då andelsvärdet beräknas. Marknadsvärdet är baserat på värderingskomponenter som fastställts i kontrakten och erhålls från interna modeller som därefter jämförs med en värdering från tredje part, motparten eller clearingorganisationen.

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) redovisas i rapport över nettotillgångar under "Orealiserad vinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar". Realiserade vinster/(förluster) och förändringar i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i ingår i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under rubriken "Realiserade nettovinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar" respektive "Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar." Den eventuella avgift som betalas eller mottas i förskott när kontraktet ingås är inkluderad i kontraktets initialvärde och redovisas i rapport över nettotillgångar under "Ränteswappar till inköpspris".

**k) Totalavkastningsswappar (TRS) på index**
En totalavkastningsswapp ("TRS") på index är ett avtal genom vilket en part (som betalar totalavkastning) överför det totala ekonomiska resultatet från en referenstillgång till den andra parten (som erhåller totalavkastning) i utbyte mot betalningar baserade på en fast eller rörlig ränta. Det totala ekonomiska resultatet inkluderar inkomst från utdelning, ränta och avgifter, vinster eller förluster från marknadsfluktuationer, samt kreditförluster. Företaget kan endast utföra sådana transaktioner via reglerade finansiella institut med ett kreditbetyg på minst investment grade som har sitt huvudkontor i ett av OECD-länderna.

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) redovisas i rapport över nettotillgångar under "Orealiserad vinst/(förlust) på totalavkastningsswappar". Realiserade vinster/(förluster) och förändringar i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i ingår i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under rubriken "Realiserade nettovinster/(förluster) på aktieswappar och totalavkastningsswappar" respektive "Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på aktieswappar och totalavkastningsswappar."

Den begäran om betalning av viss kontantinsats som behövs för att täcka de nödvändiga kontraktsmarginalerna justeras varje månad i företagets kassakonton, och resultaten på öppna innehav återspeglas som orealiserad vinst/(förlust) i halvårsrapporten ("Orealiserad vinst på inlösta totalavkastningsswappar"/"Orealiserad förlust på inlösta totalavkastningsswappar").

**l) Optioner**
Optioner är kontrakt som ger innehavaren rätt att köpa eller sälja ett specificerat antal andelar eller enheter av ett visst värdepapper till ett specificerat pris när som helst fram till det förfallodatum som anges i kontraktet. Köpta optioner registreras som investeringar; utfärdade (sålda) optioner registreras som skulder.

När utnyttjandet av en option resulterar i en kontantavräkning redovisas skillnaden mellan premien (optionens ursprungliga värde) och intäkterna av avräkningen som realiserad vinst eller förlust. När värdepapperen förvärvas eller levereras vid utnyttjande av en option, justeras förvärvskostnaden eller försäljningsintäkterna för premiebeloppet. När en option avslutas redovisas skillnaden mellan premien och kostnaden för att stänga positionen som realiserad vinst eller förlust. När en option löper ut redovisas premien som realiserad vinst på utfärdade optioner eller som realiserad förlust på köpta optioner.

Företaget utfärdar optioner på värdepapper, terminer och ränteswappar ("swaptions"). Dessa optioner avräknas kontant och de exponerar företaget för en obegränsad förlustrisk. Företaget påverkas emellertid inte av några kreditrisker i samband med utfärdade optioner då motparten redan har fullgjort sin skyldighet genom att betala premien när kontraktet ingås.

Noterade optioner prissätts via noterade priser från Refinitiv eller Bloomberg. För plusoptioner och parioptioner för vilka det inte finns någon notering, tillämpas en teoretisk modell som använder underliggande priser och kurvor för implicit volatilitet.

Värderingen av OTC-optioner, såsom valutaoptioner är baserad på en teoretisk modell som använder data från valutaspotmarknaden, volatilitetsdata för valutaoptioner, samt räntesatser som indata.

Värderingen av swaptions är baserad på en teoretisk modell som använder volatilitetsdata för swaptions, samt räntesatser. Modellen tar hänsyn till avtal om avräkning från International Swaps Dealers Associaton (ISDA).

Optionernas marknadsvärde redovisas i rapport över nettotillgångar under "Köpta eller utfärdade optioner till marknadsvärde". Förändringar i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i ingår i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under rubriken "Realiserad nettovinst/(förlust) på optioner" respektive "Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på optioner".

**m) Inflationsswappar**
En inflationsswapp är ett bilateralt avtal där en part betalar ett kassaflöde med fast ränta på det nominella värdet medan den andra parten betalar en rörlig ränta kopplad till ett inflationsindex. Den part som betalar den rörliga räntan betalar den inflationsjusterade räntan multiplicerad med det nominella värdet. Dessa värden beräknas och bokförs varje gång som andelsvärdet beräknas.

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) redovisas i rapport över nettotillgångar under "Orealiserad vinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar". Realiserade vinster/(förluster) och förändringar i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i ingår i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under rubriken "Realiserade nettovinster/(förluster) på ränteswappar och inflationsswappar" respektive "Förändringar i orealiserad vinst/(förlust) på ränteswappar och inflationsswappar."

**n) Återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner**
Vid en återköpstransaktion säljer fonden ett värdepapper till en köpare. Fonden registrerar inte en försäljning av värdepapperet och åtar sig att betala tillbaka kontanter jämte ränta vid en senare tidpunkt i utbyte mot återlämnandet (återköp) av samma värepapper. Transaktionens effekt liknar alltså effekten av upplåning av fonden med värdepapperen som säkerhet. Återköpstransaktioner värderas genom diskontering av terminspriset till prissättningsdagen, medan den upplupna räntan dras ifrån på prissättningsdagen för att uppnå ett rent pris.

Ränteintäkterna/räntekostnaderna registreras i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under "Ränta på återköpstransaktioner, netto".

En omvänd återköpstransaktions effekt liknar effekten av lån från fonden till säljaren med värdepapperen som säkerhet. Fonden registrerar inte köpet av värdepapperen som mottagits utan registrerar den omvända återköpstransaktionen som om den var ett lån. Räntekostnaderna registreras i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under "Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto".

Den orealiserade värdestegringen/(värdeminskningen) redovisas i rapport över nettotillgångar antingen under "Orealiserad vinst på återköpsavtal och omvända återköpsavtal" eller "Orealiserad förlust på återköpsavtal och omvända återköpsavtal". I resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna redovisas realiserade vinster/(förluster) under "Realiserad nettovinst/(förlust) på återköpsavtal och omvända återköpsavtal" medan förändringarna i orealiserad värdestegring/(värdeminskning) som det resulterar i redovisas under "Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på återköpsavtal och omvända återköpsavtal".

**o) Förklaringar av termer som används i Placeringsrapport för värdepapper och övriga nettotillgångar, samt tabellerna över kreditswappar (CDS)**
FRN (Obligationer med rörlig ränta): Obligation vars kupong är indexerad till en referensränta, såsom LIBOR eller Euribor plus eller minus en spread. Endast datum för förändringar är kända från och med emissionsdatum.

MULTI: Obligationer för vilka räntesatserna kan ändras från fast till rörlig ränta eller från fast till variabel ränta och för vilka räntesatser och datum för förändringar är kända från och med emissionsdatum.

VAR: Obligation med en ränta som varierar under dess livslängd, utöver FRN eller MULTI.

EVIG: Denna term används för obligationer utan förfallodag. Kapitalbeloppet betalas aldrig till investeraren och i gengäld mottar denna ett jämnt ränteflöde för all framtid.

P-NOTE (Participatory note): Instrument som getts ut av registrerade utländska institutionella investerare (FII) avsedda för utländska investerare som vill investera på indiska börser utan att själva vara registrade på Securities and Exchange Board of India – SEBI som reglerar denna marknad.

Ingen referensobligation: Anges i tabellerna för kreditswappar när ingen underliggande referensobligation är tillgänglig i Markits officiella databas "RED".

