

# Nordea

## Rapport semestriel non révisé 2023

### **Nordea 1, SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable  
à compartiments multiples

Fonds d'investissement de droit luxembourgeois

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

---

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

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

---

# Table des matières

État de l'Actif net au 30/06/2023	4
État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023	26
Statistiques au 30/06/2023	48
Total Expense Ratios	72
État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023, répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 et état des instruments dérivés au 30/06/2023	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	93
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	103
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	115
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	127
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	130
Nordea 1 - Balanced Income Fund	132
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	142
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	145
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	147
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	154
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	159
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	165
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	170
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	177
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	183
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	187
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	190
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	192
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	197
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	200
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	205
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	211
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	216
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	224
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	234
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	238
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	243
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	250
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	256
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	261
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	263
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	265
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	268
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	273
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	282
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	290
Nordea 1 - Global Bond Fund	298
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	302
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	305
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	307
Nordea 1 - Global Disruption Fund	309
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	311
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	316
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	318
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	320
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	327
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	334
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	337
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	339
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	341
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	344
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	347
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	350
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	352
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	354

# Table des matières (suite)

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	357
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	361
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	364
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	366
Nordea 1 - Indian Equity Fund	368
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	370
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	378
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	381
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	387
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	391
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	393
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	396
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	398
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	406
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	412
Nordea 1 - North American Value Fund	415
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	418
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	421
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	423
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	426
Nordea 1 - Stable Return Fund	428
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	436
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	439
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	442
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	448
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	454
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	461
Notes aux États financiers au 30/06/2023	466
Informations aux Actionnaires	483
Informations en vertu du Règlement sur les opérations de financement sur titres	484
Organisation	488
Administration	491
Autorisations de distribution publique	491
Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg	492
Réviseur d'entreprises	494

[Cette page a été laissée vierge intentionnellement]

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	État combiné	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	38.977.123.000,72	439.161.850,50	2.893.316.290,10
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	67.029.502,80	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	28.403.865.078,54	14.289.984,85	468.999.202,58
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	325.300,00	10.759,21	129.374,05
Avoirs en banque	4.249.047.011,57	76.364.129,86	1.054.366.502,74
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	353.881.465,13	535.280,25	6.012.458,24
À recevoir sur vente de titres	138.201.705,05	82.550,38	546.667,26
À recevoir sur souscriptions d'actions	92.703.686,97	141.166,90	11.413.949,92
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	181.252.032,95	-	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	36.799.549,07	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	11.400.650,51	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	38.655.081,64	-	17.577.608,77
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	266.632.583,77	-	97.104.662,91
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	51.302.482,49	258.164,35	16.595.049,49
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	41.479.931,13	1.558.816,24	4.777.597,22
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	1.505.050,84	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	63.618.271,32	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	97.200.222,71	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	13.756.879,36	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	1.128.117,40	-	33.901,37
	<b>73.086.907.603,97</b>	<b>532.402.702,54</b>	<b>4.570.873.264,65</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	173.104.796,32	1.078.683,10	13.997.826,12
Découverts bancaires	90.165,42	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	180.972.996,07	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	185.898.412,55	229.047,24	-
À payer sur rachats d'actions	127.922.291,47	533.616,84	9.822.337,70
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	569.897.483,24	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	8.797.853,95	-	184.109,13
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	915,03	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	446.509,79	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	2.418.271,09	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	5.953.235,58	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	946.320,89	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	55.314.091,91	2.432.757,15	11.525.118,54
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	178.186.480,79	5.058.682,13	23.066.106,03
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	23.266.730,54	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	63.168.335,95	-	20.720.463,51
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	96.361.458,03	-	69.342.914,77
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	3.499,43	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	219.117.842,04	4.836.899,31	38.795.686,51
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	817.755,68	393,23	-
	<b>1.892.685.445,76</b>	<b>14.170.079,00</b>	<b>187.454.562,31</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>71.194.222.158,21</b>	<b>518.232.623,54</b>	<b>4.383.418.702,34</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	527.223,39	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>71.194.749.381,60</b>	<b>518.232.623,54</b>	<b>4.383.418.702,34</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	66.315.043.483,63	382.542.652,62	2.936.615.314,32

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (en CNH)
2.613.903.073,40	72.943.556,42	212.411.209,07	-	-
-	-	-	10.664.519,08	-
495.078.618,54	-	-	407.117.272,11	71.244.640,50
185.166,74	-	-	-	-
954.318.704,29	2.042.451,30	8.298.329,14	21.851.770,89	2.077.041,73
6.040.178,44	104.685,32	774.468,39	1.976.604,68	849.900,30
369.382,74	-	-	-	-
1.912.327,79	56.139,53	1.007.326,39	169.321,46	25.976,06
-	24.050,95	963.342,68	-	435.097,79
-	-	-	-	-
-	-	-	264.645,19	-
21.077.472,87	-	-	-	-
169.527.920,86	-	-	-	-
23.321.192,16	-	-	-	-
7.637.183,26	-	-	6.493.372,66	-
-	-	-	735.627,88	-
-	-	-	1.762.540,09	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	221,38
48.960,67	98,40	-	-	2.459,94
<b>4.293.420.181,76</b>	<b>75.170.981,92</b>	<b>223.454.675,67</b>	<b>451.035.674,04</b>	<b>74.635.337,70</b>
14.475.962,77	331.039,67	714.378,98	612.382,46	268.953,08
-	-	-	-	-
-	24.079,82	959.173,43	-	435.082,57
2.568.298,10	-	747.614,10	2.686.025,50	-
3.093.763,14	49.212,75	25.856,41	620.701,56	780.893,70
-	-	-	-	-
150.000,00	236.627,53	62.391,30	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.241.700,46	-
-	-	-	-	-
12.398.635,20	-	-	-	-
25.070.030,42	-	-	-	-
-	-	-	-	-
42.447.872,44	-	-	-	-
27.018.543,26	-	-	-	-
-	-	-	-	-
46.958.886,40	141,30	-	8.471.930,35	-
-	-	8.006,53	18.614,79	-
<b>174.181.991,73</b>	<b>641.101,07</b>	<b>2.517.420,75</b>	<b>13.651.355,12</b>	<b>1.484.929,35</b>
<b>4.119.238.190,03</b>	<b>74.529.880,85</b>	<b>220.937.254,92</b>	<b>437.384.318,92</b>	<b>73.150.408,35</b>
-	-	-	-	(91.438,06)
<b>4.119.238.190,03</b>	<b>74.529.880,85</b>	<b>220.937.254,92</b>	<b>437.384.318,92</b>	<b>73.058.970,29</b>
2.697.179.107,57	71.798.066,36	256.262.750,42	450.513.896,50	70.406.145,04

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (en DKK)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	159.116.778,82	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	539.820,31	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	56.837.269,86	5.872.246.205,56
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	3.864.339,52	1.917.478,47	266.238.338,10
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	566.337,82	273.927,94	36.414.187,02
À recevoir sur vente de titres	-	5.187,39	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	3.073,93	-	2.180.718,95
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	338.897,03
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2)	-	16.019,16	41.983.366,63
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	388.729,71	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	20.722,30	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	346.669,46	7.048.055,01
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	79.573.302,02
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	205.169,97	6.435.324,31
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	-
	<b>163.550.530,09</b>	<b>60.550.994,57</b>	<b>6.312.458.394,63</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	112.480,72	10.962,58	7.754.841,76
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	339.537,06
À payer sur rachat de titres en cours	-	47.832,80	-
À payer sur rachats d'actions	1.172.397,16	-	7.459.643,70
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	189.217,94	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	826.328,24
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	210,07	44,06	119.488,47
	<b>1.285.087,95</b>	<b>248.057,38</b>	<b>16.499.839,23</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>162.265.442,14</b>	<b>60.302.937,19</b>	<b>6.295.958.555,40</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>162.265.442,14</b>	<b>60.302.937,19</b>	<b>6.295.958.555,40</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	190.398.323,78	60.945.818,13	7.142.083.202,58

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (en USD)
-	-	-	-	-
-	-	7.695.818,06	-	-
562.854.678,46	74.808.264,00	100.108.341,97	1.068.804.800,00	65.667.430,26
-	-	-	-	-
6.542.029,59	6.921.049,40	1.828.049,98	32.639.684,47	1.809.513,85
9.704.967,85	1.126.956,50	1.747.977,30	15.783.931,29	965.090,76
2.395.625,00	-	1.064.083,67	13.779.448,90	-
74.184,93	140.504,58	30.212,39	907.707,56	-
116.589,07	60.442,41	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	27.925,96
-	-	6.611,74	37.379,93	749,92
-	-	129.900,95	-	-
-	-	209.056,26	-	-
-	-	-	-	-
602,23	278,57	29.624,96	6.936,35	-
<b>581.688.677,13</b>	<b>83.057.495,46</b>	<b>112.849.677,28</b>	<b>1.131.959.888,50</b>	<b>68.470.710,75</b>
1.218.689,96	299.362,61	40.590,16	1.287.011,49	11.706,92
-	-	-	-	-
116.628,68	60.596,43	-	-	-
1.399.590,00	626.650,00	199.850,00	14.130.148,44	-
579.034,34	59.574,69	51.186,83	1.086.464,17	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	993,17	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	7.584,00
86.139,71	-	-	-	-
257.893,84	-	-	684.477,80	55.861,76
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.894.544,13	411.509,36	358.008,74	8.557.496,08	378.563,56
-	-	-	-	0,01
<b>6.552.520,66</b>	<b>1.457.693,09</b>	<b>650.628,90</b>	<b>25.745.597,98</b>	<b>453.716,25</b>
<b>575.136.156,47</b>	<b>81.599.802,37</b>	<b>112.199.048,38</b>	<b>1.106.214.290,52</b>	<b>68.016.994,50</b>
-	-	-	-	-
<b>575.136.156,47</b>	<b>81.599.802,37</b>	<b>112.199.048,38</b>	<b>1.106.214.290,52</b>	<b>68.016.994,50</b>
679.032.340,69	81.674.124,65	106.955.427,59	1.171.751.015,51	65.968.068,15

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (en USD)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	2.490.682.952,43	10.614.181,18	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	57.029.645,73
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	27.178.083,75	439.209,98	1.604.630,19
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	10.999.133,19	57.234,35	964.115,62
À recevoir sur vente de titres	10.199.291,47	-	555.283,39
À recevoir sur souscriptions d'actions	2.375.604,39	-	8.649,09
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	2.343.836,99	-	260.792,49
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	7.406,42
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	75.547,75
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	4.307,04
	<b>2.543.778.902,22</b>	<b>11.110.625,51</b>	<b>60.510.377,72</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	7.895.989,22	11.164,69	103.463,14
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	2.339.922,42	-	260.920,68
À payer sur rachat de titres en cours	7.156.672,14	-	-
À payer sur rachats d'actions	4.617.101,62	-	330.440,36
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	4.261.019,56	26.159,31	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	295.806,45	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	26.489,15	16,73	-
	<b>26.593.000,56</b>	<b>37.340,73</b>	<b>694.824,18</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>2.517.185.901,66</b>	<b>11.073.284,78</b>	<b>59.815.553,54</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>2.517.185.901,66</b>	<b>11.073.284,78</b>	<b>59.815.553,54</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	2.702.543.337,90	9.223.768,32	59.641.793,90

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)
47919.409,12	-	-	-	-
-	330.241.808,20	416.030.410,67	1.340.674.074,74	4.944.730.586,55
-	-	-	-	-
977150,25	12.142.391,31	8.358.417,46	38.052.553,22	230.580.015,22
48.911,80	2.690.067,45	4.432.351,52	13.821.410,61	32.397.550,83
-	466.577,05	3.477.484,23	6.343.837,42	-
4.885,07	1.259.375,02	602.992,83	3.591.980,68	4.852.507,00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	392.489,14	-	-
-	-	-	-	-
-	125.538,62	-	-	22.462.949,01
-	-	-	-	-
-	-	-	1.408.019,12	-
-	-	-	-	-
<b>48.950.356,24</b>	<b>346.925.757,65</b>	<b>433.294.145,85</b>	<b>1.403.891.875,79</b>	<b>5.235.023.608,61</b>
190.285,94	146.275,67	400.547,68	534.545,10	7.204.419,37
-	-	-	-	-
-	-	5.870.280,00	18.804.723,00	20.684.352,00
52.285,12	19.903,78	336.938,50	2.090.298,16	9.227.873,64
-	-	-	-	-
65.007,34	-	-	-	52.870,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	56.984,85	-	-
-	9.047,08	9.390,74	27.357,69	193.827,37
-	-	95.819,99	939.418,31	-
-	-	-	-	5.224.162,63
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6,84	53.458,99	541.033,73	-	1.189.250,59
37,83	-	0,01	0,02	3.542,50
<b>307.623,07</b>	<b>228.685,52</b>	<b>7.310.995,50</b>	<b>22.396.342,28</b>	<b>43.780.298,41</b>
<b>48.642.733,17</b>	<b>346.697.072,13</b>	<b>425.983.150,35</b>	<b>1.381.495.533,51</b>	<b>5.191.243.310,20</b>
-	-	-	-	-
<b>48.642.733,17</b>	<b>346.697.072,13</b>	<b>425.983.150,35</b>	<b>1.381.495.533,51</b>	<b>5.191.243.310,20</b>
48.629.591,44	331.527.577,34	432.469.868,50	1.388.288.390,83	5.449.128.994,05

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	1.013.893.271,88	532.287.658,93	1.065.588.271,07
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	28.651.208,34	5.219.208,43	55.844.311,19
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	17.048.075,27	5.665.519,36	22.360.890,13
À recevoir sur vente de titres	-	-	1.792.438,36
À recevoir sur souscriptions d'actions	347.111,08	319.794,84	3.857.663,70
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	36.799.549,07	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2)	688.418,83	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	1.842.243,30
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	451.470,40	-	112.594,06
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	10.656.432,02	148.446,01	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	32.062.278,71	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	32,24	-	-
	<b>1.140.597.847,84</b>	<b>543.640.627,57</b>	<b>1.151.398.411,81</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	1.118.498,64	1.238.896,92	2.401.848,31
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	1.149.979,51
À payer sur rachats d'actions	1.570.609,85	455.379,68	1.480.045,75
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	569.897.483,24	-	-
Autres montants nets à payer (note 2)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	112.366,47	-	1.906.287,48
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	78.386,88	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	12.748,87	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	1.757.041,02
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	3.499,43	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	157.959,90	517.821,98	7.241.136,70
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	0,01
	<b>572.938.804,41</b>	<b>2.224.847,45</b>	<b>15.936.338,78</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>567.659.043,43</b>	<b>541.415.780,12</b>	<b>1.135.462.073,03</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>567.659.043,43</b>	<b>541.415.780,12</b>	<b>1.135.462.073,03</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1.056.962.141,56	560.161.393,10	1.186.942.626,15

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (en EUR)
-	-	-	-	361.952.424,14
-	-	-	-	-
2.684.087.826,22	274.077.448,67	707.703.809,16	11.252.341,74	-
-	-	-	-	-
160.560.409,43	10.330.732,42	32.305.723,40	7.430,68	11.181.688,01
38.046.478,44	4.309.264,42	10.955.974,64	66.985,55	335.330,90
2.819.850,20	730.007,80	377.180,10	-	534.329,44
2.527.690,93	2.200,56	420.680,07	196,00	67.709,74
439.111,15	-	-	-	144.632,01
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.025,13
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
313.845,26	-	-	-	-
4.836.495,19	20.593,53	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>2.893.631.706,82</b>	<b>289.470.247,40</b>	<b>751.763.367,37</b>	<b>11.326.953,97</b>	<b>374.219.139,37</b>
6.046.197,34	291.616,19	577.363,36	7.763,47	1.706.079,01
-	-	-	-	-
437.993,21	-	-	-	144.851,25
14.843.189,45	135.233,08	423.610,92	-	847.109,03
9.501.508,42	76.795,68	233.394,88	4.143,34	321.739,92
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	998.683,40	1.223.372,57	-	-
-	-	719.956,86	-	-
-	4.445,08	25.604,63	-	-
-	339.425,22	751.592,40	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
740.732,43	289.543,45	1.500.370,24	-	-
2.268,77	166,44	646,50	-	2.047,98
<b>31.571.889,62</b>	<b>2.135.908,54</b>	<b>5.455.912,36</b>	<b>11.906,81</b>	<b>3.021.827,19</b>
<b>2.862.059.817,20</b>	<b>287.334.338,86</b>	<b>746.307.455,01</b>	<b>11.315.047,16</b>	<b>371.197.312,18</b>
-	-	-	-	-
<b>2.862.059.817,20</b>	<b>287.334.338,86</b>	<b>746.307.455,01</b>	<b>11.315.047,16</b>	<b>371.197.312,18</b>
2.987.834.333,08	294.301.681,82	760.618.247,37	11.712.621,94	332.725.620,44

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	1.637.399.774,94	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	47.125.607,18
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	21.547.762,05	1.793.262.547,38
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	53.839.395,48	1.501.183,31	71.634.208,91
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	2.729.054,73	309.108,68	7.958.981,41
À recevoir sur vente de titres	16.843.675,32	303.236,63	16.889.533,92
À recevoir sur souscriptions d'actions	362.740,39	70.398,48	248.410,27
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	170.149,71
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	480.000,00
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	6.449,65	10.223.866,80
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	17.878,29	12.927.537,29
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	5.527.014,82
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	483.598,96	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	2.864,78	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	68.092,22	133,59	7.885,51
	<b>1.711.245.597,86</b>	<b>24.239.749,64</b>	<b>1.966.455.743,20</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	2.537.701,12	75.454,90	2.329.664,94
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	169.870,00
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	20.701.477,30
À payer sur rachats d'actions	428.353,86	27.133,60	2.400.600,72
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	95.776,65
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	77.835,48	6.600.955,90
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	-
	<b>2.966.054,98</b>	<b>180.423,98</b>	<b>32.298.345,51</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>1.708.279.542,88</b>	<b>24.059.325,66</b>	<b>1.934.157.397,69</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	96.237,46	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>1.708.279.542,88</b>	<b>24.155.563,12</b>	<b>1.934.157.397,69</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1.535.636.293,92	23.677.528,38	1.980.785.012,55

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)	Nordea 1 - Global Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (en USD)
-	2.249.560.269,08	-	9.590.710.844,49	188.836.771,38
1.609.250,30	-	-	-	-
29.574.391,44	136.673.916,62	38.030.254,81	-	-
-	-	-	-	-
1.836.626,57	157.622.902,98	891.586,80	288.230.524,82	4.269.277,29
179.579,56	3.179.560,02	258.607,33	14.210.699,54	235.667,53
-	808.956,29	-	13.539.328,18	-
-	3.461.590,31	1.641,09	7.005.114,51	110.376,87
-	54.117,28	-	3.508.448,09	79.256,79
-	-	-	-	-
36.975,72	640.212,91	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
953.755,71	-	-	-	-
-	-	7.118,39	-	-
-	-	-	-	-
-	8.564.984,85	-	1.011.659,39	-
-	7.885,53	0,02	-	-
<b>34.190.579,30</b>	<b>2.560.574.395,87</b>	<b>39.189.208,44</b>	<b>9.918.216.619,02</b>	<b>193.531.349,86</b>
52.865,34	5.456.090,38	84.782,10	34.533.094,47	538.275,77
-	-	-	-	-
-	54.067,59	-	3.510.830,49	79.005,14
423.629,68	2.200.208,22	-	8.571.863,15	-
-	965.139,01	107.995,71	9.925.539,01	43.424,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
274.619,97	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.412,65	8.334.045,60	-	-	-
152.491,25	35.896.292,10	70.425,80	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
262.430,55	-	149.269,91	-	-
441,46	-	-	549.016,11	1.137,83
<b>1.168.890,90</b>	<b>52.905.842,90</b>	<b>412.473,52</b>	<b>57.090.343,23</b>	<b>661.843,11</b>
<b>33.021.688,40</b>	<b>2.507.668.552,97</b>	<b>38.776.734,92</b>	<b>9.861.126.275,79</b>	<b>192.869.506,75</b>
-	-	-	-	-
<b>33.021.688,40</b>	<b>2.507.668.552,97</b>	<b>38.776.734,92</b>	<b>9.861.126.275,79</b>	<b>192.869.506,75</b>
34.348.115,12	2.035.229.222,43	45.463.907,49	8.596.289.704,29	199.428.731,40

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	60.262.559,94	122.922.394,25	43.726.713,24
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	1.245.611,20	3.077.613,79	3.727.095,62
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	42.033,75	124.417,13	62.588,46
À recevoir sur vente de titres	-	-	1.347.315,45
À recevoir sur souscriptions d'actions	3.490,71	26.996,27	-
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	316.580,56	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	50.928,61
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	565,50	7,61
	<b>61.553.695,60</b>	<b>126.468.567,50</b>	<b>48.914.648,99</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	63.625,45	503.121,26	8.114,94
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	316.424,99	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	897.042,58
À payer sur rachats d'actions	4.271,97	352.779,60	-
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2)	13.815,65	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	446.509,79
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	2.418.271,09
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	33.810,00
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	10.350,00
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	12,68	-	-
	<b>81.725,75</b>	<b>1.172.325,85</b>	<b>3.814.098,40</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>61.471.969,85</b>	<b>125.296.241,65</b>	<b>45.100.550,59</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>61.471.969,85</b>	<b>125.296.241,65</b>	<b>45.100.550,59</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	55.870.512,32	129.629.017,08	42.859.696,46

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)
11.834.745,44	263.798.386,76	-	-	443.530.175,11
-	-	-	-	-
-	-	133.318.405,95	57.895.917,56	-
-	-	-	-	-
326.038,32	5.220.110,35	4.697.285,98	826.179,84	4.519.433,13
47.917,38	400.132,99	1.287.551,60	939.108,24	1.543.697,88
-	-	-	-	-
123,27	316.932,06	522.827,64	45.039,32	541.805,70
-	315.313,56	-	-	296.123,81
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	191.425,64	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
66,97	-	-	-	9.049,59
<b>12.208.891,38</b>	<b>270.050.875,72</b>	<b>140.017.496,81</b>	<b>59.706.244,96</b>	<b>450.440.285,22</b>
1.805,81	235.497,55	51.748,29	155.545,33	1.713.329,71
-	-	-	-	-
-	314.833,18	-	-	295.937,90
-	15.367,09	497.635,00	86.689,58	-
-	48.678,46	32.638,17	108.423,04	470.360,49
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	90.992,30	-	-
-	-	5.213,74	-	-
-	-	73.987,63	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	912.097,48	188.567,58	100.492,56
-	538,41	37,71	339,92	-
<b>1.805,81</b>	<b>614.914,69</b>	<b>1.664.350,32</b>	<b>539.565,45</b>	<b>2.580.120,66</b>
<b>12.207.085,57</b>	<b>269.435.961,03</b>	<b>138.353.146,49</b>	<b>59.166.679,51</b>	<b>447.860.164,56</b>
-	-	-	-	-
<b>12.207.085,57</b>	<b>269.435.961,03</b>	<b>138.353.146,49</b>	<b>59.166.679,51</b>	<b>447.860.164,56</b>
10.785.311,98	239.101.373,54	142.791.512,97	63.270.420,39	453.944.076,66

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (en USD)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	326.690.357,51	384.385.941,30	726.362.004,29
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	3.289.129,86	8.702.816,18	7.209.946,95
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	67.286,67	382.992,47	1.895.258,22
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	52.917,34	159.867,96	265.905,04
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	97.710,45	-	1.306.671,39
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	385,20	948,64	3.595,71
	<b>330.197.787,03</b>	<b>393.632.566,55</b>	<b>737.043.381,60</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	996.425,49	916.734,07	2.711.706,74
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	97.521,38	-	1.309.640,04
À payer sur rachat de titres en cours	-	-	730.017,19
À payer sur rachats d'actions	136.467,72	197.201,92	829.098,30
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	66.654,71
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	-
	<b>1.230.414,59</b>	<b>1.113.935,99</b>	<b>5.647.116,98</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>328.967.372,44</b>	<b>392.518.630,56</b>	<b>731.396.264,62</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>328.967.372,44</b>	<b>392.518.630,56</b>	<b>731.396.264,62</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	251.065.085,64	340.057.658,61	778.725.412,22

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)
222.990.200,43	-	54.171.598,39	20.667.063,87	2.694.539.667,64
-	-	-	-	-
-	19.677.857,54	-	-	-
-	-	-	-	-
3.541.979,88	918.326,86	229.838,19	482.490,56	19.975.728,04
285.268,23	98.218,14	71.302,18	27.295,75	4.096.785,71
-	-	-	-	2.771.152,58
16.914.611,76	8,42	104.009,78	2.442,57	3.024.662,24
16.837.502,05	-	109.193,61	-	5.475.933,50
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	18.184,84	-	-	29.674,29
-	-	-	-	-
<b>260.569.562,35</b>	<b>20.712.595,80</b>	<b>54.685.942,15</b>	<b>21.179.292,75</b>	<b>2.729.913.604,00</b>
928.554,76	3.389,71	110.016,58	37.231,95	5.248.255,26
-	-	-	-	-
16.821.130,47	-	109.123,99	-	5.461.408,74
8.165.281,01	698.866,00	-	-	5.379.248,05
228.330,64	-	6.307,56	1.616,69	10.848.605,13
-	-	-	-	-
-	-	4.364,20	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	909,62	-	-	-
-	46.468,56	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.947,87	-	-	-	-
75.040,04	-	434,56	112,46	43.390,24
<b>26.231.284,79</b>	<b>749.633,89</b>	<b>230.246,89</b>	<b>38.961,10</b>	<b>26.980.907,42</b>
<b>234.338.277,56</b>	<b>19.962.961,91</b>	<b>54.455.695,26</b>	<b>21.140.331,65</b>	<b>2.702.932.696,58</b>
562.413,47	-	-	-	-
<b>234.900.691,03</b>	<b>19.962.961,91</b>	<b>54.455.695,26</b>	<b>21.140.331,65</b>	<b>2.702.932.696,58</b>
192.077.696,75	20.060.283,27	53.303.754,91	17.960.954,46	2.518.832.067,87

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (en USD)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	532.970.556,25	2.435.393.974,13	43.625.734,78
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	4.876.487,79	57.806.371,09	894.801,88
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	811.921,80	2.271.029,07	177.236,93
À recevoir sur vente de titres	550.753,10	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	2.531.070,13	6.005.467,13	21,87
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	5.082.069,01	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	0,04	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	480,68	-	733,01
	<b>541.741.269,79</b>	<b>2.506.558.910,43</b>	<b>44.698.528,47</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	1.954.870,19	5.592.034,19	35.107,16
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	5.076.746,87	-
À payer sur rachat de titres en cours	1.058.153,57	-	-
À payer sur rachats d'actions	373.803,73	2.683.010,30	-
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	4.810.543,98	10.221,28	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	29.719,21	-
	<b>8.197.371,47</b>	<b>13.391.731,85</b>	<b>35.107,16</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>533.543.898,32</b>	<b>2.493.167.178,58</b>	<b>44.663.421,31</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>533.543.898,32</b>	<b>2.493.167.178,58</b>	<b>44.663.421,31</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	498.193.377,02	2.219.677.447,43	46.890.070,07

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
(en USD)	(en USD)	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)
48.922.865,00	242.996.872,23	52.508,72	45.363.086,97	-
-	-	-	-	-
-	-	64.692.681,05	-	3.043.213.804,61
-	-	-	-	-
258.568,01	8.069.119,68	1.196.173,48	3.446.313,51	89.550.786,96
14.258,47	491.735,21	1.075.207,62	344.328,35	25.552.964,21
-	2.569.124,25	101.791,25	24.033,09	10.305.460,63
2.344,02	20.329,19	70.235,20	251.034,29	2.004.050,12
29.166,02	-	-	1.600.213,98	1.647.646,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	2.557.029,00
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	20.623.724,10
-	-	-	-	53.777.054,02
-	-	-	-	115.507,03
231,93	-	175,31	-	-
<b>49.227.433,45</b>	<b>254.147.180,56</b>	<b>67.188.772,63</b>	<b>51.029.010,19</b>	<b>3.249.348.027,05</b>
9.721,34	132.314,07	106.893,25	214.602,58	4.489.897,28
-	-	-	-	-
29.273,00	-	-	1.596.728,82	1.648.632,03
-	-	-	258.204,21	12.132.168,00
39.854,36	-	34.320,83	1.691.385,17	22.323.177,04
-	-	-	-	-
-	3.667.284,19	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	320.027,51
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	494.452,81	411,71	-
-	498,32	-	12.991,86	10.295,90
<b>78.848,70</b>	<b>3.800.096,58</b>	<b>635.666,89</b>	<b>3.774.324,35</b>	<b>40.924.197,76</b>
<b>49.148.584,75</b>	<b>250.347.083,98</b>	<b>66.553.105,74</b>	<b>47.254.685,84</b>	<b>3.208.423.829,29</b>
-	-	-	(75.607,72)	-
<b>49.148.584,75</b>	<b>250.347.083,98</b>	<b>66.553.105,74</b>	<b>47.179.078,12</b>	<b>3.208.423.829,29</b>
44.965.473,46	215.059.898,29	73.412.379,81	40.363.900,00	3.471.079.059,23

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
	(en USD)	(en EUR)	(en EUR)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	238.680.429,06	132.779.666,14
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	88.572.053,01	-	-
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	2.793.568,84	20.247.057,34	1.182.206,25
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	1.247.288,30	57.801,56	40.494,89
À recevoir sur vente de titres	-	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	255.866,58	141.822,67	40.869,68
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	302.265,26	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	6,46	42,45	1,40
	<b>93.171.048,45</b>	<b>259.127.153,08</b>	<b>134.043.238,36</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	280.750,26	1.105.576,41	588.132,68
Découverts bancaires	97.865,55	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	180.066,67	-	-
À payer sur rachats d'actions	104.401,26	134.022,50	405.071,40
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	14.827,76	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	215.051,92	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	-
	<b>892.963,42</b>	<b>1.239.598,91</b>	<b>993.204,08</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>92.278.085,03</b>	<b>257.887.554,17</b>	<b>133.050.034,28</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>92.278.085,03</b>	<b>257.887.554,17</b>	<b>133.050.034,28</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	93.169.479,53	224.080.193,00	118.557.818,86

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)
191.713.661,09	282.079,76	-	1.437.702.949,39	225.071.415,80
-	-	-	-	-
-	273.600.864,46	817.169.150,49	-	-
-	-	-	-	-
20.998.980,37	9.222.239,33	58.237.849,73	33.621.496,32	3.787.131,51
50.737,17	4.628.636,17	13.350.342,37	1.197.016,83	86.529,33
1.163.314,57	398.752,50	-	6.302.150,85	1.828.792,67
260.408,19	4.958,65	600.591,15	5.308.166,51	45.254,84
960.628,00	80.970,80	-	681.696,85	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	0,49	-	-
<b>215.147.729,39</b>	<b>288.218.501,67</b>	<b>889.357.934,23</b>	<b>1.484.813.476,75</b>	<b>230.819.124,15</b>
782.152,63	209.115,57	482.084,27	3.753.525,62	1.011.517,41
-	-	-	-	-
959.778,66	80.748,64	-	682.707,94	-
-	-	-	6.832.638,82	1.789.549,12
1.866.697,11	7.703.778,67	198.274,39	984.756,60	66.118,63
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.836.720,34	6.784.063,40	360.556,37	45.588,09
519,76	7,35	-	1.224,64	78,83
<b>3.609.148,16</b>	<b>9.830.370,57</b>	<b>7.464.422,06</b>	<b>12.615.409,99</b>	<b>2.912.852,08</b>
<b>211.538.581,23</b>	<b>278.388.131,10</b>	<b>881.893.512,17</b>	<b>1.472.198.066,76</b>	<b>227.906.272,07</b>
-	-	-	-	-
<b>211.538.581,23</b>	<b>278.388.131,10</b>	<b>881.893.512,17</b>	<b>1.472.198.066,76</b>	<b>227.906.272,07</b>
197.403.244,51	303.302.531,32	907.393.937,70	1.257.712.552,42	211.566.997,54

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
	(en NOK)	(en NOK)	(en NOK)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	901.223.536,17	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	3.050.403.066,50	-	3.208.228.484,60
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	215.380.215,63	22.716.623,55	43.971.924,07
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	29.077.783,29	161.879,66	17.964.767,47
À recevoir sur vente de titres	-	1.783.166,54	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	3.005.256,85	420.778,57	1.554.838,34
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	1.728.058,60	405.464,09	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2o)	-	-	1.660.345,56
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	10.598.452,83	449,12	-
	<b>3.310.192.833,70</b>	<b>926.711.897,70</b>	<b>3.273.380.360,04</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	6.549.451,12	4.071.553,54	3.024.086,85
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	1.726.886,00	404.801,67	-
À payer sur rachat de titres en cours	-	1.789.913,87	-
À payer sur rachats d'actions	7.122.979,91	10.519.228,99	6.536.639,23
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2o)	2.110.582,91	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	211.115.940,79	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	-	1.713,70
	<b>228.625.840,73</b>	<b>16.785.498,07</b>	<b>9.562.439,78</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>3.081.566.992,97</b>	<b>909.926.399,63</b>	<b>3.263.817.920,26</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>3.081.566.992,97</b>	<b>909.926.399,63</b>	<b>3.263.817.920,26</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	3.223.101.625,99	760.284.644,24	3.233.033.969,00

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
(en USD)	(en EUR)	(en SEK)	(en SEK)	(en USD)
392.475.167,87	4.993.706.585,90	-	-	-
-	-	-	-	-
-	353.826.548,55	504.011.349,00	887.566.390,00	1.395.501.692,28
-	-	-	-	-
3.284.971,80	394.547.937,81	8.986.086,71	3.785.883,29	11.258.842,11
2.119.972,61	6.872.992,26	3.411.705,08	4.028.178,17	15.379.380,95
110.851,10	1.862.635,17	-	-	9.180.359,82
56.310,14	2.371.201,57	125.370,63	14.966,31	136.165,42
51.109,70	140.169.099,55	188.612,47	-	-
-	-	-	-	-
-	822.451,01	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	47.428,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.157,98	-
-	-	110,10	25,68	83,12
<b>398.098.383,22</b>	<b>5.894.179.451,82</b>	<b>516.723.233,99</b>	<b>895.396.601,43</b>	<b>1.431.503.951,82</b>
994.093,20	22.417.287,02	1.088.291,05	885.578,41	2.589.205,00
-	-	-	-	-
51.259,25	139.931.504,37	188.779,37	-	-
129.025,77	4.869.604,38	-	-	12.276.162,95
68.179,82	11.519.408,40	43.846,12	833.254,50	928.363,67
-	-	-	-	-
591.161,93	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	18.299.211,69	22.434,60	-	-
-	77.694.135,68	2.120.633,40	-	141.301,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	50.919.913,46	1.031,63	-	8.803.947,75
1.324,27	23.314,35	-	-	-
<b>1.835.044,24</b>	<b>325.674.379,35</b>	<b>3.465.016,17</b>	<b>1.718.832,91</b>	<b>24.738.980,68</b>
<b>396.263.338,98</b>	<b>5.568.505.072,47</b>	<b>513.258.217,82</b>	<b>893.677.768,52</b>	<b>1.406.764.971,14</b>
-	-	-	-	-
<b>396.263.338,98</b>	<b>5.568.505.072,47</b>	<b>513.258.217,82</b>	<b>893.677.768,52</b>	<b>1.406.764.971,14</b>
408.249.444,71	4.433.090.875,37	553.680.117,44	903.621.366,89	1.526.771.786,27

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État de l'Actif net au 30/06/2023

	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)
<b>Actifs</b>			
Portefeuille d'actions à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille de fonds à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Portefeuille d'obligations à la valeur de marché (note 2)	1.551.135.833,05	526.746.490,31	457.993.045,55
Options achetées ou vendues à la valeur de marché (note 2)	-	-	-
Avoirs en banque	4.731.192,22	5.866.672,33	8.117.281,52
Dividendes et coupons à recevoir (note 2)	15.125.253,54	8.851.466,82	2.936.515,74
À recevoir sur vente de titres	10.083.364,94	-	-
À recevoir sur souscriptions d'actions	5.061.325,93	29.732,75	57.197,63
À recevoir sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À recevoir sur Contrats de prise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à recevoir (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (note 2)	100.508,12	-	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés déjà dénoués (note 2)	673.402,18	-	-
Plus-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur Contrats de change à terme (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	0,02	-	-
	<b>1.586.910.880,00</b>	<b>541.494.362,21</b>	<b>469.104.040,44</b>
<b>Passifs</b>			
Commissions à payer	919.992,56	574.205,96	1.087.658,94
Découverts bancaires	-	-	-
À payer sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-
À payer sur rachat de titres en cours	7.008.262,22	3.003.406,41	-
À payer sur rachats d'actions	450.112,43	39.362,08	184.875,56
À payer sur Contrats de mise en pension (note 2)	-	-	-
Autres montants nets à payer (note 2)	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps d'actions (note 2)	-	-	-
Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Swaps de défaut de crédit à prix coûtant (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de défaut de crédit (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats à terme (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de taux d'intérêt (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Swaps de rendement total (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur Contrats de mise et de prise en pension (note 2)	-	-	-
Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré (note 2)	10.954.943,47	4.630.968,75	453.582,30
Moins-values latentes sur montants à payer et à recevoir en devises étrangères (note 2)	-	30,52	0,01
	<b>19.333.310,68</b>	<b>8.247.973,72</b>	<b>1.726.116,81</b>
<b>Total de l'Actif net - non ajusté</b>	<b>1.567.577.569,32</b>	<b>533.246.388,49</b>	<b>467.377.923,63</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net - ajusté</b>	<b>1.567.577.569,32</b>	<b>533.246.388,49</b>	<b>467.377.923,63</b>
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2)	1.723.114.753,50	575.207.918,40	552.122.864,21

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

[Cette page a été laissée vierge intentionnellement]