**p) Konsoliderad redovisning**
Företagets konsoliderade redovisning av nettotillgångar och den konsoliderade resultaträkningen och redovisningen av förändringar i nettotillgångarna är summan av redovisningen av varje fond omräknat till euro till den växelkurs som gällde i slutet av perioden. Skillnaden mellan totala ingående nettotillgångar som anges i växelkurser som gäller vid början av året och deras värde i slutet av perioden visas som en valutakursdifferens under rubriken "Uppskrivningsavvikelse för ingående nettotillgångar" i den konsoliderade resultaträkningen och redovisningen av förändringar i nettotillgångarna.

**q) Avsättningar för indisk kapitalvinstskatt**
Kapitalvinster som realiserats vid försäljning av indiska börsnoterade aktier omfattas av en kapitalvinstskatt. Kapitalvinstskatterna för fonder som investerar i Indien är upplupna i nettotillgångsvärdet.

Avsättningen redovisas under rubriken "Övriga fordringar netto" eller "Övriga kortfristiga skulder netto" i rapport över nettotillgångar och under rubriken "Förändringar i orealiserade vinster/(förluster) på värdepapper" i Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna".

| Fondnamn | Basvaluta | Fordringar / (Förfallna) belopp |
|---|---|---|
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | USD | (215.291,48) |
| Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | (1.148.657,04) |
| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | (297.794,18) |
| Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | (5.127.521,49) |
| Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | USD | (0,01) |
| Nordea 1 - Global Impact Fund | USD | (126.748,42) |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| Fondnamn | Basvaluta | Fordringar / (Förfallna) belopp |
|---|---|---|
| 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) |

## Not 3 - Avgifter som tagits ur företaget under ett år

Avgifterna täcker delfondens driftskostnader, inklusive förvaltning, administration, taxe d'abonnement (statlig avgift) och distributionskostnader. Dessa avgifter är upplupna dagligen på de sammanlagda tillgångarna i aktuella andelsklasser och delfonder och dras av kvartalsvis från delfondens tillgångar vilket följaktligen reducerar resultatet för din investering.

Dessa avgifter är desamma för alla andelsägare i en viss delfond och en viss andelsklass.

**a) Förvaltningsavgift:** Dessa avgifter, som tas ut från tillgångarna i aktuella delfonder, ska betalas till förvaltningsbolaget. Förvaltningsarvoden för D- och Z-andelar är fastställda i de separata villkor som tillämpas för dem som investerar i dessa andelar. Förvaltningsarvoden för X- och X1-andelar tas inte ut ur delfonden utan betalas av dem som investerar i denna typ av andelar. För Y-andelar tas inte ut några förvaltningsarvoden.

**b) Rörelsekostnader:** Dessa kostnader består av en administrationsavgift (för central förvaltning), avgifter för förvaringsinstitut (avgifter för förvaring och andra tillhörande tjänster), samt taxe d'abonnement (statlig avgift).

Taxe d'abonnement (teckningsskatt) beräknas och betalas kvartalsvis på det sammanlagda nettotillgångsvärdet på SICAV-fondens utestående andelar. Den betalas ur rörelsekostnaderna enligt följande procentsats:
Klasserna C, E, F, N, P, Q, Q1 och Q2: 0,05%
Klasserna D, I, V, X, X1, Y och Z: 0,01%
Det tillgångsvärde som representeras av enheter eller andelar som innehas av andra luxemburgska företag för kollektiva investeringar är befriade från eventuell teckningsskatt, under förutsättning att dessa enheter eller andelar redan beskattats med luxemburgsk teckningsskatt.

Avgifter för förvaring och tillhörande administrationsavgifter baseras på värdet på tillgångar som depåförvaras och varierar från en delfond till en annan beroende på de länder som delfonden är investerad i.

Rörelsekostnader inkluderar även:
- Alla kostnader för revisor och juridisk rådgivning.
- Alla kostnader knutna till publicering och tillhandahållande av information till andelsägarna samt kostnader kopplade till SICAV-fondens lagstadgade krav, i synnerhet kostnad för tryckning, distribution av årsredovisningar och halvårsrapporter och eventuella prospekt, samt kostnader i samband med insamling, rapportering och publicering av data om SICAV-fonden.
- Vissa kostnader i samband med tillgång till investeringsanalys.
- Alla kostnader avseende handläggning, produktion, tryckning, översättning, distribution, försändelse, lagring och arkivering av faktablad med basfakta för investerare (KIID/KID).
- Alla annonseringskostnader och andra kostnader än de som anges ovan som förvaltningsbolaget bedömer har en direkt anknytning till erbjudande eller distribution av andelar, samt vissa plattformsavgifter och plattformskostnader i förekommande fall.
- Alla kostnader som berör registrering och handläggning av registreringen av SICAV-fonden hos tillsynsmyndigheter och på börser.

Kostnader som inte ingår i det som nämns ovan:
- alla skatter som ska betalas för tillgångarna och/eller intäkter, förutom taxe d'abonnement
- transaktionsavgifter till förvaringsinstitutet
- andra transaktionsrelaterade avgifter såsom vanliga mäklararvoden och mäklarprovisioner, bankavgifter, stämpelskatt och liknande avgifter
- kostnader för rättstvister
- eventuella extraordinära kostnader eller andra oförutsedda avgifter
- alla andra kostnader som debiteras SICAV-fonden

I tabellerna nedan redovisas förvaltningsarvoden och rörelsekostnader för andelsklasser som är tillgängliga för (i) institutionella investerare och (ii) alla investerare med undantag för institutionella investerare

Förvaltningsarvoden och rörelsekostnader för andelsklasser som är tillgängliga för institutionella investerare:

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | Rörelsekostnader (Högst) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I, V, X1 | X och Y | Z |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | inte tillämplig | 0,900% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | 0,800% | 1,000% | 1,000% | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | 1,100% | 1,200% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | Rörelsekostnader (Högst) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I, V, X1 | X och Y | Z |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | inte tillämplig | 0,650% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | inte tillämplig | 0,100% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Diversified Growth Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) | 0,300% | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | inte tillämplig | 0,800% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,300% | 0,300% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | inte tillämplig | 0,75% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,00% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years | inte tillämplig | 0,200% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - European Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | inte tillämplig | 0,350% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | Rörelsekostnader (Högst) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I, V, X1 | X och Y | Z |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | inte tillämplig | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 0,450% | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | inte tillämplig | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | inte tillämplig | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund | inte tillämplig | 0,650% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,140% | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,150% |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,150% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | inte tillämplig | 0,40% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | inte tillämplig | 0,500% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 0,430% | 0,700% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,100% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Not 1b) | inte tillämplig | 0,75% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,00% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | Rörelsekostnader (Högst) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I, V, X1 | X och Y | Z |
| Nordea 1 - Global Impact Fund | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | inte tillämplig | 0,800% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,300% | 0,300% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | inte tillämplig | 0,550% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | 0,500% | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,300% | 0,300% | 0,100% | 0,250% |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Not 1b) | inte tillämplig | 0,75% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,00% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | 0,450% | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,300% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund | inte tillämplig | 0,800% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | 0,400% | 0,300% | 0,300% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Not 1b) | inte tillämplig | 0,85% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,00% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,350% | 0,350% | 0,150% | 0,300% |
| Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,300% | 0,300% | 0,150% | 0,250% |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | inte tillämplig | 0,250% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,150% | 0,150% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | Rörelsekostnader (Högst) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | D | I | V | X | Y | Z | D | I, V, X1 | X och Y | Z |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,750% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | inte tillämplig | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | inte tillämplig | 0,125% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,150% | 0,200% |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 0,500% | 0,850% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | inte tillämplig | 0,300% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,150% |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | inte tillämplig | 0,125% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,200% | 0,200% | 0,100% | 0,100% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | inte tillämplig | 0,350% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,350% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,250% | 0,250% | 0,100% | 0,200% |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | 0,40% | 0,550% | inte tillämplig | fakturerad till investerare | 0,000% | inte tillämplig | 0,350% | 0,350% | 0,100% | 0,300% |

(*) Faktisk procentsats som tas ut av andelsklassen på rapportdatum. ”ej tillämpligt” om det inte finns några utestående andelar.

Förvaltningsarvoden och rörelsekostnader för andelsklasser som är tillgängliga för alla investerare (exklusive klasser som är förbehållna institutionella investerare):

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | | | Rörelse-kostnader (Högst) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | C | E | F | N | P | Q | Q1 | Q2 | |
| Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | 1,000% | 1,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | 1,100% | 1,700% | 1,000% | 1,000% | 1,700% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | 1,300% | 2,000% | 1,200% | 1,200% | 2,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | | | Rörelse-kostnader (Högst) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | C | E | F | N | P | Q | Q1 | Q2 | |
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | 0,950% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | 1,280% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Balanced Income Fund | 0,750% | 1,200% | 0,650% | inte tillämplig | 1,200% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | 0,950% | 1,500% | 0,850% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,175% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,250% |
| Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund | 0,400% | 0,600% | 0,30% | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - Diversified Growth Fund | 0,950% | 1,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | 1,350% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) | 0,600% | 1,000% | 0,500% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | 0,900% | 1,200% | 0,800% | inte tillämplig | 1,200% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,900% | 0,500% | inte tillämplig | 0,900% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 1,000% | 0,600% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | 0,850% | 1,750% | 0,750% | inte tillämplig | 1,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years | 0,300% | 0,400% | 0,200% | inte tillämplig | 0,400% | 0,400% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Bond Fund | 0,400% | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Corporate Bond Fund | 0,400% | 0,600% | 0,300% | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Corporate Sustainable Labelled Bond Fund | 0,400% | 0,600% | 0,300% | inte tillämplig | 0,600% | 0,450% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | 0,600% | 0,300% | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Fund | 0,400% | 0,600% | 0,300% | 0,300% | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | 0,450% | 0,700% | 0,350% | inte tillämplig | 0,700% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,250% |
| Nordea 1 - European Cross Credit Fund | 0,600% | 1,000% | 0,500% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European Financial Debt Fund | 0,600% | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - European High Yield Bond Fund | 0,600% | 1,000% | 0,500% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - European High Yield Credit Fund | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund | inte tillämplig | 1,200% | 0,650% | inte tillämplig | 1,200% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | 0,600% | 1,000% | 0,500% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,430% | 0,350% |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - European Sustainable Labelled Bond Fund | 0,400% | 0,600% | 0,300% | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | | | Rörelse-kostnader (Högst) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | C | E | F | N | P | Q | Q1 | Q2 | |
| Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,100% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,200% |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,200% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,200% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund | 0,500% | 0,800% | 0,400% | inte tillämplig | 0,800% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund | 0,700% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,750% | 0,750% | inte tillämplig | 1,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Disruption Fund | inte tillämplig | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund | 0,850% | 1,750% | 0,750% | inte tillämplig | 1,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Not 1b) | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | 0,700% | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | 0,700% | 1,000% | 0,600% | inte tillämplig | 1,000% | 0,800% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Impact Fund | 0,850% | 1,750% | 0,750% | inte tillämplig | 1,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund | 0,900% | 1,600% | 0,800% | inte tillämplig | 1,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund | 0,950% | 1,500% | 0,850% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Portfolio Fund | 0,850% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | 0,800% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | 0,650% | 1,100% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,100% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,250% |
| Nordea 1 - Global Real Estate Fund | 0,950% | 1,500% | 0,850% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Small Cap Fund | 0,950% | 1,500% | 0,850% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund | 0,850% | 1,750% | 0,750% | inte tillämplig | 1,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Not 1b) | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | 0,950% | 1,500% | 0,850% | 0,850% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged | 0,950% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund | 0,950% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund | 0,900% | 1,750% | 0,800% | inte tillämplig | 1,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Not 1b) | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Indian Equity Fund | 1,100% | 1,800% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,800% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,500% |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| | Förvaltningsarvode* | | | | | | | | Rörelse-kostnader (Högst) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | C | E | F | N | P | Q | Q1 | Q2 | |
| Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund | inte tillämplig | 1,000% | 0,600% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Latin American Equity Fund | 1,100% | 1,600% | 1,000% | inte tillämplig | 1,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund | 0,350% | 0,500% | 0,250% | 0,250% | 0,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,250% |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund | 0,700% | 1,000% | 0,600% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Fund | 0,950% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund | 1,100% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Nordic Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund | 0,700% | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - North American High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | 0,700% | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 0,850% | 1,500% | 0,750% | 0,750% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Norwegian Bond Fund | 0,400% | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - Norwegian Equity Fund | 0,950% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund | 0,125% | 0,130% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,125% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund | 1,100% | 1,800% | 1,000% | inte tillämplig | 1,800% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Stable Return Fund | 0,950% | 1,500% | inte tillämplig | 0,850% | 1,500% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% |
| Nordea 1 - Swedish Bond Fund | 0,400% | 0,600% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,600% | 0,450% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund | 0,125% | 0,130% | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,125% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,300% |
| Nordea 1 - US Corporate Bond Fund | 0,450% | 0,700% | 0,350% | inte tillämplig | 0,700% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,350% | inte tillämplig | 0,700% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - US High Yield Bond Fund | 1,000% | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,000% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,400% |
| Nordea 1 - US Total Return Bond Fund | 1,100% | 1,100% | inte tillämplig | inte tillämplig | 1,100% | inte tillämplig | inte tillämplig | inte tillämplig | 0,450% |

(*) Faktisk procentsats som tas ut av andelsklassen på rapportdatum. ”ej tillämpligt” om det inte finns några utestående andelar.

**c) Utdelningsavgift:** Avgiften betalas till förvaltningsbolaget och vidarebefordras vanligen till den lokala distributören eller mellanhanden. Avgiften tas endast ut för E-andelar och den är 0,75% per år.

**d) Avkastningsavgift:** Förvaltningsbolaget har rätt att motta en avkastningsavgift. Avkastningsavgiften dras av från andelsvärdet och tillfaller respektive delfonds investeringsförvaltare.

För andelsklasser för institutionella investerare (med undantag för I-andelsklasser) kan förvaltningsbolaget enligt eget gottfinnande före den första investeringen besluta att debitera en avkastningsavgift eller ej och fastställa procentsatsen för den avkastningsavgift som tillämpas på andelsklassen.

Beträffande X-andelsklasser kan en avkastningsavgift faktureras direkt av förvaltningsbolaget till investerarna genom den separata avgiftsstruktur som överenskommits mellan varje enskild investerare och förvaltningsbolaget.

Investeringsförvaltaren kan välja att avstå från sin rätt till avkastningsavgift. Om så är fallet har inte förvaltningsbolaget rätt att motta någon avkastningsavgift från delfonden i fråga.
I förekommande fall ska en avkastningsavgift betalas om nettotillgångsvärdet per andel i slutet av den första räkenskapsperioden

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

överskrider dess respektive högvattenmärke och dess ackumulerade tröskelränta sedan avkastningsavgift senast betalades.

Resultatet för en andelsklass utvärderas i slutet av varje kalenderår. Om en andelsklass startas under ett kalenderår, löper räkenskapsperioden från det datum då andelsklassen startades till utgången av kalenderåret.

Högvattenmärket för en andel är det högsta värdet av (i) det ursprungliga nettotillgångsvärdet per andel eller, (ii) den högsta andelskursen i slutet av varje kalenderår. Referensperioden för resultat motsvarar delfondens hela löptid och kan inte justeras.

De tröskelräntor som tillämpas anges i tabellen nedan. En undre gräns på 0% tillämpas på tröskelräntan, dvs. att så länge den ränta som används som tröskelränta för någon av andelsklasserna är negativ anses tröskelräntan vara 0%. Detta innebär att en avkastningsavgift inte kan tas ut om andelarnas värde sjunker eller förblir oförändrat under ett kalenderår.

Avkastningsavgiften som beräknas och är upplupen dagligen betalas årligen i efterskott för varje kalenderår.

I slutet av kalenderåret för vilket avkastningsavgiften beräknas motsvarar avkastningsavgiften för varje andel högst 15% av den värdeökning på nettotillgångsvärdet per andel (efter avdrag av avkastningsavgift) som överstiger högvattenmärket från det att avkastningsavgiften betalades senast, efter avdrag för den ackumulerade tröskelräntan sedan avkastningsavgiften betalades senast. Eventuell avkastningsavgift som ska betalas kommer som regel att betalas inom 30 bankdagar efter slutet av varje kalenderår.