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Combined Statement	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>74.321.066.004,27</b>	<b>567.508.671,06</b>	<b>4.534.866.417,25</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	<b>(258.286.760,30)</b>	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	<b>74.062.779.243,97</b>	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	464.557.301,13	3.383.058,05	38.183.648,17
Intérêts nets sur obligations (note 2)	474.617.589,38	66.332,19	1.492.938,30
Intérêts nets sur comptes bancaires	60.407.967,65	1.091.691,74	12.005.936,82
Intérêts nets sur produits dérivés	56.666.969,24	1.150.723,11	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	205.497,97	-	-
Autres produits	67.990,71	19,73	598,22
	<b>1.056.523.316,09</b>	<b>5.691.824,82</b>	<b>51.683.121,51</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	118.814,65	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	32.012.759,68	-	1.436.459,59
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	12.184.729,95	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	5.038.395,95	37.323,90	306.634,30
Commissions d'administration centrale (note 3b)	48.496.404,93	278.362,50	3.149.392,06
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	2.675.266,25	14.435,32	115.984,12
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	8.142.812,06	86.731,66	684.738,17
Commissions de gestion (note 3a)	268.717.050,62	1.704.113,97	22.676.583,50
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	3.190.427,72	23.283,84	229.565,29
Taxe d'abonnement (note 3b)	9.031.426,61	64.092,50	597.071,33
Coûts de transaction (note 11)	6.651.491,31	111.930,98	1.124.419,44
	<b>396.259.579,75</b>	<b>2.320.274,67</b>	<b>30.320.847,80</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>660.263.736,34</b>	<b>3.371.550,15</b>	<b>21.362.273,71</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(374.894.267,08)	11.674.788,60	100.252.058,79
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	(82.271.660,04)	-	(25.580.716,16)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	144.066.738,60	2.182.288,48	37.435.241,66
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(858.060.927,43)	(31.896.818,79)	(264.943.928,84)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	133.918.936,80	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	1.306.978,02	37.745,91	516.278,84
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	245.003.136,67	9.133.576,45	60.484.756,70
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(25.519.877,11)	323.884,09	(1.828.706,55)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	(1.322,29)	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>(156.188.527,51)</b>	<b>(5.172.985,11)</b>	<b>(72.302.741,85)</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	3.237.827.857,93	25.617.630,14	137.908.925,36
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	678.984.837,05	-	249.073.095,15
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	(65.889.929,03)	(635.770,93)	(20.054.501,49)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	(623.866.415,38)	(13.812.197,93)	(42.398.108,78)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	(102.051.207,09)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	(1.009.764,79)	(29.702,25)	(399.157,18)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	(664.737.046,72)	-	(258.145.002,01)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(628.447.979,90)	(17.726.805,17)	(140.224.816,07)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	133.855,75	2.315,95	52.874,33
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	7.335,90	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>1.674.763.016,20</b>	<b>(11.757.515,30)</b>	<b>(146.489.432,54)</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	15.594,14	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	10.185.454.544,02	37.275.990,69	581.467.541,48
Paiements pour actions rachetées	(14.615.996.130,08)	(74.750.760,80)	(586.316.309,37)
Dividendes payés (note 12)	(112.794.110,03)	(43.762,11)	(109.514,48)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>71.194.222.158,21</b>	<b>518.232.623,54</b>	<b>4.383.418.702,34</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	527.223,39	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>71.194.749.381,60</b>	<b>518.232.623,54</b>	<b>4.383.418.702,34</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Chinese Bond Fund (en CNH)
<b>4.438.070.434,53</b>	<b>73.039.448,35</b>	<b>233.574.445,83</b>	<b>446.634.491,37</b>	<b>98.480.085,70</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
52.826.662,11	712.811,85	2.488.258,19	262.606,09	-
918.600,66	-	-	3.266.478,63	1.401.381,18
12.972.823,94	45.319,81	150.893,58	261.665,72	1.808,21
-	-	-	3.979.756,93	-
-	-	-	-	-
449,60	2,82	4,34	300,01	6,58
<b>66.718.536,31</b>	<b>758.134,48</b>	<b>2.639.156,11</b>	<b>7.770.807,38</b>	<b>1.403.195,97</b>
-	-	-	-	-
25.910.655,04	-	-	-	-
-	-	-	-	-
295.706,97	5.230,99	16.344,27	30.488,17	6.149,25
2.868.927,75	74.075,58	181.607,93	180.899,87	103.203,52
118.125,82	7.706,64	16.708,60	19.242,80	3.545,19
1.274.298,12	14.617,84	129,29	27.042,71	60.502,80
23.750.824,03	538.040,70	1.222.141,05	902.499,29	374.996,86
123.840,39	8.389,32	1.589,27	22.903,92	7.873,25
430.242,71	17.469,67	33.721,74	62.925,71	15.335,59
1.361.468,32	7.096,41	7.652,66	68.273,75	15.770,61
<b>56.134.089,15</b>	<b>672.627,15</b>	<b>1.479.894,81</b>	<b>1.314.276,22</b>	<b>587.377,07</b>
<b>10.584.447,16</b>	<b>85.507,33</b>	<b>1.159.261,30</b>	<b>6.456.531,16</b>	<b>815.818,90</b>
87.794.190,95 (56.990.951,11)	(590.485,22)	(16.550.576,22)	(5.866.142,26)	(422.187,58)
-	-	-	-	-
54.493.855,43 (330.805.321,10)	-	-	5.122.757,30	-
-	-	-	3.828.860,71	-
-	-	-	-	-
752.953,27	-	-	-	-
116.107.344,18 (4.223.652,04)	40.753,28 (5.945,81)	(79.653,13) (55.989,46)	(9.035.194,87) (1.225.148,76)	(5.820,67) (9.829,96)
-	-	-	-	-
<b>(122.287.133,26)</b>	<b>(470.170,42)</b>	<b>(15.526.957,51)</b>	<b>(718.336,72)</b>	<b>377.980,69</b>
164.073.991,37	3.232.186,53	19.116.444,89	1.319.099,29	2.686.558,33
435.038.502,69	-	-	-	-
(28.711.132,66)	-	-	991.022,23	-
(48.583.057,22)	-	-	5.142.628,80	-
-	-	-	-	-
(580.905,36)	-	-	-	-
(406.592.044,71)	-	-	-	-
(157.764.213,65)	(20.375,16)	-	(7.597.567,84)	1.343,94
62.935,63	54,28	(8.050,13)	(19.751,81)	2.036,68
-	-	-	-	-
<b>(165.343.057,17)</b>	<b>2.741.695,23</b>	<b>3.581.437,25</b>	<b>(882.906,05)</b>	<b>3.067.919,64</b>
-	-	-	-	123.254,25
280.066.507,99	9.658.215,74	34.402.584,12	29.588.653,63	4.765.823,14
(431.189.622,03)	(10.878.514,69)	(50.618.142,61)	(37.946.943,32)	(33.073.198,47)
(2.366.073,29)	(30.963,78)	(3.069,67)	(8.976,71)	(213.475,91)
<b>4.119.238.190,03</b>	<b>74.529.880,85</b>	<b>220.937.254,92</b>	<b>437.384.318,92</b>	<b>73.150.408,35</b>
-	-	-	-	(91.438,06)
<b>4.119.238.190,03</b>	<b>74.529.880,85</b>	<b>220.937.254,92</b>	<b>437.384.318,92</b>	<b>73.058.970,29</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (en EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (en DKK)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>183.649.271,62</b>	<b>81.981.014,52</b>	<b>6.780.983.250,11</b>
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	1.330.203,75	17.198,59	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	600.020,75	63.824.665,78
Intérêts nets sur comptes bancaires	101.282,52	40.205,35	2.794.012,66
Intérêts nets sur produits dérivés	-	263.952,80	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	3,01	14,70	14,06
	<b>1.431.489,28</b>	<b>921.392,19</b>	<b>66.618.692,50</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	1.338.884,37
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	13.325,40	5.387,95	447.545,49
Commissions d'administration centrale (note 3b)	42.611,79	10.047,01	3.413.520,16
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	8.237,59	2.989,63	154.844,00
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	16.060,21	-	43.813,74
Commissions de gestion (note 3a)	132.918,38	486,73	10.747.562,56
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	2.183,81	67,58	95.967,83
Taxe d'abonnement (note 3b)	12.257,56	3.846,23	476.602,84
Coûts de transaction (note 11)	5.186,27	4.939,87	1.077.150,33
	<b>232.781,01</b>	<b>27.765,00</b>	<b>17.795.891,32</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>1.198.708,27</b>	<b>893.627,19</b>	<b>48.822.801,18</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(14.300.799,33)	(2.884.246,48)	(124.313.615,96)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	379.199,05	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	210.033,55	70.996.087,54
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(4.619,21)	1.047.072,87	26.152.040,56
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(50.176,77)	(92.149,14)	13.580.456,38
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>(13.156.887,04)</b>	<b>(446.462,96)</b>	<b>35.237.769,70</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	(1.763.673,50)	2.357.311,67	29.406.834,55
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	(21.159,60)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	(214.086,09)	(120.497.007,54)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	10.403.800,74
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	(487.157,14)	(6.421.221,74)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(81,35)	(388,54)	(82.918,39)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>(14.920.641,89)</b>	<b>1.188.057,34</b>	<b>(51.952.742,68)</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	94.081.581,57	15.548.589,21	593.303.226,81
Paiements pour actions rachetées	(100.544.769,16)	(38.414.723,88)	(982.249.121,98)
Dividendes payés (note 12)	-	-	(44.126.056,86)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>162.265.442,14</b>	<b>60.302.937,19</b>	<b>6.295.958.555,40</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>162.265.442,14</b>	<b>60.302.937,19</b>	<b>6.295.958.555,40</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund (en USD)
645.439.912,91	84.183.563,72	116.268.843,52	1.441.695.127,67	60.219.485,48
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.110.385,82	2.456.721,00	2.946.724,02	35.637.933,06	1.554.361,03
197.805,68	101.730,26	64.659,50	700.522,77	26.046,77
-	-	-	-	14.291,65
-	-	-	-	-
329,19	110,44	296,31	2.683,88	194,08
<b>18.308.520,69</b>	<b>2.558.561,70</b>	<b>3.011.679,83</b>	<b>36.341.139,71</b>	<b>1.594.893,53</b>
-	-	15.649,65	-	-
-	-	179.164,10	-	-
-	-	-	-	-
41.825,78	5.721,15	7.705,54	88.428,52	4.315,33
505.465,97	89.778,45	15.350,09	635.259,73	8.051,77
16.135,05	3.159,11	20.492,02	35.120,11	2.093,80
54.187,15	24.069,05	595,73	4.089,09	5,50
1.792.376,45	452.076,58	9.376,14	2.192.337,36	990,12
24.532,69	7.381,27	191,12	36.300,00	-
69.140,28	16.651,07	5.555,75	129.862,05	3.263,72
87.563,03	11.045,76	30.385,40	242.402,44	9.008,35
<b>2.591.226,40</b>	<b>609.882,44</b>	<b>284.465,54</b>	<b>3.363.799,30</b>	<b>27.728,59</b>
<b>15.717.294,29</b>	<b>1.948.679,26</b>	<b>2.727.214,29</b>	<b>32.977.340,41</b>	<b>1.567.164,94</b>
(30.680.070,89)	(1.952.625,69)	223.315,77	(86.636.079,88)	232.073,25
-	-	-	-	-
-	-	4.006,48	-	(4.569,83)
(1.179.163,80)	-	(528.709,69)	(1.867.465,59)	(86.535,81)
-	-	(65.879,64)	-	-
-	-	-	-	-
(4.664.531,18)	418.761,78	(11.013.535,66)	(4.320.028,93)	1.529.384,20
488.681,36	49.997,39	(490.600,91)	(453.251,34)	(76.941,24)
-	-	-	-	-
<b>(20.317.790,22)</b>	<b>464.812,74</b>	<b>(9.144.189,36)</b>	<b>(60.299.485,33)</b>	<b>3.160.575,51</b>
33.041.542,68	2.379.418,18	4.051.267,39	88.077.013,00	200.521,26
-	-	-	-	-
-	-	-	-	27.925,96
(2.120.511,95)	-	(76.243,65)	(3.743.840,67)	(72.037,96)
-	-	579.456,37	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(7.723.795,42)	(1.038.976,31)	(488.116,48)	(23.362.987,60)	(1.311.659,40)
1.121,06	332,96	16.496,86	0,06	(0,02)
-	-	-	-	-
<b>2.880.566,15</b>	<b>1.805.587,57</b>	<b>(5.061.328,87)</b>	<b>670.699,46</b>	<b>2.005.325,35</b>
-	-	-	-	-
31.195.198,80	10.013.145,62	9.819.229,32	179.615.865,80	5.796.820,89
(97.488.908,91)	(14.331.620,14)	(8.827.695,59)	(515.758.556,84)	(4.637,22)
(6.890.612,48)	(70.874,40)	-	(8.845,57)	-
<b>575.136.156,47</b>	<b>81.599.802,37</b>	<b>112.199.048,38</b>	<b>1.106.214.290,52</b>	<b>68.016.994,50</b>
-	-	-	-	-
<b>575.136.156,47</b>	<b>81.599.802,37</b>	<b>112.199.048,38</b>	<b>1.106.214.290,52</b>	<b>68.016.994,50</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (en USD)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>2.541.189.685,97</b>	<b>8.589.410,82</b>	<b>57.001.521,31</b>
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	33.942.554,47	135.409,26	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	1.655.855,51
Intérêts nets sur comptes bancaires	1.038.972,79	8.177,97	21.327,30
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	42,12	-	5,44
	<b>34.981.569,38</b>	<b>143.587,23</b>	<b>1.677.188,25</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	9.617,44
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	1.080,78
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	182.001,81	646,51	4.411,22
Commissions d'administration centrale (note 3b)	2.024.202,55	3.520,48	33.780,34
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	285.033,43	1.305,12	14.646,37
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	144.733,89	6,67	976,75
Commissions de gestion (note 3a)	12.330.509,65	14.079,13	126.004,77
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	134.584,14	0,03	360,58
Taxe d'abonnement (note 3b)	361.090,60	515,07	3.819,58
Coûts de transaction (note 11)	48.791,42	1.814,08	4.020,43
	<b>15.510.947,49</b>	<b>21.887,09</b>	<b>198.718,26</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>19.470.621,89</b>	<b>121.700,14</b>	<b>1.478.469,99</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(77.995.078,31)	144.829,97	(896.867,73)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	(37.095,27)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	1.201.760,61	927,07	953.053,85
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(1.070.222,20)	13.108,08	581,04
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>(58.392.918,01)</b>	<b>280.565,26</b>	<b>1.498.141,88</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	180.601.663,54	1.069.236,10	3.179.134,64
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	(37.336,80)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(1.042.199,85)	-	(308.603,35)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	34.628,45	(6.805,67)	2.659,60
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>121.201.174,13</b>	<b>1.342.995,69</b>	<b>4.333.995,97</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	531.572.530,44	6.891.327,96	14.960.294,01
Paiements pour actions rachetées	(673.182.036,65)	(5.750.449,69)	(16.480.257,75)
Dividendes payés (note 12)	(3.595.452,23)	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>2.517.185.901,66</b>	<b>11.073.284,78</b>	<b>59.815.553,54</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>2.517.185.901,66</b>	<b>11.073.284,78</b>	<b>59.815.553,54</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (en EUR)
49.923.907,88	63.093.233,32	427.110.975,91	1.223.031.025,67	4.736.729.384,83
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
407.191,57	-	-	-	-
-	2.046.760,89	5.981.231,14	16.950.431,37	35.925.246,00
14.898,88	43.541,65	140.938,99	447.868,29	2.534.611,64
-	-	344.440,68	-	-
-	-	-	-	-
18,33	1.338,41	233,92	333,34	68,11
<b>422.108,78</b>	<b>2.091.640,95</b>	<b>6.466.844,73</b>	<b>17.398.633,00</b>	<b>38.459.925,75</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	602.443,83
-	-	-	-	-
3.481,61	14.047,90	29.442,99	88.952,64	339.140,10
46.072,90	38.480,18	169.328,32	273.637,50	2.718.023,85
3.212,75	8.873,46	14.766,88	43.737,83	309.445,15
10.451,10	3,64	11.489,44	846,05	887.608,95
312.712,78	128.647,88	489.330,50	477.653,43	8.917.263,34
3.868,52	-	16.000,88	8.165,70	176.560,46
9.743,55	17.413,83	47.590,48	96.140,49	540.518,99
7.267,02	3.789,22	50.055,28	110.169,26	416.472,86
<b>396.810,23</b>	<b>211.256,11</b>	<b>828.004,77</b>	<b>1.099.302,90</b>	<b>14.907.477,53</b>
<b>25.298,55</b>	<b>1.880.384,84</b>	<b>5.638.839,96</b>	<b>16.299.330,10</b>	<b>23.552.448,22</b>
280.538,87	(273.029,73)	(15.307.712,16)	(29.922.127,82)	(109.818.989,14)
-	-	-	-	-
-	-	(66.229,96)	-	(3.711.591,49)
-	60.321,07	(21.530,20)	(1.764.871,82)	(15.393.162,82)
-	-	-	-	(26.883.168,19)
-	-	-	-	-
784,28	(247.440,63)	(16.431.913,95)	(56.962.179,59)	(10.318.672,90)
(14.121,78)	(26.676,11)	488.904,80	(568.834,73)	566.430,98
-	-	-	-	-
<b>292.499,92</b>	<b>1.393.559,44</b>	<b>(25.699.641,51)</b>	<b>(72.918.683,86)</b>	<b>(142.006.705,34)</b>
(78.096,53)	(220.830,16)	21.601.542,89	43.218.843,03	154.307.325,70
-	-	-	-	-
-	-	549.175,03	-	(150.068,43)
-	111.443,99	52.900,21	1.041.597,67	(55.144.230,92)
-	-	-	-	47.313.332,05
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(38,57)	(57.057,99)	3.927.924,83	11.436.159,05	1.942.875,33
(51,63)	-	0,03	(0,33)	(3.687,24)
-	-	-	-	-
<b>214.313,19</b>	<b>1.227.115,28</b>	<b>431.901,48</b>	<b>(17.222.084,44)</b>	<b>6.258.841,15</b>
-	-	-	-	-
2.877.431,62	299.703.983,75	25.811.740,56	290.526.168,87	1.570.360.841,46
(4.372.671,22)	(17.327.260,22)	(27.371.467,60)	(114.831.261,27)	(1.117.262.939,65)
(248,30)	-	-	(8.315,32)	(4.842.817,59)
<b>48.642.733,17</b>	<b>346.697.072,13</b>	<b>425.983.150,35</b>	<b>1.381.495.533,51</b>	<b>5.191.243.310,20</b>
-	-	-	-	-
<b>48.642.733,17</b>	<b>346.697.072,13</b>	<b>425.983.150,35</b>	<b>1.381.495.533,51</b>	<b>5.191.243.310,20</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (en EUR)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>1.115.649.223,99</b>	<b>541.474.059,34</b>	<b>1.012.161.509,87</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	-	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	19.051.856,70	9.669.875,41	29.225.388,13
Intérêts nets sur comptes bancaires	715.295,93	156.906,24	1.169.825,17
Intérêts nets sur produits dérivés	14.133.667,63	-	616.777,79
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	205.497,97	-	-
Autres produits	40.508,66	1.933,08	1.046,76
	<b>34.146.826,89</b>	<b>9.828.714,73</b>	<b>31.013.037,85</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	12.184.729,95	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	68.793,97	37.096,97	79.035,75
Commissions d'administration centrale (note 3b)	279.006,90	327.295,85	638.015,77
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	44.015,45	17.876,94	37.094,11
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	197.172,02	72.645,91	330.277,10
Commissions de gestion (note 3a)	1.576.838,23	1.911.132,98	3.523.644,63
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	38.760,91	27.710,20	41.213,32
Taxe d'abonnement (note 3b)	100.268,40	74.364,54	125.693,90
Coûts de transaction (note 11)	257.123,51	23.909,90	50.244,47
	<b>14.746.709,34</b>	<b>2.492.033,29</b>	<b>4.825.219,05</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>19.400.117,55</b>	<b>7.336.681,44</b>	<b>26.187.818,80</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(71.837.579,97)	(20.362.917,04)	(67.260.966,97)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	(2.686.464,45)	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(14.384.298,56)	(494.623,82)	1.090.733,83
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	21.291.907,98	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(1.305.902,09)	(7.543.003,51)	10.328.153,61
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(102.606,85)	58.444,20	939.474,75
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	(1.322,29)	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>(49.626.148,68)</b>	<b>(21.005.418,73)</b>	<b>(28.714.785,98)</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	100.295.314,26	32.945.306,07	29.051.623,74
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	(344.339,36)	-	807.076,81
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	(48.457.042,38)	135.697,14	(6.365.350,44)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	(22.056.807,17)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	368.211,36	692.748,42	(15.836.828,80)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	14,46	(0,07)	(0,01)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	7.335,90	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>(19.813.461,61)</b>	<b>12.768.332,83</b>	<b>(21.058.264,68)</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	232.095.760,47	45.007.887,46	403.541.190,39
Paiements pour actions rachetées	(760.243.432,30)	(55.844.314,27)	(250.593.911,65)
Dividendes payés (note 12)	(29.047,12)	(1.990.185,24)	(8.588.450,90)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>567.659.043,43</b>	<b>541.415.780,12</b>	<b>1.135.462.073,03</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>567.659.043,43</b>	<b>541.415.780,12</b>	<b>1.135.462.073,03</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund (en EUR)
(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)
3.026.365.801,84	284.231.747,65	721.195.127,59	18.377.450,54	380.469.680,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	6.278.261,49
72.984.633,70	7124.150,71	18.364.722,76	79.798,54	-
3.003.929,55	151.640,52	415.982,77	223,89	160.676,48
5.249.305,54	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.568,21	1.347,21	1.780,31	7,06	45,17
<b>81.239.437,00</b>	<b>7.277.138,44</b>	<b>18.782.485,84</b>	<b>80.029,49</b>	<b>6.438.983,14</b>
-	-	-	-	-
-	617.225,02	496.275,03	-	-
-	-	-	-	-
205.368,88	19.464,67	51.148,11	1.026,69	26.535,71
2.754.354,30	128.029,00	263.624,32	3.574,48	385.489,36
94.456,23	9.535,57	24.114,99	567,09	13.579,21
113.835,35	28,98	353,65	1.966,75	8.850,17
8.829.868,93	390.684,57	725.356,81	7.377,46	2.864.687,33
101.217,55	1.701,01	5.487,48	133,58	46.468,38
306.449,50	16.673,18	50.864,72	954,98	92.549,56
128.897,73	16.381,54	55.445,42	168,60	2.594,45
<b>12.534.448,47</b>	<b>1.199.723,54</b>	<b>1.672.670,53</b>	<b>15.769,63</b>	<b>3.440.754,17</b>
<b>68.704.988,53</b>	<b>6.077.414,90</b>	<b>17.109.815,31</b>	<b>64.259,86</b>	<b>2.998.228,97</b>
(125.289.016,87)	(6.695.663,96)	(12.074.603,43)	(315.540,69)	10.008.335,06
-	-	-	-	-
12.147.873,44	(1.415.329,48)	142.533,96	-	-
-	181.719,89	378.161,51	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(40.736.837,04)	(3.724.840,11)	(23.417.050,55)	-	2.324,96
3.389.645,76	(100.737,23)	725.813,18	-	38.223,60
-	-	-	-	-
<b>(81.783.346,18)</b>	<b>(5.677.435,99)</b>	<b>(17.135.330,02)</b>	<b>(251.280,83)</b>	<b>13.047.112,59</b>
129.685.300,46	12.336.923,77	31.558.400,42	804.367,16	(11.285.780,44)
-	-	-	-	-
(4.163.449,14)	958.890,70	(361.354,40)	-	-
-	(542.246,57)	(1.341.221,07)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.967.336,11	(328.722,16)	2.911.479,20	-	-
(2.268,70)	(166,47)	(836,82)	-	2.268,58
-	-	-	-	-
<b>46.703.572,55</b>	<b>6.747.243,28</b>	<b>15.631.137,31</b>	<b>553.086,33</b>	<b>1.763.600,73</b>
-	-	-	-	-
507.081.247,84	17.489.520,08	119.670.457,56	7.457.556,17	12.266.336,33
(693.522.304,32)	(21.134.172,15)	(109.950.219,54)	(15.073.045,88)	(23.284.936,92)
(24.568.500,71)	-	(239.047,91)	-	(17.368,74)
<b>2.862.059.817,20</b>	<b>287.334.338,86</b>	<b>746.307.455,01</b>	<b>11.315.047,16</b>	<b>371.197.312,18</b>
-	-	-	-	-
<b>2.862.059.817,20</b>	<b>287.334.338,86</b>	<b>746.307.455,01</b>	<b>11.315.047,16</b>	<b>371.197.312,18</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (en EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (en EUR)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>1.418.267.775,23</b>	<b>77.463.358,72</b>	<b>2.249.771.334,78</b>
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	43.310.727,18	-	1.205.822,46
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	1.088.429,71	14.623.017,88
Intérêts nets sur comptes bancaires	573.005,48	17.498,86	1.023.802,37
Intérêts nets sur produits dérivés	-	51.681,75	18.469.865,37
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	2.918,04	54,18	2.737,77
	<b>43.886.650,70</b>	<b>1.157.664,50</b>	<b>35.325.245,85</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	109.324,96	2.359,86	142.305,36
Commissions d'administration centrale (note 3b)	677.245,87	23.256,22	897.634,02
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	51.662,26	1.079,81	74.144,85
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	25.099,56	12.036,73	68.802,41
Commissions de gestion (note 3a)	3.759.058,08	97.589,06	3.465.875,20
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	49.747,29	1.306,76	29.969,41
Taxe d'abonnement (note 3b)	168.209,74	4.741,13	156.829,48
Coûts de transaction (note 11)	5.370,16	1.161,18	169.858,53
	<b>4.845.717,92</b>	<b>143.530,75</b>	<b>5.005.419,26</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>39.040.932,78</b>	<b>1.014.133,75</b>	<b>30.319.826,59</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	75.071.972,66	(5.406.227,05)	(44.570.372,53)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	112.109,82	42.838.181,67
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	1.831.971,18
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	2.061.995,73	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	85.176,24	458.646,25	16.154.343,00
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	218.157,10	45.552,71	(2.280.122,87)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>114.416.238,78</b>	<b>(1.713.788,79)</b>	<b>44.293.827,04</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	78.387.124,38	7.464.931,59	23.984.659,66
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	4.500,70	(14.165.754,71)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	842.299,69
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	(2.537.372,23)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	11.473,33	(695.075,15)	(17.775.716,18)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	86.183,91	133,57	2.134,78
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>192.901.020,40</b>	<b>2.523.329,69</b>	<b>37.181.450,28</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	215.934.205,61	29.467.867,64	112.466.739,57
Paiements pour actions rachetées	(118.530.400,70)	(85.395.126,50)	(458.579.427,46)
Dividendes payés (note 12)	(293.057,66)	(103,89)	(6.682.699,48)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>1.708.279.542,88</b>	<b>24.059.325,66</b>	<b>1.934.157.397,69</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	96.237,46	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>1.708.279.542,88</b>	<b>24.155.563,12</b>	<b>1.934.157.397,69</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund (en EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (en GBP)	Nordea 1 - Global Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund (en USD)
50.974.578,46	2.694.217.516,43	41.542.787,90	9.472.403.537,63	165.330.248,38
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
41.591,03	21.471.638,41	-	83.931.568,81	1.528.672,13
218.650,34	1.694.090,98	446.320,48	-	-
24.210,79	2.912.758,25	12.738,19	3.417.878,74	110.384,02
612.062,64	-	-	-	-
-	-	-	-	-
171,92	195,56	1,54	25,37	15,63
<b>896.686,72</b>	<b>26.078.683,20</b>	<b>459.060,21</b>	<b>87.349.472,92</b>	<b>1.639.071,78</b>
-	-	-	-	-
-	109.762,86	-	-	-
-	-	-	-	-
2.393,23	182.928,14	2.784,61	670.410,34	12.126,94
16.781,29	1.425.644,07	29.499,83	8.679.607,22	140.622,78
1.533,82	77.541,71	1.258,31	295.604,36	7.068,90
-	-	12.018,04	1.304.622,96	8.386,81
82.794,76	8.979.863,30	110.217,30	55.735.027,88	850.753,35
-	21.122,90	4.511,56	662.555,05	4.010,91
1.659,07	165.618,91	9.186,16	1.601.155,32	20.073,49
5.476,12	192.788,42	3.294,88	50.585,14	6.980,78
<b>110.638,29</b>	<b>11.155.270,31</b>	<b>172.770,69</b>	<b>68.999.568,27</b>	<b>1.050.023,96</b>
<b>786.048,43</b>	<b>14.923.412,89</b>	<b>286.289,52</b>	<b>18.349.904,65</b>	<b>589.047,82</b>
(2.056.848,52)	69.119.251,37	(903.849,25)	152.152.374,96	(2.131.456,59)
-	-	-	-	-
1.632.206,32	(265.725,15)	-	-	-
79.979,98	(71.233.960,35)	304.132,08	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
480.382,37	91.924.291,59	(81.852,43)	(5.343.952,53)	(13.463,49)
(41.703,03)	(6.258.425,94)	(12.636,50)	197.676,38	7.918,97
-	-	-	-	-
<b>880.065,55</b>	<b>98.208.844,41</b>	<b>(407.916,58)</b>	<b>165.356.003,46</b>	<b>(1.547.953,29)</b>
1.863.563,33	49.220.574,72	588.383,58	459.815.278,49	16.989.198,18
-	-	-	-	-
(390.289,76)	11.137,51	-	-	-
(145.789,12)	(80.968.734,28)	(579.840,58)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(415.564,23)	(4.575.724,03)	(276.887,68)	4.101.769,99	-
(708,63)	3.971,86	13,86	(411.201,55)	(2.621,52)
-	-	-	-	-
<b>1.791.277,14</b>	<b>61.900.070,19</b>	<b>(676.247,40)</b>	<b>628.861.850,39</b>	<b>15.438.623,37</b>
-	-	-	-	-
568.415,42	206.902.344,74	1.110.876,44	949.492.811,04	24.112.201,95
(20.312.582,62)	(452.081.186,77)	(3.075.721,07)	(1.180.007.412,30)	(12.011.566,95)
-	(3.270.191,62)	(124.960,95)	(9.624.510,97)	-
<b>33.021.688,40</b>	<b>2.507.668.552,97</b>	<b>38.776.734,92</b>	<b>9.861.126.275,79</b>	<b>192.869.506,75</b>
-	-	-	-	-
<b>33.021.688,40</b>	<b>2.507.668.552,97</b>	<b>38.776.734,92</b>	<b>9.861.126.275,79</b>	<b>192.869.506,75</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>40.799.772,26</b>	<b>125.432.841,01</b>	<b>60.055.824,31</b>
Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	792.490,46	564.511,38	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	35.217,28	73.704,58	42.038,42
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	822.172,82
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	166,29	0,61	88,12
	<b>827.874,03</b>	<b>638.216,57</b>	<b>864.299,36</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	95.535,59
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	3.943,13	8.763,85	3.781,36
Commissions d'administration centrale (note 3b)	18.548,33	119.370,07	6.902,34
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	1.748,19	3.608,29	1.774,81
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	292,56	8.796,39	-
Commissions de gestion (note 3a)	78.936,75	833.282,64	34,84
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	69,19	11.687,36	0,64
Taxe d'abonnement (note 3b)	3.738,31	31.023,37	2.495,99
Coûts de transaction (note 11)	3.886,53	6.702,85	4.495,46
	<b>111.162,99</b>	<b>1.023.234,82</b>	<b>115.021,03</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>716.711,04</b>	<b>(385.018,25)</b>	<b>749.278,33</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	780.288,75	(4.536.165,14)	1.733.146,91
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	300.007,23
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	(451.148,14)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	5.504,55	6.915,38	1.119.526,22
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	25.478,88	(3.327,32)	19.253,06
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>1.527.983,22</b>	<b>(4.917.595,33)</b>	<b>3.470.063,61</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	4.482.943,63	17.422.800,55	2.468.865,34
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	(5.126.760,79)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	(114.330,00)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	-	(676.891,68)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(131,23)	(70,80)	166,52
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>6.010.795,62</b>	<b>12.505.134,42</b>	<b>21.113,00</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	29.136.197,60	4.728.895,65	-
Paiements pour actions rachetées	(14.474.787,18)	(17.370.546,37)	(14.976.386,72)
Dividendes payés (note 12)	(8,45)	(83,06)	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>61.471.969,85</b>	<b>125.296.241,65</b>	<b>45.100.550,59</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>61.471.969,85</b>	<b>125.296.241,65</b>	<b>45.100.550,59</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Green Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (en USD)
10.186.981,49	232.677.877,09	90.001.084,12	435.315.202,29	481.991.708,17
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
203.981,43	3.272.689,58	-	-	7.013.145,29
-	-	1.494.821,58	3.631.973,47	-
6.376,96	121.483,04	80.878,34	48.917,80	112.763,82
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
78,65	29,09	57,81	26,83	223,94
<b>210.437,04</b>	<b>3.394.201,71</b>	<b>1.575.757,73</b>	<b>3.680.918,10</b>	<b>7.126.133,05</b>
-	-	-	-	-
-	-	14.970,10	-	-
-	-	-	-	-
776,02	17.540,68	8.880,89	8.817,01	31.956,14
1.422,06	73.829,36	27.030,25	74.577,18	472.662,45
350,89	9.449,37	4.434,87	4.318,50	14.428,44
-	7.724,25	22,49	10.984,95	97.847,98
94,47	304.397,42	47.125,91	217.348,45	2.702.639,97
-	820,25	49,35	5.895,75	26.751,06
594,57	16.914,43	8.482,31	12.395,32	91.915,27
488,20	4.579,74	6.475,01	11.021,19	9.231,20
<b>3.726,21</b>	<b>435.255,50</b>	<b>117.471,18</b>	<b>345.358,35</b>	<b>3.447.432,51</b>
<b>206.710,83</b>	<b>2.958.946,21</b>	<b>1.458.286,55</b>	<b>3.335.559,75</b>	<b>3.678.700,54</b>
414.085,86	2.518.495,24	(4.322.870,71)	(35.173.600,98)	1.924.966,95
-	-	-	-	-
-	-	(78.620,02)	-	-
-	-	(502.133,39)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4,40	(72.407,63)	2.377.031,32	(1.950.058,02)	386.036,61
(3.337,37)	(11.663,97)	137.882,44	355.209,42	116.924,96
-	-	-	-	-
<b>617.463,72</b>	<b>5.393.369,85</b>	<b>(930.423,81)</b>	<b>(33.432.889,83)</b>	<b>6.106.629,06</b>
1.366.562,75	30.122.447,17	4.463.399,00	47.083.907,92	914.876,57
-	-	-	-	-
-	-	(59.329,22)	-	-
-	-	29.437,64	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(2.746.482,01)	(1.320.579,16)	(367.249,53)
(59,16)	(1.815,90)	(37,72)	(340,18)	3.128,94
-	-	-	-	-
<b>1.983.967,31</b>	<b>35.514.001,12</b>	<b>756.563,88</b>	<b>12.330.098,75</b>	<b>6.657.385,04</b>
-	-	-	-	-
11.361.312,52	45.435.248,18	88.874.678,97	7.935.090,71	46.063.770,36
(11.325.175,75)	(44.191.165,36)	(41.279.180,48)	(396.413.712,24)	(84.832.999,48)
-	-	-	-	(2.019.699,53)
<b>12.207.085,57</b>	<b>269.435.961,03</b>	<b>138.353.146,49</b>	<b>59.166.679,51</b>	<b>447.860.164,56</b>
-	-	-	-	-
<b>12.207.085,57</b>	<b>269.435.961,03</b>	<b>138.353.146,49</b>	<b>59.166.679,51</b>	<b>447.860.164,56</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Portfolio Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (en USD)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>306.366.672,40</b>	<b>383.246.366,78</b>	<b>810.009.600,47</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	-	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	1.665.617,24	2.977.026,61	12.283.318,84
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	80.141,29	139.283,78	205.502,21
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	13,51	687,57	19,90
	<b>1.745.772,04</b>	<b>3.116.997,96</b>	<b>12.488.840,95</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	21.685,99	26.673,76	54.086,06
Commissions d'administration centrale (note 3b)	301.587,74	350.055,71	877.723,81
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	8.628,76	9.198,31	22.071,49
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	62.179,23	87.756,69	26.744,39
Commissions de gestion (note 3a)	1.555.389,27	1.261.180,53	4.522.345,28
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	7.828,73	28.191,97	44.959,55
Taxe d'abonnement (note 3b)	30.609,72	66.336,80	133.431,23
Coûts de transaction (note 11)	3.373,50	3.090,30	6.567,85
	<b>1.991.282,94</b>	<b>1.832.484,07</b>	<b>5.687.929,66</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>(245.510,90)</b>	<b>1.284.513,89</b>	<b>6.800.911,29</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	9.239.056,47	2.147.941,66	(24.872.030,70)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	12.608,80	(2.925,68)	164.651,19
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(44.544,02)	(14.212,25)	46.547,58
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>8.961.610,35</b>	<b>3.415.317,62</b>	<b>(17.859.920,64)</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	39.428.013,15	29.813.060,59	27.921.279,27
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	-	-	(93.460,06)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	498,07	1.176,63	(19.342,88)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>48.390.121,57</b>	<b>33.229.554,84</b>	<b>9.948.555,69</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	7.836.246,48	27.693.714,53	46.703.840,78
Paiements pour actions rachetées	(33.625.668,01)	(51.651.005,59)	(134.138.317,90)
Dividendes payés (note 12)	-	-	(1.127.414,42)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>328.967.372,44</b>	<b>392.518.630,56</b>	<b>731.396.264,62</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>328.967.372,44</b>	<b>392.518.630,56</b>	<b>731.396.264,62</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



Nordea 1 - Global Small Cap Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Bond Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (en EUR)
<b>209.889.160,80</b>	<b>19.649.840,83</b>	<b>82.554.760,02</b>	<b>19.690.517,03</b>	<b>2.672.990.828,05</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.900.828,28	-	557.844,38	207.177,73	38.838.299,21
-	148.224,15	-	-	-
88.845,60	6.652,06	29.531,09	11.100,99	467.595,96
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
32,31	59,77	21,83	0,72	2.474,64
<b>1.989.706,19</b>	<b>154.935,98</b>	<b>587.397,30</b>	<b>218.279,44</b>	<b>39.308.369,81</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14.667,47	1.360,31	3.933,28	1.411,22	190.210,96
239.225,05	2.508,54	29.472,41	12.062,85	1.397.467,25
9.093,77	766,94	3.798,60	773,26	81.922,09
4.181,99	3,64	1.918,32	5,77	245.291,36
1.518.189,74	147,51	169.062,30	57.666,32	7.558.421,39
23.206,04	-	536,45	28,04	58.269,02
49.360,50	1.019,10	6.305,36	1.095,05	249.372,10
7.856,58	851,09	6.277,79	2.731,09	9.093,31
<b>1.865.781,14</b>	<b>6.657,13</b>	<b>221.304,51</b>	<b>75.773,60</b>	<b>9.790.047,48</b>
<b>123.925,05</b>	<b>148.278,85</b>	<b>366.092,79</b>	<b>142.505,84</b>	<b>29.518.322,33</b>
(67.230,41)	(50.800,58)	(2.294.997,92)	(21.808,03)	64.207.073,88
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	113.022,01	-	-	-
-	-	-	-	-
53.295,30	47.957,67	77.063,92	(121,37)	145.512,46
(3.801,05)	(13.343,39)	(142.599,96)	(560,68)	419.777,03
-	-	-	-	-
<b>106.188,89</b>	<b>245.114,56</b>	<b>(1.994.441,17)</b>	<b>120.015,76</b>	<b>94.290.685,70</b>
20.227.614,50	143.994,69	8.166.830,51	1.360.471,65	72.028.384,93
-	-	-	-	-
-	(146.872,54)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(32.182,19)	(24.572,23)	-	-	81.596,98
(79.258,57)	-	(593,28)	(151,43)	(33.724,23)
-	-	-	-	-
<b>20.222.362,63</b>	<b>217.664,48</b>	<b>6.171.796,06</b>	<b>1.480.335,98</b>	<b>166.366.943,38</b>
-	-	-	-	-
27.324.925,64	105.542,35	10.749.579,07	6.325.053,36	517.669.756,84
(23.097.957,71)	(10.085,75)	(45.020.439,89)	(6.355.574,72)	(653.586.853,09)
(213,80)	-	-	-	(507.978,60)
<b>234.338.277,56</b>	<b>19.962.961,91</b>	<b>54.455.695,26</b>	<b>21.140.331,65</b>	<b>2.702.932.696,58</b>
562.413,47	-	-	-	-
<b>234.900.691,03</b>	<b>19.962.961,91</b>	<b>54.455.695,26</b>	<b>21.140.331,65</b>	<b>2.702.932.696,58</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (en EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund (en USD)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>522.322.255,69</b>	<b>1.919.655.514,66</b>	<b>44.711.146,85</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	-	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	7.493.232,60	16.816.625,88	832.049,12
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	79.478,46	4.827,20	26.583,25
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	61,91	1.116,38	18,36
	<b>7.572.772,97</b>	<b>16.822.569,46</b>	<b>858.650,73</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	36.959,77	148.446,07	3.114,38
Commissions d'administration centrale (note 3b)	459.669,69	1.411.620,71	17.406,77
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	15.720,86	62.019,09	1.380,56
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	92.156,36	98.416,41	5,24
Commissions de gestion (note 3a)	3.118.846,74	8.451.825,60	45.326,50
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	37.763,22	89.612,07	13,09
Taxe d'abonnement (note 3b)	88.822,61	288.735,11	2.272,14
Coûts de transaction (note 11)	35.760,24	7.602,78	984,20
	<b>3.885.699,49</b>	<b>10.558.277,84</b>	<b>70.502,88</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>3.687.073,48</b>	<b>6.264.291,62</b>	<b>788.147,85</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	11.371.466,37	(21.057.459,09)	(1.191.170,92)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	25.444.377,61	310.106,86	(47,85)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(101.925,87)	(5.469.036,75)	2.605,40
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>40.400.991,59</b>	<b>(19.952.097,36)</b>	<b>(400.465,52)</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	14.367.056,43	238.216.593,77	241.420,22
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(27.464.721,94)	(31.337,11)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	1.312,30	(36.442,79)	167,73
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>27.304.638,38</b>	<b>218.196.716,51</b>	<b>(158.877,57)</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	49.019.711,73	513.153.544,24	24.228.328,35
Paiements pour actions rachetées	(62.849.834,97)	(157.778.654,93)	(24.117.176,32)
Dividendes payés (note 12)	(2.252.872,51)	(59.941,90)	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>533.543.898,32</b>	<b>2.493.167.178,58</b>	<b>44.663.421,31</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>533.543.898,32</b>	<b>2.493.167.178,58</b>	<b>44.663.421,31</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Global Value ESG Fund (en USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (en USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (en EUR)
50.434.742,13	258.535.987,70	65.096.560,97	45.242.237,05	5.193.687.604,91
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
659.095,18	1.059.122,68	-	1.355.491,62	-
-	-	1.991.238,60	-	29.743.341,69
20.217,68	171.924,88	29.520,83	16.651,55	2.148.305,17
-	-	-	-	10.955.498,40
-	-	-	-	-
1,76	5,32	46,31	1,67	724,19
<b>679.314,62</b>	<b>1.231.052,88</b>	<b>2.020.805,74</b>	<b>1.372.144,84</b>	<b>42.847.869,45</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.494,30	16.191,14	4.586,85	2.993,77	292.815,26
6.808,62	44.301,74	41.369,80	49.763,37	1.465.814,93
1.479,23	26.807,26	1.609,98	3.638,42	223.983,68
5,72	9.257,16	2.006,58	6.589,11	9.943,08
3.866,43	92.286,63	151.588,77	341.713,43	7.065.406,20
-	1.282,35	2.839,75	5.096,72	189.573,96
2.664,49	13.959,07	7.946,94	10.786,62	471.730,63
2.877,89	20.230,27	12.295,32	22.403,52	370.699,62
<b>21.196,68</b>	<b>224.315,62</b>	<b>224.243,99</b>	<b>442.984,96</b>	<b>10.089.967,36</b>
<b>658.117,94</b>	<b>1.006.737,26</b>	<b>1.796.561,75</b>	<b>929.159,88</b>	<b>32.757.902,09</b>
419.392,44	(5.596.460,05)	(1.244.413,38)	(1.015.294,73)	(280.279.375,08)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(3.553.806,51)
-	-	-	-	27.791.954,91
-	-	-	-	137.998.685,64
-	-	-	-	-
4.891,01	(4.417,31)	329.779,54	25.994,36	(6.399.933,49)
(7.571,12)	(214.650,54)	38.988,38	21.735,88	(135.002,35)
-	-	-	-	-
<b>1.074.830,27</b>	<b>(4.808.790,64)</b>	<b>920.916,29</b>	<b>(38.404,61)</b>	<b>(91.819.574,79)</b>
3.230.407,27	22.309.946,97	2.267.366,94	6.813.872,79	322.410.750,47
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(205.329,48)
-	-	-	-	(114.767.855,94)
-	-	-	-	(120.949.128,07)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(1.191.638,24)	(4.995,24)	5.820.372,86
386,04	440,40	170,74	(5.106,00)	(10.452,44)
-	-	-	-	-
<b>4.305.623,58</b>	<b>17.501.596,73</b>	<b>1.996.815,73</b>	<b>6.765.366,94</b>	<b>478.782,61</b>
-	-	-	-	-
4.707.135,61	16.194.216,08	5.621.992,47	13.016.127,73	523.515.101,55
(10.298.916,57)	(41.884.716,53)	(6.162.263,43)	(17.709.715,41)	(2.508.880.303,27)
-	-	-	(59.330,47)	(377.356,51)
<b>49.148.584,75</b>	<b>250.347.083,98</b>	<b>66.553.105,74</b>	<b>47.254.685,84</b>	<b>3.208.423.829,29</b>
-	-	-	(75.607,72)	-
<b>49.148.584,75</b>	<b>250.347.083,98</b>	<b>66.553.105,74</b>	<b>47.179.078,12</b>	<b>3.208.423.829,29</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (en EUR)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>90.116.576,25</b>	<b>219.524.611,75</b>	<b>138.301.153,02</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	-	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	4.990.110,33	2.681.470,36
Intérêts nets sur obligations (note 2)	2.387.044,28	-	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	93.289,83	209.823,20	38.610,00
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	1,46	30,04	142,41
	<b>2.480.335,57</b>	<b>5.199.963,57</b>	<b>2.720.222,77</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	6.268,39	16.180,53	9.650,52
Commissions d'administration centrale (note 3b)	97.354,22	225.869,08	131.690,93
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	1.660,27	6.108,23	4.197,24
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	24.557,01	30.820,97	54.632,83
Commissions de gestion (note 3a)	395.137,59	1.613.825,19	955.767,57
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	7.547,41	23.899,44	12.739,39
Taxe d'abonnement (note 3b)	17.423,81	56.443,93	27.138,82
Coûts de transaction (note 11)	10.091,72	2.299,05	4.643,67
	<b>560.040,42</b>	<b>1.975.446,42</b>	<b>1.200.460,97</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>1.920.295,15</b>	<b>3.224.517,15</b>	<b>1.519.761,80</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(751.127,37)	5.908.514,41	5.035.913,97
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(14.828,49)	-	292.471,01
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(859.362,01)	(26.561,10)	2.504,79
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(39.510,14)	(546.250,44)	(21.298,45)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>255.467,14</b>	<b>8.560.220,02</b>	<b>6.829.353,12</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	1.326.367,61	(6.109.586,20)	(5.087.639,55)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	250.937,94	-	481,53
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(636.029,81)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	19,19	14,81	23,16
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>1.196.762,07</b>	<b>2.450.648,63</b>	<b>1.742.218,26</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	22.775.852,96	88.095.852,44	10.741.320,86
Paiements pour actions rachetées	(21.666.252,72)	(51.941.570,46)	(17.541.321,83)
Dividendes payés (note 12)	(144.853,53)	(241.988,19)	(193.336,03)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>92.278.085,03</b>	<b>257.887.554,17</b>	<b>133.050.034,28</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>92.278.085,03</b>	<b>257.887.554,17</b>	<b>133.050.034,28</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (Note 1a) (en EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (en EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (en USD)
65.468.965,55	241.163.880,99	284.515.142,78	799.161.516,23	1.446.154.362,94
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
460.265,00	4.672.335,77	-	-	7.664.748,05
27.430,50	-	8.662.743,68	23.421.278,37	-
-	235.235,32	168.354,60	1.187.984,14	967.525,36
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7,60	105,18	0,74	8,82	47,24
<b>487.703,10</b>	<b>4.907.676,27</b>	<b>8.831.099,02</b>	<b>24.609.271,33</b>	<b>8.632.320,65</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.147,82	16.904,78	19.987,17	58.187,58	100.817,73
31.055,36	209.204,90	101.534,08	240.422,16	1.004.019,57
855,06	6.275,90	6.177,31	18.676,26	32.698,78
3.494,92	3.025,54	2.923,70	-	35.705,68
230.292,05	1.278.306,29	267.542,09	530.065,42	5.952.685,05
3.466,20	11.740,32	1.826,20	1.095,52	62.120,71
-	31.127,81	17.136,70	50.185,29	187.763,20
2.135,75	3.273,80	42.857,13	141.929,67	13.131,14
<b>273.447,16</b>	<b>1.559.859,34</b>	<b>459.984,38</b>	<b>1.040.561,90</b>	<b>7.388.941,86</b>
<b>214.255,94</b>	<b>3.347.816,93</b>	<b>8.371.114,64</b>	<b>23.568.709,43</b>	<b>1.243.378,79</b>
6.815.937,57	3.498.903,60	(6.136.959,98)	(7.297.746,39)	(8.737.044,20)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(6.085,09)	5.840,53	7.330.578,49	(12.775.366,09)	1.003.673,11
(6.613,44)	(378.273,28)	(506.418,12)	395.350,73	(222.557,56)
-	-	-	-	-
<b>7.017.494,98</b>	<b>6.474.287,78</b>	<b>9.058.315,03</b>	<b>3.890.947,68</b>	<b>(6.712.549,86)</b>
(6.131.352,99)	(12.881.782,92)	8.709.833,38	14.913.900,64	191.236.917,34
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(148,23)	(447,66)	(7.033.290,56)	(14.863.830,90)	(1.100.080,65)
-	-	(6,65)	(2,53)	(1.322,54)
-	-	-	-	-
<b>885.993,76</b>	<b>(6.407.942,80)</b>	<b>10.734.851,20</b>	<b>3.941.014,89</b>	<b>183.422.964,29</b>
-	-	-	-	-
4.014.525,42	36.886.641,41	7.132.157,47	120.158.745,19	150.671.219,31
(70.369.484,73)	(60.102.641,19)	(23.652.138,60)	(41.358.804,64)	(307.967.800,55)
-	(1.357,18)	(341.881,75)	(8.959,50)	(82.679,23)
-	<b>211.538.581,23</b>	<b>278.388.131,10</b>	<b>881.893.512,17</b>	<b>1.472.198.066,76</b>
-	-	-	-	-
-	<b>211.538.581,23</b>	<b>278.388.131,10</b>	<b>881.893.512,17</b>	<b>1.472.198.066,76</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - North American Value Fund (en USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (en NOK)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>240.339.550,91</b>	<b>4.275.617.178,21</b>	<b>933.234.468,77</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	-	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	1.751.849,84	-	43.206.834,14
Intérêts nets sur obligations (note 2)	-	65.855.890,46	-
Intérêts nets sur comptes bancaires	49.083,53	2.097.828,98	144.236,90
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	4,06	4.698,39	47,58
	<b>1.800.937,43</b>	<b>67.958.417,83</b>	<b>43.351.118,62</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	25.974.394,45	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	15.977,16	256.620,90	65.411,96
Commissions d'administration centrale (note 3b)	265.052,01	2.672.718,21	929.605,90
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	5.205,55	90.775,94	25.135,60
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	5.882,17	291.948,10	90.009,92
Commissions de gestion (note 3a)	1.706.959,30	9.909.478,72	6.726.438,47
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	27.502,45	423.046,01	113.810,15
Taxe d'abonnement (note 3b)	56.607,34	745.282,25	223.759,91
Coûts de transaction (note 11)	5.443,78	36.279,76	21.185,43
	<b>2.088.629,76</b>	<b>40.400.544,34</b>	<b>8.195.357,34</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>(287.692,33)</b>	<b>27.557.873,49</b>	<b>35.155.761,28</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	3.151.952,99	(35.934.966,83)	5.152.476,27
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	(8.114.277,77)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	213.425,49	(14.135,07)	10.047,07
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	(408,82)	8.700.325,08	(8.872,73)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>3.077.277,33</b>	<b>(7.805.181,10)</b>	<b>40.309.411,89</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	7.392.093,70	(22.310.188,72)	(9.130.054,56)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	(63.372.737,95)	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(189.660,71)	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	(373,47)	5.904.618,18	184,47
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>10.279.336,85</b>	<b>(87.583.489,59)</b>	<b>31.179.541,80</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	2.514.829,70	112.828.678,52	45.685.097,41
Paiements pour actions rachetées	(25.197.407,21)	(1.205.062.206,60)	(97.432.340,02)
Dividendes payés (note 12)	(30.038,18)	(14.233.167,57)	(2.740.368,33)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>227.906.272,07</b>	<b>3.081.566.992,97</b>	<b>909.926.399,63</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>227.906.272,07</b>	<b>3.081.566.992,97</b>	<b>909.926.399,63</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (en NOK)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (en USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (en EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (en SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (en SEK)
2.881.827.825,41	357.272.327,09	6.118.398.898,25	555.861.621,03	951.410.773,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	6.171.548,22	46.988.731,36	-	-
61.457.587,02	-	3.100.423,70	5.293.284,66	14.369.104,88
836.291,66	98.817,23	5.708.173,12	90.152,74	106.416,34
-	-	-	46.015,01	-
-	-	-	-	-
52,89	4,05	216,53	3,19	7,05
<b>62.293.931,57</b>	<b>6.270.369,50</b>	<b>55.797.544,71</b>	<b>5.429.455,60</b>	<b>14.475.528,27</b>
-	-	-	-	-
-	-	241.134,09	-	-
-	-	-	-	-
210.584,96	26.115,57	403.313,96	37.811,67	65.393,46
2.208.017,24	226.162,15	5.234.805,62	385.789,95	623.277,76
76.375,63	26.725,20	160.881,03	14.599,02	23.470,76
271.013,27	19.745,47	1.733.249,78	123.241,18	170.652,86
1.887.699,19	1.523.473,27	36.151.341,48	1.464.539,13	586.158,95
350.135,30	6.139,76	490.734,18	57.295,32	77.326,29
713.033,86	30.678,53	1.071.498,47	115.229,51	166.171,31
18.859,91	20.206,36	505.498,05	27.765,71	13.065,15
<b>5.735.719,36</b>	<b>1.879.246,31</b>	<b>45.992.456,66</b>	<b>2.226.271,49</b>	<b>1.725.516,54</b>
<b>56.558.212,21</b>	<b>4.391.123,19</b>	<b>9.805.088,05</b>	<b>3.203.184,11</b>	<b>12.750.011,73</b>
(2.021.127,53)	5.038.863,57	204.392.742,72	(2.956.449,93)	(4.394.966,99)
-	-	-	-	-
-	-	(597.289,91)	-	-
-	-	(155.685.073,33)	(6.427.841,51)	-
-	-	-	2.808.858,33	-
-	-	-	-	-
(278.882,96)	4.936,06	107.107.238,65	2.610,69	(9.562,98)
(274.457,84)	(12.361,90)	(10.448.852,74)	(189.269,34)	1.982,02
-	-	-	-	-
<b>53.983.743,88</b>	<b>9.422.560,92</b>	<b>154.573.853,44</b>	<b>(3.558.907,65)</b>	<b>8.347.463,78</b>
(1.864.766,07)	20.382.547,49	239.513.181,56	1.987.520,93	8.172.771,79
-	-	-	-	-
-	-	23.177,07	-	-
-	-	(184.240.251,75)	5.609.261,20	-
-	-	-	(3.562.184,46)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.016,91)	-	(150.752.295,17)	(2.099,06)	853,48
(2.786,77)	(1.925,65)	(11.433,72)	188.478,49	(511,96)
-	-	-	-	-
<b>52.115.174,13</b>	<b>29.803.182,76</b>	<b>59.106.231,43</b>	<b>662.069,45</b>	<b>16.520.577,09</b>
-	-	-	-	-
687.379.213,40	52.290.870,05	305.540.371,46	22.357.248,47	110.803.799,82
(351.447.480,27)	(42.169.528,65)	(896.153.740,32)	(65.201.363,19)	(184.926.305,76)
(6.056.812,41)	(933.512,27)	(18.386.688,35)	(421.357,94)	(131.075,96)
<b>3.263.817.920,26</b>	<b>396.263.338,98</b>	<b>5.568.505.072,47</b>	<b>513.258.217,82</b>	<b>893.677.768,52</b>
-	-	-	-	-
<b>3.263.817.920,26</b>	<b>396.263.338,98</b>	<b>5.568.505.072,47</b>	<b>513.258.217,82</b>	<b>893.677.768,52</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# État des opérations et des variations de l'Actif net pour la période close le 30/06/2023

	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund (en USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (en USD)
<b>Total de l'Actif net au début de l'exercice</b>	<b>1.454.154.206,98</b>	<b>1.402.531.629,11</b>	<b>540.915.205,92</b>
<b>Écart de réévaluation sur l'Actif net total à l'ouverture (note 2)</b>	-	-	-
<b>Actif net combiné à l'ouverture au taux de fin de période</b>	-	-	-
<b>Produits</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur obligations (note 2)	29.969.307,62	28.657.106,23	16.144.656,23
Intérêts nets sur comptes bancaires	303.161,11	513.606,05	189.893,52
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de prise en pension	-	-	-
Autres produits	1,42	10,91	43,41
	<b>30.272.470,15</b>	<b>29.170.723,19</b>	<b>16.334.593,16</b>
<b>Dépenses</b>			
Dividendes nets (note 2)	-	-	-
Intérêts nets sur produits dérivés	-	-	-
Intérêts nets sur opérations de mise en pension (note 4)	-	-	-
Honoraires d'audit et du Conseil d'administration, frais juridiques et d'enregistrement, et autres frais	98.928,03	102.069,94	37.515,13
Commissions d'administration centrale (note 3b)	1.408.290,40	589.201,16	245.826,08
Commissions de la banque dépositaire (note 3b)	31.932,00	32.646,63	12.019,71
Commissions de distribution - Actions de type E et HE (note 3c)	7.947,97	-	3.057,47
Commissions de gestion (note 3a)	3.394.558,77	934.422,26	794.436,10
Frais d'impression, de publication et d'internet (note 3b)	68.033,87	2.409,43	13.032,85
Taxe d'abonnement (note 3b)	187.690,53	95.725,43	47.686,09
Coûts de transaction (note 11)	187.589,17	284.821,84	89.347,08
	<b>5.384.970,74</b>	<b>2.041.296,69</b>	<b>1.242.920,51</b>
<b>Résultat/(moins-value) net(te)</b>	<b>24.887.499,41</b>	<b>27.129.426,50</b>	<b>15.091.672,65</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur titres	(25.667.565,22)	(30.387.039,26)	(6.074.633,70)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps d'actions et Swaps de rendement total	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats à terme	(283.291,45)	(228.472,97)	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Options	-	-	-
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de change à terme	(22.460.976,27)	3.975.881,03	(287.996,57)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur devises étrangères	1.633.066,66	(1.403.196,43)	407.237,35
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur Contrats de mise en pension	-	-	-
<b>Plus-value/(moins-value) nette réalisée</b>	<b>(21.891.266,87)</b>	<b>(913.401,13)</b>	<b>9.136.279,73</b>
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur titres	37.467.367,47	33.260.139,07	14.827.318,97
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps d'actions	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de défaut de crédit	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats à terme	(600.504,34)	1.683.734,74	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de taux d'intérêt	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur options	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Swaps de rendement total	-	-	-
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de change à terme	(15.429.977,41)	(35.158.615,87)	(10.645.820,52)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur devises étrangères	75,17	(0,01)	(3,24)
Variations des plus-values/(moins-values) latentes sur Contrats de mise et de prise en pension	-	-	-
<b>Augmentation/(diminution) nette de l'Actif net liée aux opérations</b>	<b>(454.305,98)</b>	<b>(1.128.143,20)</b>	<b>13.317.774,94</b>
Inversement de l'ajustement dilutif (note 10)	-	-	-
<b>Variations du capital</b>			
Produits des souscriptions d'actions	98.082.029,19	246.613.700,61	10.740.614,31
Paiements pour actions rachetées	(142.318.286,86)	(80.422.085,81)	(31.630.183,23)
Dividendes payés (note 12)	(2.698.672,19)	(17.531,39)	(97.023,45)
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - non ajusté</b>	<b>1.406.764.971,14</b>	<b>1.567.577.569,32</b>	<b>533.246.388,49</b>
Ajouter/(déduire) l'ajustement du swing (note 10)	-	-	-
<b>Total de l'Actif net à la fin de la période - ajusté</b>	<b>1.406.764.971,14</b>	<b>1.567.577.569,32</b>	<b>533.246.388,49</b>

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.



<b>Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (en USD)</b>	
<b>490.122.798,44</b>	-
	-
	-
	-
14.575.156,81	
155.346,21	
	-
	-
	1,37
<b>14.730.504,39</b>	
	-
	-
	-
32.813,26	
622.839,77	
9.532,27	
2.889,05	
1.465.888,60	
12.961,61	
46.288,01	
14.317,91	
<b>2.207.530,48</b>	
<b>12.522.973,91</b>	
(14.828.056,86)	
	-
	-
	-
	-
2.949.126,17	
24.198,54	
	-
<b>668.241,76</b>	
12.204.215,30	
	-
	-
	-
	-
	-
	-
(2.145.873,51)	
(0,01)	
	-
<b>10.726.583,54</b>	
	-
	-
56.032.479,47	
(86.546.921,25)	
(2.957.016,57)	
<b>467.377.923,63</b>	
	-
<b>467.377.923,63</b>	

Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	518.232.623,54	567.508.671,06	531.421.500,19	4.713.556,594
Actions AI	EUR	108,2533	111,3963	116,1400	20.069,000
Actions AP	EUR	99,7905	103,1202	108,5600	87,513
Actions BC	EUR	110,1653	111,5270	115,1000	56.215,128
Actions BF	EUR	109,2761	110,5286	113,8400	1.272,345
Actions BI	EUR	111,4879	112,7375	116,1300	449.174,530
Actions BP	EUR	106,8283	108,4651	112,6400	1.080.321,394
Actions E	EUR	102,8083	104,7754	109,6300	222.906,773
Actions HB - SEK	SEK	1.114,5879	1.130,5534	1.169,0100	881,770
Actions HB - USD	USD	115,3506	115,8664	-	57,655
Actions HBC - CHF	CHF	107,1095	109,4130	-	374.148,200
Actions HB - CHF	CHF	110,3018	-	-	23.744,000
Actions HBI - USD	USD	133,4658	133,5002	134,9900	7.054,742
Actions HY - NOK	NOK	1.176,4095	1.180,5033	1.185,1000	104.629,993
Actions HY - SEK	SEK	1.219,1199	1.225,6836	1.244,6700	873.307,045
Actions Y	EUR	117,3833	118,0945	120,4200	1.499.686,506
<b>Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	4.383.418.702,34	4.534.866.417,25	5.093.496.129,71	313.399.799,067
Actions AC	EUR	12,7200	13,2239	14,0700	30.225,901
Actions AI	EUR	14,4291	-	-	68,955
Actions AP	EUR	12,3781	12,9067	13,8100	383.837,708
Actions BC	EUR	13,9144	14,1884	14,8300	814.869,405
Actions BF	EUR	13,7639	14,0229	14,6300	3.034.407,684
Actions BI	EUR	14,4322	14,7010	15,3300	60.934.305,280
Actions BP	EUR	13,4532	13,7594	14,4600	77.507.335,224
Actions BV	EUR	20,2403	18,6304	15,6200	374.767,199
Actions E	EUR	12,7844	13,1246	13,9000	14.677.542,672
Actions HAI - USD	USD	-	13,6623	-	-
Actions HB - CHF	CHF	13,9114	14,3588	15,1600	103.106,000
Actions HB - NOK	NOK	132,6600	135,2943	140,0800	2.429.479,014
Actions HB - SEK	SEK	139,2799	142,3417	149,0600	18.366.452,988
Actions HB - USD	USD	17,1613	17,3663	17,9200	1.572.549,294
Actions HBC - CHF	CHF	14,6615	15,0859	15,8300	41.852,097
Actions HBC - GBP	GBP	13,0589	13,2179	13,6200	32.751,225
Actions HBC - SEK	SEK	136,6265	139,2129	144,9600	21.576.357,704
Actions HBC - USD	USD	18,2829	18,4457	18,9200	158.885,944
Actions HBF - SEK	SEK	145,1360	147,7575	153,5700	67.556,036
Actions HB - CHF	CHF	15,8292	16,2704	17,0400	11.290.344,025
Actions HBI - GBP	GBP	13,1032	13,2479	13,6200	348.719,490
Actions HBI - JPY	JPY	1.795,0000	1.859,0000	1.946,0000	7.383.283,026
Actions HBI - SEK	SEK	149,7215	152,3962	158,2900	5.668.125,202
Actions HBI - SGD	SGD	23,1406	23,4411	24,0000	7.549.318,757
Actions HBI - USD	USD	17,7225	17,8617	18,2700	11.320.025,972
Actions HE - PLN	PLN	63,2908	63,5036	63,1600	525,515
Actions HM - SGD	SGD	18,5783	19,1808	20,3900	1.568,084
Actions HY - SEK	SEK	158,0208	159,9445	164,3400	15.293.539,404
Actions X	EUR	15,2413	15,4382	15,9200	4.863.899,779
Actions Y	EUR	15,9016	16,1071	16,6100	47.574.099,483

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund</b>	<b>EUR</b>	4.119.238.190,03	4.438.070.434,53	4.968.655.663,66	40.814.398,836
Actions AC	EUR	79,8056	85,0352	93,2400	16.005,805
Actions AI	EUR	88,9430	94,6625	103,5900	518.016,679
Actions AP	EUR	77,2123	82,5703	91,1900	518.709,436
Actions BC	EUR	88,8012	92,2718	98,9400	275.042,923
Actions BF	EUR	87,6276	90,9765	97,3900	1.233.980,706
Actions BI	EUR	96,4911	100,1586	107,1700	12.765.482,543
Actions BP	EUR	85,4448	89,0976	96,2100	5.701.021,877
Actions E	EUR	80,2879	84,0340	91,4200	4.011.957,369
Actions HB - CHF	CHF	95,0144	99,9782	108,5600	54.329,018
Actions HB - NOK	NOK	848,5337	882,0014	938,4000	166.321,472
Actions HB - SEK	SEK	804,7944	838,5852	902,8700	319.002,688
Actions HB - USD	USD	107,1107	110,5585	117,1800	77.852,338
Actions HBC - CHF	CHF	90,7449	95,1552	-	500,000
Actions HBC - GBP	GBP	83,0356	85,6554	90,6000	12.496,693
Actions HBC - SEK	SEK	889,7259	923,8143	987,6600	313.694,874
Actions HBC - USD	USD	111,3400	114,5340	120,5800	2.682,463
Actions HBF - SEK	SEK	917,6317	951,9620	1.016,0500	5.455,002
Actions HB - CHF	CHF	98,6798	103,3353	-	219.733,300
Actions HBI - GBP	GBP	81,6804	84,1661	88,8400	3.957.320,433
Actions HBI - JPY	JPY	11.863,0000	12.532,0000	13.489,0000	303.657,000
Actions HBI - NOK	NOK	989,4429	1.023,7555	1.079,3700	2.991,696
Actions HBI - SEK	SEK	964,6492	1.000,5255	1.067,4200	45.137,701
Actions HBI - SGD	SGD	157,4134	162,5252	170,8100	192.219,261
Actions HBI - USD	USD	125,1570	128,5961	135,1000	3.266.018,810
Actions HY - SEK	SEK	1.963,2645	2.023,0947	2.130,1200	1.231.519,803
Actions X	EUR	93,6797	96,6001	102,0100	3.358.260,925
Actions Y	EUR	197,6527	203,8146	215,2300	2.244.988,021
<b>Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund</b>	<b>USD</b>	74.529.880,85	73.039.448,35	100.499.039,47	2.453.059,628
Actions AP	USD	25,3748	24,9759	32,1700	56.787,606
Actions BC	USD	31,4426	30,2019	37,8400	70.739,318
Actions BI	USD	34,9233	33,5093	41,9000	230.747,023
Actions BP	USD	30,2280	29,1149	36,6800	1.969.674,507
Actions E	USD	26,1473	25,2781	32,0900	124.442,716
Actions HE - PLN	PLN	80,5195	77,4597	95,8100	668,458
<b>Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	220.937.254,92	233.574.445,83	237.934.880,71	2.037.357,144
Actions AF	USD	107,0302	106,9861	146,2500	1.767,532
Actions BC	USD	108,3303	106,6518	146,0800	466,000
Actions BF	USD	108,7174	106,9406	146,2300	46.421,011
Actions BI	USD	109,5729	107,7597	147,2900	1.038.674,880
Actions BP	USD	106,6198	105,3088	145,1800	117.590,670
Actions BQ	USD	107,2837	105,8454	145,6000	831.103,175
Actions E	USD	104,1297	103,2481	143,4100	1.333,876

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Balanced Income Fund</b>	<b>EUR</b>	437.384.318,92	446.634.491,37	603.118.468,57	4.315.897,590
Actions AP	EUR	91,9469	92,6748	110,1800	2.930,278
Actions BC	EUR	106,7213	104,0329	120,6300	10.348,048
Actions BF	EUR	105,3664	102,6215	118,7900	137.834,524
Actions BI	EUR	109,9656	107,0803	123,9100	60.804,714
Actions BP	EUR	103,5145	101,1333	117,8000	425.376,516
Actions E	EUR	95,1090	93,2692	109,4500	73.705,906
Actions HB - NOK	NOK	1.157,1321	1.127,1835	1.294,6300	361,895
Actions HB - SEK	SEK	981,6010	958,0238	1.113,4500	53.493,602
Actions HBC - SEK	SEK	1.047,6876	1.020,1898	1.180,3900	1.478.834,345
Actions HY - NOK	NOK	1.156,1551	1.118,4601	1.266,8700	106.124,618
Actions HY - SEK	SEK	1.218,9829	1.181,3440	1.354,2600	754.953,747
Actions Y	EUR	115,3125	111,8821	128,5400	1.211.129,397
<b>Nordea 1 - Chinese Bond Fund</b>	<b>CNH</b>	73.058.970,29	98.480.085,70	345.339.403,49	543.865,156
Actions AP	CNH	103,6468	103,6606	104,8900	58.480,083
Actions BF	CNH	144,6800	139,3335	-	50,774
Actions BI	CNH	144,7713	139,3951	135,6700	154.239,000
Actions BP	CNH	137,6786	132,9696	130,2200	218.058,972
Actions E	CNH	129,5246	125,5665	123,9000	112.736,868
Actions HB - NOK	NOK	181,4800	173,4687	171,0500	299,459
<b>Nordea 1 - Chinese Equity Fund</b>	<b>USD</b>	162.265.442,14	183.649.271,62	275.154.232,74	1.227.854,927
Actions BC	USD	114,2909	122,2914	177,6300	3.224,392
Actions BF	USD	113,8849	121,7523	-	387,000
Actions BI	USD	115,0154	122,9358	178,2000	1.470,705
Actions BP	USD	112,7817	121,0005	176,7100	115.849,113
Actions E	USD	104,7439	112,8058	165,9900	38.664,952
Actions Y	USD	135,3306	143,9265	206,5400	1.068.258,765
<b>Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund</b>	<b>EUR</b>	60.302.937,19	81.981.014,52	125.923.522,49	599.645,081
Actions BI	EUR	100,5141	99,0154	101,3000	9,882
Actions BP	EUR	99,7820	98,4443	101,0200	5.716,506
Actions HBF - SEK	SEK	-	1.034,7350	1.055,8300	-
Actions HBI - NOK	NOK	-	1.121,2887	1.130,6900	-
Actions HBI - SEK	SEK	-	1.059,6305	1.080,7400	-
Actions HY - DKK	DKK	-	738,7301	756,1200	-
Actions Y	EUR	100,5719	99,0672	101,3400	593.918,693
<b>Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund</b>	<b>DKK</b>	6.295.958.555,40	6.780.983.250,11	8.257.198.516,52	33.151.258,333
Actions AI	DKK	174,6564	178,6390	200,4400	2.122.894,514
Actions AP	DKK	144,1700	147,7831	166,5000	2.171.656,590
Actions BC	DKK	221,6964	223,8117	248,7900	123.991,684
Actions BF	DKK	210,6536	212,4820	235,7900	39.734,941
Actions BI	DKK	226,0512	227,9634	252,8800	1.567.691,513
Actions BP	DKK	208,7790	210,9794	234,9900	1.855.430,961
Actions E	DKK	180,7422	183,3306	205,7300	57.243,139
Actions HAC - EUR	EUR	28,0122	28,6413	32,1900	7.820,000
Actions HAI - EUR	EUR	21,3541	21,8093	24,4600	13.561.912,263
Actions HB - CHF	CHF	35,1819	35,7408	39,8300	424.229,806
Actions HBI - EUR	EUR	30,9948	31,2098	34,6000	10.535.225,498
Actions HBI - USD	USD	47,3437	47,1208	51,2100	23.569,228
Actions HMX - JPY	JPY	3.598,0000	3.700,0000	4.169,0000	659.858,196

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund</b>	<b>USD</b>	575.136.156,47	645.439.912,91	1.191.643.570,87	6.047.239,863
Actions AC	USD	94,6799	98,1697	128,7800	10.428,428
Actions AI	USD	84,2774	87,2806	114,2400	588.653,454
Actions AP	USD	81,7112	84,9103	111,8500	255.014,602
Actions BC	USD	128,7763	125,7489	155,2300	32.845,584
Actions BF	USD	128,1731	125,0515	154,1100	3.004,481
Actions BI	USD	133,8308	130,5447	160,8100	515.110,562
Actions BP	USD	126,6391	123,9089	153,5700	614.419,605
Actions E	USD	116,6838	114,5960	143,0900	121.206,738
Actions HA - EUR	EUR	61,9918	65,1901	88,8300	1.166,000
Actions HAC - EUR	EUR	70,1655	73,6107	99,7400	130.129,720
Actions HAI - EUR	EUR	54,9014	57,5297	77,7900	545.602,290
Actions HB - EUR	EUR	95,2378	94,3666	120,0200	23.227,335
Actions HB - NOK	NOK	695,3638	687,8068	864,0200	38.043,551
Actions HB - SEK	SEK	777,4839	770,0043	978,6100	298.797,203
Actions HBC - EUR	EUR	81,7569	80,8455	102,4100	24.510,515
Actions HBC - NOK	NOK	968,2511	955,7493	1.195,7200	406.137,536
Actions HBD - EUR	EUR	103,8954	102,5273	129,3500	942.033,540
Actions HBI - EUR	EUR	90,5457	89,4475	113,1100	222.264,325
Actions HBI - NOK	NOK	696,5561	686,8183	857,5900	621.271,038
Actions HBI - SEK	SEK	1.042,6889	1.029,4624	1.300,4700	653.373,356
<b>Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	81.599.802,37	84.183.563,72	223.139.296,80	679.277,728
Actions AP	USD	78,5444	81,2934	100,1700	14.070,243
Actions BC	USD	-	146,6438	169,8000	-
Actions BF	USD	151,8047	147,0800	170,0200	500,000
Actions BI	USD	159,3350	154,3443	178,3500	50.505,052
Actions BP	USD	149,8484	145,5282	169,0200	157.881,500
Actions E	USD	137,4073	133,9464	156,7300	47.444,104
Actions HB - CHF	CHF	110,3921	109,4149	130,4700	8.937,000
Actions HB - EUR	EUR	101,5368	99,7420	118,4300	145.865,575
Actions HB - SEK	SEK	886,3749	869,9205	1.029,8400	127.325,544
Actions HBC - EUR	EUR	116,7935	114,5745	135,5500	35,461
Actions HBF - EUR	EUR	122,4220	119,9806	141,8000	24.833,135
Actions HBI - EUR	EUR	107,9244	105,7460	124,9500	87.030,318
Actions HBI - NOK	NOK	836,0496	817,5886	952,3500	14.849,796
Actions HBI - SEK	SEK	-	1.714,5091	-	-
<b>Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund</b>	<b>USD</b>	112.199.048,38	116.268.843,52	91.067.160,55	1.394.969,539
Actions BF	USD	92,5817	88,2137	106,4300	10,648
Actions BI	USD	95,0381	90,5359	109,2100	10,637
Actions BP	USD	91,1981	87,1916	105,9800	15.540,013
Actions E	USD	87,3794	83,8538	102,6800	1.829,653
Actions HX - NOK	NOK	865,6653	830,9001	1.007,5300	1.377.578,588

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.106.214.290,52	1.441.695.127,67	1.571.770.326,25	13.192.418,886
Actions BF	USD	-	96,0162	115,0500	-
Actions BI	USD	98,8722	96,7315	116,0100	184.677,189
Actions BP	USD	96,6387	94,7900	114,2600	25.073,232
Actions E	USD	93,4695	92,0247	111,7600	11.619,388
Actions HAF - SEK	SEK	664,2061	698,3346	908,5500	2.426,892
Actions HB - EUR	EUR	77,5517	77,0129	95,2100	2.173.626,745
Actions HB - NOK	NOK	782,4615	775,8122	947,0600	7.661,156
Actions HB - SEK	SEK	799,1794	793,2101	979,6100	1.551.174,992
Actions HBC - EUR	EUR	90,0427	89,2821	-	55,243
Actions HBF - DKK	DKK	658,4639	-	-	61,104
Actions HBF - EUR	EUR	78,5554	77,8244	95,7800	110.649,950
Actions HBF - NOK	NOK	875,2404	865,7906	1.051,9500	29.043,381
Actions HBF - SEK	SEK	812,7237	804,6458	988,9300	288.168,869
Actions HBI - EUR	EUR	83,0519	82,2552	101,1900	709.835,077
Actions HBI - NOK	NOK	800,5456	791,6190	961,4200	14.954,699
Actions HBI - SEK	SEK	817,5337	809,4231	994,5400	58.050,858
Actions HX - NOK	NOK	836,5153	824,6913	995,4500	3.124.071,292
Actions HY - DKK	DKK	618,2743	611,4854	748,1300	1.159.472,990
Actions HY - EUR	EUR	83,0146	81,9682	100,2000	3.741.786,175
Actions Y	SEK	99,1485	-	-	9,654
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	68.016.994,50	60.219.485,48	-	646.058,243
Actions BC	USD	102,3020	99,7533	-	15,000
Actions BI	USD	102,4807	99,8473	-	15,000
Actions BP	USD	101,8533	99,5560	-	15,000
Actions E	USD	101,1887	99,2627	-	15,000
Actions HBI - SEK	SEK	1.072,0025	-	-	4.467,930
Actions HY - DKK	DKK	729,7358	717,5471	-	267.415,180
Actions HY - EUR	EUR	98,2798	96,4847	-	152.660,458
Actions Y	USD	103,1611	100,1131	-	221.454,675
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	2.517.185.901,66	2.541.189.685,97	5.839.913.927,85	18.567.911,375
Actions AC	USD	123,2718	120,3257	173,0400	89.634,793
Actions AF	USD	121,4165	118,5587	170,8200	5.353,288
Actions AI	USD	127,8902	124,8433	179,2100	1.005.609,187
Actions AP	USD	118,5168	116,2256	168,3100	118.987,119
Actions BC	USD	137,3799	131,2743	185,2100	461.571,377
Actions BF	USD	132,2730	126,2869	177,8700	308.537,866
Actions BI	USD	142,5067	136,0277	191,5200	5.638.714,819
Actions BP	USD	129,1807	123,8417	175,8500	7.602.803,768
Actions E	USD	117,4341	113,0019	161,6700	327.081,219
Actions HB - CHF	CHF	109,4428	107,5679	157,9500	101,000
Actions HBC - CHF	CHF	116,3311	113,9777	166,2900	4.077,000
Actions HBC - GBP	GBP	97,7425	94,3308	135,7400	22.613,724
Actions HB - CHF	CHF	120,6860	118,1150	171,9600	108.759,229
Actions HBI - EUR	EUR	100,9206	98,4150	143,2900	179.376,506
Actions JI	USD	134,8682	131,6587	191,3100	54.028,560
Actions X	USD	145,4339	138,2179	192,9100	1.921.443,014
Actions Y	USD	153,1917	145,5909	203,2000	719.218,906

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund</b>	<b>USD</b>	11.073.284,78	8.589.410,82	-	88.346,722
Actions BC	USD	124,7293	108,3700	-	15,000
Actions BF	EUR	124,1968	-	-	8,802
Actions BI	USD	124,8970	108,4311	-	39.538,396
Actions BP	USD	124,1160	108,1887	-	15,000
Actions BQ	EUR	124,1225	-	-	524,564
Actions E	USD	123,4233	107,9913	-	15,000
Actions Y	USD	125,7159	108,6665	-	48.229,960
<b>Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund</b>	<b>USD</b>	59.815.553,54	57.001.521,31	63.866.559,47	547.235,719
Actions BF	USD	108,4886	101,1735	114,5200	9,885
Actions BI	USD	111,6051	104,0989	117,8800	295.649,207
Actions BP	USD	107,2973	100,3392	114,2000	19.250,603
Actions E	USD	101,3519	95,1342	109,0900	2.798,073
Actions HB - EUR	EUR	80,0535	75,8869	88,7900	4.812,620
Actions HB - SEK	SEK	731,3305	693,3803	811,1600	6.582,560
Actions HBF - EUR	EUR	86,7383	82,0412	95,5500	1.534,009
Actions Y	USD	108,3309	100,6803	113,1900	216.598,762
<b>Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	48.642.733,17	49.923.907,88	139.428.636,59	2.097.813,140
Actions AI	EUR	21,1217	21,1926	23,7800	1.300,000
Actions BC	EUR	23,9143	23,8080	26,5400	82.892,162
Actions BF	EUR	22,9187	22,7972	25,3700	222.850,931
Actions BI	EUR	25,2662	25,1273	27,9500	547.296,566
Actions BP	EUR	22,5231	22,4847	25,2000	1.110.133,218
Actions E	EUR	20,1992	20,2404	22,8600	133.209,635
Actions HE - PLN	PLN	104,4011	102,3072	109,2100	130,628
<b>Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years</b>	<b>EUR</b>	346.697.072,13	63.093.233,32	-	3.478.454,508
Actions BC	EUR	99,5000	97,9230	-	10,000
Actions BF	EUR	99,5076	-	-	147.061,203
Actions BI	EUR	99,6334	97,9739	-	1.487.408,694
Actions BP	EUR	99,4480	97,9010	-	10,000
Actions BQ	EUR	99,4423	-	-	38.460,075
Actions E	EUR	98,8010	97,6200	-	10,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.051,6793	1.031,7362	-	32.318,270
Actions JI	EUR	99,6296	-	-	10,097
Actions X	EUR	99,8978	98,0968	-	1.377.730,190
Actions Y	EUR	99,8955	-	-	395.435,979
<b>Nordea 1 - European Corporate Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	425.983.150,35	427.110.975,91	545.867.740,19	9.627.909,170
Actions BC	EUR	44,7673	43,5499	50,3000	3.842,178
Actions BF	EUR	45,0055	43,7438	50,4400	2.305,993
Actions BI	EUR	47,6117	46,2675	53,3300	275.109,701
Actions BP	EUR	44,5499	43,3821	50,2100	798.980,630
Actions E	EUR	38,5238	37,6546	43,9100	84.256,886
Actions HB - NOK	NOK	459,6313	446,3075	509,2900	37.881,362
Actions HB - SEK	SEK	468,7496	455,9587	526,0200	1.364.928,030
Actions HBC - NOK	NOK	452,7336	439,1662	500,1000	939.779,979
Actions HBI - SEK	SEK	456,7670	443,3770	509,4100	1.918.402,909
Actions HE - PLN	PLN	209,9037	200,5439	219,7600	159,085
Actions HY - DKK	DKK	368,1452	357,6266	410,9300	860.154,915
Actions Y	EUR	49,3725	47,8890	54,9900	3.342.107,502

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	1.381.495.533,51	1.223.031.025,67	1.258.909.989,13	15.159.573,480
Actions BF	EUR	93,8679	91,8719	105,7400	295.511,066
Actions BI	EUR	94,6271	92,5965	106,5300	1.737.283,064
Actions BP	EUR	92,8814	91,0814	105,2100	84.372,934
Actions E	EUR	90,0436	88,6272	103,1400	2.947,860
Actions HAF - SEK	SEK	918,2623	915,6633	1.063,1100	5.337,803
Actions HB - NOK	NOK	949,9696	928,8320	1.058,0100	3.843,294
Actions HB - SEK	SEK	959,9763	940,4010	1.082,6900	839.766,772
Actions HBF - NOK	NOK	1.047,5723	1.022,3754	1.159,9400	14.347,829
Actions HBF - SEK	SEK	972,0829	950,4254	1.090,1700	609.283,173
Actions HBI - NOK	NOK	968,0757	944,6789	1.071,3900	11.664,505
Actions HBI - SEK	SEK	978,1976	956,2226	1.096,4300	49.160,862
Actions HX - NOK	NOK	996,5290	970,5788	1.096,7500	4.645.057,845
Actions X	EUR	96,2201	93,9784	107,7100	2.528.115,373
Actions Y	EUR	96,2254	93,9839	107,7200	4.332.881,100
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	5.191.243.310,20	4.736.729.384,83	5.706.671.932,11	414.286.569,449
Actions AC	EUR	10,9946	11,0609	12,7400	6.978.893,346
Actions AI	EUR	11,8335	11,8921	13,6700	36.497.844,629
Actions AP	EUR	10,8560	10,9326	12,6200	3.845.156,919
Actions BC	EUR	11,9304	11,8917	13,5800	9.000.354,850
Actions BF	EUR	13,1977	13,1441	14,9900	1.504.347,506
Actions BI	EUR	13,2058	13,1489	14,9900	214.906.969,112
Actions BN	EUR	11,7369	-	-	36.899,609
Actions BP	EUR	11,7239	11,6974	13,3900	78.909.940,566
Actions E	EUR	10,0007	10,0155	11,5500	22.633.836,456
Actions HB - NOK	NOK	120,0206	119,4559	134,4800	429,102
Actions HB - SEK	SEK	122,9894	122,6307	139,7300	26.872,812
Actions HB - USD	USD	12,8143	-	-	507,222
Actions HBC - CHF	CHF	13,3065	13,3843	15,3800	153.542,590
Actions HBF - SEK	SEK	-	137,8375	156,5400	-
Actions HB - CHF	CHF	15,0864	15,1582	17,3700	3.731.623,938
Actions HBI - GBP	GBP	12,2672	12,1220	13,6300	37.447,639
Actions HBI - NOK	NOK	135,0774	134,1720	150,6600	1.387.803,945
Actions HBI - SEK	SEK	137,1520	136,4722	154,9000	11.136.027,598
Actions HBI - USD	USD	20,6098	20,2874	22,6600	211.681,514
Actions HE - PLN	PLN	54,2865	53,1552	57,5500	12.300,000
Actions X	EUR	-	13,3467	15,1600	-
Actions Y	EUR	13,4796	13,3964	15,2100	23.274.090,096
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund</b>	<b>EUR</b>	567.659.043,43	1.115.649.223,99	691.897.912,82	5.184.365,942
Actions AC	EUR	104,7183	106,7584	106,0200	5.277,000
Actions AI	EUR	109,4516	111,4286	109,4700	31.685,000
Actions BC	EUR	109,8204	111,1361	108,8300	93.426,729
Actions BF	EUR	-	111,2280	108,6800	-
Actions BI	EUR	110,8099	112,0211	109,4700	1.496.630,960
Actions BP	EUR	108,5775	110,0183	108,0100	1.944.421,385
Actions E	EUR	105,0465	106,8403	105,6800	481.422,507
Actions HB - USD	USD	129,1197	129,3660	124,6100	5.003,394
Actions HBC - CHF	CHF	116,4243	118,8539	116,9500	1.787,000
Actions HB - CHF	CHF	117,4156	119,8063	117,6300	36.327,890
Actions HBI - NOK	NOK	1.121,9321	1.131,6299	1.087,9600	18.286,885
Actions HBI - SEK	SEK	1.269,7875	-	-	325.909,081
Actions X	EUR	-	113,7314	110,7300	-
Actions Y	EUR	112,7118	113,7318	110,7200	744.188,111

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

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

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



Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - European Cross Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	541.415.780,12	541.474.059,34	960.678.252,14	4.584.326,009
Actions AC	EUR	88,9211	88,9753	103,5600	4.445,631
Actions AI	EUR	86,7259	86,6804	100,6800	88.245,277
Actions AP	EUR	83,6281	83,8554	98,0100	571.281,651
Actions BC	EUR	130,3986	126,1129	142,4800	16.250,373
Actions BF	EUR	125,9039	121,6601	137,2100	105.245,448
Actions BI	EUR	132,6851	128,1900	144,5300	1.997.050,575
Actions BP	EUR	123,6893	119,8657	135,9600	1.032.320,676
Actions E	EUR	113,5542	110,4561	126,2300	169.166,864
Actions HB - NOK	NOK	1.063,3382	1.028,1829	1.150,9600	1.000,000
Actions HB - SEK	SEK	1.116,9190	1.081,3383	1.223,9600	253.376,168
Actions HBI - NOK	NOK	1.159,8374	1.118,1078	1.244,0100	345.943,346
<b>Nordea 1 - European Financial Debt Fund</b>	<b>EUR</b>	1.135.462.073,03	1.012.161.509,87	1.302.124.218,82	6.865.057,058
Actions AD	EUR	125,1422	132,6099	155,5600	859.385,303
Actions AI	EUR	129,0960	136,8390	160,6100	62.515,150
Actions AP	EUR	115,3585	122,6828	144,9000	282.084,161
Actions BC	EUR	167,5086	168,8526	190,4300	9.590,471
Actions BD	EUR	168,1339	169,2602	190,2600	175.045,750
Actions BI	EUR	174,9896	176,2067	198,3000	2.762.553,838
Actions BP	EUR	163,8573	165,5045	187,3900	1.383.153,563
Actions E	EUR	151,0832	153,1733	174,7300	605.450,539
Actions HB - CHF	CHF	178,4381	181,4058	205,0400	97.008,943
Actions HBI - SGD	SGD	348,5840	349,0334	384,8900	10.310,926
Actions HBI - USD	USD	278,5020	277,4112	305,5500	282.837,516
Actions X	EUR	185,0869	185,8404	207,9500	335.120,898

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - European High Yield Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	2.862.059.817,20	3.026.365.801,84	4.367.611.249,52	126.578.382,127
Actions AC	EUR	8,8816	9,1381	10,7100	2.943.477,702
Actions AI	EUR	9,5545	9,8197	11,4900	25.305.083,171
Actions AP	EUR	13,3623	13,7801	16,2300	8.351.686,221
Actions BC	EUR	13,9633	13,6609	15,3400	3.184.614,544
Actions BF	EUR	32,9415	-	-	133.229,725
Actions BI	EUR	36,7283	35,8955	40,2200	36.577.645,291
Actions BP	EUR	32,8919	32,2445	36,3500	7.785.346,039
Actions E	EUR	28,8682	28,4062	32,2600	1.033.766,329
Actions HA - GBP	GBP	7,8960	8,0937	9,3800	993.555,361
Actions HA - USD	USD	13,5599	13,8408	15,8700	387.549,903
Actions HAC - GBP	GBP	7,0112	7,1674	8,2700	78.971,087
Actions HAC - USD	USD	13,4490	13,6980	15,6400	171.197,437
Actions HAI - GBP	GBP	8,1519	8,3223	9,5900	8.465.987,111
Actions HAI - USD	USD	14,0291	14,2728	16,2600	1.572.896,309
Actions HB - CHF	CHF	34,1627	33,7963	38,2700	82.279,556
Actions HB - GBP	GBP	29,1898	28,3917	31,5600	8.732,159
Actions HB - SEK	SEK	323,0030	316,2922	355,9400	7.804.205,892
Actions HB - USD	USD	20,9798	20,3358	22,4200	2.190.954,908
Actions HBC - CHF	CHF	14,5045	14,3212	16,1500	177.096,139
Actions HBC - GBP	GBP	11,8408	11,4941	12,7300	368.877,600
Actions HBC - SEK	SEK	-	144,6710	161,9800	-
Actions HBC - USD	USD	57,4521	55,5750	61,0000	410.639,622
Actions HB - CHF	CHF	18,7882	18,5308	20,8500	448.776,164
Actions HBI - NOK	NOK	124,4553	121,3577	134,1900	1.282.377,888
Actions HBI - SEK	SEK	124,1385	121,1898	135,5300	6.895.220,397
Actions HBI - USD	USD	22,8599	22,0899	24,1900	5.087.007,342
Actions MP	EUR	26,0734	26,1929	30,7700	6.489,293
Actions X	EUR	40,6341	39,5831	44,0700	3.929.435,910
Actions Y	EUR	40,6873	39,6350	44,1200	901.283,027
<b>Nordea 1 - European High Yield Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	287.334.338,86	284.231.747,65	278.864.337,71	3.281.075,579
Actions BI	EUR	88,9358	86,1764	97,3900	1.538.824,166
Actions BP	EUR	86,3441	83,9225	95,4200	615,359
Actions HB - SEK	SEK	709,5844	688,8975	781,6000	212.809,490
Actions HB - USD	USD	92,4779	-	-	70,271
Actions HBI - USD	USD	95,2551	-	-	68,357
Actions HE - PLN	PLN	371,8654	354,7814	382,7500	97,127
Actions HX - NOK	NOK	976,0300	940,9078	1.042,4300	224.669,153
Actions HY - DKK	DKK	694,4836	671,8594	755,0800	298.332,946
Actions X	EUR	88,0968	85,0976	95,5700	517.447,301
Actions Y	EUR	93,1513	89,9801	101,0600	488.141,409

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	
<b>Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	746.307.455,01	721.195.127,59	629.870.570,99	6.949.137,699
Actions AI	EUR	109,7831	105,6563	118,6000	10,095
Actions AP	EUR	89,6450	90,3262	106,8700	59.608,568
Actions BC	EUR	108,9156	104,5863	118,0600	108.490,175
Actions BF	EUR	108,8710	104,4524	117,7100	64.262,772
Actions BI	EUR	110,1400	105,6482	119,0100	1.442.246,739
Actions BP	EUR	107,1004	103,0511	116,8000	46.705,412
Actions E	EUR	103,6188	100,0732	114,2700	1.033,686
Actions HAF - SEK	SEK	967,2790	973,3830	1.143,0700	1.676,902
Actions HB - NOK	NOK	1.087,2257	1.043,8951	1.166,8300	5.360,813
Actions HB - SEK	SEK	1.102,8864	1.060,0252	1.198,8400	282.106,620
Actions HBF - NOK	NOK	1.212,4720	1.160,4320	1.289,7400	11.951,334
Actions HBF - SEK	SEK	1.125,6966	1.078,7889	1.213,2000	161.330,842
Actions HB - CHF	CHF	119,9162	116,0994	131,3300	98.064,800
Actions HBI - NOK	NOK	1.117,1616	1.069,0019	1.187,5000	82,983
Actions HBI - SEK	SEK	1.145,2039	1.097,2056	-	34.812,552
Actions HX - NOK	NOK	1.180,0953	1.125,7793	1.243,2100	784.302,932
Actions HX - SEK	SEK	1.163,2976	1.111,2016	1.241,2900	1.051.933,174
Actions X	EUR	113,2076	108,2531	121,1900	1.115.461,220
Actions Y	EUR	113,2241	108,2689	121,2100	1.679.696,080
<b>Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	11.315.047,16	18.377.450,54	17.131.221,27	113.459,385
Actions BF	EUR	-	95,8622	105,9200	-
Actions BI	EUR	99,3363	96,1475	106,2100	28.482,000
Actions BP	EUR	98,2113	95,2538	105,7100	5.306,534
Actions E	EUR	96,3420	93,7909	104,8600	4.670,851
Actions Y	EUR	100,1945	96,7969	106,5800	75.000,000
<b>Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	371.197.312,18	380.469.680,78	535.957.763,78	485.942,311
Actions AP	EUR	630,1060	644,0217	815,5400	1.059,981
Actions BC	EUR	779,9278	774,6252	955,6900	3.013,502
Actions BI	EUR	831,1008	824,5701	1.015,2100	12.567,307
Actions BP	EUR	762,8345	760,1067	942,2400	465.880,331
Actions E	EUR	685,3784	685,4905	856,1400	3.421,190
<b>Nordea 1 - European Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	1.708.279.542,88	1.418.267.775,23	772.147.610,80	11.189.656,528
Actions AC	EUR	141,9234	129,3742	149,2800	2.839,449
Actions AF	EUR	-	132,7550	149,9400	-
Actions AP	EUR	139,2520	127,3758	147,9800	66.284,627
Actions BC	EUR	151,7761	134,1544	151,8700	30.163,043
Actions BF	EUR	150,2341	132,6758	149,9400	100.571,538
Actions BI	EUR	153,8720	135,8624	153,4900	1.552.134,392
Actions BP	EUR	146,7089	130,0969	148,2400	2.700.121,174
Actions E	EUR	140,6399	125,1828	143,7100	49.775,938
Actions HB - USD	USD	184,1378	161,3190	178,5800	1.303,517
Actions HB - CHF	CHF	163,6372	145,7246	164,5900	1.170,628
Actions HBI - USD	USD	193,3337	168,6509	185,0800	578,869
Actions X	EUR	151,8917	133,5298	149,5400	1.083.020,302
Actions Y	EUR	155,6627	136,8444	-	5.601.693,051

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Flexible Credit Fund</b>	<b>EUR</b>	24.155.563,12	77.463.358,72	81.070.420,00	184.199,082
Actions AF	EUR	-	125,2058	133,6900	-
Actions AZ	EUR	126,1819	128,7358	135,9300	7,412
Actions BF	EUR	131,3212	126,9965	133,6300	55.430,960
Actions BI	EUR	131,9895	127,6140	134,2400	34.389,815
Actions BP	EUR	129,0618	125,2009	132,5700	50.205,254
Actions E	EUR	125,8850	122,5755	130,7700	29.709,041
Actions HB - CHF	CHF	139,0907	136,1270	144,7300	4.435,920
Actions HB - NOK	NOK	1.543,2146	1.495,3907	1.560,5000	31,994
Actions HB - SEK	SEK	1.425,7300	1.381,6588	1.458,3200	528,373
Actions HB - USD	USD	162,8323	156,2286	161,9300	9.147,780
Actions HB - CHF	CHF	-	129,0255	-	-
Actions HE - USD	USD	158,9377	153,0894	159,8100	304,821
Actions Y	EUR	-	130,7759	136,4600	-
Actions Z	EUR	134,4878	129,7770	135,9300	7,712
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund</b>	<b>EUR</b>	1.934.157.397,69	2.249.771.334,78	3.413.113.619,63	18.254.083,068
Actions AC	EUR	92,9585	94,0965	104,4400	37.775,790
Actions AI	EUR	92,4983	93,5266	103,5900	2.097.375,471
Actions AP	EUR	88,1980	89,4184	99,5500	127.471,821
Actions BC	EUR	104,8872	102,9516	111,8100	246.819,769
Actions BF	EUR	103,9415	101,9455	110,5300	693.091,019
Actions BI	EUR	107,9057	105,8098	114,6700	7.342.372,791
Actions BP	EUR	102,4819	100,7497	109,7400	1.165.991,860
Actions E	EUR	94,9890	93,7335	102,8700	192.562,153
Actions HA - USD	USD	117,2441	117,6846	128,1400	7.944,661
Actions HB - CHF	CHF	107,1188	106,2504	116,2800	94.404,769
Actions HB - NOK	NOK	1.028,5617	1.008,4061	1.082,3700	6.076,417
Actions HB - SEK	SEK	947,0349	930,1808	1.010,1100	72.085,629
Actions HB - USD	USD	135,3338	131,5672	140,4500	75.823,522
Actions HBC - GBP	GBP	78,8541	76,8264	82,3000	48.136,209
Actions HB - CHF	CHF	107,4705	106,3201	115,7600	637.505,426
Actions HBI - GBP	GBP	93,1258	90,6396	-	850,000
Actions HBI - NOK	NOK	1.089,0581	1.065,2403	1.137,8800	1.361,656
Actions HBI - SEK	SEK	1.018,6564	997,9549	1.078,0800	415.826,146
Actions HBI - USD	USD	144,6895	140,2588	148,9800	185.895,570
Actions HY - SEK	SEK	1.199,8594	1.172,6938	1.260,8700	767.329,082
Actions Y	EUR	113,2269	110,7653	119,4800	4.037.383,307
<b>Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund</b>	<b>EUR</b>	33.021.688,40	50.974.578,46	72.950.962,52	368.723,507
Actions BI	EUR	89,5568	86,8831	101,3100	368.713,507
Actions BP	EUR	88,4750	85,9970	100,7400	10,000
Actions Y	EUR	-	87,8233	101,8300	-
<b>Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund</b>	<b>GBP</b>	2.507.668.552,97	2.694.217.516,43	3.178.396.516,74	19.759.054,843
Actions AI	GBP	114,5345	114,0157	124,1400	1.794.116,606
Actions BC	GBP	126,3955	123,8894	132,9000	8.573,544
Actions BD	GBP	130,9092	127,9718	136,5500	6.613.469,841
Actions BI	GBP	127,4275	124,8290	133,7600	9.979.609,531
Actions BP	GBP	120,0452	118,1341	127,7400	1.363.285,321

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Global Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	38.776.734,92	41.542.787,90	56.127.959,13	2.579.016,436
Actions AP	EUR	11,7590	12,2290	14,2600	482.294,239
Actions BC	EUR	15,9885	16,2561	18,6000	341.243,113
Actions BI	EUR	16,7687	17,0313	19,4500	232.711,326
Actions BP	EUR	15,9004	16,1827	18,5500	1.306.348,240
Actions E	EUR	13,7500	14,0466	16,2200	216.419,518
<b>Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund</b>	<b>EUR</b>	9.861.126.275,79	9.472.403.537,63	11.359.169.011,80	313.254.648,285
Actions AC	EUR	29,7924	28,2608	33,4800	1.133.829,937
Actions AI	EUR	32,3365	30,6404	36,2300	2.712.110,849
Actions AP	EUR	28,4659	27,0918	32,3100	19.051.183,533
Actions BC	EUR	31,1370	29,1434	34,2400	10.428.308,101
Actions BF	EUR	30,6870	28,6968	33,6500	472.839,753
Actions BI	EUR	33,8622	31,6600	37,1100	119.114.725,577
Actions BP	EUR	30,0028	28,1729	33,3100	138.980.294,119
Actions E	EUR	26,8679	25,3237	30,1700	13.250.983,579
Actions HB - CHF	CHF	30,8814	29,2512	34,7400	668.135,251
Actions HB - USD	USD	42,9054	39,8481	46,0500	2.364.437,939
Actions HBC - CHF	CHF	33,4292	31,5613	37,2400	184.143,061
Actions HBC - GBP	GBP	28,7651	26,7287	31,0100	64.789,194
Actions HB - CHF	CHF	39,5498	37,3011	43,9200	1.490.341,735
Actions HBI - USD	USD	45,0546	41,6602	47,7300	456.498,159
Actions JI	EUR	32,4433	30,9266	37,0500	1.427.438,056
Actions X	EUR	34,5597	32,1716	37,3900	1.454.589,442
<b>Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund</b>	<b>USD</b>	192.869.506,75	165.330.248,38	213.441.491,61	2.158.537,604
Actions BC	USD	89,3960	81,9737	104,5700	62.881,143
Actions BF	USD	89,6947	82,1718	104,6400	59.606,413
Actions BI	USD	89,7808	82,2378	104,6800	1.524.468,546
Actions BP	USD	88,0214	81,0766	104,2000	316.945,253
Actions BQ	USD	88,2981	81,1996	-	162.356,602
Actions E	USD	86,7415	80,1985	103,8600	32.279,647
<b>Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund</b>	<b>USD</b>	61.471.969,85	40.799.772,26	-	553.266,172
Actions AF	USD	109,5806	99,3899	-	10,277
Actions BC	USD	110,1498	99,2687	-	540,469
Actions BF	USD	110,4003	99,3938	-	60,000
Actions BI	USD	110,4078	99,3809	-	143.696,295
Actions BP	USD	109,0178	98,6852	-	3.945,441
Actions BQ	USD	109,3625	98,8318	-	31.416,527
Actions E	USD	108,0194	98,1407	-	856,844
Actions X	USD	111,5542	99,9750	-	319.276,156
Actions Y	USD	111,5597	99,9800	-	53.450,000
Actions Z	USD	109,1471	-	-	14,163
<b>Nordea 1 - Global Disruption Fund</b>	<b>USD</b>	125.296.241,65	125.432.841,01	249.681.978,79	970.376,741
Actions AP	USD	-	115,0102	172,9100	-
Actions BC	USD	132,0382	119,3967	177,2900	780,000
Actions BF	USD	131,3382	118,6596	175,9000	212.721,482
Actions BI	USD	133,1639	120,2856	178,2400	24.971,568
Actions BP	USD	128,4418	116,5215	174,1500	712.317,687
Actions E	USD	124,4826	113,3536	170,6900	19.586,004

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund</b>	<b>EUR</b>	45.100.550,59	60.055.824,31	27.549.683,85	441.237,036
Actions BI	EUR	99,2940	99,6520	97,4800	10,000
Actions BP	EUR	96,6120	97,3199	96,0300	62,334
Actions X	EUR	102,2147	102,3421	99,0800	441.164,702
<b>Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund</b>	<b>USD</b>	12.207.085,57	10.186.981,49	-	105.306,617
Actions BF	EUR	115,1438	-	-	10,086
Actions BI	USD	115,3387	96,9800	-	15,000
Actions BP	USD	114,6133	96,9000	-	15,000
Actions BQ	EUR	114,7436	-	-	316,531
Actions Y	USD	115,9233	97,0400	-	104.950,000
<b>Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund</b>	<b>USD</b>	269.435.961,03	232.677.877,09	238.932.286,38	1.811.480,633
Actions BC	USD	143,6805	125,0401	155,5500	1.705,607
Actions BF	USD	142,8876	124,2330	154,2700	17.301,348
Actions BI	USD	144,9953	126,0397	156,4600	357.215,384
Actions BP	USD	139,3349	121,7955	152,6300	34.770,459
Actions BQ	USD	139,7558	121,9657	-	64.564,405
Actions E	USD	135,1927	118,6187	149,7900	17.688,817
Actions X	USD	150,7052	130,4325	160,5000	1.318.234,613
<b>Nordea 1 - Global Green Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	138.353.146,49	90.001.084,12	62.002.395,41	1.727.398,456
Actions AQ	EUR	-	78,3194	98,7300	-
Actions BC	EUR	79,8635	79,0037	98,6900	3.249,387
Actions BF	EUR	79,6641	78,7339	-	7.645,854
Actions BI	EUR	80,1989	79,2525	98,8000	288.860,876
Actions BP	EUR	79,4919	78,7145	98,5400	1.716,739
Actions BQ	EUR	79,8159	78,9542	98,6200	72.296,038
Actions E	EUR	-	77,8153	98,0700	-
Actions HAQ - SEK	SEK	-	799,5647	1.005,3900	-
Actions HBI - NOK	NOK	834,2386	821,7223	1.009,5800	2.279,265
Actions HBI - SEK	SEK	869,5325	858,6842	-	46.666,463
Actions HBQ - NOK	NOK	829,4775	817,9638	1.006,9900	608,669
Actions HBQ - SEK	SEK	817,0805	807,6768	1.005,3900	22.689,096
Actions X	EUR	80,8653	79,7597	99,0600	887.338,799
Actions Y	EUR	79,7993	-	-	394.047,270
<b>Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	59.166.679,51	435.315.202,29	692.859.075,61	4.553.299,530
Actions BC	USD	17,8637	16,9636	19,4900	18.260,079
Actions BI	USD	18,1662	17,2323	19,7600	236.785,989
Actions BP	USD	17,3398	16,4909	19,0000	373.569,864
Actions E	USD	15,6529	14,9423	17,3500	107.301,030
Actions HBC - NOK	NOK	137,4646	131,9983	153,6400	2.950.539,700
Actions HBI - EUR	EUR	11,3795	10,9295	12,8500	158.691,240
Actions HBI - SEK	SEK	103,3695	99,2600	116,5800	686.377,877
Actions HE - PLN	PLN	52,0099	49,1718	55,1500	21.773,751
Actions X	USD	-	16,1041	18,3200	-