Om en delfond avvecklas, slås samman eller i händelse av att nettoinlösen konstateras på någon värderingsdag, kommer en proportionell del av avkastningsökningen hittills under året som står i samband med sådana andelar att betraktas som förfallen till betalning oberoende av delfondens resultat efter en sådan avveckling, sammanslagning eller nettoinlösen.

Tidigare resultat i förhållande till tröskelräntan redovisas så fort det är tillgängligt i tillämpligt faktablad med basfakta för investerare.

**Exempel på hur avkastningsavgiften beräknas**

| Kalenderår | Andelsvärde i slutet av kalenderåret | Resultat (netto) i slutet av kalenderåret | Tröskelränta | Ackumulerad tröskelränta sedan senaste avkastningsavgift | Högvattenmärke sedan senaste avkastningsavgift | Avgiftsnivå | Avkastningsavgift som ska betalas |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| År 1 | 105 | 5,00% | 1,50% | 1,50% | Överskred med 5,00%* | 15,00% | 5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53% |
| År 2 | 104 | (0,95%) | 1,00% | 1,00% | Oförändrat | 15,00% | Inte tillämplig |
| År 3 | 103 | (0,96%) | 0%** | 1,00% | Oförändrat | 15,00% | Inte tillämplig |
| År 4 | 106 | 2,91% | 3,00% | 4,03% | Överskred med 0,95% | 15,00% | Inte tillämplig |
| År 5 | 113 | 6,60% | 1,00% | 5,07% | Överskred med 7,62% | 15,00% | 7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38% |

* Det initiala teckningspriset representerar det första högvattenmärket. I detta fall är det initiala teckningspriset 100.
** Tröskelräntan är 0% om den är negativ.

För närvarande tas ingen avkastningsavgift ut.

## Not 4 - Återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner

Delfonderna nedan inledde återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner den 30.6.2025 vilka redovisas i Rapport över derivat.

Intäkterna från/kostnaderna för återköpstransaktioner är följande:

| Namn på delfond | Basvaluta | Intäkter / (kostnader) |
|---|---|---|
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | EUR | (6.862.884,44) |
| Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | EUR | (335.250,21) |

Intäkter/kostnader nettas i Rapport över nettotillgångar under "Utdelningar och räntefordringar" och i Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under "Ränta på återköpstransaktioner, netto".

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

Intäkterna från/kostnaderna för omvända återköpstransaktioner är följande:

| Namn på delfond | Basvaluta | Intäkter / (kostnader) |
|---|---|---|
| Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | EUR | 3.232,32 |
| Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | EUR | 2.061,05 |

Intäkter/kostnader nettas i Rapport över nettotillgångar under "Utdelningar och räntefordringar" och i Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna under "Ränta på omvända återköpstransaktioner, netto".

## Not 5 – Rapport om ändrade placeringar

En lista som för varje delfond anger investeringarnas totala köp och försäljningar som förekommit under den aktuella perioden kan beställas utan kostnad och som papperskopia från företagets huvudkontor, förvaringsinstitutet och huvuddistributören eller ett företag som finns på listan i avsnittet "Ombud och betalningsställen utanför Luxemburg".

## Not 6 - Totalkostnadsandel (TER)

Detta relationstal uttrycker summan av alla kostnader och provisioner som på löpande basis debiteras delfondens nettotillgångar (rörelsekostnader som visas under "Kostnader" i resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna med undantag för rubriken "Transaktionsrelaterade kostnader") och som tas ut retroaktivt som en procentsats av delfondens genomsnittliga nettotillgångar. Transaktionsavgifter i samband med köp och försäljning av investeringar ingår inte i talet. Totalt erlagda avgifter (TER) beräknas enligt riktlinjerna från Asset Management Association Switzerland (AMAS) av den 20 april 2015 och beräknas vanligen med hjälp av följande formel:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Totala rörelsekostnader i valutaenhet*}}{\text{Delfondens genomsnittliga nettotillgångar i valutaenhet*}} \times 100$$

*valutaenhet = valutaenheter i delfondens bokföringsvaluta

TER beräknas för de föregående tolv månaderna vid utgången av räkenskapsårets första halva.

I de fall då delfonderna startats nyligen beräknas rörelsekostnaderna på årsbasis.

## Not 7 – Förändringar i företagets prospekt under redovisningsperioden

Företagets senaste prospekt är prospektet från april 2025 och dess tillägg från juni 2025.

Den senaste versionen av faktablad med basfakta för investerare ("KIID/KID") för alla andelsklasser i företagets fonder finns tillgänglig på nordea.lu.

Aktuellt prospekt och aktuella Basfakta för investerare för andelsklasserna i företagets fonder kan även beställas utan kostnad från företagets huvudkontor och från förvaltningsbolaget.

Eventuella väsentliga förändringar i prospektet informeras om genom ett meddelande som skickas till adressen i andelsägarregistret, antingen per post, elektroniskt eller som en länk skickad per e-post, förutsatt att investeraren gett sitt samtycke (i förekommande fall) och på nordea.lu. Meddelanden till andelsägare kommer även att finnas tillgängliga på förvaltningsbolagets huvudkontor och hos fondens ombud utanför Luxemburg.

## Not 8 – Portföljens lands- och sektorklassificering

Portföljens sektorklassificering visas enligt klassificeringarna från GICS Direct (en gemensam produkt från MSCI och Standard & Poor's).

## Not 9 - Andelskapital och andelsklasser

Se avsnitten "SICAV-fonden" och "Andelsklasser" i företagets prospekt för ytterligare information om företagets andelskapital respektive andelsklasser.

## Not 10 – Swing-faktor

På bankdagar när nettohandeln med delfondens andelar överstiger en viss gräns kan en delfonds andelsvärde justeras med en swing-faktor. Denna justering återspeglar en bedömning av sammanlagda kostnader (uppskattade skatte- och transaktionskostnader som fonden kan ådra sig och uppskattad skillnad mellan köp- och säljkurs för tillgångarna som delfonden investerar i) som uppkommit genom köp och försäljning av investeringar för att tillgodose nettoteckningar respektive nettoinlösen av andelar (under förutsättning att delfonden i allmänhet upprätthåller tillräcklig daglig likviditet för att hantera ordinarie kassaflöden med liten eller ingen inverkan på ordinarie investeringsverksamhet). Andelskursen kommer att justeras upp när nettohandeln med delfondens andelar är positiv (nettoteckning) och justeras ned när nettohandeln med delfondens andelar är negativ (nettoinlösen).

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

Swing pricing syftar till att minska effekten av dessa kostnader för andelsägare som inte handlar med sina andelar vid den tidpunkten och har en inverkan för de andelsägare som handlar med sina andelar genom att anpassa deras andelskurs med swing-faktorn. I den mån som marknaderna har olika avgiftsstrukturer på köp- och säljsidan kan swing-faktorn inte vara lika stor för nettoteckningar och nettoinlösen. Styrelsen delegerade även beslutsfattande angående rätt tillämpning och nivå beträffande metoden för "swing pricing" till förvaltningsbolaget. Även om alla delfonder kan bli föremål för swing pricing kan tröskelnivåer och swing-faktorer såsom de fastställts av förvaltningsbolaget skilja sig åt mellan olika delfonder. Under normala marknadsförhållanden kommer inte den justerande swing-faktorn att vara större än 2,00% av vad andelsvärdet annars skulle vara för en delfonds alla andelsklasser.

Under perioden tillämpades mekanismen för s.k. swing pricing på följande delfonder:

| | | |
|---|---|---|
| Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund | Nordea 1 - European High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged |
| Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund |
| Nordea 1 - Chinese Equity Fund | Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund |
| Nordea 1 - Emerging ex China Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | Nordea 1 - Global Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) | Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Not 1b) |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | Nordea 1 - Global Disruption Fund | Nordea 1 - Indian Equity Fund |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Diversity Engagement Fund | Nordea 1 - International High Yield Opportunities Fund |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (Not 1b) | Nordea 1 - Latin American Equity Fund |
| Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund | Nordea 1 - Nordic Equity Fund |
| Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | Nordea 1 - Global High Yield Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | 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 (Not 1c) |
| 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 (Not 1c) |
| Nordea 1 - European Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) | Nordea 1 - Global Portfolio Fund | Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) |
| 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 (Not 1b) | Nordea 1 - US Corporate Sustainable Stars Bond Fund (Not 1c) |
| Nordea 1 - European High Yield Opportunities Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Fund | Nordea 1 - US High Yield Bond Fund |

Ett belopp för swing har bokförts för följande delfonder på rapportdatum:
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c)
Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a)

## Not 11 - Transaktionsavgifter

Transaktionsavgifterna är vanligen summan av mäklarkostnader och bankkommissioner.

Transaktionsrelaterade kostnader, enligt vad som redovisas i tabellen nedan och i Resultaträkning och redovisning av förändringar i nettotillgångarna, inkluderar bankkommissioner och mäklararvoden för derivat.

Mäklarkostnaderna är enligt tabellen nedan kostnader och börsskatter (i förekommande fall) som debiterats direkt av mäklaren och betalats till honom vid avveckling av andeler, obligationer och optioner. De registreras som en integrerad del av självkostnadspriset samtidigt som registreringen av själva transaktionen.

| Namn på delfond | Valuta | Mäklarkostnader i delfondens basvaluta | Transaktionsrelaterade kostnader i delfondens basvaluta valuta |
|---|---|---|---|
| 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 |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| Namn på delfond | Valuta | Mäklarkostnader i delfondens basvaluta | Transaktionsrelaterade kostnader i delfondens basvaluta valuta |
|---|---|---|---|
| Nordea 1 - Asian Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 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 (Not 1c) | USD | 170.510,76 | 8.777,84 |
| Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (Not 1b) | USD | - | 29.032,39 |
| Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund | USD | - | 12.722,71 |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Bond Fund (Not 1c) | USD | - | 25.898,99 |
| Nordea 1 - Emerging Market Select Local Bond Fund (Not 1c) | USD | 3.408,67 | 7.492,97 |
| Nordea 1 - Emerging Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | USD | 1.570.131,50 | 48.781,15 |
| Nordea 1 - Empower Europe Fund (Not 1a) | EUR | 65.165,21 | - |
| 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 (Not 1c) | 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 (Not 1c) | EUR | - | 78.585,99 |
| Nordea 1 - European Small and Mid Cap Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 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 (Not 1c) | EUR | 3.160.116,06 | 12.279,18 |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund | EUR | - | 972,78 |
| Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2028 Fund (Not 1a) | EUR | - | 1.170,83 |
| 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 - GBP Diversified Return Fund | GBP | 561.317,50 | 137.628,27 |
| Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund | EUR | 1.341.636,46 | 40.844,08 |
| Nordea 1 - Global Climate Transition Engagement Fund (Not 1c) | 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 (Not 1b) | 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 (Not 1c) | USD | - | 126.472,10 |
| 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 |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| Namn på delfond | Valuta | Mäklarkostnader i delfondens basvaluta | Transaktionsrelaterade kostnader i delfondens basvaluta valuta |
|---|---|---|---|
| Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund | USD | 7.397,21 | 3.856,44 |
| Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (Not 1b) | 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 (Not 1c) | USD | 718.375,30 | 40.546,78 |
| Nordea 1 - Global Value ESG Fund (Not 1b) | 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 (Not 1c) | 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 (Not 1c) | USD | - | 224.838,17 |
| Nordea 1 - North American Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 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 (Not 1c) | 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 |

## Not 12 - Utdelningar

**a) Årlig utdelning**

"LP-EUR-andelsklassen" i "Nordea 1 - Fixed Maturity Bond 2027 Fund" delade ut 2,936 EUR per andel på x-dagen den 22 April 2025 med betalningsdatum den 22 April 2025.

Företaget har lämnat årliga utdelningar på x-dagen den 25 april 2025 med betalningsdatum den 28 april 2025, enligt vad som redovisas i Styrelsens rapport för föregående redovisningsår.

**b) Utdelning under perioden**

Under redovisningsperioden beslutade företagets styrelse om månatlig utdelning angående följande M-andelsklasser:

| Namn på delfond | Andelsklass | Delfondens valuta | Månatligt utdelat belopp (i delfondens valuta) | Utdelnings-valuta | Totalt utdelat belopp per andel (i utdelningsvaluta) |
|---|---|---|---|---|---|
| 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 |

# Noter till finansanalyser per den 30.6.2025 (forts.)

| Namn på delfond | Andelsklass | Delfondens valuta | Månatligt utdelat belopp (i delfondens valuta) | Utdelnings-valuta | Totalt utdelat belopp per andel (i utdelningsvaluta) |
|---|---|---|---|---|---|
| Nordea 1 - European Sustainable Stars Equity Fund (Not 1c) | 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 |

## Not 13 - Senare händelse

För delfonden "Nordea 1 - European High Yield Sustainable Climate Bond Fund" beräknades det första nettotillgångsvärdet den 4 juli 2025.

# Information till andelsägare

Följande dokumentation kan erhållas gratis i elektronisk form från företagets huvudkontor, förvaltningsbolaget eller ombuden och betalningsställena på deras respektive bankdagar:

- företagets stadgar;
- företagets prospekt;
- faktablad med basfakta för investerare;
- teckningsblankett;
- periodiska finansiella rapporter;
- marknadsföringsdokument som kommer att tillhandahållas emellanåt; och
- Information om våra grundläggande principer (intressekonflikter, ersättning, åtaganden, hantering av klagomål etc.).

En uppdaterad version av basfakta för investerare kommer att finnas tillgänglig på nordea.lu, och, beroende på lokala språk i de länder där företaget, en delfond eller en andelsklass är registrerade för erbjudande till allmänheten, på Nordeas lokala webbsidor vars adress avslutas med de internationella landskoderna för respektive land i mån av tillgänglighet.

Följande dokumentation kan läsas på företagets eller förvaltningsbolagets huvudkontor på deras respektive bankdagar:

- förvaltningsavtalet mellan företaget och Nordea Investment Funds S.A.;
- förvaringsinstituts- och depåavtalet mellan företaget, förvaltningsbolaget och J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Information om andelsägarnas samtliga bolagsstämmor skickas till innehavarna av företagets registrerade andelar.

Teckning kan endast erhållas på basis av aktuellt prospekt tillsammans med den senaste årsredovisningen såväl som med den senaste halvårsrapporten om den publicerats efter den senaste årsredovisningen.

# Information enligt förordningen om transaktioner för värdepappersfinansiering

Denna information som grundar sig på förvaltningsbolagets analys omfattar transaktionerna med totalavkastningsswappar, aktieswappar, återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner.

### Globala data

Tabellen nedan visar beloppet för tillgångar placerade i aktieswappar, totalavkastningsswappar, återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner uttryckt som ett absolut belopp (i basvalutan för varje delfond) och som en andel av de totala nettotillgångarna:

| | Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund | Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | Nordea 1 - Diversified Growth Fund | Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund | Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund | Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) | (i EUR) | (in EUR) |
| **Marknadsvärde för aktieswappar*** | 48.906.204,13 | 1.430.801.403,68 | 2.853.582.023,64 | 5.159.710,82 | - | - | 47.959.882,49 |
| % av totala nettotillgångar | 15,34% | 53,85% | 117,79% | 19,17% | - | - | 37,01% |
| **Marknadsvärde för totalavkastningsswappar*** | - | 1.459.609.379,87 | 2.780.482.687,02 | - | - | - | - |
| % av totala nettotillgångar | - | 54,93% | 114,77% | - | - | - | - |
| **Marknadsvärde för återköpstransaktioner**** | - | - | - | - | 563.646.444,51 | 37.708.728,25 | - |
| % av totala nettotillgångar | - | - | - | - | 80,87% | 88,05% | - |
| **Marknadsvärde för omvända återköpstransaktioner**** | - | - | - | - | - | - | - |
| % av totala nettotillgångar | - | - | - | - | - | - | - |
| **Marknadsvärde för transaktioner för värdepappersfinansiering** | 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 |
| % av totala nettotillgångar | 15,34% | 108,79% | 232,56% | 19,17% | 80,87% | 88,05% | 37,01% |

(*) Marknadsvärdet är summan av de absoluta värdena för "Åtagandet i delfondens basvaluta" enligt vad som redovisas i Rapport över derivat.
(**) Marknadsvärdet representerar "Åtagandet i delfondens basvaluta" enligt vad som redovisas i Rapport över derivat och värdet under rubrikerna "Förfallna belopp enligt återköpsavtal" eller "Fordringar enligt omvända återköpsavtal" enligt vad som redovisas i rapport över nettotillgångar.