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund</b>	<b>USD</b>	447.860.164,56	481.991.708,17	476.629.133,17	35.445.363,608
Actions AI	USD	13,9413	14,1068	16,0200	4.039.255,745
Actions AP	USD	11,5270	11,7196	13,4300	777.099,512
Actions BC	USD	12,7617	12,5828	13,9500	496.099,478
Actions BF	USD	12,6771	12,4887	13,8300	9.925.835,044
Actions BI	USD	12,8855	12,6915	14,0500	2.937.507,117
Actions BP	USD	12,3661	12,2356	13,6600	14.196.415,032
Actions E	USD	12,0097	11,9273	13,4200	1.965.949,728
Actions HAI - EUR	EUR	11,2212	11,5142	13,4900	469.225,000
Actions HB - CHF	CHF	10,9526	11,0393	12,6300	580.165,104
Actions MP	USD	11,1908	11,2402	12,9400	57.811,848
<b>Nordea 1 - Global Opportunity Fund</b>	<b>EUR</b>	328.967.372,44	306.366.672,40	490.972.692,53	1.150.136,365
Actions AI	EUR	-	250,7244	327,0900	-
Actions BC	EUR	277,3620	238,5447	311,5700	985,430
Actions BF	EUR	276,8418	237,8914	310,1900	33.380,000
Actions BI	EUR	292,1052	250,9543	327,1000	865.896,902
Actions BP	EUR	271,4703	234,1172	307,4700	179.402,247
Actions E	EUR	252,8346	218,8644	289,6000	70.471,786
<b>Nordea 1 - Global Portfolio Fund</b>	<b>EUR</b>	392.518.630,56	383.246.366,78	473.207.845,74	10.616.340,042
Actions BC	EUR	37,5348	34,4470	39,9500	39.156,194
Actions BI	EUR	38,2792	35,0930	40,6100	4.012.330,225
Actions BP	EUR	37,2187	34,1831	39,7000	5.717.131,288
Actions E	EUR	29,1085	26,8345	31,4000	847.722,335
<b>Nordea 1 - Global Real Estate Fund</b>	<b>USD</b>	731.396.264,62	810.009.600,47	1.157.389.575,48	3.839.513,682
Actions AC	USD	-	178,9889	-	-
Actions AI	USD	176,9930	179,3196	-	1.216,000
Actions AP	USD	171,4042	174,8056	245,7300	4,757
Actions BC	USD	190,3158	187,3931	257,0600	3.829,525
Actions BF	USD	188,2904	185,2548	253,6900	647.080,383
Actions BI	USD	201,9305	198,6367	271,9200	1.083.350,995
Actions BP	USD	184,5371	182,2201	251,3400	1.844.892,237
Actions E	USD	169,2524	167,7536	233,1200	40.584,801
Actions HBC - CHF	CHF	177,0200	178,2193	-	28,483
Actions HBC - EUR	EUR	171,6320	171,3563	-	24,732
Actions HB - CHF	CHF	187,9085	189,0076	-	21.657,056
Actions HBI - EUR	EUR	182,1340	181,6370	-	20.315,800
Actions JI	USD	192,5390	195,5776	271,9100	176.528,913
<b>Nordea 1 - Global Small Cap Fund</b>	<b>USD</b>	234.900.691,03	209.889.160,80	271.320.312,16	1.594.319,301
Actions AP	USD	144,1073	132,1342	-	169,706
Actions BC	USD	149,7475	135,6900	173,4600	1.247,855
Actions BF	EUR	134,6051	132,2685	-	12.142,571
Actions BI	USD	156,2298	141,4132	180,4000	278.914,672
Actions BP	USD	145,4404	132,1482	169,8600	1.282.106,851
Actions E	USD	135,6873	123,7510	160,2700	9.732,375
Actions HB - EUR	EUR	142,7208	131,4463	-	10.005,271

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Global Social Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	19.962.961,91	19.649.840,83	-	201.195,105
Actions BC	EUR	98,9930	98,1100	-	10,000
Actions BF	EUR	99,0205	98,1100	-	63,585
Actions BI	EUR	99,0560	98,1200	-	10,000
Actions BP	EUR	98,8220	98,0900	-	10,000
Actions BQ	EUR	98,9691	98,1100	-	10,302
Actions E	EUR	98,3970	98,0300	-	10,000
Actions HBF - SEK	SEK	1.080,3159	1.069,3800	-	46,153
Actions HBI - NOK	NOK	1.130,2608	-	-	43,978
Actions HBQ - NOK	NOK	1.016,7905	1.005,5100	-	64,934
Actions HBQ - SEK	SEK	1.079,3333	1.069,2700	-	926,153
Actions Y	EUR	99,2647	98,1500	-	200.000,000
<b>Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund</b>	<b>USD</b>	54.455.695,26	82.554.760,02	355.375.885,20	596.457,668
Actions BC	USD	90,4686	83,5500	104,1200	5.313,488
Actions BF	USD	90,7417	83,7293	104,1700	88.637,124
Actions BI	USD	90,9659	83,9194	104,3700	176.462,415
Actions BP	USD	88,8348	82,4099	103,4600	38.865,758
Actions BQ	USD	89,0914	82,5146	-	68.864,061
Actions E	USD	87,1277	81,1300	102,6400	6.252,360
Actions X	USD	93,1200	85,5309	105,4500	212.062,462
<b>Nordea 1 - Global Social Solutions Fund</b>	<b>USD</b>	21.140.331,65	19.690.517,03	-	186.991,745
Actions BC	USD	112,6560	105,0208	-	292,171
Actions BI	USD	112,8666	105,0991	-	134.327,384
Actions BP	USD	111,8746	104,7590	-	2.847,190
Actions E	USD	111,2640	104,5580	-	15,000
Actions Y	USD	113,6365	105,3553	-	49.510,000
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	2.702.932.696,58	2.672.990.828,05	2.572.820.118,36	81.268.814,440
Actions AC	EUR	27,4146	26,4158	27,2100	83.001,493
Actions AI	EUR	29,6996	28,5890	29,3900	282.800,964
Actions AP	EUR	26,3079	25,4243	26,3400	577.304,699
Actions BC	EUR	30,9507	29,2409	29,6300	2.672.837,949
Actions BF	EUR	30,1996	28,5091	28,8000	119.247,619
Actions BI	EUR	34,0366	32,1216	32,4800	29.302.981,194
Actions BN	EUR	29,7886	28,1269	-	2.072.672,685
Actions BP	EUR	29,5905	28,0325	28,5500	11.873.110,612
Actions E	EUR	25,7596	24,4949	25,1400	2.799.398,560
Actions HB - USD	USD	37,6017	35,2616	35,2500	104.175,067
Actions HY - SEK	SEK	-	321,2855	321,5000	-
Actions X	EUR	39,6024	37,1929	37,2400	3.991.700,445
Actions Y	EUR	34,5490	32,4468	32,4900	27.017.064,412
Actions Z	EUR	35,1152	33,0816	33,3300	372.518,741

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

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

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



Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged</b>	<b>EUR</b>	533.543.898,32	522.322.255,69	565.456.683,39	25.752.585,932
Actions AI	EUR	20,7284	19,8100	21,6200	5.092.585,380
Actions AP	EUR	18,1340	17,3990	19,1400	596.663,085
Actions BC	EUR	22,7770	21,3584	22,9500	374.003,656
Actions BI	EUR	24,3151	22,7765	24,4200	4.069.549,184
Actions BP	EUR	21,9172	20,6088	22,2600	7.188.124,585
Actions E	EUR	20,3260	19,1842	20,8800	1.231.578,025
Actions HB - NOK	NOK	197,0119	185,0429	197,9800	194.253,431
Actions HB - SEK	SEK	194,1020	182,5129	197,4500	6.395.798,091
Actions HBI - SEK	SEK	276,1320	-	-	148.555,686
Actions HE - PLN	PLN	105,2155	97,1316	99,9300	1.482,417
Actions HX - USD	USD	35,8883	33,0359	34,1700	459.992,392
Actions HY - SEK	SEK	-	207,6908	220,8200	-
<b>Nordea 1 - Global Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	2.493.167.178,58	1.919.655.514,66	2.180.478.473,61	12.051.167,856
Actions AF	USD	204,3910	186,9781	228,9600	13.489,339
Actions AP	USD	188,7183	173,3663	214,0800	5.191,830
Actions BC	USD	204,6485	185,0496	224,1400	48.148,944
Actions BF	USD	202,3324	182,8012	221,0500	615.712,766
Actions BI	USD	209,9750	189,6625	229,2600	4.297.198,129
Actions BP	USD	197,9540	179,5779	218,9300	3.773.255,134
Actions E	USD	187,6477	170,8662	209,8800	151.714,190
Actions HA - EUR	EUR	160,5880	149,5304	191,0100	7.048,124
Actions X	USD	219,0825	197,0268	236,0900	1.680.064,157
Actions Y	USD	211,0487	189,8020	227,4300	1.459.345,243
<b>Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund</b>	<b>USD</b>	44.663.421,31	44.711.146,85	-	499.569,176
Actions BC	USD	88,7193	89,4100	-	15,000
Actions BF	USD	88,8350	89,4809	-	198,561
Actions BI	USD	88,8253	89,4593	-	15,000
Actions BP	USD	88,0254	89,1151	-	1.541,911
Actions BQ	USD	88,3001	89,2434	-	211,353
Actions E	USD	87,4567	88,8720	-	15,000
Actions Y	USD	89,6045	89,8022	-	253.825,000
Actions Z	USD	89,2053	89,6275	-	243.747,351
<b>Nordea 1 - Global Value ESG Fund</b>	<b>USD</b>	49.148.584,75	50.434.742,13	-	430.722,950
Actions BC	USD	113,0213	104,3747	-	15,000
Actions BF	USD	113,1545	104,4550	-	9,881
Actions BI	USD	113,1807	104,4522	-	15,000
Actions BP	USD	112,5007	104,2020	-	15,000
Actions BQ	USD	112,6719	104,2463	-	5.525,519
Actions E	USD	111,8447	103,9573	-	15,000
Actions X	USD	114,1261	104,7803	-	425.127,550
<b>Nordea 1 - Indian Equity Fund</b>	<b>USD</b>	250.347.083,98	258.535.987,70	338.730.596,49	932.761,394
Actions BC	USD	236,6362	221,2849	255,5300	4.853,763
Actions BI	USD	252,1018	235,4871	271,3600	1.035,437
Actions BP	USD	227,8423	213,8004	248,5900	30.105,004
Actions E	USD	209,6155	197,4407	231,3100	13.352,371
Actions X	EUR	213,5240	215,1046	-	13.721,642
Actions Y	USD	271,4742	252,0458	286,9200	869.693,177

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged</b>	<b>USD</b>	66.553.105,74	65.096.560,97	81.677.792,51	569.032,532
Actions BF	USD	138,5218	133,0672	149,8200	2.464,561
Actions BI	USD	143,4797	137,8021	155,0900	20.545,876
Actions BP	USD	137,0199	131,9366	149,2500	71.327,803
Actions E	USD	126,6547	122,4134	139,5100	4.552,624
Actions HB - EUR	EUR	87,2875	85,0399	98,4500	33.831,651
Actions HB - NOK	NOK	717,3924	697,8286	797,5600	1.199,312
Actions HB - SEK	SEK	1.140,6152	1.110,7510	1.283,0000	82.561,001
Actions HBI - EUR	EUR	91,7643	89,1834	102,7100	61.936,052
Actions HBI - NOK	NOK	751,8313	729,6009	829,6400	45.757,006
Actions HY - EUR	EUR	118,9509	115,1807	131,6600	244.856,646
<b>Nordea 1 - Latin American Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	47.179.078,12	45.242.237,05	34.039.280,52	3.233.383,440
Actions AP	EUR	10,7827	10,0565	9,1500	63.511,720
Actions BC	EUR	14,7980	12,6568	10,8700	44.826,225
Actions BF	EUR	14,9035	12,7356	10,9200	30.462,207
Actions BI	EUR	16,8312	14,3802	12,3200	141.373,856
Actions BP	EUR	14,6237	12,5389	10,8200	2.827.029,012
Actions E	EUR	12,9685	11,1613	9,7000	114.413,646
Actions HE - PLN	PLN	64,9303	54,6729	44,9100	11.766,774
<b>Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund</b>	<b>EUR</b>	3.208.423.829,29	5.193.687.604,91	7.646.058.350,72	31.585.361,408
Actions AC	EUR	99,0223	99,4802	100,9500	115.923,395
Actions AI	EUR	98,9654	99,3176	100,8800	233.327,922
Actions AP	EUR	98,4241	98,9552	100,8800	68.366,687
Actions BC	EUR	101,2628	101,0799	102,2000	1.588.587,609
Actions BF	EUR	101,2733	100,9946	101,9400	57.793,147
Actions BI	EUR	102,5055	102,2150	103,1300	18.636.284,708
Actions BN	EUR	100,8472	100,6013	101,5900	330.646,605
Actions BP	EUR	100,3686	100,2641	101,5200	9.758.183,511
Actions E	EUR	96,3009	96,5631	98,5100	25.910,118
Actions HAI - GBP	GBP	91,2565	90,7848	90,7300	600,001
Actions HB - CHF	CHF	113,6220	114,5175	116,4800	19.744,976
Actions HB - NOK	NOK	1.009,2925	1.005,8932	1.001,6000	4.401,995
Actions HB - SEK	SEK	1.050,0482	1.048,2674	1.055,8300	60.313,593
Actions HB - USD	USD	127,8003	126,2752	125,4000	30.582,784
Actions HBC - CHF	CHF	114,6201	115,4246	117,2300	11.027,380
Actions HBC - NOK	NOK	-	1.065,7473	1.059,6000	-
Actions HBC - SEK	SEK	-	1.021,5373	1.027,3300	-
Actions HBC - USD	USD	128,8470	127,2025	126,1400	29.121,004
Actions HBF - SEK	SEK	-	1.059,8084	1.063,7300	-
Actions HB - CHF	CHF	117,3920	118,0924	119,6700	86.155,823
Actions HBI - SEK	SEK	1.021,3937	1.017,6936	1.021,9000	459.115,486
Actions HBI - USD	USD	130,6498	128,7434	127,3400	68.790,584
Actions Y	EUR	103,1068	102,6737	103,3000	484,080

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	92.278.085,03	90.116.576,25	131.386.125,76	8.602.128,672
Actions AC	USD	8,1804	8,3546	9,0500	2.500,000
Actions AP	USD	7,8646	8,0455	8,7400	268.791,128
Actions BC	USD	10,6267	10,3072	10,5900	41.483,079
Actions BI	USD	14,2900	13,8453	14,1900	514.848,598
Actions BP	USD	13,5176	13,1309	13,5300	3.174.586,875
Actions E	USD	12,0831	11,7812	12,2300	523.925,186
Actions HA - EUR	EUR	5,2094	5,3848	6,0100	95.607,417
Actions HAC - EUR	EUR	-	6,3951	7,1200	-
Actions HAI - EUR	EUR	4,4725	4,6098	5,1200	36.645,881
Actions HB - EUR	EUR	8,1844	8,0423	8,4700	979.301,564
Actions HB - SEK	SEK	76,9434	75,5250	79,2900	372.772,906
Actions HBF - EUR	EUR	11,0767	10,8561	11,3700	100.491,538
Actions HBI - EUR	EUR	8,8211	8,6444	9,0600	603.303,539
Actions HBI - NOK	NOK	80,3071	78,5286	81,1000	1.887.870,961
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)</b>	<b>EUR</b>	257.887.554,17	219.524.611,75	251.273.299,93	2.371.245,273
Actions AC	EUR	19,9931	20,2825	23,2400	22.429,465
Actions AP	EUR	91,8868	93,4867	107,7000	84.425,158
Actions BC	EUR	23,7498	23,4278	26,1100	318.586,637
Actions BI	EUR	136,1763	134,1861	149,2200	340.311,286
Actions BN	EUR	123,8680	122,1087	-	82,575
Actions BP	EUR	122,7626	121,4336	136,0700	1.524.706,676
Actions E	EUR	106,3862	105,6278	119,2400	80.703,476
<b>Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund</b>	<b>EUR</b>	133.050.034,28	138.301.153,02	178.907.917,59	3.467.400,573
Actions AP	EUR	28,7654	29,1428	37,8300	272.899,066
Actions BC	EUR	40,4453	39,9023	50,7900	103.485,281
Actions BI	EUR	42,5773	41,9608	53,3000	826.644,225
Actions BP	EUR	38,6966	38,2532	48,8900	1.862.120,234
Actions E	EUR	34,2089	33,9436	43,7100	402.251,767
		<b>27/03/2023*</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>27/03/2023*</b>
<b>Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (Note 1a)</b>	<b>EUR</b>	63.598.575,23	65.468.965,55	78.426.790,39	279.432,492
Actions AI	EUR	-	-	238,9000	-
Actions AP	EUR	203,1487	200,2294	228,7000	780,705
Actions BC	EUR	231,2049	227,6630	252,2900	2.369,907
Actions BI	EUR	240,7266	236,9437	262,0300	30.890,558
Actions BP	EUR	226,4569	223,2014	248,3400	238.335,510
Actions E	EUR	210,2014	207,5447	232,6500	7.055,812
		<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund</b>	<b>EUR</b>	211.538.581,23	241.163.880,99	251.245.138,43	1.131.797,250
Actions AF	EUR	-	190,0439	216,0600	-
Actions AP	EUR	180,0530	186,5350	-	3.751,000
Actions BC	EUR	186,3572	191,9247	218,6600	15.955,858
Actions BF	EUR	184,6726	189,9928	216,0600	1.549,994
Actions BI	EUR	192,6316	198,1704	225,3100	590.105,966
Actions BP	EUR	180,5881	186,5849	213,9700	515.743,160
Actions E	EUR	169,1028	175,3723	202,6200	4.691,272

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

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	278.388.131,10	284.515.142,78	769.740.911,79	2.223.770,205
Actions BC	USD	139,8182	135,1543	151,3400	453,000
Actions BI	USD	144,6382	139,6626	156,0700	363.388,941
Actions BP	USD	137,9361	133,5327	149,9600	11.058,085
Actions E	USD	127,4481	123,8427	140,1400	6.087,732
Actions HB - EUR	EUR	104,6778	102,5440	117,8200	11.927,500
Actions HB - SEK	SEK	747,9092	732,3074	839,6800	146.158,586
Actions HBI - EUR	EUR	105,7214	103,3140	118,1000	12.322,562
Actions HY - DKK	DKK	871,3163	849,6082	964,6500	1.553.993,416
Actions HY - SEK	SEK	-	1.184,1093	1.340,3800	-
Actions MX	USD	112,4340	111,5069	130,4400	118.380,383
<b>Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	881.893.512,17	799.161.516,23	774.237.443,99	9.208.775,388
Actions BC	USD	107,9204	104,3442	117,8900	1.076,265
Actions BI	USD	108,8610	105,1415	118,5900	400.392,272
Actions BP	USD	106,9091	103,5127	117,2600	625,503
Actions HAF - SEK	SEK	780,8066	809,7179	987,2100	2.032,259
Actions HB - EUR	EUR	86,6604	84,8901	98,3600	10.085,755
Actions HB - NOK	NOK	875,3666	856,1679	979,6700	2.339,287
Actions HB - SEK	SEK	914,1348	895,1202	1.034,7300	99.242,791
Actions HBF - DKK	DKK	728,4225	-	-	54,715
Actions HBF - EUR	EUR	87,1723	85,2114	98,2800	101.134,840
Actions HBF - NOK	NOK	980,7434	957,0561	1.090,0300	12.831,765
Actions HBF - SEK	SEK	902,4455	881,4729	1.014,1800	202.456,759
Actions HBI - EUR	EUR	88,2886	86,2795	99,4700	1.061.678,564
Actions HBI - NOK	NOK	892,5116	869,5859	990,7800	151,833
Actions HBI - SEK	SEK	931,5567	909,9518	1.046,4000	111.171,297
Actions HX - NOK	NOK	944,2972	917,9002	1.037,2300	1.962.082,517
Actions HX - SEK	SEK	950,6574	925,0470	1.056,0000	1.288.602,320
Actions HY - DKK	DKK	706,5468	689,0387	789,0300	380.300,764
Actions HY - EUR	EUR	92,6758	90,2289	103,2400	2.074.180,244
Actions HY - SEK	SEK	1.064,5814	1.035,8928	-	777.175,446
Actions X	USD	112,8504	108,5848	121,5100	721.160,192
<b>Nordea 1 - North American Stars Equity Fund</b>	<b>USD</b>	1.472.198.066,76	1.446.154.362,94	2.048.689.923,37	4.677.015,111
Actions AF	USD	315,2904	280,2449	345,8500	7.863,050
Actions AI	USD	314,0446	279,0882	347,0000	11.655,339
Actions AP	USD	263,0265	234,7759	294,4400	9.827,355
Actions BC	USD	268,6563	236,6824	292,4300	108.337,002
Actions BF	USD	318,5261	280,3662	345,8100	136.608,190
Actions BI	USD	340,6159	299,7509	369,5800	1.653.048,908
Actions BP	USD	311,3737	275,2028	342,2300	1.490.254,319
Actions E	USD	286,8626	254,4908	318,8700	36.950,346
Actions HA - EUR	EUR	172,5267	156,0369	202,1500	384,938
Actions HB - EUR	EUR	186,9858	167,4756	214,9600	138.289,941
Actions HBC - EUR	EUR	168,7521	150,6376	192,0900	83.154,574
Actions HB - CHF	CHF	249,6875	224,4958	286,0100	100,000
Actions X	USD	309,6099	271,2771	331,5700	1.000.541,149

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	
<b>Nordea 1 - North American Value Fund</b>	<b>USD</b>	227.906.272,07	240.339.550,91	343.470.829,05	3.665.435,288
Actions AP	USD	59,6339	57,7498	71,2700	13.152,803
Actions BC	USD	65,5809	62,5454	75,9500	32.628,081
Actions BF	USD	64,0861	61,0673	74,0300	902,916
Actions BI	USD	71,3540	67,9781	82,3700	1.856,131
Actions BP	USD	63,0056	60,2544	73,5700	3.455.215,100
Actions E	USD	54,4919	52,3078	64,3400	29.506,233
Actions HA - EUR	EUR	36,3735	35,6652	45,4600	45.344,767
Actions HB - EUR	EUR	39,2164	38,0003	47,8700	86.829,257
<b>Nordea 1 - Norwegian Bond Fund</b>	<b>NOK</b>	3.081.566.992,97	4.275.617.178,21	4.924.577.080,62	18.458.275,156
Actions AC	NOK	97,7037	103,5564	110,9900	999.155,459
Actions AP	NOK	91,7328	97,3306	104,5400	4.571.611,309
Actions BC	NOK	114,8462	118,6602	124,2200	1.465.230,531
Actions BI	NOK	221,4054	228,5139	238,7200	1.299.346,618
Actions BP	NOK	209,3802	216,5491	227,1500	9.737.650,517
Actions E	NOK	181,0355	187,9346	198,6100	385.280,722
<b>Nordea 1 - Norwegian Equity Fund</b>	<b>NOK</b>	909.926.399,63	933.234.468,77	1.051.452.346,55	2.684.756,099
Actions AP	NOK	279,5433	283,4733	321,4200	211.491,103
Actions BC	NOK	363,0465	350,4301	380,1400	207.860,076
Actions BI	NOK	357,8703	345,0636	373,5500	76.161,020
Actions BP	NOK	343,2377	332,2189	362,3800	2.115.654,616
Actions E	NOK	297,7946	289,3124	317,9500	73.589,284
<b>Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund</b>	<b>NOK</b>	3.263.817.920,26	2.881.827.825,41	4.353.256.853,56	16.246.840,757
Actions AC	NOK	193,1454	194,4957	194,5300	55.197,308
Actions AP	NOK	99,2494	99,9502	99,9700	2.294.154,596
Actions BC	NOK	218,2137	214,4344	211,8600	1.762.649,364
Actions BI	NOK	221,0606	217,1065	214,2600	1.585.100,049
Actions BP	NOK	218,1240	214,3446	211,7600	10.189.301,548
Actions E	NOK	188,3663	185,7943	184,9400	360.437,892
Actions HA - EUR	EUR	-	9,6776	-	-
<b>Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund</b>	<b>USD</b>	396.263.338,98	357.272.327,09	462.861.476,34	5.185.354,408
Actions AX	USD	67,0473	63,8316	69,6300	383.435,583
Actions BC	USD	75,7711	70,0310	74,8700	23.482,699
Actions BF	USD	70,9548	65,5231	69,9300	81.006,107
Actions BI	USD	77,1308	71,2102	75,9700	2.858.087,684
Actions BP	USD	69,2448	64,2225	69,1400	711.541,197
Actions E	USD	63,4013	59,0229	64,0200	81.591,123
Actions X	USD	85,3710	78,3768	82,6800	370.315,902
Actions Y	USD	83,6278	76,7766	81,0000	675.894,113

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Stable Return Fund</b>	<b>EUR</b>	5.568.505.072,47	6.118.398.898,25	7.686.424.714,02	318.952.666,441
Actions AC	EUR	15,0500	15,1145	16,7500	609.579,128
Actions AI	EUR	17,3541	17,4107	19,2500	7.986.807,540
Actions AP	EUR	14,5467	14,6507	16,3200	53.319.904,576
Actions BC	EUR	18,4286	18,2147	19,8500	3.575.362,663
Actions BD	EUR	18,2289	17,9668	19,4700	7.606.331,769
Actions BI	EUR	19,5551	19,3075	21,0000	53.759.519,840
Actions BN	EUR	17,6327	17,4172	18,9600	2.586.593,097
Actions BP	EUR	17,3516	17,1973	18,8500	127.561.294,450
Actions E	EUR	15,2637	15,1847	16,7700	28.036.268,563
Actions HA - NOK	NOK	160,9577	162,1052	177,8200	1.109.497,789
Actions HAC - GBP	GBP	14,1947	14,1587	15,4600	15.885,120
Actions HAI - GBP	GBP	14,5850	14,5301	15,8400	97.280,637
Actions HAI - USD	USD	22,3167	22,1330	23,9300	132.182,869
Actions HAX - CAD	CAD	27,1451	26,8885	28,6900	4.359.961,735
Actions HB - CHF	CHF	19,9627	19,9657	21,9800	1.198.742,681
Actions HB - NOK	NOK	175,4435	173,4657	187,4000	61.712,840
Actions HB - SEK	SEK	164,5748	163,0110	178,1800	98.719,476
Actions HB - SGD	SGD	29,8330	29,3973	31,6000	130.774,905
Actions HB - USD	USD	27,3821	26,8333	28,8100	6.673.292,721
Actions HBC - CHF	CHF	18,7080	18,6601	20,4300	232.552,489
Actions HBC - GBP	GBP	16,3660	16,0588	17,2500	103.914,618
Actions HBC - USD	USD	23,0961	22,5699	24,1000	545.972,460
Actions HBI - CAD	CAD	26,9927	26,4151	-	242,809
Actions HB - CHF	CHF	22,3963	22,3156	24,3800	851.682,436
Actions HBI - GBP	GBP	16,3884	16,0657	17,2300	84.682,152
Actions HBI - NOK	NOK	201,1295	198,1391	212,4600	936.183,746
Actions HBI - SEK	SEK	-	176,6901	191,6100	-
Actions HBI - SGD	SGD	33,5792	32,9634	35,1600	9.728,101
Actions HBI - USD	USD	30,9297	30,1945	32,1800	1.818.307,640
Actions HE - PLN	PLN	81,0567	78,8247	82,0000	9.812,929
Actions HM - AUD	AUD	23,9668	24,0242	26,8000	269.486,563
Actions HM - GBP	GBP	12,3100	12,2996	13,6900	186.963,673
Actions HM - SGD	SGD	22,2412	22,2462	24,6400	217.187,418
Actions HM - USD	USD	16,8050	16,7210	18,5000	1.059.827,927
Actions ME	EUR	12,8870	13,0144	14,8100	1.205.642,247
Actions MP	EUR	13,6095	13,6927	15,4700	1.846.561,281
Actions X	EUR	21,4044	21,0310	22,6600	10.654.205,553
<b>Nordea 1 - Swedish Bond Fund</b>	<b>SEK</b>	513.258.217,82	555.861.621,03	707.637.006,84	2.748.908,722
Actions AC	SEK	91,4786	92,6644	107,1300	196.895,684
Actions AP	SEK	84,7225	85,9063	99,5100	101.350,799
Actions BC	SEK	102,0171	101,8703	116,3300	174.068,600
Actions BI	SEK	104,0209	103,7600	118,2400	806.559,702
Actions BP	SEK	265,3105	265,1912	303,4300	1.329.884,437
Actions E	SEK	229,5434	230,3016	265,4900	140.149,500

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

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

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

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund</b>	<b>SEK</b>	893.677.768,52	951.410.773,33	1.189.350.868,01	4.660.803,318
Actions AP	SEK	182,2246	181,6881	186,8500	50.042,000
Actions BC	SEK	192,2719	188,9749	192,2900	335.172,354
Actions BI	SEK	195,3454	191,8858	195,0400	1.532.793,299
Actions BP	SEK	192,3254	189,0273	192,3400	2.479.817,103
Actions E	SEK	166,3958	164,1554	168,2900	262.978,562
<b>Nordea 1 - US Corporate Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.406.764.971,14	1.454.154.206,98	2.244.612.682,05	135.201.603,554
Actions AI	USD	11,0277	11,1887	13,9600	957.910,401
Actions AP	USD	10,6611	10,8436	13,5900	1.147.339,323
Actions BC	USD	11,8762	11,5906	13,9400	657.149,852
Actions BF	USD	14,6735	14,3083	17,1800	1.189.067,074
Actions BI	USD	15,5185	15,1294	18,1600	20.826.178,423
Actions BP	USD	14,4945	14,1637	17,0800	11.710.441,293
Actions E	USD	11,2810	11,0650	13,4400	167.196,410
Actions HA - EUR	EUR	8,6468	8,8949	11,4400	38.926,962
Actions HAI - EUR	EUR	6,0600	6,2186	7,9600	6.408.016,000
Actions HAI - GBP	GBP	5,7047	5,8171	7,3400	71.740,754
Actions HB - CHF	CHF	9,2833	9,2663	11,4800	29.110,000
Actions HB - EUR	EUR	9,2601	9,1589	11,2900	3.248.359,076
Actions HB - SEK	SEK	93,2360	92,1775	113,2300	33.298.345,725
Actions HBC - EUR	EUR	9,0794	8,9689	11,0300	1.670.742,812
Actions HBF - DKK	DKK	99,9652	-	-	399,496
Actions HBF - EUR	EUR	11,8330	11,6790	14,3400	1.560.878,331
Actions HB - CHF	CHF	9,7650	9,7323	12,0000	162.474,723
Actions HBI - EUR	EUR	9,7408	9,6125	11,8000	15.121.967,191
Actions HBI - GBP	GBP	8,1357	7,9694	9,6400	235.211,606
Actions HBI - NOK	NOK	93,4452	91,9879	111,2400	16.570.220,371
Actions HBI - SEK	SEK	76,3026	75,2614	92,0500	18.220.731,794
Actions HE - PLN	PLN	43,0475	41,7760	48,7000	13.105,291
Actions X	USD	16,0519	15,6100	18,6400	1.896.090,646
<b>Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund</b>	<b>USD</b>	1.567.577.569,32	1.402.531.629,11	1.493.337.016,09	17.546.681,650
Actions BC	USD	101,8880	99,8985	119,6100	1.133,677
Actions BI	USD	102,5566	100,4429	120,0400	339.403,921
Actions BP	USD	100,7810	98,9328	118,7600	677,335
Actions HAF - SEK	SEK	767,5604	790,2996	1.000,4200	6.233,123
Actions HB - EUR	EUR	81,0217	80,5062	98,7800	27.874,667
Actions HB - NOK	NOK	821,7807	814,5433	984,9600	848,342
Actions HB - SEK	SEK	850,4539	844,5688	1.032,5600	241.866,092
Actions HBF - DKK	DKK	686,6678	-	-	58,168
Actions HBF - EUR	EUR	82,1306	81,4430	99,5300	282.021,118
Actions HBF - NOK	NOK	918,2961	908,3101	1.093,6500	19.997,363
Actions HBF - SEK	SEK	851,1807	843,3771	1.026,8500	684.836,330
Actions HBI - EUR	EUR	82,7416	82,0308	100,2000	4.420.654,682
Actions HBI - NOK	NOK	838,1507	828,8847	997,4800	42.165,655
Actions HBI - SEK	SEK	867,1077	859,1609	1.045,6800	172.162,856
Actions HX - NOK	NOK	881,9889	869,9269	1.041,8200	4.234.166,332
Actions HY - EUR	EUR	86,1649	85,1997	103,5400	6.337.861,625
Actions X	USD	104,9832	102,5606	121,9300	734.720,364

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

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

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

# Statistiques au 30/06/2023

Nom du Compartiment et Catégories d'Actions		Total de l'Actif net et Valeur Nette d'Inventaire par Action			Nombre d'Actions en circulation
		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021	30/06/2023
<b>Nordea 1 - US High Yield Bond Fund</b>	<b>USD</b>	533.246.388,49	540.915.205,92	668.455.258,20	31.506.918,030
Actions AI	USD	10,0280	10,1920	12,1600	162.518,348
Actions BC	USD	21,7727	20,9025	23,5000	56.079,057
Actions BI	USD	22,7933	21,8589	24,5200	247.152,268
Actions BP	USD	21,2660	20,4467	23,0500	346.178,240
Actions E	USD	19,0273	18,3626	20,8600	31.257,298
Actions HB - EUR	EUR	13,3435	12,9837	14,9700	110.340,490
Actions HB - NOK	NOK	139,6907	135,7068	154,6100	98.841,238
Actions HB - SEK	SEK	139,3045	135,4974	155,9500	6.762.236,090
Actions HBI - EUR	EUR	12,4267	12,0602	13,8600	78.328,786
Actions HBI - SEK	SEK	123,6397	119,9553	137,4000	6.763.099,992
Actions HE - PLN	PLN	59,8993	57,2135	62,5800	8.933,678
Actions HX - EUR	EUR	18,9334	18,3064	20,8500	5.385.374,824
Actions HX - NOK	NOK	173,4375	167,4338	188,3700	1.252.725,969
Actions HY - DKK	DKK	136,8619	132,5363	151,0700	7.295.371,930
Actions X	USD	25,0845	23,9658	26,6800	2.908.479,822
<b>Nordea 1 - US Total Return Bond Fund</b>	<b>USD</b>	467.377.923,63	490.122.798,44	705.944.298,49	4.547.375,013
Actions AC	USD	75,3141	78,3329	94,3600	65.624,781
Actions AD	USD	77,4423	80,3868	96,4900	136.169,176
Actions AI	USD	75,1562	78,0765	93,8700	17.143,763
Actions AP	USD	72,9237	76,0341	92,0200	61.088,764
Actions BC	USD	110,2537	108,1424	123,7000	241.422,209
Actions BD	USD	109,1557	106,8703	121,8100	264.039,646
Actions BI	USD	112,1362	109,8713	125,4200	2.293.474,652
Actions BP	USD	104,3232	102,5583	117,8400	739.501,375
Actions E	USD	96,1499	94,8748	109,8300	5.882,848
Actions HA - EUR	EUR	48,3343	50,9378	63,2600	857,822
Actions HA - GBP	GBP	43,5318	45,6635	55,8100	2.492,301
Actions HAD - EUR	EUR	58,2807	61,1507	75,3100	70.210,313
Actions HAD - GBP	GBP	55,1996	57,5683	69,7500	104.306,044
Actions HAI - EUR	EUR	49,3761	51,8547	64,0700	54.362,895
Actions HAI - GBP	GBP	44,7714	46,7356	56,7400	2.237,482
Actions HB - EUR	EUR	70,5856	70,2291	82,3800	9.995,891
Actions HBC - EUR	EUR	75,5812	75,0239	87,6100	71.655,161
Actions HBD - EUR	EUR	82,8288	82,0764	95,5000	74.965,854
Actions HB - CHF	CHF	94,5174	94,5500	110,6700	8.788,935
Actions HBI - EUR	EUR	75,8144	75,1823	87,6200	319.714,203
Actions HE - EUR	EUR	64,6626	64,5695	76,3100	2.715,906
Actions MI	USD	85,6477	86,3492	103,4200	724,992

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

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

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



[Cette page a été laissée vierge intentionnellement]

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC		1,39 %	1,59 %
Actions AF			
Actions AI	1,08 %	1,12 %	1,38 %
Actions AP	1,89 %	1,99 %	2,29 %
Actions BC	1,28 %	1,39 %	1,59 %
Actions BF	1,14 %	1,22 %	1,42 %
Actions BI	1,07 %	1,18 %	1,38 %
Actions BP	1,89 %	1,99 %	2,29 %
Actions BQ			
Actions BV		1,17 %	
Actions E	2,64 %	2,74 %	3,04 %
Actions HB - CHF		1,99 %	2,29 %
Actions HB - NOK		1,99 %	2,29 %
Actions HB - SEK	1,94 %	1,99 %	2,29 %
Actions HB - USD	1,87 %	1,99 %	2,29 %
Actions HBC - CHF	1,30 %	1,40 %	1,59 %
Actions HBC - GBP		1,39 %	1,59 %
Actions HBC - SEK		1,39 %	1,59 %
Actions HBC - USD		1,39 %	1,59 %
Actions HBF - SEK		1,24 %	1,42 %
Actions HB - CHF	1,10 %	1,18 %	1,43 %
Actions HBI - GBP		1,18 %	1,38 %
Actions HBI - JPY		1,18 %	1,37 %
Actions HBI - NOK			1,38 %
Actions HBI - SEK		1,18 %	1,38 %
Actions HBI - SGD		1,18 %	1,38 %
Actions HBI - USD	1,07 %	1,18 %	1,38 %
Actions HE - PLN		2,73 %	
Actions HM - SGD		1,96 %	
Actions HY - NOK	0,05 %		
Actions HY - SEK	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Actions X		0,05 %	0,05 %
Actions Y	0,05 %	0,05 %	0,05 %

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Chinese Equity Fund
	0,99 %			
1,81 %		1,44 %		
1,25 %	1,15 %	0,99 %		1,27 %
	0,98 %	0,82 %	0,77 %	1,12 %
1,05 %	0,94 %	0,78 %	0,73 %	1,06 %
1,81 %	1,80 %	1,44 %	1,34 %	1,81 %
	1,58 %			
2,54 %	2,60 %	2,19 %	2,09 %	2,58 %
		1,44 %	1,33 %	
		1,45 %		
		0,99 %		
2,54 %				
		0,06 %		
		0,06 %		
		0,06 %		0,06 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC			0,89 %
Actions AF			
Actions AI		0,43 %	0,68 %
Actions AP		0,84 %	1,29 %
Actions BC		0,64 %	0,89 %
Actions BF		0,48 %	0,72 %
Actions BI	0,09 %	0,43 %	0,68 %
Actions BP	0,38 %	0,84 %	1,29 %
Actions E		1,58 %	2,04 %
Actions HA - EUR			1,29 %
Actions HAC - EUR		0,64 %	0,89 %
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - EUR		0,43 %	0,68 %
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			1,29 %
Actions HB - NOK			1,29 %
Actions HB - SEK			1,29 %
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - EUR			0,89 %
Actions HBC - GBP			
Actions HBC - NOK			0,89 %
Actions HBD - EUR			0,48 %
Actions HBF - DKK			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF		0,43 %	
Actions HBI - EUR		0,43 %	0,68 %
Actions HBI - NOK			0,68 %
Actions HBI - SEK			0,68 %
Actions HBI - USD		0,42 %	
Actions HMX - JPY		0,05 %	
Actions HX - NOK			
Actions HY - DKK			
Actions HY - EUR			
Actions JI			
Actions X			
Actions Y	0,06 %		

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund
				1,15 %
				0,99 %
				0,94 %
1,51 %				1,80 %
			0,99 %	1,15 %
1,05 %	0,82 %			0,99 %
1,01 %	0,78 %	0,67 %	0,80 %	0,94 %
1,52 %	1,53 %	1,19 %	1,48 %	1,79 %
2,27 %	2,28 %	1,94 %	2,23 %	2,56 %
		0,72 %		
1,52 %				1,82 %
1,52 %		1,20 %		
		1,19 %		
1,52 %		1,21 %		
				1,15 %
1,19 %		0,90 %		
				1,16 %
		0,76 %		
1,05 %		0,72 %		
		0,72 %		
		0,73 %		
				0,95 %
1,01 %		0,68 %		0,95 %
1,01 %		0,68 %		
		0,68 %	0,79 %	
	0,08 %	0,05 %		
		0,05 %	0,06 %	
		0,05 %	0,06 %	
				0,95 %
				0,07 %
		0,01 %	0,06 %	0,07 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC			
Actions AI			1,03 %
Actions AP			
Actions BC	1,12 %		1,25 %
Actions BF	0,84 %	0,78 %	1,07 %
Actions BI	0,97 %	0,82 %	1,03 %
Actions BN			
Actions BP	1,77 %	1,33 %	1,80 %
Actions BQ	1,77 %		
Actions E	2,53 %	2,08 %	2,55 %
Actions HAF - SEK			
Actions HB - EUR		1,35 %	
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK		1,34 %	
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - NOK			
Actions HBF - EUR		0,86 %	
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - GBP			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			2,53 %
Actions HX - NOK			
Actions HY - DKK			
Actions JI			
Actions X			
Actions Y	0,08 %	0,09 %	

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
			0,65 %	0,63 %
			0,44 %	0,44 %
			0,85 %	
0,48 %	0,64 %		0,65 %	0,64 %
0,40 %	0,47 %	0,47 %	0,51 %	
0,34 %	0,43 %	0,43 %	0,44 %	0,43 %
			0,70 %	
0,53 %	0,84 %	0,87 %	0,85 %	0,90 %
0,53 %				
1,28 %	1,59 %	1,61 %	1,60 %	1,65 %
		0,47 %		
	0,84 %	0,84 %	0,82 %	
	0,84 %	0,85 %	0,84 %	
			0,90 %	0,91 %
			0,63 %	0,65 %
	0,64 %			
		0,46 %		
		0,48 %		
			0,43 %	0,43 %
			0,43 %	
0,34 %		0,44 %	0,43 %	0,43 %
	0,43 %	0,43 %	0,44 %	0,45 %
			0,44 %	
	1,57 %		1,60 %	
		0,05 %		
	0,05 %			
0,33 %				
0,06 %		0,05 %		
0,06 %	0,05 %	0,05 %	0,06 %	0,06 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC	0,84 %		0,92 %
Actions AD		0,58 %	
Actions AI	0,62 %	0,63 %	0,70 %
Actions AP	1,24 %	1,24 %	1,32 %
Actions BC	0,84 %	0,85 %	0,92 %
Actions BD		0,58 %	
Actions BF	0,66 %		0,76 %
Actions BI	0,63 %	0,63 %	0,71 %
Actions BP	1,24 %	1,25 %	1,32 %
Actions E	1,99 %	1,99 %	2,07 %
Actions HA - GBP			1,41 %
Actions HA - USD			1,31 %
Actions HAC - GBP			0,91 %
Actions HAC - USD			0,92 %
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - GBP			0,71 %
Actions HAI - USD			0,71 %
Actions HB - CHF			1,31 %
Actions HB - GBP			1,29 %
Actions HB - NOK	1,24 %		
Actions HB - SEK	1,24 %		1,32 %
Actions HB - USD			1,32 %
Actions HBC - CHF			0,92 %
Actions HBC - GBP			0,92 %
Actions HBC - USD			0,92 %
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF		0,63 %	0,71 %
Actions HBI - NOK	0,63 %		0,71 %
Actions HBI - SEK			0,71 %
Actions HBI - SGD		0,63 %	
Actions HBI - USD		0,62 %	0,71 %
Actions HE - PLN			
Actions HX - NOK			
Actions HX - SEK			
Actions HY - DKK			
Actions MP			1,32 %
Actions X		0,05 %	0,05 %
Actions Y			0,05 %

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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



Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund
				1,14 %
	1,30 %		1,78 %	1,79 %
	0,89 %		1,15 %	1,14 %
	0,72 %			0,97 %
0,68 %	0,68 %	0,43 %	0,94 %	0,93 %
1,28 %	1,30 %	0,84 %	1,77 %	1,79 %
	2,05 %	1,58 %	2,53 %	2,55 %
	0,72 %			
	1,28 %			
1,29 %	1,30 %			
1,28 %				1,79 %
	0,71 %			
	0,73 %			
	0,68 %			0,93 %
	0,66 %			
	0,68 %			
0,66 %				0,93 %
2,03 %				
0,05 %	0,05 %			
	0,05 %			
0,05 %				
0,05 %	0,05 %			0,06 %
0,05 %	0,05 %	0,05 %		0,05 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC		0,74 %	
Actions AF			
Actions AI		0,53 %	
Actions AP		1,04 %	
Actions AZ	0,46 %		
Actions BC		0,73 %	
Actions BD			
Actions BF	0,90 %	0,57 %	
Actions BI	0,86 %	0,53 %	0,63 %
Actions BP	1,54 %	1,04 %	1,02 %
Actions BQ			
Actions E	2,29 %	1,79 %	
Actions HA - USD		1,05 %	
Actions HB - CHF	1,54 %	1,04 %	
Actions HB - NOK	1,37 %	1,03 %	
Actions HB - SEK	1,54 %	1,04 %	
Actions HB - USD	1,52 %	1,04 %	
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - GBP		0,74 %	
Actions HB - CHF		0,53 %	
Actions HBI - GBP		0,53 %	
Actions HBI - NOK		0,53 %	
Actions HBI - SEK		0,53 %	
Actions HBI - USD		0,53 %	
Actions HE - USD	2,25 %		
Actions HY - SEK		0,05 %	
Actions JI			
Actions X			
Actions Y		0,05 %	
Actions Z	0,46 %		

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund
		1,14 %		0,85 %
0,88 %		0,93 %		
	0,84 %	1,79 %		
0,99 %	0,64 %	1,14 %	1,15 %	1,22 %
0,46 %				
		0,97 %	0,96 %	0,97 %
0,88 %	0,43 %	0,93 %	0,93 %	0,95 %
1,79 %	0,84 %	1,79 %	2,03 %	1,92 %
	1,59 %	2,54 %	1,73 %	1,75 %
		2,81 %		2,86 %
		1,79 %		
		1,79 %		
		1,15 %		
		1,14 %		
		0,93 %		
		0,93 %		
		0,05 %		0,06 %
				0,06 %
				0,34 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AI			
Actions AP			
Actions BC	1,14 %		
Actions BF	0,96 %		0,84 %
Actions BI	0,93 %	0,78 %	0,94 %
Actions BP	1,79 %	1,60 %	2,05 %
Actions BQ			1,80 %
Actions E	2,54 %		
Actions HAI - EUR			
Actions HBC - NOK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBQ - NOK			
Actions HBQ - SEK			
Actions HE - PLN			
Actions MP			
Actions X		0,06 %	
Actions Y			0,05 %

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	Nordea 1 - Global Green Bond Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund
			1,01 %	
			1,92 %	
1,19 %	0,63 %	1,02 %	1,22 %	1,27 %
0,97 %	0,48 %		1,05 %	1,10 %
0,93 %	0,43 %	0,81 %	1,00 %	1,06 %
2,03 %	0,85 %	1,32 %	1,93 %	1,82 %
1,72 %	0,65 %			
2,79 %		2,07 %	2,67 %	2,57 %
			1,01 %	
		1,02 %		
			1,01 %	
		0,83 %		
	0,43 %			
	0,43 %	0,81 %		
	0,62 %			
	0,63 %			
		2,06 %		
			1,92 %	
0,06 %	0,05 %			
	0,06 %			

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC			
Actions AI		1,06 %	
Actions AP		1,81 %	1,86 %
Actions BC	0,88 %	1,28 %	1,27 %
Actions BF		1,11 %	1,13 %
Actions BI	0,68 %	1,08 %	1,06 %
Actions BN			
Actions BP	1,04 %	1,84 %	1,83 %
Actions BQ			
Actions E	1,79 %	2,59 %	2,59 %
Actions HB - EUR			1,86 %
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF		1,27 %	
Actions HBC - EUR		1,26 %	
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF		1,09 %	
Actions HBI - EUR		1,09 %	
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBQ - NOK			
Actions HBQ - SEK			
Actions HE - PLN			
Actions HX - USD			
Actions JI		1,08 %	
Actions X			
Actions Y			
Actions Z			

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - Global Social Bond Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
				1,25 %
			1,03 %	1,02 %
			1,80 %	1,80 %
0,48 %	1,15 %	1,17 %	1,25 %	1,25 %
0,48 %	0,97 %			1,12 %
0,39 %	0,94 %	0,94 %	1,03 %	1,03 %
				1,16 %
0,79 %	2,03 %	2,09 %	1,79 %	1,80 %
0,54 %	1,73 %			
1,53 %	2,79 %	2,77 %	2,54 %	2,55 %
			1,82 %	
			1,79 %	
				1,81 %
0,46 %				
0,41 %				
			1,04 %	
0,61 %				
0,68 %				
			2,55 %	
			0,05 %	
	0,06 %			0,05 %
0,06 %		0,06 %		0,05 %
				0,68 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC			
Actions AF	0,97 %		
Actions AI			
Actions AP	1,80 %		
Actions BC	1,14 %	1,18 %	1,23 %
Actions BF	0,98 %	1,07 %	1,09 %
Actions BI	0,93 %	1,05 %	1,11 %
Actions BN			
Actions BP	1,80 %	2,13 %	1,80 %
Actions BQ		1,79 %	1,63 %
Actions E	2,55 %	2,84 %	2,53 %
Actions HA - EUR	1,80 %		
Actions HAI - EUR			
Actions HAI - GBP			
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - USD			
Actions HBF - EUR			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			
Actions HY - EUR			
Actions X	0,05 %		0,05 %
Actions Y	0,05 %	0,05 %	
Actions Z		0,56 %	

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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



Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
			0,55 %	1,03 %
			0,33 %	
1,51 %		1,93 %	0,69 %	1,02 %
	0,85 %	1,27 %	0,37 %	
1,26 %	0,81 %	1,24 %	0,33 %	0,80 %
			0,41 %	
2,21 %	1,32 %	1,94 %	0,69 %	1,32 %
2,97 %	2,07 %	2,69 %	1,45 %	2,07 %
				1,32 %
				0,81 %
			0,33 %	
			0,69 %	
	1,32 %			1,32 %
	1,31 %		0,69 %	
	1,32 %		0,67 %	1,32 %
			0,70 %	
			0,54 %	
			0,54 %	
				0,85 %
			0,33 %	
	0,81 %			0,81 %
	0,81 %			0,81 %
			0,33 %	
			0,32 %	
		2,68 %		
	0,05 %			
0,25 %				
0,07 %			0,06 %	

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC	1,24 %		
Actions AF			
Actions AI			
Actions AP	1,79 %	1,80 %	1,85 %
Actions BC	1,24 %	1,39 %	1,15 %
Actions BF			0,92 %
Actions BI	1,03 %	1,18 %	0,93 %
Actions BN	1,10 %		
Actions BP	1,80 %	1,79 %	1,80 %
Actions E	2,55 %	2,54 %	2,55 %
Actions HA - EUR			
Actions HAF - SEK			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HBC - EUR			
Actions HBF - DKK			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HX - NOK			
Actions HX - SEK			
Actions HY - DKK			
Actions HY - EUR			
Actions HY - SEK			
Actions MX			
Actions X			

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American Value Fund	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
				0,61 %
		0,97 %		
		0,92 %		
		1,79 %	1,82 %	0,84 %
1,02 %	1,01 %	1,14 %	1,27 %	0,64 %
		0,96 %	1,10 %	
0,80 %	0,81 %	0,92 %	1,05 %	0,43 %
1,31 %	1,41 %	1,79 %	1,82 %	0,84 %
2,07 %		2,55 %	2,57 %	1,59 %
		1,80 %	1,82 %	
	0,85 %			
1,33 %	1,34 %	1,79 %	1,82 %	
	1,33 %			
1,32 %	1,32 %			
		1,16 %		
	0,94 %			
	0,85 %			
	0,84 %			
	0,86 %			
		0,93 %		
0,81 %	0,81 %			
	0,79 %			
	0,81 %			
	0,05 %			
	0,05 %			
0,05 %	0,05 %			
	0,05 %			
	0,05 %			
0,05 %				
	0,05 %			

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>			
Actions AC		0,36 %	
Actions AI			
Actions AP	1,79 %	0,37 %	
Actions AX			0,06 %
Actions BC	1,24 %	0,37 %	1,41 %
Actions BD			
Actions BF			1,23 %
Actions BI	1,03 %	0,25 %	1,19 %
Actions BN			
Actions BP	1,79 %	0,37 %	2,11 %
Actions E	2,54 %	1,11 %	2,88 %
Actions HA - EUR			
Actions HA - NOK			
Actions HAC - GBP			
Actions HAF - SEK			
Actions HAI - EUR			
Actions HAI - GBP			
Actions HAI - USD			
Actions HAX - CAD			
Actions HB - CHF			
Actions HB - EUR			
Actions HB - NOK			
Actions HB - SEK			
Actions HB - SGD			
Actions HB - USD			
Actions HBC - CHF			
Actions HBC - EUR			
Actions HBC - GBP			
Actions HBC - USD			
Actions HBF - DKK			
Actions HBF - EUR			
Actions HBF - NOK			
Actions HBF - SEK			
Actions HBI - CAD			
Actions HB - CHF			
Actions HBI - EUR			
Actions HBI - GBP			
Actions HBI - NOK			
Actions HBI - SEK			
Actions HBI - SGD			
Actions HBI - USD			
Actions HE - PLN			
Actions HM - AUD			
Actions HM - GBP			
Actions HM - SGD			
Actions HM - SGD			
Actions HX - NOK			
Actions HY - EUR			
Actions ME			
Actions MP			
Actions X			
Actions Y			0,07 %

Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
1,24 %	0,64 %			
1,03 %			0,56 %	
1,79 %	0,84 %	0,37 %	1,02 %	
1,24 %	0,64 %	0,36 %	0,76 %	0,79 %
0,68 %				
			0,59 %	
1,03 %	0,43 %	0,25 %	0,56 %	0,56 %
1,12 %				
1,79 %	0,84 %	0,36 %	1,02 %	1,02 %
2,54 %	1,59 %	1,11 %	1,77 %	
			1,02 %	
1,79 %				
1,24 %				0,60 %
			0,56 %	
1,03 %			0,56 %	
0,05 %				
1,79 %			1,03 %	
			1,02 %	1,03 %
1,79 %				1,02 %
1,79 %			1,02 %	1,03 %
1,79 %				
1,24 %				
			0,78 %	
1,23 %				
1,23 %				
			0,67 %	0,67 %
			0,60 %	0,60 %
				0,59 %
				0,61 %
1,02 %				
1,03 %			0,56 %	
			0,56 %	0,56 %
1,03 %			0,56 %	0,57 %
1,03 %			0,56 %	0,56 %
1,03 %				
1,02 %				
2,66 %			1,76 %	
1,79 %				
1,79 %				
1,79 %				
1,78 %				
				0,05 %
				0,05 %
2,54 %				
1,79 %				
0,05 %			0,05 %	0,05 %

# TER (Total Expense Ratios)

	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
<b>TER (note 6) (*)</b>		
Actions AC		1,04 %
Actions AD		0,69 %
Actions AI	0,81 %	0,82 %
Actions AP		1,48 %
Actions BC	1,03 %	1,04 %
Actions BD		0,67 %
Actions BI	0,80 %	0,83 %
Actions BP	1,32 %	1,49 %
Actions E	2,07 %	2,24 %
Actions HA - EUR		1,49 %
Actions HA - GBP		1,49 %
Actions HAD - EUR		0,67 %
Actions HAD - GBP		0,67 %
Actions HAI - EUR		0,82 %
Actions HAI - GBP		0,82 %
Actions HB - EUR	1,32 %	1,49 %
Actions HB - NOK	1,32 %	
Actions HB - SEK	1,32 %	
Actions HBC - EUR		1,04 %
Actions HBD - EUR		0,68 %
Actions HB - CHF		0,83 %
Actions HBI - EUR	0,81 %	0,82 %
Actions HBI - SEK	0,81 %	
Actions HE - EUR		2,24 %
Actions HE - PLN	2,07 %	
Actions HX - EUR	0,05 %	
Actions HX - NOK	0,05 %	
Actions HY - DKK	0,05 %	
Actions MI		0,83 %
Actions X	0,05 %	

## Commissions de performance pour l'année (\*\*)

(\*) Commission de performance incluse.

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

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024	974.608,30	0,19				
5.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023	4.953.070,00	0,96				
1.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024	957.942,00	0,18				
1.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	974.448,50	0,19				
		<b>7.860.068,80</b>	<b>1,52</b>				
<b>GBP</b>							
500.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	565.838,00	0,11				
550.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	639.591,98	0,12				
500.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	562.930,97	0,11				
500.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	565.028,10	0,11				
		<b>2.333.389,05</b>	<b>0,45</b>				
<b>USD</b>							
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2023	917.746,16	0,18				
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-08-2023	913.783,20	0,18				
500.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 30-09-2023	455.076,35	0,09				
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.375% 31-10-2023	906.758,31	0,17				
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.5% 30-11-2023	903.162,98	0,17				
		<b>4.096.527,00</b>	<b>0,79</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>14.289.984,85</b>	<b>2,76</b>				
<b>Actions</b>							
<b>BRL</b>							
28.826,00	Banco Bradesco	89.707,92	0,02				
6.800,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	72.430,53	0,01				
26.627,00	CPFL Energia	172.412,48	0,03				
42.600,00	Hypera	368.214,45	0,07				
32.800,00	M Dias Branco	264.937,46	0,05				
		<b>967.702,84</b>	<b>0,19</b>				
<b>CAD</b>							
12.400,00	Bank of Nova Scotia/The	567.989,30	0,11				
8.600,00	Royal Bank of Canada	754.177,88	0,15				
21.500,00	Toronto-Dominion Bank/The	1.224.120,87	0,24				
		<b>2.546.288,05</b>	<b>0,49</b>				
<b>CHF</b>							
44.620,00	Nestle	4.919.884,27	0,95				
7.257,00	Novartis	667.154,81	0,13				
18.635,00	Roche Holding	5.230.169,34	1,01				
1.689,00	Sonova Holding	413.350,72	0,08				
		<b>11.230.559,14</b>	<b>2,17</b>				
<b>DKK</b>							
142.256,00	Novo Nordisk B	20.977.141,71	4,05				
		<b>20.977.141,71</b>	<b>4,05</b>				
<b>EUR</b>							
17.575,00	Allianz	3.754.898,75	0,72				
30.774,00	Deutsche Telekom	615.480,00	0,12				
29.745,00	DHL	1.331.534,93	0,26				
129.994,00	Iberdrola	1.562.527,88	0,30				
5.688,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	1.959.516,00	0,38				
7.435,00	Prosus	496.137,55	0,10				
29.979,00	Sanofi	2.941.839,27	0,57				
28.713,00	Unilever	1.371.189,32	0,26				
30.415,00	Vinci	3.241.630,70	0,63				
		<b>17.274.754,40</b>	<b>3,33</b>				
<b>GBP</b>							
191.495,00	Diageo	7.548.217,19	1,46				
46.143,00	Reckitt Benckiser Group	3.190.821,99	0,62				
140.784,00	Rightmove	863.304,49	0,17				
83.583,00	Unilever	3.996.884,52	0,77				
		<b>15.599.228,19</b>	<b>3,01</b>				
<b>HKD</b>							
847.000,00	China Construction Bank	504.850,50	0,10				
233.723,00	China Everbright Environment Group	84.904,63	0,02				
684.000,00	China Longyuan Power Group	648.934,79	0,13				
73.500,00	China Overseas Land & Investment	147.586,50	0,03				
43.000,00	China Railway Group	26.135,48	0,01				
74.000,00	China Resources Land	288.829,28	0,06				
588.000,00	Chinasoft International	340.796,92	0,07				
1.010.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	496.328,34	0,10				
186.000,00	PICC Property & Casualty	190.459,45	0,04				
101.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	591.913,11	0,11				
133.600,00	Sinopharm Group	384.807,88	0,07				
71.500,00	Techtronic Industries	715.751,25	0,14				
		<b>4.421.298,13</b>	<b>0,85</b>				
<b>IDR</b>							
3.142.100,00	Telkom Indonesia Persero	772.353,50	0,15				
		<b>772.353,50</b>	<b>0,15</b>				
<b>INR</b>							
188.893,00	Power Grid Corp of India	541.272,32	0,10				
81.826,00	UPL	631.829,63	0,12				
		<b>1.173.101,95</b>	<b>0,23</b>				
<b>JPY</b>							
25.500,00	Hoya	2.771.835,91	0,53				
55.000,00	KDDI	1.558.078,46	0,30				
1.760.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.910.309,24	0,37				
		<b>6.240.223,61</b>	<b>1,20</b>				
<b>KRW</b>							
5.410,00	BNK Financial Group	26.214,44	0,01				
9.257,00	Cheil Worldwide	117.348,67	0,02				
2.834,00	Hyundai Glovis	391.756,88	0,08				
1.756,00	Hyundai Mobis	285.468,10	0,06				
1.521,00	LG	93.588,40	0,02				
9.842,00	Samsung Electronics	496.856,16	0,10				
4.622,00	Samsung Fire & Marine Insurance	743.306,44	0,14				
12.636,00	SK Square	390.960,61	0,08				
26.562,00	SK Telecom	865.479,54	0,17				
		<b>3.410.979,24</b>	<b>0,66</b>				
<b>MXN</b>							
28.100,00	Arca Continental	266.566,45	0,05				
29.900,00	Fomento Economico Mexicano	305.362,50	0,06				
32.100,00	Grupo Financiero Banorte	242.986,26	0,05				
		<b>814.915,21</b>	<b>0,16</b>				
<b>PHP</b>							
1.555,00	PLDT	34.051,74	0,01				
		<b>34.051,74</b>	<b>0,01</b>				
<b>SEK</b>							
32.024,00	Svenska Handelsbanken A	245.963,20	0,05				
		<b>245.963,20</b>	<b>0,05</b>				
<b>SGD</b>							
82.400,00	Thai Beverage	32.462,17	0,01				
		<b>32.462,17</b>	<b>0,01</b>				
<b>THB</b>							
9.600,00	Advanced Info Service	53.384,81	0,01				
13.800,00	Bangkok Bank	57.196,90	0,01				
696.700,00	Thai Union Group	233.543,73	0,05				
		<b>344.125,44</b>	<b>0,07</b>				
<b>TRY</b>							
12.248,00	BIM Biresik Magazalar	73.846,43	0,01				
		<b>73.846,43</b>	<b>0,01</b>				
<b>TWD</b>							
76.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.294.985,47	0,25				
		<b>1.294.985,47</b>	<b>0,25</b>				
<b>USD</b>							
34.610,00	Accenture	9.912.987,65	1,91				
26.406,00	Adobe	11.873.455,22	2,29				
15.213,00	Advanced Micro Devices	1.589.137,59	0,31				
30.985,00	Akamai Technologies	2.582.654,27	0,50				
8.124,00	Alibaba Group Holding ADR	626.552,46	0,12				
160.581,00	Alphabet	17.818.661,91	3,44				
64.570,00	Automatic Data Processing	13.066.888,24	2,52				
3.287,00	AutoZone	7.481.634,76	1,44				
2.482,00	Baidu ADR	312.113,67	0,06				
22.299,00	Baxter International	931.898,51	0,18				
55.863,00	Bristol-Myers Squibb	3.299.077,11	0,64				
30.321,00	Cadence Design Systems	6.525.970,90	1,26				
23.416,00	Centene	1.447.373,72	0,28				
12.843,00	Check Point Software Technologies	1.518.820,23	0,29				

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.910,00	Chubb	683.907,78	0,13				
14.430,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	155.414,32	0,03				
16.041,00	Cigna Group/The	4.091.386,07	0,79				
103.121,00	Cisco Systems	4.927.082,24	0,95				
255.674,00	Coca-Cola	14.116.954,87	2,72				
96.630,00	Colgate-Palmolive	6.845.292,70	1,32				
101.784,00	Comcast	3.905.752,35	0,75				
75.779,00	Conagra Brands	2.329.781,86	0,45				
50.536,00	CVS Health	3.207.969,78	0,62				
78.647,00	eBay	3.266.451,78	0,63				
2.334,00	Edison International	148.869,38	0,03				
19.111,00	Elevance Health	7.727.506,62	1,49				
15.239,00	Estee Lauder Cos	2.737.656,73	0,53				
4.314,00	Eversource Energy	279.173,91	0,05				
45.013,00	Expeditors International of Washington	5.012.641,71	0,97				
11.896,00	F5	1.615.834,97	0,31				
30.603,00	Fiserv	3.548.357,79	0,68				
25.970,00	Global Payments	2.376.396,17	0,46				
26.146,00	Hershey	5.985.829,68	1,16				
82.134,00	Infosys ADR	1.228.150,75	0,24				
1.485,00	Intuit	625.098,26	0,12				
94.076,00	Johnson & Johnson	14.257.879,12	2,75				
4.577,00	Laboratory Corp of America	1.015.846,05	0,20				
49.806,00	Marsh & McLennan Cos	8.614.868,66	1,66				
26.214,00	Mastercard	9.434.045,22	1,82				
45.610,00	McDonald's	12.449.252,44	2,40				
21.420,00	Medtronic	1.745.530,68	0,34				
11.433,00	Merck	1.202.392,62	0,23				
12.508,00	Meta Platforms	3.304.697,95	0,64				
77.110,00	Microsoft	24.207.879,58	4,67				
45.888,00	Mondelez International	3.078.647,65	0,59				
183.838,00	Monster Beverage	9.772.851,11	1,89				
1.478,00	NetEase ADR	132.780,34	0,03				
76.429,00	NIKE	7.814.009,70	1,51				
9.160,00	Oracle	1.016.005,53	0,20				
15.606,00	Paychex	1.603.302,99	0,31				
66.521,00	PepsiCo	11.307.466,83	2,18				
48.621,00	Pfizer	1.624.731,59	0,31				
78.029,00	Procter & Gamble	10.849.582,35	2,09				
30.346,00	Public Service Enterprise Group	1.740.687,27	0,34				
37.538,00	Ross Stores	3.825.735,73	0,74				
3.808,00	SK Telecom ADR	68.553,82	0,01				
75.816,00	Starbucks	6.937.576,12	1,34				
26.385,00	Stryker	7.413.518,93	1,43				
18.851,00	Sysco	1.273.059,06	0,25				
21.325,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	1.991.433,57	0,38				
65.986,00	Texas Roadhouse	6.838.737,00	1,32				
67.724,00	TJX Cos	5.253.071,27	1,01				
56.264,00	Toro	5.203.409,18	1,00				
12.431,00	UnitedHealth Group	5.457.316,66	1,05				
49.790,00	Verizon Communications	1.695.447,21	0,33				
50.577,00	Visa	11.022.654,64	2,13				
6.872,00	VMware	914.873,78	0,18				
34.852,00	Waste Management	5.493.027,12	1,06				
9.939,00	WW Grainger	7.254.261,28	1,40				
		<b>349.617.869,01</b>	<b>67,46</b>				
	<b>ZAR</b>						
2.528,00	Naspers	417.571,65	0,08				
52.502,00	Sanlam	148.473,53	0,03				
20.208,00	Standard Bank Group	174.129,43	0,03				
		<b>740.174,61</b>	<b>0,14</b>				
	<b>Total des Actions</b>	<b>437.812.024,04</b>	<b>84,48</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>452.102.008,89</b>	<b>87,24</b>				
					<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
					<b>Actions</b>		
					<b>CNY</b>		
346.797,00	Chengdu Xingrong Environment	238.839,70	0,05				
19.290,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	148.410,97	0,03				
54.699,00	Henan Shuanghui Investment & Development	169.902,41	0,03				
212.179,00	Ming Yang Smart Energy Group	454.261,78	0,09				
73.299,00	Titan Wind Energy Suzhou	141.588,93	0,03				
56.124,00	Zhejiang Chint Electrics	196.822,67	0,04				
		<b>1.349.826,46</b>	<b>0,26</b>				
	<b>Total des Actions</b>	<b>1.349.826,46</b>	<b>0,26</b>				
					<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>1.349.826,46</b>	<b>0,26</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>453.451.835,35</b>	<b>87,50</b>				
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>76.364.129,86</b>	<b>14,74</b>				
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(11.583.341,67)</b>	<b>(2,24)</b>				
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>518.232.623,54</b>	<b>100,00</b>				

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



# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	64,71	Produits pharmaceutiques	9,79
Danemark	4,05	Boissons non alcoolisées	6,90
Royaume-Uni	3,72	Logiciel systèmes	5,34
Allemagne	3,00	Services de traitement de transactions et de paiements	5,09
Suisse	2,30	Restaurants	5,06
Irlande	2,25	Médias et services interactifs	4,30
Japon	1,20	Articles ménagers	4,03
France	1,19	Logiciels d'application	3,67
Chine	0,81	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,28
République de Corée	0,67	Services de ressources humaines et de placement	2,83
Taiwan, Province de Chine	0,63	Gestion des soins de santé	2,82
Canada	0,49	Obligations d'état	2,76
Inde	0,46	Conseils et services informatiques	2,22
Îles Caïman	0,33	Santé : matériel	2,03
Espagne	0,30	Vente au détail : habillement	1,75
Israël	0,29	Courtiers en assurances	1,66
Brazil	0,22	Santé : services	1,60
Hong Kong	0,18	Produits à usage personnel	1,56
Mexique	0,16	Chaussures	1,51
Indonésie	0,15	Distillerie et viticulture	1,46
Afrique du Sud	0,14	Vente au détail : automobile	1,44
Pays-Bas	0,10	Distributeurs et négociants	1,40
Thaïlande	0,07	Fret et logistique aériens	1,30
Suède	0,05	Matériel de communication	1,26
Philippines	0,01	Services environnementaux et aux collectivités	1,08
Turquie	0,01	Machines agricoles	1,00
<b>Total</b>	<b>87,50</b>	Services de télécommunication intégrés	0,96
		Semi-conducteurs	0,94
		Grande distributi	0,93
		Banques diversifiées	0,84
		Câble et satellite	0,75
		Assurances toutes branches	0,72
		Construction et ingénierie	0,63
		Santé : fournitures	0,53
		Services aux collectivités : électricité	0,52
		Services et infrastructures Internet	0,50
		Services de télécommunication sans fil	0,50
		Réassurance	0,38
		Services aux collectivités	0,34
		Assurances IARD	0,31
		Alimentation : distributeurs	0,25
		Machines et outillage industriels	0,14
		Assurance vie et maladie	0,14
		Électricité renouvelable	0,13
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,12
		Équipement électrique lourd	0,11
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,10
		Conglomérats industriels	0,09
		Services aux collectivités - eau	0,09
		Développement de l'immobilier	0,08
		Santé : distributeurs	0,07
		Accessoires et équipementiers automobiles	0,06
		Composants et matériel électriques	0,04
		Divertissement familial interactif	0,03
		Publicité	0,02
		Vente au détail : alimentation	0,01
		Banques régionales	0,01
		<b>Total</b>	<b>87,50</b>

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
42.500.960,12	CHF	43.473.604,40	EUR	43.610,51	31/07/2023
1.875,70	EUR	1.833,82	CHF	(1,96)	31/07/2023
52.235,23	EUR	613.666,79	NOK	(188,86)	31/07/2023
510.031,15	EUR	6.003.946,17	SEK	1.670,58	31/07/2023
33,67	EUR	36,79	USD	(0,18)	31/07/2023
122.917.860,84	NOK	10.444.055,17	EUR	56.470,06	31/07/2023
1.065.161.128,66	SEK	90.728.338,58	EUR	(539.299,17)	31/07/2023
946.677,26	USD	863.566,02	EUR	7.303,93	31/07/2023
				<b>(430.435,09)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
159.000,00	EUR	154.264,57	CHF	857,82	21/08/2023
5.521.246,08	EUR	4.749.965,55	GBP	(4.888,61)	21/08/2023
188.000,00	EUR	205.958,32	USD	(1.263,21)	21/08/2023
194.441.029,00	JPY	2.322.000,00	NZD	(52.036,91)	21/08/2023
3.574.000,00	SEK	47.410.790,00	JPY	(830,43)	21/08/2023
337.435,85	USD	309.000,00	EUR	1.087,90	21/08/2023
635.911,53	USD	496.000,00	GBP	7.295,97	21/08/2023
340.000,00	USD	28.223.400,00	INR	(3.150,58)	21/08/2023
6.074.409,74	MXN	340.000,00	USD	10.967,79	22/08/2023
669.944,89	EUR	5.619.000,00	HKD	10.459,30	31/08/2023
				<b>(31.500,96)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
14.858.152,00	DKK	1.996.189,14	EUR	(72,41)	17/08/2023
3.177.472,57	BRL	634.000,00	USD	17.326,07	21/08/2023
2.840.000,00	CAD	1.913.082,22	CHF	7.282,67	21/08/2023
159.468,53	CHF	164.789,23	EUR	(1.310,19)	21/08/2023
751.742.201,00	CLP	950.000,00	USD	(15.989,52)	21/08/2023
112.491,85	CZK	4.704,76	EUR	8,30	21/08/2023
367.121,54	EUR	355.267,96	CHF	2.918,89	21/08/2023
672.707,20	EUR	16.050.516,12	CZK	233,92	21/08/2023
305.000,00	EUR	45.496.063,00	JPY	13.750,32	21/08/2023
10.291.305,48	EUR	116.416.791,30	SEK	432.444,43	21/08/2023
33.038,83	EUR	36.000,00	USD	(43,85)	21/08/2023
277.000,00	GBP	47.414.118,00	JPY	18.714,73	21/08/2023
85.718.977,20	INR	1.044.000,00	USD	(824,86)	21/08/2023
233.029.573,00	JPY	2.732.000,00	NZD	(34.120,95)	21/08/2023
334.663.413,00	JPY	2.437.000,00	USD	(97.151,59)	21/08/2023
910.988.740,00	KRW	692.074,40	USD	983,24	21/08/2023
3.702.727,74	NOK	319.000,00	EUR	(2.758,84)	21/08/2023
36.552.685,70	NOK	3.333.000,00	USD	58.531,57	21/08/2023
2.220.000,00	NZD	1.368.294,55	USD	(17.551,33)	21/08/2023
10.134.366,22	PLN	2.212.454,79	EUR	58.944,07	21/08/2023
93.655,16	SGD	70.000,00	USD	(752,80)	21/08/2023
4.046.654,52	USD	3.711.191,94	EUR	7.523,14	21/08/2023
224.000,00	USD	31.479.750,00	JPY	4.352,30	21/08/2023
626.000,00	USD	6.709.314,82	SEK	7.177,63	21/08/2023
149.000,00	USD	2.885.783,02	ZAR	(2.039,54)	21/08/2023
2.773.221,32	ZAR	148.000,00	USD	(2.440,34)	21/08/2023
1.800.454,29	SEK	168.000,00	USD	(1.929,38)	22/08/2023
16.265.716,84	EUR	18.026.220,44	USD	(291.544,05)	29/08/2023
4.931.372.667,00	JPY	33.728.404,89	EUR	(2.127.798,95)	29/08/2023
14.248.505,00	JPY	1.078.000,00	NOK	(779,61)	29/08/2023
31.475.096,00	JPY	378.000,00	NZD	(9.336,30)	29/08/2023
87.313.663,14	NOK	7.497.770,31	EUR	(41.483,38)	29/08/2023
4.109.705,68	NZD	3.759.000,00	AUD	4.178,90	29/08/2023
5.138.000,00	NZD	433.437.570,00	JPY	91.175,83	29/08/2023
186.074.607,51	SEK	16.406.004,62	EUR	(647.928,26)	29/08/2023
3.197.358,69	SEK	3.188.000,00	NOK	(1.516,01)	29/08/2023
1.667.456,44	EUR	2.731.329,00	AUD	3.632,88	31/08/2023
3.520.559,35	EUR	531.631.128,00	JPY	113.736,30	31/08/2023
142.410.180,00	JPY	955.604,92	EUR	(42.932,17)	31/08/2023
12.094.947,64	SEK	1.032.000,00	EUR	(7.914,91)	13/09/2023
				<b>(2.505.304,05)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
642.322,00	CHF	659.704,35	EUR	(1.395,81)	17/08/2023
21.696.055,00	DKK	2.914.391,32	EUR	360,60	17/08/2023
602.000,00	AUD	653.571,53	NZD	1.789,74	21/08/2023
301.000,00	CHF	46.028.709,00	JPY	13.898,32	21/08/2023
1.185.609.029,00	CLP	1.480.603,07	USD	(9.042,57)	21/08/2023
8.640.683,90	CZK	362.000,00	EUR	20,60	21/08/2023
288.596,58	EUR	472.000,00	AUD	1.006,63	21/08/2023
302.000,00	EUR	261.228,01	GBP	(1.906,00)	21/08/2023
4.135.303,49	EUR	48.295.953,55	NOK	10.585,70	21/08/2023
14.678.918,53	EUR	26.031.344,58	NZD	140.736,52	21/08/2023
428.000,00	EUR	1.937.372,84	PLN	(6.244,85)	21/08/2023
676.000,00	EUR	726.863,17	USD	7.995,69	21/08/2023
131.100,65	GBP	153.000,00	EUR	(473,83)	21/08/2023
130.632.933,60	HUF	344.000,00	EUR	1.491,76	21/08/2023

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
1.267.535,18	ILS	321.604,96	EUR	(8.427,61)	21/08/2023
1.224.032,19	ILS	338.000,00	USD	(8.182,66)	21/08/2023
75.935.398,00	JPY	738.000,00	CAD	(25.392,57)	21/08/2023
72.659.460,00	JPY	492.111,88	EUR	(26.947,26)	21/08/2023
901.428,97	NOK	73.000,00	CHF	2.142,14	21/08/2023
192.544.312,53	NOK	16.475.910,57	EUR	(31.707,60)	21/08/2023
1.014.731,53	NZD	491.000,00	GBP	(4.524,24)	21/08/2023
1.275.990,22	PLN	282.000,00	EUR	4.002,38	21/08/2023
1.055.000,00	USD	5.094.173,00	BRL	7.486,24	21/08/2023
219.000,00	USD	177.696.600,00	CLP	(1.305,57)	21/08/2023
389.104,98	USD	354.000,00	EUR	3.558,14	21/08/2023
279.447,66	USD	225.000,00	GBP	(4.939,20)	21/08/2023
363.000,00	USD	1.305.883,06	ILS	10.922,73	21/08/2023
128.339,42	USD	212.000,00	NZD	(451,52)	21/08/2023
392.000,00	USD	7.552.488,27	ZAR	(3.466,14)	21/08/2023
1.411.213,37	SGD	1.055.000,00	USD	(11.512,97)	22/08/2023
367.000,00	USD	7.305.020,86	ZAR	(14.430,85)	22/08/2023
6.662.727,61	ZAR	356.000,00	USD	(6.284,70)	22/08/2023
707.210,86	CAD	836.000,00	NZD	23.241,68	29/08/2023
6.095.272,67	EUR	9.993.339,74	AUD	7.468,28	29/08/2023
215.000,00	GBP	430.566,31	NZD	9.662,46	29/08/2023
2.433.994,23	NOK	311.000,00	CAD	(7.608,76)	29/08/2023
3.506.731,01	NOK	261.000,00	GBP	(4.094,16)	29/08/2023
372.000,00	NZD	2.456.777,65	SEK	(348,58)	29/08/2023
2.017.515,66	SEK	251.000,00	CAD	(3.089,88)	29/08/2023
271.05.036,54	SEK	2.537.000,00	USD	(35.387,41)	29/08/2023
135.819,00	AUD	83.688,61	EUR	(948,24)	31/08/2023
814.192,00	CAD	560.013,76	EUR	4.099,87	31/08/2023
129.561,62	EUR	211.244,00	AUD	876,17	31/08/2023
652.227,75	CAD	450.000,00	EUR	1.700,51	13/09/2023
6.152.457,20	EUR	71.726.441,16	SEK	79.114,81	13/09/2023
80.386.771,60	SEK	6.895.311,74	EUR	(88.667,22)	13/09/2023
				<b>25.380,77</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
7.222.795,29	AUD	4.467.611,02	EUR	(66.505,57)	21/08/2023
53.249.732,00	BRL	10.558.719,07	USD	350.880,79	21/08/2023
446.382,06	CAD	268.000,00	GBP	(2.389,81)	21/08/2023
3.796.587,69	CZK	159.000,00	EUR	66,17	21/08/2023
16.043.543,77	EUR	26.189.448,76	AUD	86.144,38	21/08/2023
2.752.346,47	EUR	4.040.554,48	CAD	(47.971,69)	21/08/2023
319.000,00	EUR	7.617.053,29	CZK	(132,76)	21/08/2023
198.000,00	EUR	349.652,36	NZD	2.719,44	21/08/2023
119.648.153,37	EUR	129.275.740,72	USD	843.551,43	21/08/2023
789.422,93	GBP	904.684,53	EUR	13.671,10	21/08/2023
10.226.090.980,00	IDR	692.951,35	USD	(12.458,16)	21/08/2023
187.384.738,52	MXN	9.559.245,96	EUR	419.131,40	21/08/2023
448.000,00	NZD	366.195,20	CAD	(3.605,77)	21/08/2023
553.000,00	NZD	302.971,00	CHF	(1.740,76)	21/08/2023
406.767,78	SGD	303.000,00	USD	(2.329,97)	21/08/2023
92.048.904,71	USD	84.817.984,93	EUR	(226.737,45)	21/08/2023
1.400.440,80	USD	1.100.000,00	GBP	7.175,83	21/08/2023
325.201,49	USD	4.799.095.930,00	IDR	5.846,61	21/08/2023
270.000,00	USD	2.885.201,91	SEK	3.819,69	21/08/2023
8.687.000,00	USD	11.652.867,73	SGD	72.981,41	21/08/2023
80.849.212,50	PHP	1.437.000,00	USD	22.003,14	22/08/2023
945.896,01	SGD	705.000,00	USD	(5.763,43)	22/08/2023
321.000,00	USD	5.844.417,47	MXN	(16.154,50)	22/08/2023
2.670.147,97	USD	149.434.831,00	PHP	(27.759,12)	22/08/2023
192.000,00	USD	257.351,23	SGD	1.741,49	22/08/2023
4.990.000,00	AUD	5.365.088,32	NZD	44.667,38	29/08/2023
6.459.000,00	CAD	4.279.907,79	CHF	85.783,40	29/08/2023
839.023,93	CAD	498.000,00	GBP	2.142,91	29/08/2023
125.000,00	EUR	184.927,63	CAD	(3.123,53)	29/08/2023
78.000,00	GBP	88.366,71	CHF	95,56	29/08/2023
4.163.847,24	NZD	3.768.000,00	AUD	28.779,27	29/08/2023
357.554,34	NZD	202.000,00	EUR	(2.392,63)	29/08/2023
5.770.984,90	SEK	499.000,00	EUR	(10.328,87)	29/08/2023
850.000,00	USD	755.196,95	CHF	6.269,05	29/08/2023
4.716.029,70	EUR	6.874.000,00	CAD	(46.556,94)	31/08/2023
829.245,05	EUR	6.979.314,00	HKD	10.120,27	31/08/2023
59.902,14	EUR	697.581,00	SEK	835,19	31/08/2023
23.213.469,00	HKD	2.756.647,69	EUR	(32.215,41)	31/08/2023
25.247.669,00	SEK	2.167.256,30	EUR	(29.440,67)	31/08/2023
4.592.994,92	CAD	3.468.000,00	USD	(2.321,16)	13/09/2023
72.411.578,45	USD	66.942.608,34	EUR	(472.106,20)	13/09/2023
				<b>996.391,51</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
12.956.771,77	EUR	14.289.000,00	USD	(192.565,54)	24/07/2023
89.838.982,94	EUR	99.345.250,00	USD	(1.573.018,92)	26/07/2023
23.693.930,00	EUR	176.291.951,89	DKK	9.966,69	17/08/2023
165.633.669,69	EUR	180.917.500,00	USD	(654.255,41)	17/08/2023
271.507,34	CAD	188.000,00	EUR	183,88	21/08/2023
13.721.265,29	EUR	13.303.251,06	CHF	83.574,91	21/08/2023
302.017,87	EUR	44.431.444,00	JPY	17.563,20	21/08/2023
827.000,00	EUR	9.558.117,09	NOK	10.646,65	21/08/2023
2.423.000,00	EUR	2.656.644,32	USD	(18.285,28)	21/08/2023
4.834.942.208,00	JPY	32.413.161,30	EUR	(1.461.572,22)	21/08/2023
20.702.469,00	JPY	1.649.000,00	NOK	(8.291,27)	21/08/2023
1.787.525,01	MXN	102.000,00	USD	1.464,59	21/08/2023
664.000,00	USD	2.454.994,12	ILS	3.687,97	21/08/2023
225.000,00	USD	3.998.127,31	MXN	(6.148,84)	21/08/2023
64.331.247,49	ZAR	3.050.175,31	EUR	47.709,75	21/08/2023
602.583,37	ILS	163.000,00	USD	(916,72)	22/08/2023
163.000,00	USD	582.913,79	ILS	5.751,72	22/08/2023
1.389.795,12	CAD	929.020,97	EUR	33.812,89	29/08/2023
4.352.261,61	CHF	4.475.986,38	EUR	(12.370,00)	29/08/2023
4.370.384,54	EUR	6.538.000,00	CAD	(159.065,62)	29/08/2023
30.284.481,12	EUR	29.447.360,52	CHF	83.695,32	29/08/2023
7.612,17	EUR	6.638,08	GBP	(108,00)	29/08/2023
24.839.647,00	JPY	138.000,00	GBP	(1.387,40)	29/08/2023
1.094.057,49	NOK	93.000,00	EUR	423,39	29/08/2023
903.366,00	AUD	554.878,19	EUR	(4.561,63)	31/08/2023
1.690.856,00	CAD	1.177.019,29	EUR	(5.426,29)	31/08/2023
107.971,67	EUR	173.587,00	AUD	2.217,27	31/08/2023
8.681.180,28	EUR	1.293.747.355,00	JPY	389.864,08	31/08/2023
82.124,31	EUR	1.560.000,00	MXN	(761,97)	31/08/2023
417.199,02	EUR	4.902.329,00	SEK	2.121,42	31/08/2023
40.663.860,09	EUR	58.595.016,17	CAD	82.187,25	13/09/2023
1.632.273,77	EUR	1.405.636,80	GBP	(1.781,56)	13/09/2023
13.984.536,12	EUR	162.713.573,85	NOK	92.846,14	13/09/2023
				<b>(3.232.799,55)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.933.584,68	BRL	382.000,00	USD	14.025,28	21/08/2023
10.912.000,00	EUR	15.720.089,09	CAD	16.150,43	21/08/2023
183.000,00	EUR	28.498.769,00	JPY	600,31	21/08/2023
21.091.286,00	EUR	30.730.891,84	SGD	230.600,55	21/08/2023
144.130.126,00	JPY	1.332.000,00	CAD	(764,25)	21/08/2023
41.176.780,00	JPY	243.000,00	GBP	(19.076,97)	21/08/2023
7.540.358,15	SEK	650.000,00	EUR	(11.518,93)	21/08/2023
7.392.564,33	SEK	693.000,00	USD	(10.881,26)	21/08/2023
1.020.000,00	USD	5.147.855,40	BRL	(34.608,48)	21/08/2023
29.000,00	USD	314.003,76	NOK	(166,23)	21/08/2023
19.728,45	CAD	15.000,00	USD	(109,75)	22/08/2023
1.010.000,00	EUR	149.034.994,00	JPY	55.025,34	29/08/2023
10.417.943,66	EUR	18.741.672,28	NZD	(43.772,88)	29/08/2023
39.546.390,00	JPY	253.000,00	EUR	317,42	29/08/2023
10.176.686,03	NOK	848.000,00	CHF	(652,54)	29/08/2023
2.311.555,47	NOK	216.000,00	USD	(1.019,54)	29/08/2023
142.000,00	NZD	76.501,79	CHF	804,68	29/08/2023
286.400,60	NZD	161.000,00	EUR	(1.119,26)	29/08/2023
3.757.702,74	SEK	323.000,00	CHF	(13.031,11)	29/08/2023
4.107.396,91	USD	5.990.000,00	AUD	123.361,09	29/08/2023
375.605,35	EUR	540.656,00	CAD	989,55	31/08/2023
356.644,79	EUR	3.053.924,00	HKD	(1.741,67)	31/08/2023
1.740.376,73	EUR	261.953.429,00	JPY	61.681,56	31/08/2023
3.420.036,00	HKD	404.145,82	EUR	(2.767,36)	31/08/2023
1.558.345,00	MXN	82.145,89	EUR	653,09	31/08/2023
1.010.000,00	SEK	86.403,31	EUR	(884,51)	31/08/2023
				<b>362.094,56</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
4.012.248,00	HKD	468.664,93	EUR	2.184,13	31/08/2023
				<b>2.184,13</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
12.589.529,16	EUR	12.159.000,00	CHF	127.451,05	17/08/2023
2.456.820,77	EUR	18.290.000,00	DKK	(345,22)	17/08/2023
28.968.956,50	EUR	25.240.000,00	GBP	(397.552,14)	17/08/2023
9.181.811,00	GBP	10.670.361,66	EUR	13.185,63	17/08/2023
357.314,97	AUD	218.000,00	EUR	(290,04)	21/08/2023
16.469.141,44	CAD	11.430.562,82	EUR	(15.539,65)	21/08/2023
570.704,74	CAD	339.000,00	GBP	1.160,09	21/08/2023
3.554.041,35	CZK	150.000,00	EUR	(1.090,17)	21/08/2023
4.520.001,23	EUR	6.598.221,23	CAD	(53.039,60)	21/08/2023
19.665.177,80	EUR	2.929.149.318,00	JPY	913.661,95	21/08/2023
10.588.237,57	EUR	122.930.515,60	NOK	89.047,20	21/08/2023
3.625.440,88	EUR	40.907.277,83	SEK	161.126,12	21/08/2023
307.327,70	EUR	6.560.967,00	ZAR	(8.598,75)	21/08/2023
504.000,00	GBP	569.649,18	CHF	2.394,61	21/08/2023

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
130.000,00	GBP	163.960,90	USD	565,50	21/08/2023
662.370.826,80	HUF	1.733.192,07	EUR	18.560,74	21/08/2023
2.527.441,17	ILS	695.000,00	USD	(14.226,73)	21/08/2023
1.592.321.432,00	INR	19.285.342,36	USD	83.506,41	21/08/2023
88.492.997,00	JPY	943.000,00	AUD	(8.151,19)	21/08/2023
1.795.355.489,00	JPY	12.153.819,21	EUR	(660.012,87)	21/08/2023
196.908.479,00	JPY	1.423.000,00	USD	(47.215,60)	21/08/2023
420.498.444,00	KRW	321.000,00	USD	(962,73)	21/08/2023
4.389.711,40	NOK	378.139,46	EUR	(3.224,88)	21/08/2023
1.645.839,79	NOK	149.000,00	USD	3.617,03	21/08/2023
537.000,00	NZD	295.857,25	CHF	(3.375,75)	21/08/2023
16.643.466,54	NZD	9.518.304,18	EUR	(222.484,71)	21/08/2023
10.028.068,86	SEK	841.000,00	CHF	(12.999,51)	21/08/2023
14.070.639,09	SEK	1.245.489,93	EUR	(53.897,15)	21/08/2023
14.221.820,45	SEK	1.056.000,00	GBP	(24.313,54)	21/08/2023
514.413,08	USD	750.000,00	AUD	15.685,21	21/08/2023
994.330,15	USD	914.804,54	EUR	(1.040,37)	21/08/2023
4.577.416,67	USD	377.585.869,90	INR	(15.870,17)	21/08/2023
360.000,00	USD	49.601.150,00	JPY	13.308,29	21/08/2023
2.925.000,00	USD	3.753.043.866,00	KRW	63.463,51	21/08/2023
1.917.095,65	USD	3.097.000,00	NZD	32.041,34	21/08/2023
167.355.275,83	ZAR	7.839.227,40	EUR	219.334,45	21/08/2023
289.051,98	CHF	325.000,00	USD	(2.312,21)	22/08/2023
24.840.288,00	JPY	175.000,00	USD	(1.803,78)	22/08/2023
39.467.626,40	PHP	706.000,00	USD	6.618,17	22/08/2023
70.000,00	USD	62.257,35	CHF	498,02	22/08/2023
26.740.784,70	ZAR	1.444.000,00	USD	(39.119,67)	22/08/2023
6.430.000,00	AUD	4.314.375,68	USD	(45.892,54)	29/08/2023
358.227,42	CAD	248.000,00	EUR	224,06	29/08/2023
135.646,11	CHF	244.000,00	NZD	2.892,51	29/08/2023
793.000,00	CHF	9.116.989,36	SEK	41.133,81	29/08/2023
127.000,00	EUR	206.976,27	AUD	908,63	29/08/2023
1.013.858,66	EUR	901.111,19	GBP	(34.035,97)	29/08/2023
194.205,65	GBP	225.000,00	EUR	876,84	29/08/2023
37.989.520,00	JPY	351.000,00	CAD	128,52	29/08/2023
285.739.637,00	JPY	1.941.000,00	EUR	(110.034,35)	29/08/2023
134.943.665,00	JPY	10.283.000,00	SEK	(6.198,20)	29/08/2023
2.634.468,80	NZD	1.494.000,00	EUR	(23.256,14)	29/08/2023
851.000,00	NZD	522.190,19	USD	(4.613,89)	29/08/2023
654.596,64	USD	960.000,00	AUD	16.405,73	29/08/2023
729.000,00	USD	7.741.740,89	NOK	8.515,13	29/08/2023
104.982,43	EUR	169.951,00	AUD	1.447,45	31/08/2023
4.592.657,77	EUR	38.641.629,00	HKD	57.487,75	31/08/2023
2.919.750,00	EUR	33.925.084,75	SEK	47.140,18	31/08/2023
554.708.210,00	JPY	3.630.735,91	EUR	(76.278,49)	31/08/2023
3.538.308,34	CAD	2.658.000,00	USD	10.648,15	13/09/2023
1.482.221,18	EUR	220.711.434,00	JPY	65.667,35	13/09/2023
877.934.047,00	JPY	5.895.899,52	EUR	(261.208,06)	13/09/2023
				<b>(130.282,64)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
655.768,31	CHF	673.000,00	EUR	(762,37)	21/08/2023
315.616,72	EUR	276.000,00	GBP	(5.457,71)	21/08/2023
261.000,00	EUR	3.062.417,89	NOK	(539,98)	21/08/2023
1.161.000,00	EUR	1.266.648,48	USD	(2.996,58)	21/08/2023
1.536.580,85	NOK	132.000,00	EUR	(766,14)	21/08/2023
195.000,00	NZD	111.652,58	EUR	(2.739,23)	21/08/2023
49.819,44	USD	46.000,00	EUR	(216,40)	21/08/2023
1.801,78	CHF	2.000,00	USD	9,24	22/08/2023
615.407,00	AUD	379.257,58	EUR	(4.353,85)	31/08/2023
501.444,63	EUR	810.286,00	AUD	7.809,10	31/08/2023
181.151,78	EUR	2.125.745,00	SEK	1.164,64	31/08/2023
2.148.947,00	SEK	185.412,34	EUR	(3.447,34)	31/08/2023
				<b>(12.296,62)</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
104.837,53	EUR	1.210.623,00	SEK	2.324,13	31/08/2023
2.480.019,00	SEK	211.406,77	EUR	(1.422,81)	31/08/2023
				<b>901,32</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
46.000,00	EUR	205.424,64	PLN	(47,12)	21/08/2023
5.450.808.000,00	IDR	363.000,00	USD	(821,27)	21/08/2023
40.351.323,00	MXN	2.074.949,99	EUR	73.868,56	21/08/2023
865.000,00	USD	8.841.255,05	SEK	45.767,14	29/08/2023
				<b>118.767,31</b>	
				<b>(4.406.464,22)</b>	
				<b>(4.836.899,31)</b>	

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

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.064.000,00)	EUR	24.809,96	16.605,93	41.415,89	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.064.000,00)	EUR	26.083,58	15.332,31	41.415,89	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.055.000,00)	EUR	31.279,14	9.786,43	41.065,57	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(886.000,00)	EUR	27.671,29	6.816,00	34.487,29	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(885.000,00)	EUR	27.675,25	6.773,12	34.448,37	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.209.000,00)	EUR	33.258,15	13.801,82	47.059,97	20/06/2028
					<b>170.777,37</b>	<b>69.115,61</b>	<b>239.892,98</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(470.000,00)	EUR	(5.083,79)	23.378,40	18.294,61	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.210.000,00)	EUR	33.034,35	14.064,55	47.098,90	20/06/2028
					<b>27.950,56</b>	<b>37.442,95</b>	<b>65.393,51</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.520.000,00)	USD	4.208,20	75.011,82	79.220,02	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.064.000,00)	EUR	24.125,81	17.290,08	41.415,89	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.055.000,00)	EUR	32.086,22	8.979,35	41.065,57	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.039.000,00)	EUR	21.468,05	18.974,72	40.442,77	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.039.000,00)	EUR	22.532,49	17.910,28	40.442,77	20/06/2028
					<b>104.420,77</b>	<b>138.166,25</b>	<b>242.587,02</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.438.000,00)	EUR	(88.693,77)	222.516,92	133.823,15	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.085.000,00)	EUR	(45.133,13)	165.215,86	120.082,73	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.173.000,00)	EUR	31.904,84	13.753,84	45.658,68	20/06/2028
					<b>(101.922,06)</b>	<b>401.486,62</b>	<b>299.564,56</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.704.000,00)	EUR	56.875,10	9.452,60	66.327,70	20/06/2028
					<b>56.875,10</b>	<b>9.452,60</b>	<b>66.327,70</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.123.000,00)	USD	2.871,99	67.413,28	70.285,27	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.519.000,00)	USD	3.883,39	75.314,13	79.197,52	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.520.000,00)	USD	2.104,10	77.115,92	79.220,02	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.519.000,00)	USD	485,42	78.712,10	79.197,52	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.600.000,00)	EUR	(77.466,65)	217.595,60	140.128,95	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(6.294.000,00)	EUR	(63.751,86)	308.743,98	244.992,12	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.064.000,00)	EUR	26.171,89	15.244,00	41.415,89	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.173.000,00)	EUR	32.717,69	12.940,99	45.658,68	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.120.000,00)	EUR	27.085,25	16.510,42	43.595,67	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.121.000,00)	EUR	25.436,31	18.198,29	43.634,60	20/06/2028
					<b>(20.462,47)</b>	<b>887.788,71</b>	<b>867.326,24</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(922.000,00)	EUR	20.525,08	15.363,50	35.888,58	20/06/2028
					<b>20.525,08</b>	<b>15.363,50</b>	<b>35.888,58</b>	
					<b>258.164,35</b>	<b>1.558.816,24</b>	<b>1.816.980,59</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	(110,00)	(17.078.600,00)	(132.440,00)	(133.040,97)
AMSTERDAM IDX FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	4,00	621.040,00	4.816,00	4.837,85
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	114,00	10.942.290,00	(75.121,85)	45.790,63
CAC40 10 EURO FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	104,00	7.715.760,00	99.840,00	45.760,00
CAC40 10 EURO FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	(97,00)	(7.196.430,00)	(93.120,00)	(42.680,00)
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	(98,00)	(11.942.280,00)	(19.733,13)	137.753,03
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	36,00	4.386.960,00	7.248,91	(30.678,39)
DAX INDEX FUTURE 9/2023	15/09/2023	EUR	(32,00)	(13.017.600,00)	(170.400,00)	157.882,91
DAX INDEX FUTURE 9/2023	15/09/2023	EUR	5,00	2.034.000,00	26.625,00	(23.750,00)
DJIA MINI e-CBOT 9/2023	15/09/2023	USD	107,00	18.485.320,00	98.088,26	71.630,36
E-Mini Russ 2000 9/2023	15/09/2023	USD	(196,00)	(18.722.900,00)	(111.958,72)	(107.837,66)
E-Mini Russ 2000 9/2023	15/09/2023	USD	67,00	6.400.175,00	38.271,60	36.862,86
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	(1.157,00)	(51.243.530,00)	(566.930,00)	(173.550,00)
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	388,00	17.184.520,00	190.120,00	58.200,00
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(289,00)	(38.529.480,00)	92.480,00	373.506,22
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	(241,00)	(18.196.705,00)	(192.378,63)	346.110,02
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	211,00	15.931.555,00	168.431,08	(303.025,77)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2023	15/09/2023	EUR	82,00	11.637.850,00	144.320,00	193.930,00
HANG SENG IDX FUT 7/2023	28/07/2023	HKD	(44,00)	(41.698.800,00)	(34.398,99)	63.049,42
HSCEI Futures 7/2023	28/07/2023	HKD	(288,00)	(92.188.800,00)	(94.802,97)	150.696,36
HSCEI Futures 7/2023	28/07/2023	HKD	140,00	44.814.000,00	46.084,78	(73.255,17)
IBEX 35 INDX FUTR 7/2023	21/07/2023	EUR	208,00	19.907.680,00	233.168,00	389.332,30
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	50,00	4.750.500,00	(36.707,92)	22.532,54
MSCI EmgMkt 9/2023	18/09/2023	USD	(636,00)	(31.790.460,00)	(275.400,77)	544.254,16
NASDAQ 100 E-MINI 9/2023	15/09/2023	USD	37,00	11.332.360,00	145.729,68	132.992,11
NASDAQ 100 E-MINI 9/2023	15/09/2023	USD	(25,00)	(7.657.000,00)	(98.466,00)	(137.837,86)
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	(2.211,00)	(7.378.107.000,00)	(267.429,29)	(1.297.705,51)
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	263,00	877.631.000,00	31.810,90	169.139,79
OMXS30 IND FUTURE 7/2023	21/07/2023	SEK	512,00	118.694.400,00	122.482,96	(176.071,01)
OMXS30 IND FUTURE 7/2023	21/07/2023	SEK	(171,00)	(39.642.075,00)	(40.907,40)	58.804,96
S&P MID 400 EMINI 9/2023	15/09/2023	USD	(5,00)	(1.321.400,00)	(7.002,03)	(27.765,48)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2023	15/09/2023	CAD	(74,00)	(17.930.200,00)	(84.265,06)	(46.136,41)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2023	15/09/2023	CAD	72,00	17.445.600,00	81.987,63	44.889,50
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	(1.302,00)	(291.501.525,00)	(2.519.071,31)	(5.174.154,58)
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	453,00	101.421.037,50	876.451,08	1.728.113,31
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	(177,00)	(31.811.325,00)	(94.467,47)	(218.911,81)
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	80,00	14.378.000,00	42.697,16	99.380,62
SWISS MKT IX FUTR 9/2023	15/09/2023	CHF	76,00	8.620.680,00	104.884,73	(125.936,96)
SWISS MKT IX FUTR 9/2023	15/09/2023	CHF	(15,00)	(1.701.450,00)	(20.700,93)	24.855,99
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(401,00)	(44.949.593,75)	11.545,28	532.984,71
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	340,00	38.111.875,00	(9.789,02)	(707.065,98)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	839,00	89.792.666,16	(54.348,71)	(1.692.568,22)
					<b>(2.432.757,15)</b>	<b>(5.058.682,13)</b>