### Koncentrationsdata

Barclays Bank Ireland PLC och Bank of America NA är de två motparterna för aktieswappar och totalavkastningsswappar.
Säkerheter i form av kontanta medel och icke-kontanta säkerheter har bytts med dessa två motparter. Värdepapper mottagna som säkerhet är obligationer med hög kreditvärdighet utfärdade eller garanterade av en stat som är medlem i OECD.

Tabellen nedan visar emittenterna av de icke-kontanta säkerheter som mottagits, sorterade efter värdet på säkerheterna i form av värdepapper:

| Fondnamn | Fondens valuta | Emittent | Summa |
|---|---|---|---|
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | EUR | Förbundsrepubliken Tyskland | 19.575.003,21 |
| | | Republiken Frankrike | 11.821.411,94 |
| | | Konungariket Nederländerna | 6.373.423,58 |
| | | Republiken Finland | 1.288.365,51 |
| | | Kanada | 12.452,35 |
| | | | **39.070.656,59** |

Återköpstransaktioner och omvända återköpstransaktioner handlas med sex motparter och vanligen har kontanta medel överförts som säkerhet:
- BNP Paribas SA;
- BofA Securities Europe SA;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA;
- Deutsche Bank AG;
- JP Morgan SE;
- UBS Europe SE.

# Information enligt förordningen om transaktioner för värdepappersfinansiering (forts.)

**Aggregerade data om transaktioner för varje typ av transaktion för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar**
Säkerheter i form av kontanta medel har betalats för aktieswappar och totalavkastningsswappar.
Kontanta medel som erhållits för återköpstransaktioner i utbyte mot försäljningen av värdepapperen förvaltas som en helhet utan att isoleras från andra kontanta medel.

För alla transaktioner sker clearing och avveckling bilateralt.

Tabellen nedan redovisar marknadsvärdet och säkerhet för aktieswappar, totalavkastningsswappar och återköpstransaktioner, uppdelade efter motpart och löptid:

| Delfonden<br>Basvaluta<br>Motpartens namn (land)<br>Typ av instrument<br>Återstående löptid | Marknadsvärde* i basvaluta | Kontanta säkerheter som erhållits/(betalats) från/(till) motparten** i basvaluta | Icke-kontanta säkerheter som erhållits/(betalats) från/(till) motparten** i basvaluta |
|---|---|---|---|
| **Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund** | | | |
| **EUR** | | | |
| **Barclays Bank Ireland PLC (Irland)** | **(78.760,06)** | **(5.220.000,00)** | **-** |
| **Aktieswappar** | | | |
| Tre månader till ett år | (85.996,08) | | |
| Över ett år | 7.236,02 | | |
| **Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund** | | | |
| **EUR** | | | |
| **Bank of America NA (USA)** | **(12.567.615,61)** | **(10.700.000,00)** | **-** |
| **Aktieswappar** | | | |
| En vecka till en månad | 1.040.823,72 | | |
| Tre månader till ett år | 3.689.431,59 | | |
| **Totalavkastningsswappar** | | | |
| En till tre månader | (8.648.935,46) | | |
| Tre månader till ett år | (8.648.935,46) | | |
| **Barclays Bank Ireland PLC (Irland)** | **(19.779.341,90)** | **(90.570.000,00)** | **-** |
| **Aktieswappar** | | | |
| En vecka till en månad | (257.083,45) | | |
| Tre månader till ett år | (359.737,85) | | |
| **Totalavkastningsswappar** | | | |
| En till tre månader | (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** |
| **Aktieswappar** | | | |
| Mindre än en dag | (39,98) | | |
| Tre månader till ett år | 9.810.626,86 | | |
| **Totalavkastningsswappar** | | | |
| En till tre månader | (10.746.737,26) | | |
| Tre månader till ett år | (25.925.344,66) | | |

# Information enligt förordningen om transaktioner för värdepappersfinansiering (forts.)

| Delfonden<br>Basvaluta<br>Motpartens namn (land)<br>Typ av instrument<br>Återstående löptid | Marknadsvärde* i basvaluta | Kontanta säkerheter som erhållits/(betalats) från/(till) motparten** i basvaluta | Icke-kontanta säkerheter som erhållits/(betalats) från/(till) motparten** i basvaluta |
|---|---|---|---|
| **Barclays Bank Ireland PLC (Irland)** | **(45.014.790,40)** | **(157.500.000,00)** | **4.572.397,53** |
| **Aktieswappar** | | | |
| En vecka till en månad | (332.487,78) | | |
| Tre månader till ett år | (7.483.468,37) | | |
| **Totalavkastningsswappar** | | | |
| En vecka till en månad | (4.837.675,51) | | |
| En till tre månader | (21.542.021,80) | | |
| Tre månader till ett år | (10.819.136,94) | | |
| **Nordea 1 - Diversified Growth Fund** | | | |
| **EUR** | | | |
| **Bank of America NA (USA)** | **(22.113,60)** | **-** | **-** |
| **Aktieswappar** | | | |
| Tre månader till ett år | (22.113,60) | | |
| **Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund** | | | |
| **EUR** | | | |
| **BNP Paribas SA (Frankrike)** | **(252.615.137,59)** | **(390.000,00)** | **-** |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (243.712.717,29) | | |
| En vecka till en månad | (8.902.420,30) | | |
| **BofA Securities Europe SA (Frankrike)** | **(42.657.970,28)** | **12.562,54** | **-** |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (4.903.913,02) | | |
| En vecka till en månad | (37.754.057,26) | | |
| **Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA (France)** | **(22.350.827,96)** | **-** | **-** |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (22.350.827,96) | | |
| **Deutsche Bank AG (Tyskland)** | **(187.787.607,19)** | **-** | **-** |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (137.090.069,21) | | |
| En vecka till en månad | (50.697.537,98) | | |
| **JP Morgan SE (Tyskland)** | **(38.782.922,54)** | **(54,08)** | **-** |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (37.447.963,96) | | |
| En vecka till en månad | (1.334.958,58) | | |
| **UBS Europe SE (Tyskland)** | **(19.451.978,95)** | **-** | **-** |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (13.899.132,30) | | |
| En vecka till en månad | (5.552.846,65) | | |

# Information enligt förordningen om transaktioner för värdepappersfinansiering (forts.)

| Delfonden<br>Basvaluta<br>Motpartens namn (land)<br>Typ av instrument<br>Återstående löptid | Marknadsvärde* i basvaluta | Kontanta säkerheter som erhållits/(betalats) från/ (till) motparten** i basvaluta | Icke-kontanta säkerheter som erhållits/(betalats) från/(till) motparten** i basvaluta |
|---|---|---|---|
| **Nordea 1 - Global Rates Opportunity Fund** | | | |
| **EUR** | | | |
| **BofA Securities Europe SA (Frankrike)** | **(21.761.909,85)** | - | - |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (13.529.212,62) | | |
| En vecka till en månad | (8.232.697,23) | | |
| **Deutsche Bank AG (Tyskland)** | **(14.982.225,13)** | - | - |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (9.953.695,25) | | |
| En vecka till en månad | (5.028.529,88) | | |
| **Nomura International PLC (Storbritannien)** | **(964.593,27)** | - | - |
| **Återköpstransaktioner** | | | |
| En dag till en vecka | (964.593,27) | | |
| **Nordea 1 - Global Stable Equity Plus Fund** | | | |
| **EUR** | | | |
| **Bank of America NA (USA)** | **159.524,57** | **(290.000,00)** | - |
| **Aktieswappar** | | | |
| Tre månader till ett år | 159.524,57 | | |

(*) För Aktieswappar" och "Totalavkastningsswappar" är marknadsvärdet "Orealiserad värdestegring/värdeminskning) sedan den månatliga justeringen i delfondens basvaluta" såsom framgår av motsvarande tabell i Rapport över derivat. För "Återköpstransaktioner" representerar marknadsvärdet "Åtagandet i delfondens basvaluta" enligt vad som redovisas i Rapport över derivat och värdet under rubriken "Förfallna belopp enligt återköpsavtal" enligt vad som redovisas i rapport över nettotillgångar.
För "Omvända återköpstransaktioner" representerar marknadsvärdet "Åtagandet i delfondens basvaluta" enligt vad som redovisas i Rapport över derivat och värdet under rubriken "Fordringar enligt omvända återköpsavtal" enligt vad som redovisas i Rapport över nettotillgångar.
(**) Säkerheter nettas på motpartsnivå och kan således gälla flera typer av instrument.