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

# Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Options de change (OTC)

Description	Achat/ Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devises	Montant acquis/ (vendu) dans la devises	Engagement* dans la Devises de référence du Compartment (EUR)	Valeur de marché dans la Devises de référence du Compartment (EUR)
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231019	Achat	Call	1,3392	19/10/2023	USD CAD	46.307,00 (62.014,33)	- -	331,42
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231027	Achat	Call	1,3579	27/10/2023	USD CAD	46.526,00 (63.177,66)	- -	205,99
FXO USD/CAD Delta 50 End 20230728	Achat	Call	1,3625	28/07/2023	USD CAD	65.495,00 (89.236,94)	- -	25,34
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Achat	Put	0,8946	25/04/2024	EUR GBP	28.269,00 (25.289,45)	- -	1.039,78 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231106	Achat	Call	1,326	06/11/2023	USD CAD	46.831,00 (62.097,91)	- -	523,80
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Achat	Call	0,9213	13/05/2024	EUR GBP	87.594,00 (80.700,35)	- -	824,97 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Achat	Put	0,8775	20/06/2024	EUR GBP	53.388,00 (46.847,97)	- -	1.328,68 -
								<b>4.279,98</b>
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
FXO GBP/JPY Delta 25 End 20231113	Achat	Put	156,82	13/11/2023	GBP JPY	46.606,00 (7.308.753,00)	- -	154,71 -
FXO GBP/JPY Delta 50 End 20230814	Achat	Put	168,15	14/08/2023	GBP JPY	29.503,00 (4.960.929,00)	- -	37,40 -
								<b>192,11</b>
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
FXO USD/CAD Delta 50 End 20230719	Achat	Call	1,3437	19/07/2023	USD CAD	65.635,00 (88.193,75)	- -	59,99 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Achat	Put	0,8938	19/04/2024	EUR GBP	26.591,00 (23.767,04)	- -	963,21 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Achat	Call	0,8796	07/05/2024	EUR GBP	61.373,00 (53.983,69)	- -	1.328,01 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Achat	Call	0,8773	10/05/2024	EUR GBP	45.134,00 (39.596,06)	- -	1.044,29 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Achat	Put	0,8829	10/05/2024	EUR GBP	41.498,00 (36.638,58)	- -	1.173,01 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Achat	Call	0,8711	20/06/2024	EUR GBP	58.395,00 (50.867,88)	- -	1.718,61 -
								<b>6.287,12</b>
								<b>10.759,21</b>

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





# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
928.910,00	Cisco Systems	44.382.967,20	1,01				
1.849.581,00	Coca-Cola	102.123.999,75	2,33				
591.570,00	Colgate-Palmolive	41.906.962,69	0,96				
1.166.824,00	Comcast	44.774.479,09	1,02				
564.857,00	Conagra Brands	17.366.204,25	0,40				
500.874,00	CVS Health	31.794.931,45	0,73				
384.844,00	eBay	15.983.754,86	0,36				
14.044,00	Edison International	895.767,57	0,02				
95.768,00	Elevance Health	38.723.659,33	0,88				
121.898,00	Estee Lauder Cos	21.898.738,73	0,50				
246.744,00	Expeditors International of Washington	27.477.379,10	0,63				
38.818,00	F5	5.272.653,16	0,12				
351.286,00	Fiserv	40.730.922,33	0,93				
294.030,00	Global Payments	26.905.343,28	0,61				
82.065,00	Hershey	18.787.849,50	0,43				
202.896,00	Infosys ADR	3.033.906,47	0,07				
1.690,00	Intuit	711.391,28	0,02				
531.841,00	Johnson & Johnson	80.604.242,21	1,84				
10.728,00	Laboratory Corp of America	2.381.034,83	0,05				
272.449,00	Marsh & McLennan Cos	47.125.092,37	1,08				
237.355,00	Mastercard	85.420.683,71	1,95				
80.251,00	McDonald's	21.904.515,63	0,50				
188.337,00	Medtronic	15.347.712,96	0,35				
131.242,00	Merck	13.802.537,59	0,31				
145.124,00	Meta Platforms	38.342.739,52	0,87				
251.695,00	Microsoft	79.017.017,92	1,80				
508.056,00	Mondelez International	34.085.717,63	0,78				
1.072.607,00	Monster Beverage	57.019.922,52	1,30				
17.315,00	NetEase ADR	1.555.542,33	0,04				
496.302,00	NIKE	50.741.323,88	1,16				
27.349,00	Oracle	3.033.486,37	0,07				
105.602,00	Paychex	10.849.160,70	0,25				
366.139,00	PepsiCo	62.237.558,04	1,42				
409.693,00	Pfizer	13.690.404,56	0,31				
200.581,00	Procter & Gamble	27.889.888,08	0,64				
248.363,00	Public Service Enterprise Group	14.246.434,84	0,33				
155.603,00	Ross Stores	15.858.488,91	0,36				
44.737,00	SK Telecom ADR	805.381,41	0,02				
508.468,00	Starbucks	46.527.585,92	1,06				
29.245,00	Stryker	8.217.106,73	0,19				
45.981,00	Sysco	3.105.221,39	0,07				
245.001,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	22.879.400,55	0,52				
205.628,00	Texas Roadhouse	21.311.123,75	0,49				
366.712,00	TJX Cos	28.444.336,91	0,65				
247.732,00	Toro	22.910.759,31	0,52				
47.074,00	UnitedHealth Group	20.665.893,68	0,47				
253.929,00	Verizon Communications	8.646.780,76	0,20				
499.706,00	Visa	108.904.969,87	2,48				
77.914,00	VMware	10.372.740,93	0,24				
138.392,00	Waste Management	21.811.976,64	0,50				
30.099,00	WW Grainger	21.968.609,54	0,50				
		<b>2.068.309.629,34</b>	<b>47,18</b>				
	<b>ZAR</b>						
29.483,00	Naspers	4.869.962,36	0,11				
607.728,00	Sanlam	1.718.630,21	0,04				
235.036,00	Standard Bank Group	2.025.271,45	0,05				
		<b>8.613.864,02</b>	<b>0,20</b>				
	<b>Total des Actions</b>	<b>2.877.467.902,65</b>	<b>65,64</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>3.346.467.105,23</b>	<b>76,34</b>				
					<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
					<b>Actions</b>		
					<b>CNY</b>		
4.057.961,00	Chengdu Xingrong Environment	2.794.724,85	0,06				
226.419,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.741.993,91	0,04				
638.193,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.982.312,77	0,05				
2.503.057,00	Ming Yang Smart Energy Group	5.358.886,26	0,12				
858.887,00	Titan Wind Energy Suzhou	1.659.079,86	0,04				
659.093,00	Zhejiang Chint Electrics	2.311.389,80	0,05				
		<b>15.848.387,45</b>	<b>0,36</b>				
	<b>Total des Actions</b>	<b>15.848.387,45</b>	<b>0,36</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>15.848.387,45</b>	<b>0,36</b>				
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>3.362.315.492,68</b>	<b>76,71</b>				
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.054.366.502,74</b>	<b>24,05</b>				
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(33.263.293,08)</b>	<b>(0,76)</b>				
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>4.383.418.702,34</b>	<b>100,00</b>				

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	45,65	Obligations d'état	10,70
Allemagne	9,55	Produits pharmaceutiques	10,48
Danemark	5,06	Services de traitement de transactions et de paiements	5,98
Royaume-Uni	3,59	Boissons non alcoolisées	5,20
Suisse	2,98	Médias et services interactifs	3,42
Irlande	1,66	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,06
Japon	1,39	Logiciels d'application	2,81
Chine	1,12	Services de ressources humaines et de placement	2,56
France	1,10	Articles ménagers	2,22
République de Corée	0,93	Logiciel systèmes	2,11
Taiwan, Province de Chine	0,87	Restaurants	2,05
Canada	0,64	Gestion des soins de santé	1,73
Îles Caïman	0,46	Santé : services	1,50
Inde	0,38	Conseils et services informatiques	1,47
Brésil	0,30	Chaussures	1,16
Mexique	0,22	Matériel de communication	1,13
Indonésie	0,21	Courtiers en assurances	1,08
Afrique du Sud	0,20	Distillerie et viticulture	1,07
Pays-Bas	0,13	Banques diversifiées	1,07
Thaïlande	0,10	Câble et satellite	1,02
Hong Kong	0,07	Vente au détail : habillement	1,01
Espagne	0,06	Fret et logistique aériens	0,97
Turquie	0,02	Vente au détail : automobile	0,92
Philippines	0,01	Santé : matériel	0,90
Suède	0,01	Services de télécommunication intégrés	0,88
<b>Total</b>	<b>76,71</b>	Produits à usage personnel	0,87
		Semi-conducteurs	0,87
		Assurances toutes branches	0,86
		Grande distributi	0,77
		Services de télécommunication sans fil	0,68
		Services et infrastructures Internet	0,65
		Construction et ingénierie	0,55
		Machines agricoles	0,52
		Services environnementaux et aux collectivités	0,52
		Santé : fournitures	0,50
		Distributeurs et négociants	0,50
		Réassurance	0,38
		Services aux collectivités	0,33
		Assurances IARD	0,33
		Services aux collectivités : électricité	0,27
		Assurance vie et maladie	0,20
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,17
		Électricité renouvelable	0,17
		Équipement électrique lourd	0,16
		Conglomérats industriels	0,13
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,13
		Développement de l'immobilier	0,12
		Services aux collectivités - eau	0,12
		Santé : distributeurs	0,10
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,08
		Alimentation : distributeurs	0,07
		Composants et matériel électriques	0,05
		Divertissement familial interactif	0,04
		Publicité	0,03
		Vente au détail : alimentation	0,02
		Machines et outillage industriels	0,01
		Banques régionales	0,01
		<b>Total</b>	<b>76,71</b>

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
40.484.338,95	BRL	7.740.273,39	EUR	(155.309,74)	31/07/2023
180.771.771,85	CHF	184.908.720,92	EUR	185.545,63	31/07/2023
123.047,83	EUR	654.666,10	BRL	398,70	31/07/2023
1.267.748,11	EUR	1.242.755,72	CHF	(4.713,61)	31/07/2023
1.596,90	EUR	18.874,02	NOK	(15,43)	31/07/2023
1.182.822,60	EUR	13.947.495,98	SEK	1.878,94	31/07/2023
473.367,55	EUR	518.492,02	USD	(3.606,19)	31/07/2023
4.959.726,25	GBP	5.760.270,84	EUR	13.630,49	31/07/2023
13.164.418.108,00	JPY	84.052.867,52	EUR	15.130,10	31/07/2023
320.040.173,47	NOK	27.193.096,32	EUR	147.030,59	31/07/2023
33.009,66	PLN	7.431,95	EUR	(17,11)	31/07/2023
8.732.583.785,03	SEK	743.823.881,35	EUR	(4.420.874,15)	31/07/2023
173.463.306,85	SGD	117.409.872,82	EUR	366.692,87	31/07/2023
229.356.329,27	USD	209.220.606,53	EUR	1.769.497,72	31/07/2023
				<b>(2.084.731,19)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
6.519.000,00	EUR	6.324.847,23	CHF	35.170,62	21/08/2023
66.235.273,49	EUR	56.982.656,18	GBP	(58.645,92)	21/08/2023
2.302.392.807,00	JPY	27.495.000,00	NZD	(616.173,45)	21/08/2023
41.974.000,00	SEK	556.804.838,00	JPY	(9.752,70)	21/08/2023
5.069.045,53	USD	4.633.000,00	EUR	25.174,56	21/08/2023
7.504.012,48	USD	5.853.000,00	GBP	86.095,48	21/08/2023
3.922.000,00	USD	325.565.220,00	INR	(36.342,83)	21/08/2023
71.552.973,56	MXN	4.005.000,00	USD	129.194,15	22/08/2023
8.754.914,35	EUR	73.659.424,00	HKD	109.883,41	31/08/2023
				<b>(335.396,68)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
356,04	EUR	7.178,00	ZAR	8,97	26/07/2023
10.720.037,00	CHF	11.058.798,98	EUR	(71.735,54)	17/08/2023
111.542.320,00	DKK	14.985.683,82	EUR	(543,59)	17/08/2023
39.086.922,13	BRL	7.799.000,00	USD	213.132,46	21/08/2023
33.468.000,00	CAD	22.544.730,89	CHF	85.822,71	21/08/2023
515.059,92	CHF	532.244,99	EUR	(4.231,75)	21/08/2023
9.377.786.131,00	CLP	11.851.000,00	USD	(199.464,97)	21/08/2023
1.225.802,94	CZK	51.266,92	EUR	90,38	21/08/2023
9.331.311,67	EUR	222.697.255,89	CZK	909,57	21/08/2023
1.826.000,00	EUR	272.379.709,00	JPY	82.321,57	21/08/2023
142.032.165,11	EUR	1.606.689.156,57	SEK	5.968.243,73	21/08/2023
5.541.334,69	EUR	6.032.466,24	USD	(2.306,37)	21/08/2023
3.268.000,00	GBP	559.383.887,00	JPY	220.793,27	21/08/2023
992.665.167,00	INR	12.090.000,00	USD	(9.552,18)	21/08/2023
428.990.581,00	JPY	33.043.000,00	NOK	(76.020,69)	21/08/2023
2.221.287.026,00	JPY	26.042.000,00	NZD	(325.248,03)	21/08/2023
3.933.977.349,00	JPY	28.647.000,00	USD	(1.142.019,59)	21/08/2023
10.744.439.418,00	KRW	8.162.506,47	USD	11.596,61	21/08/2023
43.573.792,94	NOK	3.754.000,00	EUR	(32.466,01)	21/08/2023
461.169.212,82	NOK	42.051.000,00	USD	738.467,09	21/08/2023
19.328.000,00	NZD	11.912.791,54	USD	(152.807,21)	21/08/2023
121.310.313,24	PLN	26.483.509,49	EUR	705.571,75	21/08/2023
21.350.527,91	SEK	2.654.000,00	CAD	(31.662,40)	21/08/2023
21.917.824,73	SEK	21.851.000,00	NOK	(10.379,97)	21/08/2023
19.500.342,86	SGD	14.575.000,00	USD	(156.743,49)	21/08/2023
46.523.726,43	USD	42.677.724,13	EUR	75.788,58	21/08/2023
3.414.000,00	USD	479.785.124,00	JPY	66.333,63	21/08/2023
7.091.000,00	USD	75.999.602,83	SEK	81.304,48	21/08/2023
1.543.246,53	SEK	144.000,00	USD	(1.653,74)	22/08/2023
2.138.000,00	USD	2.788.497.297,00	KRW	14.802,87	22/08/2023
951.000,00	USD	18.420.507,76	ZAR	(13.014,44)	22/08/2023
182.970.440,03	EUR	202.774.062,64	USD	(3.279.532,15)	29/08/2023
4.593.856.292,00	JPY	30.530.000,00	CHF	(1.873.474,09)	29/08/2023
55.470.047.027,00	JPY	379.423.307,31	EUR	(23.966.900,18)	29/08/2023
168.351.771,00	JPY	12.737.000,00	NOK	(9.211,48)	29/08/2023
982.003.826,75	NOK	84.326.311,29	EUR	(466.557,44)	29/08/2023
164.832.658,06	NOK	15.646.000,00	USD	(295.068,48)	29/08/2023
53.933.463,91	NZD	49.331.000,00	AUD	54.841,52	29/08/2023
58.882.000,00	NZD	4.967.238.414,00	JPY	1.044.884,17	29/08/2023
2.093.039.814,05	SEK	184.541.143,52	EUR	(7.288.149,91)	29/08/2023
37.971.141,82	SEK	37.860.000,00	NOK	(18.003,84)	29/08/2023
2.459.000,00	USD	326.462.102,00	JPY	166.701,27	29/08/2023
14.577.581,13	EUR	23.867.018,00	AUD	38.645,07	31/08/2023
34.848.738,68	EUR	5.290.256.202,00	JPY	948.552,78	31/08/2023
1.650.693.988,00	JPY	11.076.534,71	EUR	(497.632,03)	31/08/2023
6.306,00	NOK	532,36	EUR	6,08	31/08/2023
134.192.975,23	SEK	11.450.000,00	EUR	(87.815,66)	13/09/2023
				<b>(29.493.376,67)</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
7.087.000,00	AUD	7.694.122,03	NZD	21.069,56	21/08/2023
3.055.000,00	CHF	467.168.462,00	JPY	141.061,07	21/08/2023
14.392.719.350,00	CLP	17.978.565,81	USD	(114.126,95)	21/08/2023
132.074.055,20	CZK	5.532.000,00	EUR	1.529,24	21/08/2023
3.136.653,54	EUR	5.130.000,00	AUD	10.940,71	21/08/2023
5.370.000,00	EUR	4.645.087,00	GBP	(33.975,12)	21/08/2023
20.435.344,59	EUR	238.487.917,19	NOK	67.201,45	21/08/2023
171.715.635,33	EUR	304.517.588,52	NZD	1.646.351,64	21/08/2023
4.935.000,00	EUR	22.347.459,05	PLN	(73.974,25)	21/08/2023
6.283.000,00	EUR	6.755.491,49	USD	74.543,51	21/08/2023
1.678.000,00	GBP	2.139.250,32	USD	(13.636,39)	21/08/2023
1.738.101.561,30	HUF	4.577.000,00	EUR	19.848,21	21/08/2023
14.924.116,69	ILS	3.786.616,71	EUR	(99.227,62)	21/08/2023
14.626.822,48	ILS	4.039.000,00	USD	(97.780,27)	21/08/2023
605.481.302,00	JPY	5.916.000,00	CAD	(224.167,06)	21/08/2023
1.097.048.297,00	JPY	7.430.441,31	EUR	(407.155,54)	21/08/2023
1.822.683.215,07	NOK	155.964.731,19	EUR	(298.894,33)	21/08/2023
11.970.112,10	NZD	5.792.000,00	GBP	(53.369,33)	21/08/2023
15.945.352,91	PLN	3.524.000,00	EUR	50.015,52	21/08/2023
12.426.000,00	USD	60.000.183,60	BRL	88.174,39	21/08/2023
2.611.000,00	USD	2.118.565.400,00	CLP	(15.565,50)	21/08/2023
4.581.326,39	USD	4.168.000,00	EUR	41.893,47	21/08/2023
1.362.462,59	USD	1.097.000,00	GBP	(24.081,30)	21/08/2023
4.350.000,00	USD	15.649.011,90	ILS	130.892,25	21/08/2023
2.231.000,00	USD	43.907.521,23	ZAR	(64.000,87)	21/08/2023
3.664.000,00	NZD	310.287.306,00	JPY	59.691,08	22/08/2023
2.818.000,00	NZD	1.737.374,50	USD	(22.742,40)	22/08/2023
1.475.000,00	USD	1.320.215,86	CHF	1.961,54	22/08/2023
4.215.341,36	USD	6.719.000,00	NZD	120.874,54	22/08/2023
7.262.000,00	USD	140.674.750,89	ZAR	(99.983,11)	22/08/2023
78.287.049,44	ZAR	4.183.000,00	USD	(73.845,18)	22/08/2023
7.082.000,00	CAD	53.313.473,05	SEK	391.186,78	29/08/2023
68.570.132,23	EUR	112.422.308,91	AUD	84.016,00	29/08/2023
2.684.000,00	GBP	4.532.095,04	CAD	(18.526,74)	29/08/2023
43.545.268,99	NOK	3.241.000,00	GBP	(50.839,82)	29/08/2023
4.376.000,00	NZD	28.900.158,62	SEK	(4.100,40)	29/08/2023
34.305.804,15	SEK	4.268.000,00	CAD	(52.540,19)	29/08/2023
319.224.038,95	SEK	29.879.000,00	USD	(416.767,97)	29/08/2023
4.462.579,00	AUD	2.749.740,74	EUR	(31.156,09)	31/08/2023
6.865.450,00	CAD	4.739.032,09	EUR	17.799,50	31/08/2023
1.472.003,47	EUR	2.400.031,00	AUD	9.954,51	31/08/2023
219,51	EUR	4.231,00	MXN	(5,27)	31/08/2023
529,29	EUR	6.306,00	NOK	(9,13)	31/08/2023
7.626.716,49	CAD	5.262.000,00	EUR	19.884,64	13/09/2023
72.281.465,09	EUR	842.670.186,14	SEK	929.471,59	13/09/2023
1.220.451.791,73	SEK	104.686.323,35	EUR	(1.346.167,57)	13/09/2023
				<b>291.722,80</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
15.316.546,67	EUR	114.000.000,00	DKK	1.226,66	17/08/2023
66.933.697,08	AUD	41.343.710,77	EUR	(558.916,01)	21/08/2023
628.398.082,00	BRL	124.603.046,07	USD	4.140.731,08	21/08/2023
5.711.358,52	CAD	3.429.000,00	GBP	(30.576,96)	21/08/2023
46.824.581,51	CZK	1.961.000,00	EUR	816,14	21/08/2023
177.949.850,21	EUR	290.484.979,58	AUD	955.485,84	21/08/2023
30.939.282,50	EUR	45.449.372,85	CAD	(559.441,65)	21/08/2023
3.754.000,00	EUR	89.637.674,14	CZK	(1.562,37)	21/08/2023
1.982.000,00	EUR	3.500.055,42	NZD	27.221,87	21/08/2023
805.000,00	EUR	3.605.431,59	PLN	(3.166,87)	21/08/2023
938.172.018,13	EUR	1.013.958.636,35	USD	6.343.829,93	21/08/2023
10.167.906,66	GBP	11.652.496,47	EUR	176.086,07	21/08/2023
120.514.660.340,00	IDR	8.166.443,75	USD	(146.819,73)	21/08/2023
2.134.963.846,75	MXN	108.913.056,06	EUR	4.775.364,15	21/08/2023
5.286.000,00	NZD	4.320.776,40	CAD	(42.544,85)	21/08/2023
14.652.063,21	SGD	10.918.000,00	USD	(87.334,18)	21/08/2023
1.081.699.081,39	USD	996.813.903,60	EUR	(2.751.947,97)	21/08/2023
16.497.192,62	USD	12.958.000,00	GBP	84.531,31	21/08/2023
4.178.713,74	USD	61.666.532.340,00	IDR	75.126,65	21/08/2023
3.177.000,00	USD	33.949.209,14	SEK	44.945,10	21/08/2023
102.416.000,00	USD	137.382.315,31	SGD	860.413,99	21/08/2023
3.011.000,00	NZD	1.851.617,46	USD	(19.959,73)	22/08/2023
967.152.375,00	PHP	17.190.000,00	USD	263.210,90	22/08/2023
3.787.000,00	USD	68.949.560,60	MXN	(190.582,82)	22/08/2023
32.764.925,33	USD	1.833.689.046,00	PHP	(340.627,33)	22/08/2023
58.472.000,00	AUD	62.867.223,30	NZD	523.404,97	29/08/2023
74.001.000,00	CAD	49.035.060,63	CHF	982.823,53	29/08/2023
11.896.281,01	CAD	7.061.000,00	GBP	30.383,70	29/08/2023
1.143.000,00	CHF	13.303.582,74	SEK	45.591,12	29/08/2023
369.888.384,00	JPY	28.286.000,00	SEK	(25.383,43)	29/08/2023
49.061.126,84	NZD	44.397.000,00	AUD	339.095,89	29/08/2023
1.943.000,00	NZD	1.073.816,44	CHF	(16.558,74)	29/08/2023
4.210.998,91	NZD	2.379.000,00	EUR	(28.178,43)	29/08/2023
54.887.964,60	SEK	4.746.000,00	EUR	(98.238,09)	29/08/2023
10.021.000,00	USD	8.903.327,81	CHF	73.908,38	29/08/2023

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
4.751.413,00	CAD	3.263.570,70	EUR	28.423,47	31/08/2023
52.173.394,02	EUR	76.047.000,00	CAD	(515.059,02)	31/08/2023
10.319.491,06	EUR	87.218.861,00	HKD	83.333,17	31/08/2023
267.511.871,00	HKD	31.699.998,13	EUR	(304.052,74)	31/08/2023
4.231,00	MXN	223,46	EUR	1,35	31/08/2023
1.422.706,00	NOK	119.959,06	EUR	1.518,77	31/08/2023
53.677.648,29	CAD	40.530.000,00	USD	(27127,14)	13/09/2023
847.980.911,99	USD	783.936.150,65	EUR	(5.528.632,99)	13/09/2023
				<b>8.580.762,99</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
144.072.338,12	EUR	158.886.000,00	USD	(2.141.225,33)	24/07/2023
668.871.723,06	EUR	739.648.050,00	USD	(11.711.484,76)	26/07/2023
162.772.531,00	USD	148.210.912,59	EUR	1.565.812,89	26/07/2023
249.110.611,00	EUR	1.853.478.753,78	DKK	104.786,67	17/08/2023
671.780.061,96	EUR	733.768.500,00	USD	(2.653.541,03)	17/08/2023
3.223.427,62	CAD	2.232.000,00	EUR	2.183,17	21/08/2023
2.377.000,00	EUR	3.427.729,79	CAD	1.196,11	21/08/2023
163.949.718,56	EUR	158.955.039,57	CHF	998.602,08	21/08/2023
3.665.031,69	EUR	539.182.163,00	JPY	213.132,12	21/08/2023
5.101.000,00	EUR	58.955.205,89	NOK	65.669,39	21/08/2023
31.402.000,00	EUR	34.430.022,64	USD	(236.976,66)	21/08/2023
7.723.618,55	ILS	2.089.000,00	USD	(11.602,63)	21/08/2023
78.026.641.083,00	JPY	523.049.830,98	EUR	(23.551.062,17)	21/08/2023
12.127.015,12	NOK	1.031.000,00	EUR	4.672,21	21/08/2023
9.884.000,00	USD	36.292.675,01	ILS	116.662,10	21/08/2023
826.000,00	USD	14.719.013,06	MXN	(24.769,68)	21/08/2023
822.511.629,24	ZAR	38.998.228,12	EUR	609.996,34	21/08/2023
34.880.890,94	MXN	1.990.000,00	USD	28.574,31	22/08/2023
2.018.000,00	USD	35.713.687,99	MXN	(47.097,39)	22/08/2023
15.633.200,38	CAD	10.450.152,54	EUR	380.346,39	29/08/2023
49.871.938,67	CHF	51.289.682,96	EUR	(141.746,08)	29/08/2023
50.079.606,78	EUR	74.918.000,00	CAD	(1.822.710,02)	29/08/2023
340.654.889,77	EUR	331.238.541,37	CHF	941.446,48	29/08/2023
89.090,81	EUR	77.690,33	GBP	(1.264,12)	29/08/2023
428.753.902,00	JPY	2.382.000,00	GBP	(23.947,76)	29/08/2023
12.975.757,08	NOK	1.103.000,00	EUR	5.021,48	29/08/2023
29.022.000,00	NOK	370.154.714,00	JPY	106.623,39	29/08/2023
143.007.659,89	SEK	12.638.000,00	EUR	(526.963,83)	29/08/2023
14.280.726,00	CAD	9.940.935,19	EUR	(45.829,55)	31/08/2023
1.113.571,06	EUR	1.790.298,00	AUD	22.867,97	31/08/2023
100.016.582,45	EUR	14.905.368.265,00	JPY	4.491.655,68	31/08/2023
1.025.646,30	EUR	19.482.761,00	MXN	(9.516,21)	31/08/2023
3.536.711,07	EUR	41.518.868,00	SEK	21.310,82	31/08/2023
1.230.808.137,00	JPY	8.029.039,37	EUR	(142.428,79)	31/08/2023
132.788.586,00	SEK	11.369.014,86	EUR	(125.475,65)	31/08/2023
475.978.263,46	EUR	685.865.876,51	CAD	962.017,53	13/09/2023
18.770.057,80	EUR	16.163.884,08	GBP	(20.486,80)	13/09/2023
162.799.584,48	EUR	1.894.213.865,37	NOK	1.080.858,98	13/09/2023
				<b>(31.514.692,35)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
24.564.624,22	BRL	4.853.000,00	USD	178.179,79	21/08/2023
2.993.511,50	CAD	2.276.000,00	USD	(16.656,33)	21/08/2023
106.039.000,00	EUR	152.762.328,34	CAD	156.944,17	21/08/2023
1.923.000,00	EUR	3.421.168,72	NZD	12.350,02	21/08/2023
250.523.128,87	EUR	365.022.219,70	SGD	2.739.439,41	21/08/2023
2.247.304.578,00	JPY	20.762.000,00	CAD	(7.226,47)	21/08/2023
476.328.925,00	JPY	2.811.000,00	GBP	(220.680,54)	21/08/2023
14.382.530,33	NOK	1.046.000,00	GBP	11.342,26	21/08/2023
123.221.052,72	SEK	10.622.000,00	EUR	(188.236,95)	21/08/2023
47.950.327,10	SEK	4.495.000,00	USD	(70.579,05)	21/08/2023
12.173.000,00	USD	61.497.440,68	BRL	(424.551,52)	21/08/2023
3.405.000,00	USD	36.868.371,96	NOK	(19.518,16)	21/08/2023
3.798.000,00	USD	3.380.560,30	CHF	24.313,26	22/08/2023
7.204.000,00	EUR	1.063.017.918,00	JPY	392.477,80	29/08/2023
117.804.051,45	EUR	211.927.132,48	NZD	(494.975,10)	29/08/2023
466.115.943,00	JPY	2.982.000,00	EUR	3.741,22	29/08/2023
27.342.704,76	NOK	2.555.000,00	USD	(12.059,80)	29/08/2023
3.372.767,29	NZD	1.896.000,00	EUR	(13.180,87)	29/08/2023
48.417.226,78	USD	70.609.000,00	AUD	1.454.157,39	29/08/2023
10.820.894,66	USD	17.373.000,00	NZD	240.778,37	29/08/2023
6.257.825,00	CAD	4.347.445,65	EUR	(11.453,57)	31/08/2023
3.042.870,73	EUR	26.055.886,00	HKD	(14.859,82)	31/08/2023
19.110.972,42	EUR	2.879.372.363,00	JPY	658.993,22	31/08/2023
121.207,68	EUR	1.422.706,00	NOK	(277,45)	31/08/2023
17.087.398,00	HKD	2.032.662,13	EUR	(27.191,37)	31/08/2023
17.982.880,00	MXN	947.941,42	EUR	7.536,41	31/08/2023
				<b>4.358.806,32</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
1.508.321,91	EUR	12.792.060,00	HKD	7.053,79	31/08/2023
23.085.000,00	HKD	2.718.687,72	EUR	(9.465,82)	31/08/2023
				<b>(2.412,03)</b>	
<b>Countrepartie : JP Morgan SE</b>					
7.998.966,54	EUR	8.675.000,00	USD	15.571,24	24/07/2023
41.698.736,08	EUR	45.000.000,00	USD	289.799,02	26/07/2023
146.257.630,70	EUR	141.256.000,00	CHF	1.480.650,31	17/08/2023
160.207.085,97	EUR	139.476.845,00	GBP	(2.073.502,62)	17/08/2023
4.215.661,03	AUD	2.572.000,00	EUR	(3.421,93)	21/08/2023
186.101.114,48	CAD	129.148.644,34	EUR	(159.090,89)	21/08/2023
5.348.462,98	CAD	3.177.000,00	GBP	10.871,95	21/08/2023
46.960.733,04	CZK	1.982.000,00	EUR	(14.404,76)	21/08/2023
51.030.881,27	EUR	74.204.436,71	CAD	(399.087,82)	21/08/2023
279.083.278,44	EUR	41.523.052.170,00	JPY	13.263.897,86	21/08/2023
120.494.779,17	EUR	1.398.967.180,97	NOK	1.012.467,43	21/08/2023
46.789.363,69	EUR	527.907.719,66	SEK	2.082.425,73	21/08/2023
2.621.561,65	EUR	2.839.000,00	USD	12.545,70	21/08/2023
3.620.240,14	EUR	77.286.479,45	ZAR	(101.291,02)	21/08/2023
5.950.000,00	GBP	6.725.024,99	CHF	28.269,85	21/08/2023
1.652.000,00	GBP	2.083.564,68	USD	7.186,14	21/08/2023
7.963.917.617,61	HUF	20.838.778,45	EUR	223.162,37	21/08/2023
29.776.529,93	ILS	8.188.000,00	USD	(167.609,22)	21/08/2023
18.766.658.470,00	INR	227.291.692,71	USD	984.183,26	21/08/2023
1.039.956.933,00	JPY	11.082.000,00	AUD	(95.791,69)	21/08/2023
7.140.011.803,00	JPY	48.336.481,03	EUR	(2.626.354,58)	21/08/2023
2.658.578.451,00	JPY	19.155.000,00	USD	(584.657,23)	21/08/2023
4.827.217.340,00	KRW	3.685.000,00	USD	(11.051,96)	21/08/2023
39.063.568,66	NOK	4.808.000,00	CAD	3.686,67	21/08/2023
58.450.141,95	NOK	5.034.564,27	EUR	(42.481,96)	21/08/2023
22.290.635,48	NOK	2.018.000,00	USD	48.987,68	21/08/2023
207.646.235,64	NZD	118.658.930,25	EUR	(2.683.428,92)	21/08/2023
130.448.363,08	SEK	10.940.000,00	CHF	(169.101,95)	21/08/2023
161.806.744,71	SEK	14.322.457,93	EUR	(619.616,56)	21/08/2023
154.298.671,28	SEK	11.457.000,00	GBP	(263.788,06)	21/08/2023
6.063.901,33	USD	8.841.000,00	AUD	184.897,18	21/08/2023
13.826.000,00	USD	18.175.388,61	CAD	107.577,95	21/08/2023
6.731.396,29	USD	6.193.025,44	EUR	(7.043,09)	21/08/2023
55.726.006,08	USD	4.597.003.494,20	INR	(195.752,90)	21/08/2023
5.021.000,00	USD	695.109.182,00	JPY	164.526,65	21/08/2023
24.277.000,00	USD	31.136.641.692,00	KRW	535.768,45	21/08/2023
22.601.548,70	USD	36.512.000,00	NZD	377.750,44	21/08/2023
1.912.452.111,74	ZAR	89.582.756,94	EUR	2.506.443,84	21/08/2023
7.306.344,60	CHF	8.215.000,00	USD	(58.445,76)	22/08/2023
454.350.465,20	PHP	8.128.000,00	USD	75.691,51	22/08/2023
7.908.000,00	USD	10.106.977.560,00	KRW	198.820,46	22/08/2023
347.028.342,05	ZAR	18.706.000,00	USD	(477.045,09)	22/08/2023
75.792.000,00	AUD	50.854.612,99	USD	(540.946,72)	29/08/2023
4.209.172,18	CAD	2.914.000,00	EUR	2.632,65	29/08/2023
9.790.000,00	CHF	112.554.004,86	SEK	507.818,36	29/08/2023
8.456.000,00	EUR	13.781.034,09	AUD	60.499,17	29/08/2023
10.592.577,99	EUR	9.414.616,58	GBP	(355.600,49)	29/08/2023
3.961.774,35	GBP	4.597.000,00	EUR	10.902,86	29/08/2023
446.566.264,00	JPY	4.126.000,00	CAD	1.510,65	29/08/2023
1.157.287.854,00	JPY	7.769.000,00	EUR	(353.839,88)	29/08/2023
1.591.162.053,00	JPY	121.250.000,00	SEK	(73.084,81)	29/08/2023
29.772.671,54	NZD	16.884.000,00	EUR	(262.822,38)	29/08/2023
8.587.000,00	USD	91.191.123,46	NOK	100.300,95	29/08/2023
4.395.315,26	USD	6.939.000,00	NZD	163.132,47	29/08/2023
6.396.774,00	AUD	3.877.633,40	EUR	18.881,24	31/08/2023
1.414.285,64	EUR	2.289.519,00	AUD	19.499,48	31/08/2023
2.002.841,46	EUR	2.884.019,00	CAD	4.534,35	31/08/2023
43.760.886,22	EUR	368.256.050,00	HKD	540.603,16	31/08/2023
4.827.606,86	EUR	755.948.345,00	JPY	(15.653,22)	31/08/2023
32.099.314,00	EUR	372.967.530,70	SEK	518.252,37	31/08/2023
7.087.233.848,00	JPY	46.115.595,37	EUR	(703.634,92)	31/08/2023
41.370.784,98	CAD	31.078.000,00	USD	124.500,80	13/09/2023
17.052.156,64	EUR	2.539.166.220,00	JPY	755.467,56	13/09/2023
10.262.687.319,00	JPY	68.920.636,37	EUR	(3.053.414,67)	13/09/2023
				<b>10.331.752,66</b>	
<b>Countrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
7.530.415,00	CHF	7.681.359,08	EUR	36.240,00	17/08/2023
6.155.636,00	GBP	7.152.696,08	EUR	9.724,45	17/08/2023
3.818.656,75	CHF	3.919.000,00	EUR	(4.439,48)	21/08/2023
4.478.545,22	EUR	3.914.000,00	GBP	(74.675,96)	21/08/2023
3.005.000,00	EUR	3.254.509,06	USD	14.136,09	21/08/2023
18.508.814,76	NOK	1.590.000,00	EUR	(9.228,57)	21/08/2023
464.000,00	NZD	265.675,88	EUR	(6.517,97)	21/08/2023
6.890.651,00	AUD	4.250.433,32	EUR	(52.650,57)	31/08/2023
5.572.404,65	EUR	9.005.080,00	AUD	86.408,81	31/08/2023
3.668.111,56	EUR	43.015.135,00	SEK	25.999,41	31/08/2023
				<b>24.996,21</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
27.621.482,00	SEK	2.357.557,20	EUR	(18.820,56)	31/08/2023
				<b>(18.820,56)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
7.610.000,00	GBP	8.786.169,35	EUR	68.229,39	17/08/2023
64.313.528.000,00	IDR	4.283.000,00	USD	(9.690,17)	21/08/2023
550.171.128,44	MXN	28.290.957,86	EUR	1.007.162,77	21/08/2023
				<b>1.065.701,99</b>	
				<b>(36.710.955,32)</b>	
				<b>(38.795.686,51)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : ICE Clear Credit LLC</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(201.670.000,00)	USD	716.086,85	3.822.635,34	4.538.722,19	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(432.474.000,00)	EUR	15.878.962,64	954.961,88	16.833.924,52	20/06/2028
					<b>16.595.049,49</b>	<b>4.777.597,22</b>	<b>21.372.646,71</b>	

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	(1.342,00)	(208.358.920,00)	(1.615.768,00)	(1.623.099,81)
AMSTERDAM IDX FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	45,00	6.986.700,00	54.180,00	54.425,85
AUST 10Y BOND FUT 7/2023	15/09/2023	AUD	1.345,00	129.099.825,00	(886.306,05)	540.249,29
CAC40 10 EURO FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	1.246,00	92.440.740,00	1.196.160,00	548.240,00
CAC40 10 EURO FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	(1.162,00)	(86.208.780,00)	(1.115.520,00)	(511.280,00)
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	(1.161,00)	(141.479.460,00)	(233.777,23)	1.636.197,87
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	421,00	51.303.060,00	84.771,93	(358.766,83)
DAX INDEX FUTURE 9/2023	15/09/2023	EUR	(391,00)	(159.058.800,00)	(2.082.075,00)	1.914.608,33
DAX INDEX FUTURE 9/2023	15/09/2023	EUR	56,00	22.780.800,00	298.200,00	(266.000,00)
DJIA MINI e-CBOT 9/2023	15/09/2023	USD	1.295,00	223.724.200,00	1.187.142,99	866.927,93
E-Mini Russ 2000 9/2023	15/09/2023	USD	(2.354,00)	(224.865.850,00)	(1.344.647,13)	(1.295.152,47)
E-Mini Russ 2000 9/2023	15/09/2023	USD	859,00	82.055.975,00	490.676,25	472.615,11
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	(13.393,00)	(593.175.970,00)	(6.562.570,00)	(2.008.950,00)
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	4.593,00	203.423.970,00	2.250.570,00	688.950,00
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(3.386,00)	(451.421.520,00)	1.083.520,00	4.375.818,93
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	(2.822,00)	(213.075.110,00)	(2.252.665,92)	4.052.790,11
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	2.567,00	193.821.335,00	2.049.111,77	(3.686.574,15)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2023	15/09/2023	EUR	990,00	140.505.750,00	1.742.400,00	2.341.350,00
HANG SENG IDX FUT 7/2023	28/07/2023	HKD	(527,00)	(499.437.900,00)	(412.006,13)	756.729,65
HSCFI Futures 7/2023	28/07/2023	HKD	(3.477,00)	(1.112.987.700,00)	(1.144.548,34)	1.819.344,58
HSCFI Futures 7/2023	28/07/2023	HKD	1.684,00	539.048.400,00	554.334,03	(881.155,09)
IBEX 35 INDX FUTR 7/2023	21/07/2023	EUR	2.512,00	240.423.520,00	2.815.952,00	4.701.936,11
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	586,00	55.675.860,00	(430.216,81)	260.829,07
MSCI EmgMkt 9/2023	18/09/2023	USD	(7.588,00)	(379.286.180,00)	(3.285.756,40)	6.493.396,75
NASDAQ 100 E-MINI 9/2023	15/09/2023	USD	457,00	139.969.960,00	1.799.958,54	2.017.630,41
NASDAQ 100 E-MINI 9/2023	15/09/2023	USD	(283,00)	(86.677.240,00)	(1.114.635,16)	(1.902.597,44)
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	(25.855,00)	(86.278.135.000,00)	(3.127.265,60)	(15.135.147,11)
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	3.168,00	10.571.616.000,00	383.182,26	2.037.395,33

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



# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
OMXS30 IND FUTURE 7/2023	21/07/2023	SEK	5.831,00	1.351.771.575,00	1.394.918,29	(2.005.214,94)
OMXS30 IND FUTURE 7/2023	21/07/2023	SEK	(2.058,00)	(477.095.850,00)	(492.324,10)	707.722,93
S&P MID 400 EMINI 9/2023	15/09/2023	USD	(58,00)	(15.328.240,00)	(81.223,51)	(322.079,38)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2023	15/09/2023	CAD	(889,00)	(215.404.700,00)	(1.012.319,49)	(554.260,60)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2023	15/09/2023	CAD	876,00	212.254.800,00	997.516,17	546.155,56
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	(15.330,00)	(3.432.195.375,00)	(29.660.033,17)	(60.911.285,08)
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	14.016,00	3.138.007.200,00	27.117.744,61	55.080.291,71
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	(2.069,00)	(371.851.025,00)	(1.104.255,36)	(2.563.456,58)
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	968,00	173.973.800,00	516.635,67	1.202.505,61
SWISS MKT IX FUTR 9/2023	15/09/2023	CHF	909,00	103.107.870,00	1.254.476,58	(1.506.272,29)
SWISS MKT IX FUTR 9/2023	15/09/2023	CHF	(182,00)	(20.644.260,00)	(251.171,33)	301.585,88
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(4.785,00)	(536.368.593,75)	137.766,03	6.331.810,49
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	3.971,00	445.124.281,25	(114.329,97)	(8.258.564,20)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	9.431,00	1.009.338.062,64	(610.920,96)	(19.025.757,56)
					<b>(11.525.118,54)</b>	<b>(23.066.106,03)</b>

## Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>						
Accenture	USD	87.300,00	25.004.444,44	(48.258,71)	(4.499.074,74)	12/10/2023
Adobe	USD	50.030,00	22.495.984,43	618.576,19	6.456.018,98	12/10/2023
Advanced Micro Devices	USD	117.581,00	12.282.415,50	(1.712.691,74)	53.152,67	12/10/2023
Akamai Technologies	USD	18.782,00	1.565.512,75	(33.224,10)	(343.868,85)	12/10/2023
Allianz	EUR	26.244,00	5.607.030,60	132.532,20	664.677,46	16/02/2024
Alphabet	USD	259.583,00	28.804.290,15	(765.308,27)	(4.120.564,34)	12/10/2023
Automatic Data Processing	USD	53.761,00	10.879.494,79	63.895,05	(483.404,84)	12/10/2023
AutoZone	USD	4.273,00	9.725.897,58	218.531,63	2.173.398,17	12/10/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	11.588,00	530.795,17	1.448,28	(148.575,29)	15/07/2024
Bristol-Myers Squibb	USD	88.865,00	5.248.062,00	(54.036,21)	397.464,25	12/10/2023
Cadence Design Systems	USD	160.706,00	34.588.657,32	57.744,00	8.452.996,00	12/10/2023
Check Point Software Technologies	USD	124.465,00	14.719.299,24	316.494,75	802.131,78	12/10/2023
Chubb	USD	26.137,00	4.571.687,35	(16.856,37)	(97.031,33)	12/10/2023
Cigna Group/The	USD	59.328,00	15.132.083,58	382.255,22	1.829.521,69	12/10/2023
Cisco Systems	USD	254.669,00	12.167.988,15	323.791,43	(1.735.820,79)	12/10/2023
Coca-Cola	USD	97.902,00	5.405.626,37	(25.255,72)	(48.640,45)	12/10/2023
Colgate-Palmolive	USD	133.946,00	9.488.767,22	144.386,24	(439.875,98)	12/10/2023
Conagra Brands	USD	305.806,00	9.401.829,94	(339.825,48)	(35.274,57)	12/10/2023
CVS Health	USD	78.992,00	5.014.325,41	(189.219,83)	(1.660.804,86)	12/10/2023
Deutsche Telekom	EUR	337.171,00	6.743.420,00	97.462,75	0,00	16/02/2024
DHL	EUR	107.311,00	4.803.776,92	284.374,13	328.525,15	16/02/2024
Diageo	GBP	1.020.490,00	40.224.967,51	428.109,07	(5.417.944,91)	16/02/2024
eBay	USD	521.390,00	21.654.930,16	(19.214,67)	(13.636.072,83)	12/10/2023
Edison International	USD	14.297,00	911.904,65	20.811,92	(40.682,75)	12/10/2023
Elevance Health	USD	49.151,00	19.874.139,38	(1.539.648,05)	2.095.016,01	12/10/2023
Estee Lauder Cos	USD	12.166,00	2.185.598,25	172.166,72	(1.880.453,54)	12/10/2023
Eversource Energy	USD	44.899,00	2.905.570,08	1.341,24	0,00	12/10/2023
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	20.135.311,69	782.956,61	(1.455.161,41)	12/10/2023
F5	USD	76.563,00	10.399.560,61	(86.057,55)	(5.577.639,07)	12/10/2023
Global Payments	USD	3.670,00	335.824,95	(4.666,11)	(20.622,49)	12/10/2023
Hershey	USD	49.742,00	11.387.865,84	(307.049,38)	3.423.889,56	12/10/2023
Hoya	JPY	101.700,00	11.054.733,82	(233.071,99)	(457.128,76)	17/06/2024
Iberdrola	EUR	1.303.729,00	15.670.822,58	619.271,26	1.744.717,66	16/02/2024
Infosys ADR	USD	7.406,00	110.742,01	2.865,78	(50.365,86)	12/10/2023
Intuit	USD	8.113,00	3.415.099,11	80.502,13	(1.196.718,35)	12/10/2023
Johnson & Johnson	USD	141.445,00	21.436.984,07	599.453,66	(663.509,52)	12/10/2023
Laboratory Corp of America	USD	41.481,00	9.206.534,83	624.851,99	(229.914,06)	12/10/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	92.545,00	16.007.368,99	778.455,73	1.305.756,40	12/10/2023
Mastercard	USD	79.271,00	28.528.503,80	1.118.149,08	982.111,48	12/10/2023
McDonald's	USD	168.133,00	45.891.913,19	1.191.213,17	5.315.467,29	12/10/2023
Medtronic	USD	57.547,00	4.689.545,01	2.108.991	(2.103.169,11)	12/10/2023
Microsoft	USD	426.357,00	133.850.329,61	3.496.017,41	23.983.348,68	12/10/2023
Mondelez International	USD	18.701,00	1.254.658,95	172,31	125.958,11	12/10/2023
Monster Beverage	USD	1.147.712,00	61.012.513,73	(222.055,42)	13.302.366,75	12/10/2023
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	17.351,00	5.977.419,50	336.609,40	1.463.812,37	16/02/2024
NIKE	USD	233.500,00	23.872.761,19	890.630,18	(6.245.497,36)	12/10/2023
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	665.400,00	722.227,14	24.483,71	171.620,30	17/06/2024

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
Novartis	CHF	943,00	86.692,43	(877,24)	13.821,12	16/02/2024
Novo Nordisk B	DKK	210.969,00	31.109.595,44	118.976,78	9.396.663,63	08/04/2024
Oracle	USD	77.806,00	8.630.057,44	283.869,32	1.939.273,41	12/10/2023
PepsiCo	USD	17.386,00	2.955.331,68	41.646,95	275.141,12	12/10/2023
Pfizer	USD	148.420,00	4.959.640,13	(496.374,24)	(1.322.831,10)	12/10/2023
Procter & Gamble	USD	271.500,00	37.750.856,83	1.378.261,47	(1.872.108,32)	12/10/2023
Public Service Enterprise Group	USD	100.086,00	5.741.067,22	28.585,46	(223.266,68)	12/10/2023
Reckitt Benckiser Group	GBP	134.171,00	9.278.022,18	(87.558,01)	(314.278,74)	16/02/2024
Rightmove	GBP	1.013.958,00	6.217.712,89	33.237,12	(2.032.193,92)	16/02/2024
Roche Holding	CHF	5.690,00	1.596.976,85	(31.991,89)	(228.716,69)	16/02/2024
Ross Stores	USD	144.978,00	14.775.627,75	567.676,89	(1.450.055,06)	12/10/2023
Royal Bank of Canada	CAD	8.341,00	731.464,85	13.494,17	(51.035,89)	15/07/2024
Sanofi	EUR	94.554,00	9.278.584,02	294.062,94	847.158,59	16/02/2024
Starbucks	USD	312.698,00	28.613.566,76	247.761,45	(3.702.889,70)	12/10/2023
Stryker	USD	24.641,00	6.923.498,96	568.690,85	206.072,96	12/10/2023
Svenska Handelsbanken A	SEK	321.409,00	2.468.610,63	14.697,35	(454.486,19)	07/03/2024
Sysco	USD	170.442,00	11.510.409,62	152.320,58	(379.582,39)	12/10/2023
Techtronic Industries	HKD	421.273,00	4.217.156,30	490.309,42	(4.370.056,99)	17/06/2024
Texas Roadhouse	USD	189.776,00	19.668.234,97	437.110,74	3.293.784,53	12/10/2023
TJX Cos	USD	256.208,00	19.872.997,53	981.965,43	2.805.171,92	12/10/2023
Toronto-Dominion Bank/The Toro	CAD	1.300,00	74.016,61	2.861,37	260,20	15/07/2024
Unilever	USD	194.823,00	18.017.627,36	542.072,47	(193.883,15)	12/10/2023
Unilever	GBP	289.298,00	13.834.041,58	362.412,45	235.898,59	16/02/2024
UnitedHealth Group	USD	23.215,00	10.191.586,05	(344.139,81)	670.209,42	12/10/2023
Verizon Communications	USD	320.427,00	10.911.168,16	398.541,04	(5.399.803,28)	12/10/2023
Vinci	EUR	125.162,00	13.339.765,96	(72.593,96)	1.496.937,52	16/02/2024
Visa	USD	100.195,00	21.836.306,66	958.194,31	820.546,05	12/10/2023
Waste Management	USD	56.856,00	8.961.079,71	427.441,46	7.835,57	12/10/2023
WW Granger	USD	17.679,00	12.903.519,98	1.138.205,75	3.940.298,18	12/10/2023
		<b>13.942.216,00</b>	<b>1.093.354.436,11</b>	<b>16.883.064,17</b>	<b>26.438.019,41</b>	

#### Contrepartie : BofA Securities Europe SA

Accenture	USD	128.944,00	36.932.108,64	(1.531.313,95)	(4.934.576,20)	25/08/2023
Advanced Micro Devices	USD	64.071,00	6.692.804,48	(641.064,18)	874.730,74	25/08/2023
Alphabet	USD	685.300,00	76.043.423,62	(2.935.917,63)	(4.238.783,83)	25/08/2023
Automatic Data Processing	USD	222.582,00	45.043.427,58	(270.691,21)	(1.907.852,73)	25/08/2023
AutoZone	USD	15.723,00	35.787.570,23	(389.091,38)	8.800.728,41	25/08/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	500,00	22.902,79	(249,96)	(1.313,80)	15/01/2024
Cadence Design Systems	USD	188.527,00	40.576.554,70	(722.565,25)	10.795.079,58	25/08/2023
Check Point Software Technologies	USD	23.135,00	2.735.957,80	(44.547,77)	250.290,98	25/08/2023
Cisco Systems	USD	120,00	5.733,55	(7,74)	(619,13)	25/08/2023
Coca-Cola	USD	991.485,00	54.744.514,51	(1.187.516,58)	3.745.605,90	25/08/2023
Colgate-Palmolive	USD	388.185,00	27.499.119,82	32.187,81	(656.716,03)	25/08/2023
Elevance Health	USD	75.065,00	30.352.429,70	(888.691,04)	1.061.577,24	25/08/2023
Estee Lauder Cos	USD	49.447,00	8.883.057,43	(201.359,63)	(6.226.392,51)	25/08/2023
Expeditors International of Washington	USD	113.248,00	12.611.282,26	166.940,11	151.943,94	25/08/2023
F5	USD	26.546,00	3.605.746,07	(99.785,96)	(1.851.279,71)	25/08/2023
Hershey	USD	168.975,00	38.684.906,72	(1.925.760,78)	12.971.143,39	25/08/2023
Infosys ADR	USD	795.797,00	11.899.562,66	447.241,73	(5.986.694,17)	25/08/2023
Intuit	USD	8.531,00	3.591.052,69	4.558,67	(1.092.262,91)	25/08/2023
Johnson & Johnson	USD	408.785,00	61.954.240,37	289.998,57	(188.561,02)	25/08/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	206.717,00	35.755.527,53	1.373.161,57	2.500.553,81	25/08/2023
McDonald's	USD	275.791,00	75.277.171,24	927.434,26	10.313.175,32	25/08/2023
Microsoft	USD	238.617,00	74.911.316,33	(1.615.842,04)	9.786.989,98	25/08/2023
Monster Beverage	USD	4,00	212,64	(4,05)	67,73	25/08/2023
NIKE	USD	193.671,00	19.800.691,79	(256.943,28)	(8.227.056,30)	25/08/2023
Paychex	USD	80.543,00	8.274.691,29	(133.570,48)	(1.162.821,57)	25/08/2023
PepsiCo	USD	380.896,00	64.746.003,32	(424.621,49)	8.038.646,49	25/08/2023
Procter & Gamble	USD	426.873,00	59.354.775,35	971.417,27	(83.508,33)	25/08/2023
Rightmove	GBP	281.634,00	1.727.013,70	(16.367,49)	(678.703,12)	17/04/2024
Ross Stores	USD	149.693,00	15.256.163,31	377.887,25	(266.220,23)	25/08/2023
Starbucks	USD	90.704,00	8.299.909,05	(172.148,74)	410.356,99	25/08/2023
Stryker	USD	249.640,00	70.142.538,05	2.143.582,83	10.818.105,92	25/08/2023
Techtronic Industries	HKD	390.608,00	3.910.184,10	64.289,58	(2.512.983,86)	15/08/2023
Texas Roadhouse	USD	402.193,00	41.682.965,33	681.808,66	8.532.075,40	25/08/2023
TJX Cos	USD	190.803,00	14.799.801,52	476.392,23	2.731.927,40	25/08/2023
Toro	USD	238.125,00	22.022.284,41	590.156,85	649.513,81	25/08/2023
Unilever	GBP	655.624,00	31.351.511,85	630.315,52	730.680,47	17/04/2024
UnitedHealth Group	USD	73.066,00	32.076.606,78	714.234,62	943.662,64	25/08/2023
Waste Management	USD	205.038,00	32.316.059,20	1.297.780,60	366.912,23	25/08/2023
WW Granger	USD	66.562,00	48.582.165,12	2.963.217,10	16.209.220,58	25/08/2023
		<b>9.151.768,00</b>	<b>1.157.953.987,53</b>	<b>694.544,60</b>	<b>70.666.643,50</b>	
		<b>23.093.984,00</b>	<b>2.251.308.423,64</b>	<b>17.577.608,77</b>	<b>97.104.662,91</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de rendement total

Sous-jacent	Devise	Quantité	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(66.495,00)	(584.232.152,02)	(13.705.909,70)	29.110.031,43	13/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(16.774,00)	(147.378.150,51)	(3.457.446,87)	7.343.283,94	12/07/2024
		<b>(83.269,00)</b>	<b>(731.610.302,53)</b>	<b>(17.163.356,57)</b>	<b>36.453.315,37</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(58.660,00)	(515.393.007,55)	(1.778.553,47)	(52.898.115,07)	15/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(58.660,00)	(515.393.007,55)	(1.778.553,47)	(52.898.115,07)	15/12/2023
		<b>(117.320,00)</b>	<b>(1.030.786.015,10)</b>	<b>(3.557.106,94)</b>	<b>(105.796.230,14)</b>	
		<b>(200.589,00)</b>	<b>(1.762.396.317,63)</b>	<b>(20.720.463,51)</b>	<b>(69.342.914,77)</b>	

### Options de change (OTC)

Description	Achat/Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devise	Montant acquis/(vendu) dans la devise	Engagement* dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231019	Achat	Call	1,3392	19/10/2023	USD CAD	553.829,00 (741.687,80)	- -	3.963,77 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231027	Achat	Call	1,3579	27/10/2023	USD CAD	556.444,00 (755.595,31)	- -	2.463,61 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Achat	Put	0,8946	25/04/2024	EUR GBP	338.102,00 (302.466,05)	- -	12.435,97 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20230728	Achat	Call	1,3625	28/07/2023	USD CAD	783.315,00 (1.067.266,69)	- -	302,99 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231106	Achat	Call	1,326	06/11/2023	USD CAD	560.092,00 (742.681,99)	- -	6.264,56 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Achat	Call	0,9213	13/05/2024	EUR GBP	1.047.618,00 (965.170,46)	- -	9.866,61 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Achat	Put	0,8775	20/06/2024	EUR GBP	650.678,00 (570.969,95)	- -	16.193,61 -
								<b>51.491,12</b>
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
FXO GBP/JPY Delta 50 End 20230814	Achat	Put	168,15	14/08/2023	GBP JPY	352.861,00 (59.333.577,00)	- -	447,21 -
FXO GBP/JPY Delta 25 End 20231113	Achat	Put	156,82	13/11/2023	GBP JPY	557.407,00 (87.412.566,00)	- -	1.850,38 -
								<b>2.297,59</b>
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Achat	Put	0,8938	19/04/2024	EUR GBP	318.028,00 (284.253,43)	- -	11.519,99 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20230719	Achat	Call	1,3437	19/07/2023	USD CAD	784.990,00 (1.054.791,06)	- -	717,48 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Achat	Call	0,8796	07/05/2024	EUR	734.022,00	-	15.883,05

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

# Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Options de change (OTC) (suite)

Description	Achat/ Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devises	Montant acquis/ (vendu) dans la devise	Engagement* dans la Devise de référence du Compartment (EUR)	Valeur de marché dans la Devise de référence du Compartment (EUR)
					GBP	(645.645,75)	-	-
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Achat	Put	0,8829	10/05/2024	EUR	496.319,00	-	14.029,28
					GBP	(438.200,05)	-	-
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Achat	Call	0,8773	10/05/2024	EUR	539.805,00	-	12.489,80
					GBP	(473.570,93)	-	-
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Achat	Call	0,8711	20/06/2024	EUR	711.694,00	-	20.945,74
					GBP	(619.956,64)	-	-
								<b>75.585,34</b>
								<b>129.374,05</b>

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>GBP</b>			
<b>Obligations</b>				1.489.944,00	Diageo	58.729.579,89	1,43
<b>EUR</b>				196.901,00	Reckitt Benckiser Group	13.615.847,27	0,33
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024*	68.222.581,00	1,66	672.400,00	Rightmove	4.123.237,99	0,10
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	66.181.811,50	1,61			<b>76.468.665,15</b>	<b>1,86</b>
90.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023*	89.155.260,00	2,16	<b>HKD</b>			
70.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024*	67.055.940,00	1,63	13.767.000,00	China Construction Bank	8.205.757,74	0,20
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	47.863.750,00	1,16	3.776.917,00	China Everbright Environment Group	1.372.041,79	0,03
50.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	48.722.425,00	1,18	11.075.000,00	China Longyuan Power Group	10.507.240,89	0,26
		<b>387.201.767,50</b>	<b>9,40</b>	1.192.000,00	China Overseas Land & Investment	2.393.511,62	0,06
<b>GBP</b>				704.000,00	China Railway Group	427.892,45	0,01
5.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	5.658.380,00	0,14	1.224.000,00	China Resources Land	4.777.392,47	0,12
7.500.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	8.721.708,84	0,21	9.524.000,00	Chinasoft International	5.519.982,81	0,13
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	3.377.585,80	0,08	16.393.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	8.055.752,97	0,20
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	3.390.168,57	0,08	3.016.000,00	PICC Property & Casualty	3.088.310,17	0,07
		<b>21.147.843,21</b>	<b>0,51</b>	1.637.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	9.596.610,99	0,23
<b>USD</b>				2.162.800,00	Sinopharm Group	6.229.509,67	0,15
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2023	18.354.923,16	0,45	50.000,00	Techtronics Industries	500.525,35	0,01
50.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-08-2023	45.689.159,76	1,11			<b>60.674.528,92</b>	<b>1,47</b>
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 30-09-2023	9.101.526,90	0,22	<b>IDR</b>			
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.375% 31-10-2023	9.067.583,10	0,22	50.921.460,00	Telkom Indonesia Persero	12.516.905,22	0,30
5.000.000,00	United States Treasury Note/ 0.5% 30-11-2023	4.515.814,91	0,11			<b>12.516.905,22</b>	<b>0,30</b>
		<b>86.729.007,83</b>	<b>2,11</b>	<b>INR</b>			
<b>Total des obligations</b>				3.070.327,00	Power Grid Corp of India	8.798.012,76	0,21
		<b>495.078.618,54</b>	<b>12,02</b>	1.325.499,00	UPL	10.235.005,34	0,25
<b>Actions</b>						<b>19.033.018,10</b>	<b>0,46</b>
<b>BRL</b>				<b>JPY</b>			
468.477,00	Banco Bradesco	1.457.923,31	0,04	324.100,00	Hoya	35.229.490,95	0,86
110.100,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.172.735,51	0,03	111.200,00	KDDI	3.150.151,37	0,08
430.000,00	CPFL Energia	2.784.292,93	0,07	6.567.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	7.128.384,04	0,17
690.000,00	Hypera	5.964.036,88	0,14			<b>45.508.026,36</b>	<b>1,10</b>
533.800,00	M Dias Branco	4.311.695,57	0,10	<b>KRW</b>			
		<b>15.690.684,20</b>	<b>0,38</b>	85.016,00	BNK Financial Group	411.949,54	0,01
<b>CAD</b>				150.000,00	Cheil Worldwide	1.901.512,48	0,05
80.060,00	Bank of Nova Scotia/The	3.667.195,46	0,09	45.527,00	Hyundai Glovis	6.293.407,00	0,15
4.400,00	Royal Bank of Canada	385.858,45	0,01	28.252,00	Hyundai Mobis	4.592.850,10	0,11
192.500,00	Toronto-Dominion Bank/The	10.960.151,94	0,27	24.423,00	LG	1.502.767,51	0,04
		<b>15.013.205,85</b>	<b>0,36</b>	159.485,00	Samsung Electronics	8.051.321,27	0,20
<b>CHF</b>				74.841,00	Samsung Fire & Marine Insurance	12.035.871,27	0,29
726.534,00	Nestle	80.108.991,43	1,94	205.625,00	SK Square	6.362.082,65	0,15
115.887,00	Novartis	10.653.792,13	0,26	430.143,00	SK Telecom	14.015.509,59	0,34
208.174,00	Roche Holding	58.426.899,46	1,42			<b>55.167.271,41</b>	<b>1,34</b>
28.800,00	Sonova Holding	7.048.253,88	0,17	<b>MXN</b>			
		<b>156.237.936,90</b>	<b>3,79</b>	454.200,00	Arca Continental	4.308.700,43	0,10
<b>DKK</b>				485.000,00	Fomento Economico Mexicano	4.953.204,38	0,12
2.199.337,00	Novo Nordisk B	324.315.346,41	7,87	518.700,00	Grupo Financiero Banorte	3.926.385,51	0,10
		<b>324.315.346,41</b>	<b>7,87</b>			<b>13.188.290,32</b>	<b>0,32</b>
<b>EUR</b>				<b>PHP</b>			
283.492,00	Allianz	60.568.065,80	1,47	24.920,00	PLDT	545.703,72	0,01
368.971,00	Deutsche Telekom	7.379.420,00	0,18			<b>545.703,72</b>	<b>0,01</b>
333.742,00	DHL	14.939.960,63	0,36	<b>SEK</b>			
312.364,00	Iberdrola	3.754.615,28	0,09	524.541,00	Svenska Handelsbanken A	4.028.784,17	0,10
60.460,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	20.828.470,00	0,51			<b>4.028.784,17</b>	<b>0,10</b>
119.349,00	Prosus	7.964.158,77	0,19	<b>SGD</b>			
297.061,00	Sanofi	29.150.595,93	0,71	1.334.700,00	Thai Beverage	525.816,31	0,01
458.602,00	Unilever	21.900.538,51	0,53			<b>525.816,31</b>	<b>0,01</b>
80.872,00	Vinci	8.619.337,76	0,21	<b>THB</b>			
		<b>175.105.162,68</b>	<b>4,25</b>	159.100,00	Advanced Info Service	884.742,00	0,02
<b>GBP</b>				224.800,00	Bangkok Bank	931.729,16	0,02
<b>HKD</b>				11.284.900,00	Thai Union Group	3.782.858,69	0,09
<b>IDR</b>						<b>5.599.329,85</b>	<b>0,14</b>
<b>INR</b>				<b>TRY</b>			
<b>JPY</b>				198.430,00	BIM Birlisik Magazalar	1.196.386,92	0,03
<b>KRW</b>						<b>1.196.386,92</b>	<b>0,03</b>
<b>MXN</b>				<b>TWD</b>			
<b>PHP</b>				1.231.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.975.356,75	0,51
<b>SEK</b>						<b>20.975.356,75</b>	<b>0,51</b>
<b>SGD</b>				<b>USD</b>			
<b>THB</b>				170.216,00	Accenture	48.753.224,69	1,18
<b>TRY</b>				276.404,00	Adobe	124.285.030,59	3,02
<b>TWD</b>				359.487,00	Akamai Technologies	29.963.874,05	0,73
<b>USD</b>				131.634,00	Alibaba Group Holding ADR	10.152.093,37	0,25
<b>GBP</b>				531.448,00	Alphabet	58.971.436,45	1,43
<b>HKD</b>				289.955,00	Automatic Data Processing	58.677.552,75	1,42
<b>IDR</b>				21.380,00	AutoZone	48.663.629,81	1,18
<b>INR</b>				40.203,00	Baidu ADR	5.055.562,44	0,12

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
358.587,00	Baxter International	14.985.725,37	0,36	3.463.064,00	Ming Yang Smart Energy Group	7.414.200,36	0,18
62.446,00	Cadence Design Systems	13.440.215,64	0,33	1.188.280,00	Titan Wind Energy Suzhou	2.295.355,98	0,06
195.646,00	Centene	12.093.136,30	0,29	908.289,00	Zhejiang Chint Electrics	3.185.301,51	0,08
20.813,00	Chubb	3.640.453,34	0,09			<b>21.915.947,39</b>	<b>0,53</b>
233.928,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	2.519.456,72	0,06				
1.128,00	Cigna Group/The	287.705,47	0,01				
205.567,00	Cisco Systems	9.821.913,23	0,24				
882.467,00	Coca-Cola	48.725.121,90	1,18				
155.278,00	Colgate-Palmolive	10.999.931,29	0,27				
270.096,00	Conagra Brands	8.303.946,49	0,20				
96.908,00	CVS Health	6.151.613,41	0,15				
227.136,00	eBay	9.433.656,61	0,23				
16.351,00	Edison International	1.042.914,81	0,03				
68.461,00	Elevance Health	27.682.111,37	0,67				
31.598,00	Estee Lauder Cos	5.676.519,27	0,14				
300.065,00	Expeditors International of Washington	33.415.198,59	0,81				
81.559,00	F5	11.078.167,84	0,27				
345.179,00	Global Payments	31.585.754,82	0,77				
68.385,00	Hershey	15.655.968,91	0,38				
337.165,00	Infosys ADR	5.041.632,53	0,12				
4.843,00	Intuit	2.038.620,11	0,05				
422.082,00	Johnson & Johnson	63.969.494,20	1,55				
46.242,00	Laboratory Corp of America	10.263.218,91	0,25				
125.222,00	Marsh & McLennan Cos	21.659.460,36	0,53				
380.022,00	Mastercard	136.764.504,92	3,32				
50.695,00	McDonald's	13.837.203,52	0,34				
162.335,00	Meta Platforms	42.890.001,80	1,04				
105.570,00	Microsoft	33.142.599,50	0,80				
421.683,00	Mondelez International	28.290.912,16	0,69				
303.629,00	Monster Beverage	16.140.955,68	0,39				
23.956,00	NetEase ADR	2.152.155,48	0,05				
242.264,00	NIKE	24.768.782,09	0,60				
96.163,00	Paychex	9.879.432,59	0,24				
167.579,00	PepsiCo	28.485.650,91	0,69				
158.977,00	Procter & Gamble	22.105.038,55	0,54				
192.197,00	Public Service Enterprise Group	11.024.677,74	0,27				
153.177,00	Ross Stores	15.611.239,86	0,38				
62.041,00	SK Telecom ADR	1.116.898,05	0,03				
538.048,00	Starbucks	49.234.316,71	1,20				
91.869,00	Stryker	25.812.869,85	0,63				
5.925,00	Sysco	400.131,29	0,01				
343.536,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	32.081.084,36	0,78				
387.130,00	Texas Roadhouse	40.121.847,89	0,97				
499.799,00	TJX Cos	38.767.346,43	0,94				
384.147,00	Toro	35.526.696,02	0,86				
50.735,00	UnitedHealth Group	22.273.104,39	0,54				
296.109,00	Verizon Communications	10.083.092,54	0,24				
634.925,00	Visa	138.374.340,11	3,36				
18.349,00	VMware	2.442.814,17	0,06				
152.730,00	Waste Management	24.071.790,22	0,58				
25.801,00	WW Grainger	18.831.592,23	0,46				
		<b>1.578.265.420,70</b>	<b>38,31</b>				
	<b>ZAR</b>						
40.784,00	Naspers	6.736.646,36	0,16				
847.198,00	Sanlam	2.395.841,68	0,06				
324.805,00	Standard Bank Group	2.798.798,03	0,07				
		<b>11.931.286,07</b>	<b>0,29</b>				
	<b>Total des Actions</b>	<b>2.591.987.126,01</b>	<b>62,92</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>3.087.065.744,55</b>	<b>74,94</b>				
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>						
	<b>Actions</b>						
	<b>CNY</b>						
5.614.842,00	Chengdu Xingrong Environment	3.866.951,52	0,09				
313.191,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.409.589,36	0,06				
883.590,00	Henan Shuanghui Investment & Development	2.744.548,66	0,07				

(\*) Obligation nantie en tout ou partie.

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	37,74	Obligations d'état	12,02
Allemagne	11,92	Produits pharmaceutiques	12,01
Danemark	7,87	Services de traitement de transactions et de paiements	7,45
Suisse	3,88	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,48
Royaume-Uni	2,90	Logiciels d'application	3,39
Chine	1,65	Médias et services interactifs	2,70
République de Corée	1,37	Restaurants	2,51
Taiwan, Province de Chine	1,29	Boissons non alcoolisées	2,49
Irlande	1,18	Services de ressources humaines et de placement	1,66
Japon	1,10	Gestion des soins de santé	1,51
France	0,92	Assurances toutes branches	1,47
Îles Caïman	0,67	Distillerie et viticulture	1,44
Inde	0,58	Conseils et services informatiques	1,44
Brésil	0,44	Fret et logistique aériens	1,33
Canada	0,36	Vente au détail : habillement	1,32
Mexique	0,32	Semi-conducteurs	1,29
Indonésie	0,30	Vente au détail : automobile	1,18
Afrique du Sud	0,29	Santé : matériel	1,16
Pays-Bas	0,19	Articles ménagers	1,13
Thaïlande	0,15	Banques diversifiées	1,08
Hong Kong	0,10	Services de télécommunication intégrés	0,90
Suède	0,10	Machines agricoles	0,86
Espagne	0,09	Santé : fournitures	0,86
Turquie	0,03	Logiciel systèmes	0,86
Philippines	0,01	Grande distributi	0,83
<b>Total</b>	<b>75,47</b>	Services et infrastructures Internet	0,73
		Produits à usage personnel	0,67
		Services environnementaux et aux collectivités	0,62
		Chaussures	0,60
		Courtiers en assurances	0,53
		Matériel de communication	0,51
		Réassurance	0,51
		Services de télécommunication sans fil	0,48
		Assurances IARD	0,46
		Distributeurs et négociants	0,46
		Santé : services	0,41
		Services aux collectivités : électricité	0,40
		Assurance vie et maladie	0,29
		Services aux collectivités	0,27
		Électricité renouvelable	0,26
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,25
		Équipement électrique lourd	0,24
		Construction et ingénierie	0,22
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,20
		Conglomérats industriels	0,19
		Services aux collectivités - eau	0,18
		Développement de l'immobilier	0,17
		Santé : distributeurs	0,15
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,11
		Composants et matériel électriques	0,08
		Publicité	0,05
		Divertissement familial interactif	0,05
		Vente au détail : alimentation	0,03
		Alimentation : distributeurs	0,01
		Machines et outillage industriels	0,01
		Banques régionales	0,01
		<b>Total</b>	<b>75,47</b>

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
26.619.790,90	CHF	27.228.990,82	EUR	27.314,89	31/07/2023
2.639,15	EUR	2.584,32	CHF	(6,94)	31/07/2023
34.617,55	EUR	407.032,45	NOK	(154,18)	31/07/2023
75.404,31	EUR	889.680,67	SEK	74,59	31/07/2023
326.148,93	EUR	357.530,94	USD	(2.751,94)	31/07/2023
320.779.186,53	GBP	372.555.842,62	EUR	881.577,42	31/07/2023
3.566.484.361,00	JPY	22.771.025,23	EUR	4.548,98	31/07/2023
143.005.080,12	NOK	12.150.821,18	EUR	65.698,38	31/07/2023
2.971.384.091,47	SEK	253.096.321,17	EUR	(1.504.079,72)	31/07/2023
29.938.910,90	SGD	20.264.364,75	EUR	63.289,38	31/07/2023
413.343.266,62	USD	377.054.796,60	EUR	3.189.075,96	31/07/2023
				<b>2.724.586,82</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
2.590.000,00	EUR	2.512.863,07	CHF	13.973,29	21/08/2023
96.375.334,23	EUR	82.912.355,39	GBP	(85.332,48)	21/08/2023
3.359.425.155,00	JPY	40.118.000,00	NZD	(899.059,69)	21/08/2023
8.632.814,85	USD	7.897.000,00	EUR	36.116,09	21/08/2023
5.707.000,00	USD	473.738.070,00	INR	(52.883,36)	21/08/2023
104.122.529,31	MXN	5.828.000,00	USD	188.000,88	22/08/2023
13.821.402,15	EUR	116.126.639,00	HKD	192.099,84	31/08/2023
				<b>(607.085,43)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
526,81	EUR	10.621,00	ZAR	13,26	26/07/2023
176.729.431,00	DKK	23.743.556,48	EUR	(861,27)	17/08/2023
54.252.587,78	BRL	10.825.000,00	USD	295.827,53	21/08/2023
48.698.000,00	CAD	32.803.971,11	CHF	124.877,33	21/08/2023
13.851.839.188,00	CLP	17.505.000,00	USD	(294.627,82)	21/08/2023
1.764.573,33	CZK	73.799,99	EUR	130,10	21/08/2023
9.552.000,00	EUR	15.237.721,02	AUD	266.496,39	21/08/2023
12.223.183,06	EUR	291.674.991,97	CZK	2.795,80	21/08/2023
5.164.000,00	EUR	770.300.557,00	JPY	232.808,65	21/08/2023
214.005.684,71	EUR	2.420.864.406,15	SEK	8.992.597,47	21/08/2023
14.131.440,01	EUR	15.398.000,00	USD	(18.759,97)	21/08/2023
4.748.000,00	GBP	812.715.635,00	JPY	320.785,32	21/08/2023
1.470.359.620,40	INR	17.908.000,00	USD	(14.148,92)	21/08/2023
2.061.447.551,00	JPY	158.783.000,00	NOK	(365.305,62)	21/08/2023
3.232.048.536,00	JPY	37.892.000,00	NZD	(473.247,01)	21/08/2023
5.750.113.435,00	JPY	41.872.000,00	USD	(1.669.237,42)	21/08/2023
15.634.085.504,00	KRW	11.877.150,51	USD	16.874,06	21/08/2023
13.114.564,92	NOK	1.800.000,00	AUD	23.199,42	21/08/2023
63.387.448,92	NOK	5.461.000,00	EUR	(47.228,80)	21/08/2023
9.504.000,00	NOK	125.738.792,00	JPY	6.896,77	21/08/2023
670.998.956,44	NOK	61.184.000,00	USD	1.074.466,00	21/08/2023
33.582.000,00	NZD	20.698.228,76	USD	(265.499,37)	21/08/2023
171.009.752,67	PLN	37.333.498,59	EUR	994.636,36	21/08/2023
81.018.870,86	SEK	11.046.000,00	AUD	128.825,81	21/08/2023
116.631.550,76	SEK	8.516.000,00	GBP	(32.521,04)	21/08/2023
79.542.890,04	USD	72.828.719,16	EUR	267.456,25	21/08/2023
761.000,00	USD	63.275.019,20	INR	(8.213,62)	21/08/2023
10.277.000,00	USD	110.146.371,22	SEK	117.834,73	21/08/2023
1.914.000,00	USD	37.069.722,87	ZAR	(26.199,23)	21/08/2023
35.433.523,77	ZAR	1.891.000,00	USD	(31.180,24)	21/08/2023
30.221.911,24	SEK	2.820.000,00	USD	(32.385,84)	22/08/2023
268.482.939,50	EUR	297.541.921,97	USD	(4.812.244,15)	29/08/2023
6.073.279.649,00	JPY	40.362.000,00	CHF	(2.476.814,97)	29/08/2023
81.224.021.774,00	JPY	555.627.038,04	EUR	(35.136.901,42)	29/08/2023
344.217.966,00	JPY	2.606.000,00	USD	(187.877,99)	29/08/2023
1.426.814.933,44	NOK	122.522.985,09	EUR	(677.890,55)	29/08/2023
77.432.802,52	NZD	70.825.000,00	AUD	78.736,50	29/08/2023
85.874.000,00	NZD	7.244.261.941,00	JPY	1.523.867,79	29/08/2023
3.071.254.744,22	SEK	270.789.336,51	EUR	(10.694.380,89)	29/08/2023
46.886.236,36	SEK	46.749.000,00	NOK	(22.230,89)	29/08/2023
19.841.286,08	EUR	32.512.251,00	AUD	36.079,83	31/08/2023
6.993.033,07	EUR	6.000.000,00	GBP	14.764,58	31/08/2023
39.399.464,27	EUR	5.995.203.873,00	JPY	982.487,44	31/08/2023
2.296.749.053,00	JPY	15.411.712,16	EUR	(692.397,21)	31/08/2023
				<b>(42.477.696,85)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
8.838.291,00	CHF	9.127.524,92	EUR	(69.035,35)	17/08/2023
159.088.189,00	DKK	21.370.024,94	EUR	2.644,17	17/08/2023
6.883.000,00	AUD	49.415.624,36	SEK	9.791,33	21/08/2023
4.246.000,00	CHF	649.295.348,00	JPY	196.054,12	21/08/2023
20.536.467.924,00	CLP	25.641.501,97	USD	(152.341,10)	21/08/2023
164.651.786,05	CZK	6.897.000,00	EUR	1.446,26	21/08/2023
4.525.830,31	EUR	7.402.000,00	AUD	15.786,19	21/08/2023
2.870.000,00	EUR	2.479.074,43	GBP	(14.111,37)	21/08/2023
82.970.112,01	EUR	969.089.313,06	NOK	205.037,77	21/08/2023

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



# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
185.294.103,43	EUR	328.597.413,02	NZD	1.776.537,40	21/08/2023
6.430.000,00	EUR	29.098.210,74	PLN	(92.112,84)	21/08/2023
13.584.000,00	EUR	14.605.848,14	USD	160.881,45	21/08/2023
2.218.428,66	GBP	2.589.000,00	EUR	(8.017,95)	21/08/2023
2.529.114.354,00	HUF	6.660.000,00	EUR	28.881,17	21/08/2023
21.716.503,56	ILS	5.510.012,88	EUR	(144.388,90)	21/08/2023
20.928.053,26	ILS	5.779.000,00	USD	(139.903,99)	21/08/2023
793.389.293,00	JPY	7.752.000,00	CAD	(293.736,14)	21/08/2023
782.719.340,00	JPY	5.299.745,59	EUR	(288.797,15)	21/08/2023
28.487.624,99	NOK	2.307.000,00	CHF	67.697,63	21/08/2023
2.643.303.601,03	NOK	226.181.028,93	EUR	(430.313,97)	21/08/2023
18.788.033,33	NZD	9.091.000,00	GBP	(83.767,36)	21/08/2023
21.067.412,93	PLN	4.656.000,00	EUR	66.081,80	21/08/2023
18.091.000,00	USD	87.354.202,60	BRL	128.373,00	21/08/2023
4.942.000,00	USD	4.009.938.800,00	CLP	(29.461,77)	21/08/2023
4.321.923,07	USD	3.932.000,00	EUR	39.521,37	21/08/2023
8.688.959,25	USD	6.996.000,00	GBP	(153.575,87)	21/08/2023
6.231.000,00	USD	22.415.860,49	ILS	187.491,87	21/08/2023
873.000,00	USD	120.299.225,00	JPY	32.167,90	21/08/2023
13.349.459,12	USD	21.488.000,00	NZD	266.228,26	21/08/2023
6.614.000,00	USD	127.443.052,24	ZAR	(59.157,03)	21/08/2023
27.999.543,27	SGD	20.932.000,00	USD	(228.426,10)	22/08/2023
5.828.000,00	USD	116.004.527,49	ZAR	(229.163,41)	22/08/2023
113.921.412,85	ZAR	6.087.000,00	USD	(107.457,72)	22/08/2023
9.826.660,76	CAD	5.769.000,00	GBP	98.634,00	29/08/2023
100.618.938,91	EUR	164.967.064,58	AUD	123.284,02	29/08/2023
4.763.000,00	GBP	8.042.611,28	CAD	(32.877,37)	29/08/2023
61.813.000,00	NOK	58.979.801,15	SEK	283.193,65	29/08/2023
889.000,00	NZD	494.531,14	CHF	(10.857,18)	29/08/2023
6.367.000,00	NZD	42.049.202,45	SEK	(5.966,01)	29/08/2023
34.635.358,50	SEK	4.309.000,00	CAD	(53.044,92)	29/08/2023
464.845.500,54	SEK	43.509.000,00	USD	(606.886,37)	29/08/2023
3.523.575,00	AUD	2.171.147,61	EUR	(24.600,31)	31/08/2023
45.316.442,00	CAD	31.409.773,76	EUR	(10.832,32)	31/08/2023
2.119.639,83	EUR	3.455.971,00	AUD	14.334,19	31/08/2023
2.922.407,03	EUR	4.221.676,00	CAD	(2.694,00)	31/08/2023
7.363.133,24	EUR	1.105.778.856,00	JPY	276.793,78	31/08/2023
10.658.850,83	CAD	7.354.000,00	EUR	27.790,11	13/09/2023
101.010.515,17	EUR	1.177.598.565,67	SEK	1.298.900,13	13/09/2023
1.890.799.569,86	SEK	162.186.541,49	EUR	(2.085.566,23)	13/09/2023
				<b>(49.541,16)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
20.018.995,20	EUR	149.000.000,00	DKK	1.603,26	17/08/2023
41.834.553,61	AUD	25.627.667,77	EUR	(137.605,48)	21/08/2023
909.671.418,00	BRL	180.375.836,37	USD	5.994.137,81	21/08/2023
7.480.230,71	CAD	4.491.000,00	GBP	(40.047,00)	21/08/2023
4.685.000,00	CAD	499.408.819,00	JPY	50.679,94	21/08/2023
61.843.786,90	CZK	2.590.000,00	EUR	1.077,93	21/08/2023
228.865.543,17	EUR	369.068.815,62	AUD	3.975.982,56	21/08/2023
49.209.366,21	EUR	72.220.852,59	CAD	(843.576,25)	21/08/2023
5.461.000,00	EUR	130.397.266,51	CZK	(2.272,80)	21/08/2023
2.582.685,14	EUR	50.626.982,67	MXN	(113.239,52)	21/08/2023
2.618.000,00	EUR	4.623.181,18	NZD	35.957,02	21/08/2023
546.108.968,96	EUR	590.501.245,11	USD	3.439.459,39	21/08/2023
13.475.739,82	GBP	15.443.297,81	EUR	233.370,56	21/08/2023
175.377.434.980,00	IDR	11.884.113,96	USD	(213.657,56)	21/08/2023
3.021.665.520,75	MXN	154.147.259,58	EUR	6.758.687,37	21/08/2023
8.797.000,00	NZD	7.190.667,80	CAD	(70.803,47)	21/08/2023
10.239.000,00	NZD	894.638.768,00	JPY	(7.712,89)	21/08/2023
1.578.469.078,56	USD	1.454.472.456,07	EUR	(3.888.453,58)	21/08/2023
24.004.828,44	USD	18.855.000,00	GBP	123.000,28	21/08/2023
5.495.121,57	USD	81.093.157.480,00	IDR	98.793,60	21/08/2023
146.446.000,00	USD	196.447.350,67	SGD	1.228.593,92	21/08/2023
1.393.228.287,50	PHP	24.763.000,00	USD	379.167,63	22/08/2023
23.002.110,28	SGD	17.139.000,00	USD	(135.537,41)	22/08/2023
5.512.000,00	USD	100.356.476,90	MXN	(277.394,37)	22/08/2023
45.452.359,90	USD	2.543.741.322,00	PHP	(472.527,14)	22/08/2023
4.166.000,00	USD	5.583.985,58	SGD	37.786,87	22/08/2023
85.507.000,00	AUD	91.934.390,18	NZD	765.405,47	29/08/2023
107.923.000,00	CAD	71.512.693,72	CHF	1.433.349,05	29/08/2023
17.117.435,92	CAD	10.160.000,00	GBP	43.718,77	29/08/2023
1.677.000,00	CHF	19.518.904,86	SEK	66.890,91	29/08/2023
5.785.000,00	EUR	10.151.679,98	NZD	117.467,27	29/08/2023
537.427.449,00	JPY	41.098.000,00	SEK	(36.880,72)	29/08/2023
71.419.704,65	NZD	64.630.000,00	AUD	493.631,72	29/08/2023
9.010.165,78	NZD	5.058.000,00	EUR	(28.190,23)	29/08/2023
106.977.175,00	SEK	9.250.000,00	EUR	(191.466,99)	29/08/2023
12.839.000,00	USD	11.407.027,81	CHF	94.692,12	29/08/2023
43.629.331,51	EUR	63.525.016,00	CAD	(383.655,90)	31/08/2023

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
5.496.851,15	EUR	47.035.094,00	HKD	(22.870,95)	31/08/2023
978.743,35	EUR	11.397.803,00	SEK	13.646,17	31/08/2023
330.423.861,00	HKD	39.078.034,20	EUR	(299.010,82)	31/08/2023
454.106.966,00	SEK	38.980.477,10	EUR	(529.522,58)	31/08/2023
74.985.807,27	CAD	56.619.000,00	USD	(37.895,66)	13/09/2023
1.195.633.034,55	USD	1.105.331.435,46	EUR	(7.795.241,79)	13/09/2023
				<b>9.859.536,51</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
208.175.216,10	EUR	229.580.000,00	USD	(3.093.932,20)	24/07/2023
562.375.063,81	EUR	621.882.500,00	USD	(9.846.801,36)	26/07/2023
100.000.000,00	DKK	13.437.547,07	EUR	(3.046,93)	17/08/2023
369.771.786,00	EUR	2.751.244.302,07	DKK	155.541,97	17/08/2023
653.567.156,03	EUR	713.875.000,00	USD	(2.581.599,80)	17/08/2023
235.736.210,90	EUR	228.554.577,96	CHF	1.435.846,75	21/08/2023
49.108.000,00	EUR	53.843.371,49	USD	(370.595,79)	21/08/2023
114.040.583.459,00	JPY	764.481.088,63	EUR	(34.433.824,68)	21/08/2023
729.545.482,00	JPY	58.110.000,00	NOK	(292.180,53)	21/08/2023
46.072.580,90	MXN	2.629.000,00	USD	37.749,20	21/08/2023
22.548.484,95	NOK	1.917.000,00	EUR	8.687,32	21/08/2023
11.360.000,00	USD	42.001.104,21	ILS	63.095,27	21/08/2023
4.874.000,00	USD	86.530.001,19	MXN	(129.046,62)	21/08/2023
1.186.202.355,60	ZAR	56.242.110,64	EUR	879.718,99	21/08/2023
10.199.555,35	ILS	2.759.000,00	USD	(15.516,84)	22/08/2023
2.749.000,00	USD	9.830.858,89	ILS	97.003,06	22/08/2023
22.944.162,05	CAD	15.337.230,21	EUR	558.217,71	29/08/2023
72.732.961,62	CHF	74.800.592,11	EUR	(206.721,69)	29/08/2023
73.035.823,65	EUR	109.260.000,00	CAD	(2.658.230,30)	29/08/2023
499.864.556,33	EUR	486.047.350,25	CHF	1.381.444,22	29/08/2023
239.232,03	EUR	205.887,85	GBP	(236,08)	29/08/2023
623.331.135,00	JPY	3.463.000,00	GBP	(34.815,74)	29/08/2023
262.365.963,90	NOK	22.464.000,00	EUR	(59.219,85)	29/08/2023
5.688.422,00	CAD	3.952.257,54	EUR	(10.797,52)	31/08/2023
94.844.271,49	EUR	14.134.544.090,00	JPY	4.259.371,80	31/08/2023
1.371.779,30	EUR	26.057.763,00	MXN	(12.727,72)	31/08/2023
4.460.386,44	EUR	52.470.308,00	SEK	17.782,17	31/08/2023
1.769.416.918,00	JPY	11.542.593,57	EUR	(204.756,44)	31/08/2023
669.581.135,60	EUR	964.839.967,95	CAD	1.353.315,55	13/09/2023
27.242.604,42	EUR	23.460.039,63	GBP	(29.734,27)	13/09/2023
228.448.395,92	EUR	2.658.054.198,56	NOK	1.516.714,55	13/09/2023
				<b>(42.219.295,80)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
35.958.600,96	BRL	7.104.000,00	USD	260.826,14	21/08/2023
182.339.000,00	EUR	262.681.939,54	CAD	269.872,80	21/08/2023
1.720.000,00	EUR	3.060.015,71	NZD	11.046,30	21/08/2023
362.921.705,53	EUR	528.791.441,82	SGD	3.968.503,94	21/08/2023
2.470.771.237,00	JPY	22.834.000,00	CAD	(13.101,26)	21/08/2023
28.326.787,19	SEK	3.523.000,00	CAD	(43.255,56)	21/08/2023
158.602.733,27	SEK	13.672.000,00	EUR	(242.287,30)	21/08/2023
85.574.532,58	SEK	8.022.000,00	USD	(125.958,88)	21/08/2023
17.151.000,00	USD	86.616.670,71	BRL	(592.642,09)	21/08/2023
3.973.309,23	CAD	3.021.000,00	USD	(22.103,74)	22/08/2023
61.410.012,09	SEK	5.108.000,00	CHF	(36.927,00)	22/08/2023
993.000,00	USD	881.320,86	CHF	8.945,81	22/08/2023
17.357.000,00	EUR	2.561.188.506,00	JPY	945.618,69	29/08/2023
172.558.123,32	EUR	310.428.612,68	NZD	(725.034,26)	29/08/2023
507.384.022,00	JPY	3.201.000,00	CHF	(32.552,17)	29/08/2023
533.798.104,00	JPY	3.415.000,00	EUR	4.284,46	29/08/2023
39.820.823,65	NOK	3.721.000,00	USD	(17.563,41)	29/08/2023
4.906.166,76	NZD	2.758.000,00	EUR	(19.173,44)	29/08/2023
70.450.428,37	USD	102.741.000,00	AUD	2.115.900,02	29/08/2023
15.448.722,17	USD	24.803.000,00	NZD	343.753,29	29/08/2023
7.932.854,05	EUR	11.418.754,00	CAD	20.899,50	31/08/2023
4.211.948,74	EUR	36.066.618,00	HKD	(20.569,01)	31/08/2023
29.101.234,88	EUR	4.373.434.858,00	JPY	1.074.372,72	31/08/2023
26.537.150,00	HKD	3.156.774,36	EUR	(42.228,87)	31/08/2023
24.864.363,00	MXN	1.310.688,81	EUR	10.420,35	31/08/2023
14.960.297,00	SEK	1.279.820,93	EUR	(13.101,53)	31/08/2023
				<b>7.087.945,50</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
1.811.474,83	EUR	15.492.749,00	HKD	(6.655,09)	31/08/2023
105.509.864,00	HKD	12.298.722,02	EUR	83.019,11	31/08/2023
				<b>76.364,02</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
61.158.146,26	EUR	66.000.000,00	USD	425.038,57	26/07/2023
14.612.397,00	CHF	14.938.264,79	EUR	37.502,05	17/08/2023
181.730.718,06	EUR	175.516.000,00	CHF	1.839.764,82	17/08/2023
121.829.153,17	EUR	106.147.000,00	GBP	(1.671.908,34)	17/08/2023
18.651.587,00	GBP	21.528.023,40	EUR	173.471,15	17/08/2023
9.578.663,72	AUD	5.844.000,00	EUR	(7.775,17)	21/08/2023
270.178.937,20	CAD	187.495.953,10	EUR	(230.764,64)	21/08/2023
7.781.112,97	CAD	4.622.000,00	GBP	15.816,87	21/08/2023
62.029.868,36	CZK	2.618.000,00	EUR	(19.027,07)	21/08/2023
71.719.364,73	EUR	104.097.700,41	CAD	(429.810,30)	21/08/2023
356.368.643,89	EUR	53.067.687.555,00	JPY	16.645.126,21	21/08/2023
120.335.636,29	EUR	1.397.192.469,05	NOK	1.004.929,01	21/08/2023
70.103.024,01	EUR	791.323.536,44	SEK	3.088.345,19	21/08/2023
3.767.513,74	EUR	4.080.000,00	USD	18.029,74	21/08/2023
5.267.557,64	EUR	112.454.138,29	ZAR	(147.381,46)	21/08/2023
8.658.000,00	GBP	9.785.759,05	CHF	41.136,18	21/08/2023
668.810,53	GBP	779.000,00	EUR	(894,57)	21/08/2023
2.187.000,00	GBP	2.758.326,85	USD	9.513,35	21/08/2023
11.297.664.063,23	HUF	29.562.023,33	EUR	316.579,55	21/08/2023
43.326.523,88	ILS	11.914.000,00	USD	(243.880,84)	21/08/2023
27.306.347.768,00	INR	330.719.825,05	USD	1.432.031,72	21/08/2023
2.415.506.900,00	JPY	16.352.954,59	EUR	(888.954,75)	21/08/2023
3.408.052.652,00	JPY	24.629.000,00	USD	(817.198,20)	21/08/2023
7.939.691.804,00	KRW	6.061.000,00	USD	(18.178,00)	21/08/2023
62.636.298,05	NOK	5.395.471,48	EUR	(45.858,27)	21/08/2023
8.804.000,00	NZD	4.850.516,26	CHF	(55.344,55)	21/08/2023
171.157.827,75	NZD	97.699.881,87	EUR	(2.104.575,63)	21/08/2023
189.865.565,39	SEK	15.923.000,00	CHF	(246.125,26)	21/08/2023
234.836.466,36	SEK	20.786.734,58	EUR	(899.264,23)	21/08/2023
224.532.377,38	SEK	16.672.000,00	GBP	(383.859,19)	21/08/2023
20.309.183,25	USD	18.687.169,85	EUR	(23.534,68)	21/08/2023
5.081.895,16	USD	4.079.000,00	GBP	(75.075,33)	21/08/2023
78.042.251,53	USD	6.437.586.159,40	INR	(270.243,32)	21/08/2023
6.087.000,00	USD	838.386.493,00	JPY	226.844,16	21/08/2023
50.622.000,00	USD	64.952.114.316,00	KRW	1.098.734,85	21/08/2023
32.883.421,07	USD	53.122.000,00	NZD	549.596,27	21/08/2023
2.782.855.182,14	ZAR	130.354.029,72	EUR	3.647.186,86	21/08/2023
10.895.036,08	CHF	12.250.000,00	USD	(87.152,82)	22/08/2023
418.168.497,00	JPY	2.946.000,00	USD	(30.365,43)	22/08/2023
28.431.019,96	NOK	2.574.000,00	USD	62.463,97	22/08/2023
700.986.226,60	PHP	12.539.000,00	USD	117.816,77	22/08/2023
447.296.288,46	ZAR	24.141.000,00	USD	(642.509,74)	22/08/2023
110.282.000,00	AUD	73.996.575,23	USD	(787.110,59)	29/08/2023
6.144.755,81	CAD	4.254.000,00	EUR	3.843,27	29/08/2023
13.438.000,00	CHF	154.494.455,29	SEK	697.044,23	29/08/2023
15.543.398,01	EUR	13.814.874,23	GBP	(521.803,12)	29/08/2023
2.696.000,00	EUR	30.597.178,99	SEK	104.830,37	29/08/2023
5.959.058,29	GBP	6.915.000,00	EUR	15.927,91	29/08/2023
649.718.197,00	JPY	6.003.000,00	CAD	2.197,87	29/08/2023
1.341.518.715,00	JPY	8.964.000,00	EUR	(368.642,50)	29/08/2023
2.313.529.940,00	JPY	176.296.000,00	SEK	(106.264,41)	29/08/2023
46.173.738,71	NZD	26.185.000,00	EUR	(407.605,06)	29/08/2023
10.403.995,35	USD	15.258.000,00	AUD	260.748,53	29/08/2023
14.238.000,00	USD	151.202.889,94	NOK	166.307,77	29/08/2023
2.769.584,42	EUR	4.483.547,00	AUD	38.185,68	31/08/2023
1.361.000,72	EUR	1.965.473,00	CAD	(832,25)	31/08/2023
61.882.826,53	EUR	520.756.005,00	HKD	764.423,07	31/08/2023
51.270.685,00	EUR	595.723.035,75	SEK	827.779,49	31/08/2023
6.637.592.105,00	JPY	43.676.252,05	EUR	(1.142.560,27)	31/08/2023
57.813.668,56	CAD	43.430.000,00	USD	173.983,83	13/09/2023
24.749.831,16	EUR	3.685.395.141,00	JPY	1.096.500,28	13/09/2023
14.341.956.905,00	JPY	96.315.591,22	EUR	(4.267.102,78)	13/09/2023
				<b>17.960.096,82</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
5.904.926,75	CHF	6.063.928,68	EUR	(10.683,71)	21/08/2023
5.533.346,21	EUR	4.838.000,00	GBP	(94.767,40)	21/08/2023
1.196.000,00	EUR	14.067.206,45	NOK	(5.368,81)	21/08/2023
4.206.000,00	EUR	4.567.779,00	USD	8.309,69	21/08/2023
864.000,00	NZD	494.706,81	EUR	(12.136,91)	21/08/2023
1.941.875,12	USD	1.793.000,00	EUR	(8.434,62)	21/08/2023
10.778.588,00	AUD	6.652.551,07	EUR	(86.215,44)	31/08/2023
6.940.033,18	EUR	11.223.623,00	AUD	102.506,52	31/08/2023
2.965.325,53	EUR	34.797.147,00	SEK	19.046,05	31/08/2023
10.856.887,00	SEK	925.469,47	EUR	(6.213,68)	31/08/2023
				<b>(93.958,31)</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
33.799.524,98	NOK	4.758.000,00	AUD	(12.146,50)	29/08/2023
181.199.894,26	SEK	17.767.000,00	USD	(973.597,85)	29/08/2023
1.699.430,69	EUR	19.624.365,00	SEK	37.674,51	31/08/2023
37.949.336,00	SEK	3.235.346,86	EUR	(22.162,90)	31/08/2023
				<b>(970.232,74)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
6.035.000,00	GBP	6.967.744,02	EUR	54.108,33	17/08/2023
779.000,00	EUR	3.478.821,59	PLN	(797,99)	21/08/2023
93.564.696.000,00	IDR	6.231.000,00	USD	(14.097,47)	21/08/2023
934.747.195,51	MXN	48.066.668,99	EUR	1.711.181,35	21/08/2023
				<b>1.750.394,22</b>	
				<b>(49.683.473,22)</b>	
				<b>(46.958.886,40)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : ICE Clear Credit LLC</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(293.271.000,00)	USD	344.879,49	6.255.386,27	6.600.265,76	20/06/2028
ITRAXX-KOVSERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(625.775.000,00)	EUR	22.976.312,67	1.381.796,99	24.358.109,66	20/06/2028
					<b>23.321.192,16</b>	<b>7.637.183,26</b>	<b>30.958.375,42</b>	