Tabellen nedan visar typ och kreditvärdighet för icke-kontanta säkerheter som erhållits för aktieswappar och totalavkastningsswappar:

| | | | | Kreditbetyg | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Investment Grade (Moody's långfristiga kreditbetyg) | | |
| **Fondnamn** | **Fondens valuta** | **Tillgångstyp** | **Totalt belopp** | **Aaa** | **Aa1** | **Aa3** |
| Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund | EUR | Statsobligationer | 39.070.656,59 | 25.960.879,14 | 1.288.365,51 | 11.821.411,94 |

**Uppgifter om återanvändning av säkerheter**
Kontanta säkerheter för aktieswappar eller totalavkastningsswappar placeras antingen i depå eller investeras i statsobligationer med hög kreditvärdighet, återköpstransaktioner eller korta penningmarknadsfonder för vilka nettotillgångsvärdet beräknas dagligen och vars kreditvärderingsbetyg är AAA eller motsvarande.

Icke-kontanta säkerheter varken säljs, återinvesteras eller används som säkerhet.

**Förvaring av säkerheter som erhållits av investeringsfonden som en del av transaktionerna för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar**
Alla säkerheter i form av kontanta medel som mottagits innehas på gemensamma konton men är separerade från J.P. Morgans tillgångar.

**Förvaring av säkerheter som beviljats av investeringsfonden som en del av transaktionerna för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar**
Säkerheter som beviljats av delfonderna förvaras på gemensamma konton med motparten Barclays Bank Ireland PLC och på separerade konton med motparterna Bank of America NA.

**Uppgifter om avkastning och kostnad för varje typ av transaktion för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswapp**
All avkastning från aktieswappar och totalavkastningsswappar tillskrivs delfonderna. Transaktionskostnaderna kan inte identifieras separat.

Delfonden behåller intäkterna från återinvesteringen av de kontanta medel som mottagits för återköpstransaktionerna.

# Förvaltning och administration

## Företagets huvudkontor

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Storhertigdömet Luxemburg

## Företagets styrelse

| | |
|---|---|
| Anouk Agnes<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Anouk Agnes är en oberoende styrelseledamot som bland annat har arbetat som ekonomisk rådgivare till Luxemburgs premiärminister. |
| Brian Stougård Jensen<br>Köpenhamn<br>Danmark | Brian Stougård Jensen är chef för Product Offices på Nordea Asset Management. Innan dess innehade han ett delat chefsskap för Product & Operations till och med september 2019. Han var tidigare chef för Product Office och Development Office sedan 2013. Han har arbetat på Nordea Asset Management sedan år 2000. |
| Christophe Girondel<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Christophe Girondel är chef för Institutional and Wholesale Distribution på Nordea Asset Management sedan 2006 och han blev chef för Institutional and Wholesale Distribution när Global Fund Distribution slogs samman med Institutional Clients år 2014. Han har 20 års erfarenhet och övervakar distributionsverksamheten som inkluderar verksamheterna för produkter, marknadsföring och försäljning. |
| Claude Kremer<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg<br>(till och med den 25 april 2025) | Claude Kremer är en oberoende styrelseledamot, grundare till och delägare i advokatbyrån Arendt & Medernach, samt chef för byråns business unit Investment Management, Luxembourg. Claude Kremer är medlem i Luxemburgs advokatsamfund sedan 1982. |
| Florence Stainier<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg<br>(sedan den 25 april 2025) | Florence Stainier är en oberoende styrelseledamot och för närvarande delägare i Arendt & Medernach verksamhet för investeringsförvaltning. Hon är ansluten till advokatsamfundet i Luxemburg. Dessutom deltar Florence i olika arbetsgrupper som är knutna till ALFI (Luxemburgs organisation för investeringsfonder) och EFAMA (European Fund and Asset Management Association), och hon är medlem i ALCO (Luxembourg Association of Compliance Officers). Hon har en masterexamen i skatterätt från HEC (Hautes Etudes Commerciales) i Liège, Belgien, samt en masterexamen i juridik från University of Liège. |
| Henrika Vikman<br>Helsingfors<br>Finland | Henrika Vikman är verkställande direktör för NIM AB och chef för Governance på Nordea Asset Management. Hon kom till Nordea 2014 i egenskap av chef för Compliance och utsågs 2015 till verkställande direktör för Nordea Funds Ltd. |
| Jon Griffin<br>(Styrelseordförande)<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg<br>(sedan den 25 april 2025) | Jon Griffin är en oberoende styrelseledamot med lång erfarenhet som chef för stora globala finansinstitut baserade i Luxemburg och Schweiz. Dessutom har Jon innehaft befattningar som styrelseledamot i såväl ALFI (Luxemburgs organisation för investeringsfonder) som EFAMA (European Fund Asset Management Association). Jon Griffin tog sin examen på Institute of Bankers. |
| Sheenagh Gordon-Hart<br>Luxembourg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Sheenagh Gordon-Hart är en oberoende styrelseledamot och hon är delägare i "The Directors' Office S.A.", en Luxemburgbaserad sammanslutning av oberoende styrelseledamöter, med många års erfarenhet som anställd och oberoende styrelseledamot. |

# Förvaltning och administration (forts.)

## Förvaltningsbolagets styrelse

| | |
|---|---|
| Ana Maria Guzman Quintana<br>Madrid<br>Spanien | Ana Guzman Quintana är en oberoende styrelseledamot, delägare och styrelseledamot i Directors of Portocolom Agencia de Valores (Portocolom AV). Portocolom AV är ett auktoriserat spanskt investeringsförvaltningsbolag som är reglerat och övervakat av CNMV och det fokuserar på hållbarhet, ESG-faktorer och rådgivning inom investering i samhällsutveckling, bolaget har diskretionär förvaltning och tillhandahåller tjänster till institutionella enheter, donationsfonder och icke vinstgivande enheter, samt UHNW-företag. Hon är investeringschef och chef för Impact Investments. |
| Brian Stougård Jensen<br>Köpenhamn<br>Danmark | Brian Stougård Jensen är chef för Product Offices på Nordea Asset Management. Innan dess innehade han ett delat chefsskap för Product & Operations till och med september 2019. Han var tidigare chef för Product Office och Development Office sedan 2013. Han har arbetat på Nordea Asset Management sedan år 2000. |
| Graham Goodhew<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Graham Goodhew är en oberoende styrelseledamot som gick i pension 2016 efter att ha varit styrelseledamot och conducting officer för JP Morgan Asset Management i Luxemburg, han har varit verksam inom finanstjänster i över 40 år. Han har en bakgrund inom internrevision, riskhantering och bolagsstyrning liksom distribution av fonder och investeringsförvaltning. |
| Henrika Vikman<br>Helsingfors<br>Finland<br>(från och med den<br>20 mars 2025) | Henrika Vikman kom till Nordea group på Nordea Funds Ltd 2014, till en början som chef för Compliance och utsågs sedan till verkställande direktör 2015. Innan hon kom till Nordea arbetade Henrika på Fidelity International i Luxemburg men även hos andra internationella kapitalförvaltare, såsom ABN AMRO Asset Management och Alfred Berg. Henrika har en masterexamen i juridik från University of Helsinki. |
| Nils Bolmstrand<br>(Styrelseordförande)<br>Stockholm<br>Sverige | Nils Bolmstrand är chef för Nordea Asset Management och verkställande direktör för Nordea Asset Management Holding AB sedan den 1 januari 2017. Han kom till Nordea 2012 till tjänsten som chef för Products and operations in Asset Management och utnämndes sedan till chef för Nordea Life & Pensions 2015. |

## Förvaltningsbolagets Conducting Officers

| | |
|---|---|
| Anastasiya Cadez<br>Köpenhamn<br>Danmark<br>(från och med den<br>19 mars 2025) | Chef för Fund Compliance, Nordea Asset Management |
| Antoine Sineau<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Chef för Global Distribution Governance, Nordea Investment Funds S.A. |
| Christophe Wadeleux<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Chef för Risk Management, Nordea Investment Funds S.A. |
| Henrik Bestue<br>Köpenhamn<br>Danmark<br>(från och med den<br>19 mars 2025) | Chef för Fund Risk and Administration<br>Nordea Asset Management |
| Maria Ekqvist<br>Helsingfors, Finland | Chef för Legal and Governance Operations, Nordea Investment Management AB, Finnish branch |
| Sinor Chhor<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg | Verkställande direktör, Nordea Investment Funds S.A. |
| Thibaud Sacaze<br>Luxemburg<br>Storhertigdömet Luxemburg<br>(från och med den<br>19 mars 2025) | Chef för Nordea Asset Management Information Technology, Nordea Investment Funds S.A. |

# Förvaltning och administration (forts.)

## Investeringsförvaltare:

Med samtycke från SICAV-fonden och Commission de Surveillance du Secteur Financier har förvaltningsbolaget delegerat portföljförvaltningen till Nordea Investment Management AB (inklusive filialer).
Med godkännande från förvaltningsbolaget har investeringsförvaltaren utsett flera underförvaltare vilka anges nedan:

## Investeringsförvaltare som anlitats av förvaltningsbolaget

**Nordea Investment Management AB** (inklusive filialer).
Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Sverige

## Underförvaltare och underrådgivare som anlitats av investeringsförvaltaren

### Underförvaltare

| | |
|---|---|
| **Aegon USA Investment Management, LLC** | 6300 C Street SW, Cedar Rapids<br>Iowa, 52499, USA |
| **Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S** | Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor<br>DK-2100 Köpenhamn, Danmark |
| **CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC** | 201 King of Prussia Road, Suite 600<br>Radnor, Pennsylvania, 19087, USA |
| **DoubleLine Capital LP** | 333 South Grand Ave., 18th Floor<br>Los Angeles, CA 90071, USA |
| **Duff & Phelps Investment Management** | 10 S. Wacker Drive, 19th Floor<br>Chicago, IL 60655, USA |
| **GW&K Investment Management LLC** | 222 Berkeley Street, 15th Floor,<br>Boston, MA 02116, USA |
| **Itaú USA Asset Management Inc.** | 767 Fifth Avenue, 50th floor,<br>New York, New York, 10153, USA |
| **Loomis, Sayles & Company, LP** | c/o Corporation Service Company<br>2711 Centerville Road, Suite 400<br>Wilmington, DE 19808, USA |
| **MacKay Shields LLC** | 1345 Avenue of the Americas<br>New York, NY 10105, USA |
| **Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited** | 16th Floor, Lee Garden One,<br>33 Hysan Avenue, Causeway bay,<br>Hongkong |
| **Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd** | 8 Cross Street, No.16-01,<br>Manulife Tower,<br>Singapore 048424 |
| **Metlife Investment Management, LLC** | 1717 Arch Street, Suite 1500<br>Philadelphia, PA 19103, USA<br>Louisville, Kentucky 40202, USA |
| **Nordea Asset Management UK Ltd** | 6th Floor, 5 Aldermanbury Square<br>London, EC2V 7AZ, Storbritannien |
| **Rockefeller & Co. LLC** | 45 Rockefeller Plaza, 5th floor<br>New York, NY 10111, USA |

# Förvaltning och administration (forts.)

**Förvaltningsbolag**

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Storhertigdömet Luxemburg
Tel: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
Hemsida: nordea.lu
E-post: nordeafunds@nordea.com

**Förvaringsinstitut**

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch
RCS B255938
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Storhertigdömet Luxemburg

**Administrativt ombud**

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Storhertigdömet Luxemburg
Tel: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
Hemsida: nordea.lu
E-post: nordeafunds@nordea.com

# Allmänna försäljningstillstånd

**Nordea 1, SICAV har fullt eller delvis tillstånd för offentlig marknadsföring i följande länder:**

| | | |
|---|---|---|
| Österrike | Frankrike | Liechtenstein |
| Belgien | Tyskland | Norge |
| Chile | Storhertigdömet Luxemburg | Spanien |
| Cypern | Grekland | Sverige |
| Danmark | Irland | Schweiz |
| Finland | Italien | Nederländerna |

För mer information om allmänna försäljningstillstånd och den kompletta listan över länder hänvisar vi till förvaltningsbolaget på den adress som anges ovan.

# Ombud och betalningsställen utanför Luxemburg

**Österrike**
**Facility agent**

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Österrike
E-post: foreignfunds0540@erstebank.at
Fax: +43 50100 9 12139

**Danmark**
**Ombud**

Nordea Danmark
Grønjordsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Köpenhamn C
Danmark
Tel +45 5547 0000

**Frankrike**
**Central koordinator**

CACEIS Bank
89-91 rue Gabriel Peri
92120 Montrouge
Frankrike
Tel +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

**Irland**
**Facility agent**

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2
Irland

**Italien**
**Betalningsställe**

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Milano
Italien
Tel +39 02 3211-7001/ 7002
Fax +39 02 8796 9964

**Italien**
**Betalningsställe**

Allfunds Bank S.A.U. -
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Milano
Italien
Tel +39 02 89 628 301
Fax +39 02 89 628 240

**Italien**
**Betalningsställe**

Société Générale Securities Services S.p.A.
via Benigno Crespi, 19/A -MAC2
IT-20159 Milano
Italien
Tel +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

**Italien**
**Betalningsställe**

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella
Italien
Tel +39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

**Italien**
**Betalningsställe**

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3
IT-53100 Siena
Italien
Tel +39 0577 294111

**Italien**
**Betalningsställe**

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milano
Italien
Tel +39 02721 74401
Fax: +39 02721 74454

**Spanien**
**Ombud**

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**
**Betalningsställe**

BEST - Banco Electrónico de Serviço
Total, S.A.
Rua Castilho, 26, Piso 2
1250 – 069, Lisboa
Portugal
Tel +351 218 839 252

**Sverige**
**Betalningsställe**

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm
Sverige
Tel +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

**Schweiz**
**Ombud och betalningsställe**

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz
Tel +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

**Storbritannien**
**Facility agent**

FE Fundinfo (UK) Limited
Unit 1.1
First Floor, Midas House,
62 Goldsworth Road,
Woking GU21 6LQ
Storbritannien
Tel +44 207 534 7505

Enligt italiensk lag och sedvänja kan ett betalningsställe i Italien distribuera fondandelar genom en sparplan. Privatinvesterare bosatta i Italien kan beordra ett betalningsställe i det landet antingen att lämna en transaktionsbegäran till SICAV-fonden för deras räkning (grupperade efter fond eller distributör), registrera andelar i privatinvesterarens eller ett ombuds namn och utföra alla tjänster som har anknytning till utövandet av andelsägarnas rättigheter. Se den italienska teckningsblanketten för närmare upplysningar.

# Revisor

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Storhertigdömet Luxemburg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Storhertigdömet Luxemburg

Tel. +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

Organisationsnummer Luxemburg B-31442

Produktion: KNEIP (www.kneip.com)