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AMSTERDAM IDX FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	(1.894,00)	(294.062.440,00)	(2.280.376,00)	(2.290.723,57)
AMSTERDAM IDX FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	63,00	9.781.380,00	75.852,00	76.196,19
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	1.956,00	187.746.660,00	(1.288.932,81)	785.671,09
CAC40 10 EURO FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	1.764,00	130.871.160,00	1.693.440,00	776.160,00
CAC40 10 EURO FUT 7/2023	21/07/2023	EUR	(1.646,00)	(122.116.740,00)	(1.580.160,00)	(724.240,00)
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	(1.689,00)	(205.821.540,00)	(340.094,52)	2.380.246,97
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	588,00	71.653.680,00	118.398,80	(501.080,52)
DAX INDEX FUTURE 9/2023	15/09/2023	EUR	(558,00)	(226.994.400,00)	(2.971.350,00)	2.749.038,68
DAX INDEX FUTURE 9/2023	15/09/2023	EUR	82,00	33.357.600,00	436.650,00	(389.500,00)
DJIA MINI e-CBOT 9/2023	15/09/2023	USD	1.832,00	316.496.320,00	1.679.417,73	1.226.418,55
E-Mini Russ 2000 9/2023	15/09/2023	USD	(3.333,00)	(318.384.825,00)	(1.903.869,54)	(1.833.790,65)
E-Mini Russ 2000 9/2023	15/09/2023	USD	1.193,00	113.961.325,00	681.463,06	656.379,35
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	(19.045,00)	(843.503.050,00)	(9.332.050,00)	(2.833.580,00)
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	6.566,00	290.808.140,00	3.217.340,00	984.900,00
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(4.836,00)	(644.735.520,00)	1.547.520,00	6.226.296,76
FTSE 100 IDX FUT 7/2023	15/09/2023	GBP	(4.011,00)	(302.850.555,00)	(3.201.787,03)	5.762.826,14
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	3.583,00	270.534.415,00	2.860.135,36	(5.145.693,46)
FTSE/MIB IDX FUT 9/2023	15/09/2023	EUR	1.403,00	199.120.775,00	2.469.280,00	3.318.095,00
HANG SENG IDX FUT 7/2023	28/07/2023	HKD	(747,00)	(707.931.900,00)	(584.001,10)	1.070.407,32
HSCFI Futures 7/2023	28/07/2023	HKD	(4.924,00)	(1.576.172.400,00)	(1.620.867,43)	2.576.489,13
HSCFI Futures 7/2023	28/07/2023	HKD	2.385,00	763.438.500,00	785.087,09	(1.247.954,22)
IBEX 35 INDX FUTR 7/2023	21/07/2023	EUR	3.559,00	340.631.890,00	3.989.639,00	6.661.700,09

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme (suite)

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	853,00	81.043.530,00	(626.237,09)	379.262,93
MSCI EmgMkt 9/2023	18/09/2023	USD	(10.636,00)	(531.640.460,00)	(4.605.601,62)	9.101.709,00
NASDAQ 100 E-MINI 9/2023	15/09/2023	USD	649,00	198.775.720,00	2.556.177,45	2.830.944,98
NASDAQ 100 E-MINI 9/2023	15/09/2023	USD	(415,00)	(127.106.200,00)	(1.634.535,66)	(2.790.028,02)
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	(36.802,00)	(122.808.274.000,00)	(4.451.349,01)	(21.516.656,48)
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	4.486,00	14.969.782.000,00	542.599,63	2.885.023,79
OMXS30 IND FUTURE 7/2023	21/07/2023	SEK	8.501,00	1.970.744.325,00	2.033.647,81	(2.923.397,72)
OMXS30 IND FUTURE 7/2023	21/07/2023	SEK	(2.915,00)	(675.769.875,00)	(697.339,53)	1.002.435,52
S&P MID 400 EMINI 9/2023	15/09/2023	USD	(83,00)	(21.935.240,00)	(116.233,65)	(460.906,71)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2023	15/09/2023	CAD	(1.259,00)	(305.055.700,00)	(1.433.644,81)	(784.942,76)
S&P/TSX 60 IX FUT 9/2023	15/09/2023	CAD	1.213,00	293.909.900,00	1.381.263,82	756.263,37
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	(21.489,00)	(4.811.118.487,50)	(41.576.285,24)	(85.381.430,17)
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	21.740,00	4.867.314.250,00	42.061.912,66	85.584.083,47
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	(2.957,00)	(531.446.825,00)	(1.578.193,87)	(3.673.356,61)
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	1.372,00	246.582.700,00	732.256,34	1.704.377,81
SWISS MKT IX FUTR 9/2023	15/09/2023	CHF	1.287,00	145.984.410,00	1.776.140,10	(2.132.642,97)
SWISS MKT IX FUTR 9/2023	15/09/2023	CHF	(257,00)	(29.151.510,00)	(354.676,00)	425.865,75
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(6.852,00)	(768.066.375,00)	197.277,50	9.118.619,38
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	5.558,00	623.017.062,50	(160.021,65)	(11.559.203,48)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	13.840,00	1.481.204.409,60	(896.526,99)	(27.920.314,35)
					<b>(12.398.635,20)</b>	<b>(25.070.030,42)</b>

## Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>						
Accenture	USD	88.938,00	25.473.600,00	(63.442,56)	(4.506.959,75)	12/10/2023
Adobe	USD	162.911,00	73.252.914,64	2.014.248,76	19.305.365,72	12/10/2023
Advanced Micro Devices	USD	157.866,00	16.490.553,79	(2.299.485,41)	1.255.026,04	12/10/2023
Akamai Technologies	USD	74.628,00	6.220.375,12	(132.011,94)	(1.354.838,73)	12/10/2023
Allianz	EUR	2.951,00	630.481,15	14.902,55	74.323,97	16/02/2024
Alphabet	USD	906.760,00	100.617.444,63	(2.673.329,65)	(15.201.471,15)	12/10/2023
Automatic Data Processing	USD	230.039,00	46.552.484,20	273.401,80	(1.515.484,45)	12/10/2023
AutoZone	USD	4.348,00	9.896.607,22	222.367,31	2.211.861,36	12/10/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	175.775,00	8.051.477,42	21.968,56	(1.437.848,57)	15/07/2024
Bristol-Myers Squibb	USD	878.481,00	51.880.073,80	(534.178,61)	3.900.790,56	12/10/2023
Cadence Design Systems	USD	183.609,00	39.518.056,47	65.973,38	9.657.673,93	12/10/2023
Centene	USD	185.364,00	11.457.592,37	(356.929,02)	(2.821.754,38)	12/10/2023
Check Point Software Technologies	USD	106.467,00	12.590.845,88	270.728,69	688.209,24	12/10/2023
Chubb	USD	18.447,00	3.226.610,42	(11.896,90)	(68.989,94)	12/10/2023
Cigna Group/The	USD	233.069,00	59.446.123,05	1.904.947,41	8.713.382,79	12/10/2023
Cisco Systems	USD	1.078.596,00	51.534.907,46	1.371.349,25	(5.467.194,57)	12/10/2023
Coca-Cola	USD	1.533.610,00	84.677.766,07	(395.624,48)	4.999.301,69	12/10/2023
Colgate-Palmolive	USD	731.624,00	51.828.422,11	788.649,42	(2.402.065,89)	12/10/2023
Comcast	USD	1.358.323,00	52.122.860,65	1.201.391,27	(17.293.678,72)	12/10/2023
Conagra Brands	USD	953.670,00	29.320.036,76	(939.414,00)	(777.771,85)	12/10/2023
CVS Health	USD	725.658,00	46.063.972,91	(1.738.263,13)	(15.585.044,98)	12/10/2023
Deutsche Telekom	EUR	127.029,00	2.540.580,00	36.719,16	0,00	16/02/2024
DHL	EUR	141.332,00	6.326.726,98	374.529,80	422.576,11	16/02/2024
Diageo	GBP	1.631.474,00	64.308.311,34	684.424,95	(8.497.184,54)	16/02/2024
eBay	USD	811.898,00	33.720.620,82	(29.920,69)	(21.233.817,75)	12/10/2023
Elelevance Health	USD	891.79,00	36.059.406,22	(2.793.519,44)	3.745.983,07	12/10/2023
Estee Lauder Cos	USD	190.151,00	34.160.257,50	(45.483,36)	(9.166.710,24)	12/10/2023
Eversource Energy	USD	65.851,00	4.261.446,69	1.967,26	0,00	12/10/2023
Expeditors International of Washington	USD	235.479,00	26.222.910,20	1.019.671,37	(1.895.106,87)	12/10/2023
F5	USD	64.293,00	8.732.925,18	(72.265,95)	(4.683.765,64)	12/10/2023
Fiserv	USD	295.393,00	34.250.238,67	2.237.083,53	4.463.309,90	12/10/2023
Global Payments	USD	71.220,00	6.517.017,14	(90.550,58)	(272.197,09)	12/10/2023
Hershey	USD	69.266,00	15.857.663,85	(427.567,90)	4.757.221,97	12/10/2023
Hoya	JPY	107.100,00	11.641.710,83	(245.447,49)	(481.401,06)	17/06/2024
Iberdrola	EUR	1.822.383,00	21.905.043,66	865.631,89	2.459.519,41	16/02/2024
Infosys ADR	USD	164.795,00	2.464.181,73	63.768,10	(1.120.718,53)	12/10/2023
Intuit	USD	20.270,00	8.532.486,00	201.131,29	(2.989.951,99)	12/10/2023
Johnson & Johnson	USD	414.807,00	62.866.916,81	1.757.980,65	(1.935.088,06)	12/10/2023
KDDI	JPY	779.206,00	22.073.892,52	(119.050,21)	5.909.337,60	17/06/2024
Laboratory Corp of America	USD	27.654,00	6.137.689,88	416.567,99	(366.449,36)	12/10/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	74.022,00	12.803.473,63	622.646,82	806.944,64	12/10/2023
Mastercard	USD	68.005,00	24.474.030,86	959.237,65	842.533,72	12/10/2023
McDonald's	USD	243.356,00	66.424.035,89	1.724.164,03	7.673.487,48	12/10/2023

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
Medtronic	USD	228.161,00	18.592.998,39	876.572,11	(7.933.356,13)	12/10/2023
Merck	USD	81.643,00	8.586.280,13	322.690,69	2.066.827,93	12/10/2023
Microsoft	USD	501.330,00	157.387.320,34	4.110.776,67	36.603.356,10	12/10/2023
Mondelez International	USD	310.409,00	20.825.486,81	2.859,86	2.364.871,07	12/10/2023
Monster Beverage	USD	1.704.176,00	90.594.209,69	(329.718,18)	20.809.736,63	12/10/2023
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	32.101,00	11.058.794,50	622.759,40	2.574.204,55	16/02/2024
NIKE	USD	352.638,00	36.053.288,06	1.345.053,73	(6.915.368,87)	12/10/2023
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	21.914.600,00	23.786.172,05	806.358,21	5.652.225,22	17/06/2024
Novo Nordisk B	DKK	228.655,00	33.717.581,95	128.950,87	9.642.184,09	08/04/2024
Oracle	USD	1.262,00	139.978,05	4.604,31	39.183,20	12/10/2023
PepsiCo	USD	203.398,00	34.574.286,89	487.225,73	2.884.496,43	12/10/2023
Pfizer	USD	727.950,00	24.325.360,70	(2.434.548,09)	(5.252.003,38)	12/10/2023
Procter & Gamble	USD	400.745,00	55.721.794,18	2.034.369,77	(2.804.739,65)	12/10/2023
Public Service Enterprise Group	USD	300.945,00	17.262.608,90	85.952,60	(651.457,27)	12/10/2023
Reckitt Benckiser Group	GBP	540.340,00	37.364.903,76	(352.617,90)	(454.956,55)	16/02/2024
Rightmove	GBP	1.024.932,00	6.285.006,78	33.596,86	(2.054.188,22)	16/02/2024
Roche Holding	CHF	98.732,00	27.710.495,25	(555.118,28)	(2.904.781,31)	16/02/2024
Ross Stores	USD	186.950,00	19.053.260,55	732.022,76	(1.280.241,99)	12/10/2023
Royal Bank of Canada	CAD	135.994,00	11.926.007,75	220.012,65	(832.103,65)	15/07/2024
Sanofi	EUR	182.023,00	17.861.916,99	566.091,53	1.301.280,58	16/02/2024
Starbucks	USD	497.424,00	45.516.999,89	394.126,26	(2.606.816,86)	12/10/2023
Stryker	USD	71.907,00	20.204.051,77	1.659.545,19	1.834.843,80	12/10/2023
Sysco	USD	295.539,00	19.958.548,65	264.117,22	(719.536,32)	12/10/2023
Techtronic Industries	HKD	643.304,00	6.439.799,16	748.725,92	(6.475.315,15)	17/06/2024
Texas Roadhouse	USD	298.496,00	30.935.890,03	687.525,34	5.740.358,43	12/10/2023
TJX Cos	USD	237.972,00	18.458.506,25	912.072,53	2.605.509,46	12/10/2023
Toronto-Dominion Bank/The	CAD	150.500,00	8.568.846,06	331.258,49	31.709,08	15/07/2024
Toro	USD	288.328,00	26.665.159,98	802.239,32	911.372,54	12/10/2023
Unilever	GBP	378.536,00	18.101.344,50	474.203,62	307.091,69	16/02/2024
UnitedHealth Group	USD	27.397,00	12.027.520,27	(406.133,90)	794.719,84	12/10/2023
Verizon Communications	USD	351.080,00	11.954.962,96	436.666,67	(5.916.364,53)	12/10/2023
Vinci	EUR	405.665,00	43.235.775,70	(235.285,70)	4.922.867,76	16/02/2024
Visa	USD	217.569,00	47.416.571,73	2.080.676,45	4.231.247,49	12/10/2023
VMware	USD	87.501,00	11.649.064,40	294.249,72	1.197.108,54	12/10/2023
Waste Management	USD	69.647,00	10.977.070,47	523.603,76	(11.103,78)	12/10/2023
WW Grainger	USD	24.357,00	17.777.647,84	1.568.147,37	5.376.851,51	12/10/2023
		<b>50.507.503,00</b>	<b>2.295.850.283,90</b>	<b>25.390.705,13</b>	<b>25.891.067,37</b>	

#### Contrepartie : BofA Securities Europe SA

Accenture	USD	327.428,00	93.781.846,91	(3.888.471,46)	(5.424.628,50)	25/08/2023
Advanced Micro Devices	USD	111.292,00	11.625.471,68	(1.113.535,21)	2.511.987,67	25/08/2023
Akamai Technologies	USD	73.368,00	6.115.351,91	(108.152,57)	(1.339.320,63)	25/08/2023
Alphabet	USD	1.276.259,00	141.618.420,82	(5.399.572,58)	(4.022.517,06)	25/08/2023
Automatic Data Processing	USD	488.408,00	98.838.047,91	(593.973,24)	(1.140.241,54)	25/08/2023
AutoZone	USD	27.711,00	63.073.800,08	(685.754,06)	14.768.490,54	25/08/2023
Bristol-Myers Squibb	USD	45.239,00	2.671.660,13	(23.757,35)	199.994,39	25/08/2023
Cadence Design Systems	USD	290.233,00	62.466.676,92	(1.112.372,66)	16.357.843,19	25/08/2023
Check Point Software Technologies	USD	102.794,00	12.156.474,88	(197.935,75)	1.167.077,00	25/08/2023
Chubb	USD	25.650,00	4.486.504,98	(33.320,90)	(74.380,25)	25/08/2023
Cigna Group/The	USD	24.307,00	6.199.695,85	164.599,64	1.264.564,23	25/08/2023
Cisco Systems	USD	372.181,00	17.782.666,91	(24.002,83)	(1.965.144,51)	25/08/2023
Coca-Cola	USD	1.721.397,00	95.046.362,82	(2.061.743,22)	5.306.750,32	25/08/2023
Colgate-Palmolive	USD	691.204,00	48.965.059,48	57.313,76	(1.391.749,21)	25/08/2023
Comcast	USD	306.135,00	11.747.303,07	50.768,66	(3.580.504,75)	25/08/2023
eBay	USD	244.945,00	10.173.319,15	(121.863,18)	(6.517.942,18)	25/08/2023
Edison International	USD	19.627,00	1.251.867,71	7.775,58	(26.049,69)	17/07/2023
Elevance Health	USD	154.038,00	62.285.053,84	(1.823.648,70)	1.187.152,66	25/08/2023
Estee Lauder Cos	USD	36.526,00	6.561.824,89	(148.742,33)	(4.009.932,90)	25/08/2023
Expeditors International of Washington	USD	262.258,00	29.205.016,09	386.597,38	(129.618,30)	25/08/2023
F5	USD	64.069,00	8.702.499,24	(240.834,27)	(4.534.132,67)	25/08/2023
Fiserv	USD	194.189,00	22.515.833,47	984.005,44	3.975.724,07	25/08/2023
Hershey	USD	288.547,00	66.059.557,79	(3.288.489,40)	20.827.443,22	25/08/2023
Infosys ADR	USD	968.532,00	14.482.471,31	544.319,62	(7.286.855,95)	25/08/2023
Intuit	USD	1.082,00	455.458,80	578,18	(72.700,29)	25/08/2023
Johnson & Johnson	USD	681.871,00	103.342.343,37	483.731,03	(1.220.560,26)	25/08/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	613.536,00	106.122.396,02	4.075.543,16	9.155.782,09	25/08/2023
McDonald's	USD	448.699,00	122.472.420,99	1.508.891,98	16.678.580,81	25/08/2023
Medtronic	USD	112.680,00	9.182.371,48	20.762,85	(3.105.777,36)	25/08/2023
Merck	USD	101.761,00	10.702.062,05	445.333,29	2.558.292,05	25/08/2023
Meta Platforms	USD	40.725,00	10.759.819,65	185.352,40	2.324.883,62	25/08/2023
Microsoft	USD	664.998,00	208.769.180,49	(4.503.165,01)	35.758.260,04	25/08/2023
Monster Beverage	USD	1.133.764,00	60.271.036,30	(1.149.014,57)	15.549.129,04	25/08/2023
NIKE	USD	758.202,00	77.517.667,16	(1.005.906,47)	(23.651.412,90)	25/08/2023
Oracle	USD	144.981,00	16.080.949,50	(822.814,59)	4.903.326,61	25/08/2023
Paychex	USD	179.188,00	18.409.115,42	(297.160,86)	(2.448.770,86)	25/08/2023
PepsiCo	USD	701.569,00	119.255.095,36	(782.106,59)	14.377.289,51	25/08/2023
Pfizer	USD	51.983,00	1.737.077,03	(166.667,44)	(493.858,07)	25/08/2023
Procter & Gamble	USD	711.130,00	98.879.435,78	1.618.289,20	(963.987,83)	25/08/2023
Public Service Enterprise Group	USD	633,00	36.309,73	0,00	(1.356,88)	25/08/2023
Rightmove	GBP	748.596,00	4.590.481,06	(43.505,57)	(1.804.023,83)	17/04/2024
Ross Stores	USD	302.947,00	30.875.250,73	764.763,94	(590.781,40)	25/08/2023
Starbucks	USD	312.737,00	28.617.135,47	(593.549,12)	360.239,21	25/08/2023

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
Stryker	USD	266.310,00	74.826.387,23	2.286.723,07	9.541.844,01	25/08/2023
Techtronic Industries	HKD	559.751,00	5.603.391,28	92.128,57	(4.218.658,23)	15/08/2023
Texas Roadhouse	USD	488.332,00	50.610.343,36	827.833,87	10.316.685,17	25/08/2023
TJX Cos	USD	467.978,00	36.299.122,74	1.168.435,95	6.428.528,80	25/08/2023
Toro	USD	329.067,00	30.432.785,57	815.542,88	649.102,35	25/08/2023
Unilever	GBP	989.212,00	47.303.472,32	951.026,28	1.523.488,42	17/04/2024
UnitedHealth Group	USD	124.212,00	54.530.143,73	1.214.196,90	636.909,21	25/08/2023
Verizon Communications	USD	157.610,00	5.366.929,80	75.508,75	(2.502.332,16)	25/08/2023
VMware	USD	4.691,00	624.515,85	9.162,45	74.173,86	25/08/2023
Waste Management	USD	347.254,00	54.730.736,85	2.197.931,62	721.373,23	25/08/2023
WW Grainger	USD	111.858,00	81.642.736,48	4.979.711,22	27.029.176,38	25/08/2023
		<b>19.673.694,00</b>	<b>2.367.858.959,44</b>	<b>(4.313.232,26)</b>	<b>143.636.853,49</b>	
		<b>70.181.197,00</b>	<b>4.663.709.243,34</b>	<b>21.077.472,87</b>	<b>169.527.920,86</b>	

### Swaps de rendement total

Sous-jacent	Devise	Quantité	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(33.574,00)	(294.984.739,78)	(6.920.252,84)	14.697.950,16	12/07/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74.752,00)	(656.779.033,43)	(15.407.837,62)	32.724.762,32	13/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38.626,00)	(339.372.149,84)	(7.961.568,06)	16.909.603,32	14/05/2024
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37.543,00)	(329.856.796,50)	(7.738.340,75)	16.435.490,01	20/05/2024
		<b>(184.495,00)</b>	<b>(1.620.992.719,55)</b>	<b>(38.027.999,27)</b>	<b>80.767.805,81</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(28.347,00)	(249.059.761,08)	(859.472,46)	(13.782.028,00)	25/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.385,00)	(258.179.739,64)	(890.944,31)	(24.747.441,66)	29/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29.098,00)	(255.658.127,07)	(882.242,56)	(26.933.878,48)	30/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46.933,00)	(412.358.336,58)	(1.422.994,38)	(42.323.000,93)	15/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(12.013,00)	(105.547.497,44)	(364.219,46)	-	15/03/2024
		<b>(145.776,00)</b>	<b>(1.280.803.461,81)</b>	<b>(4.419.873,17)</b>	<b>(107.786.349,07)</b>	
		<b>(330.271,00)</b>	<b>(2.901.796.181,36)</b>	<b>(42.447.872,44)</b>	<b>(27.018.543,26)</b>	

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

# Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Options de change (OTC)

Description	Achat/ Vente	Put/Call	Taux d'exercice	Échéance	Devises	Montant acquis/ (vendu) dans la devises	Engagement* dans la Devises de référence du Compartment (EUR)	Valeur de marché dans la Devises de référence du Compartment (EUR)
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231019	Achat	Call	1,3392	19/10/2023	USD CAD	794.195,00 (1.063.585,94)	-	5.684,08 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20230728	Achat	Call	1,3625	28/07/2023	USD CAD	1.123.281,00 (1.530.470,36)	-	434,48 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240425	Achat	Put	0,8946	25/04/2024	EUR GBP	484.841,00 (433.738,76)	-	17.833,28 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231027	Achat	Call	1,3579	27/10/2023	USD CAD	797.945,00 (1.083.529,52)	-	3.532,84 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20231106	Achat	Call	1,326	06/11/2023	USD CAD	803.177,00 (1.065.012,70)	-	8.983,43 -
FXO EUR/GBP Delta 25 End 20240513	Achat	Call	0,9213	13/05/2024	EUR GBP	1.502.294,00 (1.384.063,46)	-	14.148,80 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Achat	Put	0,8775	20/06/2024	EUR GBP	926.828,00 (813.291,57)	-	23.066,23 -
								<b>73.683,14</b>
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
FXO GBP/JPY Delta 25 End 20231113	Achat	Put	156,82	13/11/2023	GBP JPY	799.326,00 (125.350.303,00)	-	2.653,46 -
FXO GBP/JPY Delta 50 End 20230814	Achat	Put	168,15	14/08/2023	GBP JPY	506.006,00 (85.084.909,00)	-	641,29 -
								<b>3.294,75</b>
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240419	Achat	Put	0,8938	19/04/2024	EUR GBP	456.055,00 (407.621,96)	-	16.519,77 -
FXO USD/CAD Delta 50 End 20230719	Achat	Call	1,3437	19/07/2023	USD CAD	1.125.683,00 (1.512.580,25)	-	1.028,87 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240620	Achat	Call	0,8711	20/06/2024	EUR GBP	1.013.740,00 (883.068,91)	-	29.835,20 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240507	Achat	Call	0,8796	07/05/2024	EUR GBP	1.052.594,00 (925.861,68)	-	22.776,44 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Achat	Call	0,8773	10/05/2024	EUR GBP	774.085,00 (679.104,77)	-	17.910,48 -
FXO EUR/GBP Delta 50 End 20240510	Achat	Put	0,8829	10/05/2024	EUR GBP	711.725,00 (628.382,00)	-	20.118,09 -
								<b>108.188,85</b>
								<b>185.166,74</b>

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



# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>VND</b>		
			339.550,00	Vincom Retail JSC 385.835,91	0,52 <b>0,52</b>
				<b>385.835,91</b>	
				<b>63.858.599,11</b>	<b>85,68</b>
<b>Actions</b>			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		
<b>AUD</b>					
36.125,00	Computershare	559.169,09	0,75		
5.567,00	CSL	1.022.320,70	1,37		
		<b>1.581.489,79</b>	<b>2,12</b>		
<b>HKD</b>					
280.600,00	AIA Group	2.832.209,58	3,80		
293.652,00	Alibaba Group Holding	3.042.637,61	4,08		
136.172,00	Baidu	2.307.528,79	3,10		
469.500,00	BOC Hong Kong Holdings	1.434.836,29	1,93		
294.000,00	China Mengniu Dairy	1.106.701,71	1,48		
119.000,00	China Merchants Bank	540.577,79	0,73		
126.000,00	China Resources Beer Holdings	829.624,34	1,11		
1.230.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	1.068.841,87	1,43		
49.700,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.872.121,27	2,51		
1.281.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	683.261,02	0,92		
735.400,00	Samsonite International	2.073.849,02	2,78		
49.000,00	Sun Hung Kai Properties	617.126,89	0,83		
46.700,00	Tencent Holdings	1.976.025,93	2,65		
62.000,00	Trip.com Group	2.156.645,57	2,89		
796.000,00	Xtep International Holdings	810.545,12	1,09		
		<b>23.352.532,80</b>	<b>31,33</b>		
<b>IDR</b>					
2.259.800,00	Bank Mandiri Persero	783.789,23	1,05		
3.596.000,00	Kalbe Farma	491.699,18	0,66		
812.100,00	Telkom Indonesia Persero	216.668,33	0,29		
		<b>1.492.156,74</b>	<b>2,00</b>		
<b>INR</b>					
503.762,00	Ashok Leyland	1.027.957,26	1,38		
46.134,00	Godrej Consumer Products	607.912,40	0,82		
15.100,00	HDFC Bank	313.168,14	0,42		
159.781,00	ICICI Bank	1.820.308,98	2,44		
16.792,00	Tata Consultancy Services	675.937,55	0,91		
73.328,00	TVS Motor	1.184.930,60	1,59		
167.120,00	UNO Minda	1.185.212,83	1,59		
		<b>6.815.427,76</b>	<b>9,14</b>		
<b>KRW</b>					
4.873,00	BGF retail	646.824,04	0,87		
41.089,00	Hana Financial Group	1.222.395,02	1,64		
3.718,00	Hansol Chemical	677.205,63	0,91		
8.970,00	JYP Entertainment	890.430,69	1,19		
11.280,00	LEENO Industrial	1.258.422,19	1,69		
3.705,00	LG Chem	1.875.486,66	2,52		
65.667,00	Samsung Electronics	3.598.191,78	4,83		
		<b>10.168.956,01</b>	<b>13,64</b>		
<b>MYR</b>					
2.570.000,00	IGB Real Estate Investment Trust	919.528,66	1,23		
		<b>919.528,66</b>	<b>1,23</b>		
<b>PHP</b>					
711.233,00	Bank of the Philippine Islands	1.401.863,25	1,88		
1.013.450,00	Robinsons Retail Holdings	1.004.279,30	1,35		
		<b>2.406.142,55</b>	<b>3,23</b>		
<b>SGD</b>					
9.700,00	DBS Group Holdings	225.336,92	0,30		
1.187.600,00	Raffles Medical Group	1.190.751,99	1,60		
45.500,00	United Overseas Bank	939.250,96	1,26		
32.900,00	Venture	356.796,67	0,48		
		<b>2.712.136,54</b>	<b>3,64</b>		
<b>THB</b>					
6.360.900,00	Chularat Hospital	538.223,10	0,72		
3.316.700,00	Taokaenoi Food & Marketing	1.000.950,22	1,34		
		<b>1.539.173,32</b>	<b>2,07</b>		
<b>TWD</b>					
93.000,00	Advantech	1.222.800,17	1,64		
22.000,00	Alchip Technologies	1.267.960,64	1,70		
171.000,00	Chroma ATE	1.375.379,28	1,85		
73.000,00	Delta Electronics	807.478,05	1,08		
127.000,00	Sinbon Electronics	1.506.734,74	2,02		
265.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.916.820,11	6,60		
22.000,00	Voltronic Power Technology	1.388.046,04	1,86		
		<b>12.485.219,03</b>	<b>16,75</b>		
			<b>Total des investissements en titres</b>		
			<b>72.943.556,42</b>		
			<b>97,87</b>		
			<b>Avoirs en banque</b>		
			<b>2.042.451,30</b>		
			<b>2,74</b>		
			<b>Autres éléments du passif net</b>		
			<b>(456.126,87)</b>		
			<b>(0,61)</b>		
			<b>Total de l'Actif net</b>		
			<b>74.529.880,85</b>		
			<b>100,00</b>		

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

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Îles Caïman	17,00	Banques diversifiées	12,57
Taiwan, Province de Chine	15,05	Semi-conducteurs	9,99
Chine	13,83	Matériel informatique, de stockage et périphériques	6,47
République de Corée	13,64	Médias et services interactifs	5,75
Hong Kong	11,61	Composants et matériel électriques	4,73
Inde	9,14	Grande distributi	4,08
Singapour	3,64	Machines et outillage industriels	3,82
Philippines	3,23	Assurance vie et maladie	3,80
Luxembourg	2,78	Composants électriques	3,11
Australie	2,12	Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	2,89
Thaïlande	2,07	Denrées alimentaires et viandes emballées	2,83
Indonésie	2,00	Vêtements, accessoires et articles de luxe	2,78
Malaisie	1,23	Produits chimiques de base	2,52
Vietnam	0,52	Echanges et données - Finance	2,51
<b>Total</b>	<b>97,87</b>	Santé : installations	2,32
		Équipement électrique lourd	2,17
		Produits pharmaceutiques	2,09
		Santé : matériel	1,89
		Fabricants de matériel électronique	1,85
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,59
		Fabricants de motos	1,59
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,38
		Biotechnologie	1,37
		Hypermarkets et grandes surfaces	1,35
		REIT - Vente au détail	1,23
		Cinéma et divertissement	1,19
		Brasseries	1,11
		Chaussures	1,09
		Conseils et services informatiques	0,91
		Produits chimiques spéciaux	0,91
		Vente au détail : alimentation	0,87
		Logiciels d'application	0,83
		Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,83
		Produits à usage personnel	0,82
		Traitement de données et services sous-traités	0,75
		Services aériportuaires	0,61
		Sociétés immobilières	0,52
		Services de fabrication électronique	0,48
		Services de télécommunication intégrés	0,29
		<b>Total</b>	<b>97,87</b>

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

# Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
53.732,78	PLN	13.261,97	USD	(141,30)	31/07/2023
				<b>(141,30)</b>	

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

# Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>TWD</b>			
				20.300,00	ASPEED Technology	1.857.631,36	0,84
						<b>1.857.631,36</b>	<b>0,84</b>
	<b>Actions</b>				<b>Total des Actions</b>	<b>26.851.615,26</b>	<b>12,15</b>
	<b>HKD</b>				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>26.851.615,26</b>	<b>12,15</b>
1.218.800,00	AIA Group	12.301.842,59	5,57		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>212.411.209,07</b>	<b>96,14</b>
1.113.904,00	Alibaba Group Holding	11.541.573,70	5,22		<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.298.329,14</b>	<b>3,76</b>
1.148.000,00	China Mengniu Dairy	4.321.406,70	1,96		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>227.716,71</b>	<b>0,10</b>
840.500,00	China Merchants Bank	3.818.114,54	1,73		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>220.937.254,92</b>	<b>100,00</b>
156.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	5.898.877,09	2,67				
256.378,00	JD.com	4.331.416,80	1,96				
657.000,00	Li Ning	3.533.655,32	1,60				
360.130,00	Meituan	5.620.138,19	2,54				
371.500,00	Tencent Holdings	15.719.349,73	7,11				
		<b>67.086.374,66</b>	<b>30,36</b>				
	<b>IDR</b>						
23.811.656,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	8.616.190,35	3,90				
		<b>8.616.190,35</b>	<b>3,90</b>				
	<b>INR</b>						
198.438,00	Havells India	3.102.972,97	1,40				
405.167,00	HDFC Bank	8.403.006,40	3,80				
547.509,00	HDFC Life Insurance	4.346.101,40	1,97				
130.417,00	Hindustan Unilever	4.257.584,77	1,93				
688.901,00	ICICI Bank	7.848.321,62	3,55				
34.057,00	Info Edge India	1.861.368,21	0,84				
165.920,00	Infosys	2.701.076,17	1,22				
54.207,00	Pidilite Industries	1.716.082,83	0,78				
304.504,00	Varun Beverages	2.978.923,16	1,35				
		<b>37.215.437,53</b>	<b>16,84</b>				
	<b>KRW</b>						
147.090,00	Koh Young Technology	1.719.110,54	0,78				
14.447,00	LEENO Industrial	1.611.739,84	0,73				
395.244,00	Samsung Electronics	21.657.205,48	9,80				
14.392,00	Samsung SDI	7.307.136,19	3,31				
		<b>32.295.192,05</b>	<b>14,62</b>				
	<b>SGD</b>						
172.700,00	United Overseas Bank	3.565.025,07	1,61				
		<b>3.565.025,07</b>	<b>1,61</b>				
	<b>TWD</b>						
296.000,00	Chroma ATE	2.380.773,49	1,08				
152.000,00	MediaTek	3.357.767,82	1,52				
1.193.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	22.063.863,60	9,99				
610.000,00	Unimicron Technology	3.447.157,60	1,56				
		<b>31.249.562,51</b>	<b>14,14</b>				
	<b>USD</b>						
40.504,00	Sea ADR	2.325.334,64	1,05				
		<b>2.325.334,64</b>	<b>1,05</b>				
	<b>VND</b>						
3.743.800,00	Military Commercial Joint Stock Bank	3.206.477,00	1,45				
		<b>3.206.477,00</b>	<b>1,45</b>				
	<b>Total des Actions</b>	<b>185.559.593,81</b>	<b>83,99</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>185.559.593,81</b>	<b>83,99</b>				
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				<b>CNY</b>			
	<b>Actions</b>						
	<b>CNY</b>						
1.470.012,00	East Money Information	2.873.627,03	1,30				
436.067,00	Glodon	1.950.401,89	0,88				
1.412.586,00	NARI Technology	4.492.085,90	2,03				
334.922,00	Qingdao Haier Biomedical	2.373.116,28	1,07				
1.208.379,00	Riyue Heavy Industry	3.158.997,70	1,43				
415.280,00	Shenzhen Inovance Technology	3.670.834,97	1,66				
219.877,00	Sungrow Power Supply	3.530.297,08	1,60				
591.371,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	2.944.623,05	1,33				
		<b>24.993.983,90</b>	<b>11,31</b>				

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

# Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Îles Caïman	21,45	Banques diversifiées	16,05
Inde	16,84	Semi-conducteurs	13,08
Taiwan, Province de Chine	14,98	Matériel informatique, de stockage et périphériques	9,80
République de Corée	14,62	Médias et services interactifs	7,96
Chine	13,04	Assurance vie et maladie	7,54
Hong Kong	8,24	Grande distributi	7,18
Indonésie	3,90	Composants électriques	4,87
Singapour	1,61	Machines et outillage industriels	4,42
Vietnam	1,45	Échanges et données - Finance	3,97
<b>Total</b>	<b>96,14</b>	Composants et matériel électriques	3,00
		Restaurants	2,54
		Équipement électrique lourd	2,03
		Denrées alimentaires et viandes emballées	1,96
		Produits à usage personnel	1,93
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	1,60
		Boissons non alcoolisées	1,35
		Conseils et services informatiques	1,22
		Fabricants de matériel électronique	1,08
		Santé : matériel	1,07
		Divertissement familial interactif	1,05
		Logiciels d'application	0,88
		Produits chimiques divers	0,78
		Équipement de semi-conducteurs	0,78
		<b>Total</b>	<b>96,14</b>

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
51.977.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	28.378.761,87	6,49	657.678,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	629.578,71	0,14
12.841.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	7.548.561,72	1,73	118.065,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	107.426,42	0,02
21.898.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	13.428.351,70	3,07	554.150,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	530.194,10	0,12
9.277.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	5.810.300,84	1,33	11.050.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	10.417.265,95	2,38
		<b>55.165.976,13</b>	<b>12,61</b>	35.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.8% 15-08-2053	30.268,70	0,01
<b>CAD</b>							
72.238.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	45.626.763,64	10,43	140.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	138.525,38	0,03
1.452.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	964.880,85	0,22	30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	33.217,20	0,01
1.996.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	1.369.163,09	0,31	354.960,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023	352.674,41	0,08
		<b>47.960.807,58</b>	<b>10,97</b>	2.050.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	1.979.284,94	0,45
<b>DKK</b>							
55.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2024 SDO AR E	7.294.937,82	1,67	2.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	1.984.455,60	0,45
34.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	4.575.869,22	1,05	600.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	586.857,00	0,13
4.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	490.725,79	0,11	2.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	1.860.916,80	0,43
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	1.198.267,67	0,27	400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	312.633,41	0,07
285.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2024 SDO AR H	37.537.755,55	8,58	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	156.163,80	0,04
36.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	4.469.849,92	1,02	2.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	1.768.088,00	0,40
120.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO AR T	15.806.176,41	3,61	300.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	245.237,10	0,06
29.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	3.623.024,87	0,83	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	172.829,40	0,04
		<b>74.996.607,25</b>	<b>17,15</b>	2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.243.190,00	0,51
<b>EUR</b>							
400.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	278.468,00	0,06	700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	664.922,87	0,15
900.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	695.914,20	0,16	1.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	782.830,00	0,18
600.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	526.520,79	0,12	2.300.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	2.049.831,30	0,47
1.500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	1.488.679,50	0,34	400.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	323.221,06	0,07
1.000.000,00	Bank of Montreal 1% 05-04-2026	924.665,88	0,21	1.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.254.294,00	0,29
800.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	761.865,60	0,17	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	1.975.215,00	0,45
500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	406.946,50	0,09	1.400.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.370.408,20	0,31
1.300.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	1.206.171,20	0,28	1.200.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.118.640,00	0,26
200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	162.303,36	0,04	300.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	270.428,70	0,06
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	77.573,10	0,02	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	1.681.207,40	0,38
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	1.891.186,00	0,43	1.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	780.228,50	0,18
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	250.633,80	0,06	2.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	1.908.275,50	0,44
600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	465.232,20	0,11	1.200.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	968.473,20	0,22
4.700.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	3.893.804,30	0,89	2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	1.932.086,20	0,44
600.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	586.639,20	0,13	400.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	336.672,36	0,08
800.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	784.215,20	0,18	42.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	33.763,63	0,01
21.696,01	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	20.246,83	0,00	20.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	19.661,34	0,00
1.436.090,00	Bundesobligation 2.4% 19-10-2028	1.422.843,51	0,33	17.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	10.560,13	0,00
1.470.979,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	1.199.888,32	0,27	100.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	86.450,20	0,02
145.154,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	133.036,23	0,03	109.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	90.036,16	0,02
83.387,70	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	68.891,17	0,02	137.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	128.855,49	0,03
179.294,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	147.949,87	0,03	4.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	2.921,20	0,00
33.449,17	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	29.857,80	0,01	112.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	98.729,23	0,02
390.489,96	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	357.349,47	0,08	10.000,00	Finland Government Bond 2.75% 15-04-2038	9.515,48	0,00
100.289,14	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	89.362,04	0,02	100.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	94.670,50	0,02

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
280.396,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	217.202,31	0,05	67.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	47.768,32	0,01
284.153,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	230.334,71	0,05	45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	40.104,05	0,01
170.872,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	134.491,30	0,03	128.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	118.438,78	0,03
157.801,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	102.284,87	0,02	18.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	17.684,71	0,00
102.003,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	59.906,77	0,01	25.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	23.206,39	0,01
50.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	45.287,65	0,01	15.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	14.732,53	0,00
163.850,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	88.309,42	0,02	114.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	112.438,45	0,03
170.870,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	89.906,50	0,02	53.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	53.324,62	0,01
110.819,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	99.120,06	0,02	380.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	391.684,24	0,09
50.145,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	46.506,83	0,01	43.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	43.484,87	0,01
3,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	2,07	0,00	19.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	19.298,30	0,00
10.183,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	8.403,09	0,00	297.452,16	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	185.192,23	0,04
40.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	39.251,36	0,01	51.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	32.203,68	0,01
55.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	48.608,29	0,01	26.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	18.318,69	0,00
193.229,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	236.825,71	0,05	112.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	104.129,42	0,02
28.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	26.532,24	0,01	200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	179.568,20	0,04
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	177.560,40	0,04	900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	829.009,49	0,19
2.400.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	2.289.679,20	0,52	700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	657.746,60	0,15
800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	754.234,74	0,17	45.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	35.389,21	0,01
400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	334.952,80	0,08	3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	2.836,40	0,00
800.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	786.620,00	0,18	31.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	30.448,68	0,01
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	804.587,00	0,18	4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	3.494.511,10	0,80
900.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	758.345,40	0,17	3.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	2.681.225,31	0,61
1.100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	951.003,55	0,22	1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	1.684.217,00	0,39
50.980,31	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	40.486,32	0,01	500.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	449.051,00	0,10
56.975,08	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	47.215,02	0,01	60.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	37.110,63	0,01
48.099,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	43.573,68	0,01	400.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	400.386,00	0,09
56.945,39	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	49.160,76	0,01	30.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	29.422,23	0,01
20.182,83	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	18.183,32	0,00	27.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	25.180,93	0,01
14.023,76	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	9.787,17	0,00	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	162.967,40	0,04
30.586,36	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	24.781,80	0,01	900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	833.738,40	0,19
28.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	27.366,50	0,01	700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	549.279,50	0,13
800.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	762.344,00	0,17	1.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	931.296,00	0,21
598.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	533.264,71	0,12	300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	264.091,20	0,06
441.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	422.903,08	0,10	300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	267.918,23	0,06
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	38.916,81	0,01	183.863,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	180.615,69	0,04
126.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	99.618,37	0,02	16.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	7.699,60	0,00
72.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	65.449,19	0,01	271.282,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	218.951,14	0,05
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	166.199,85	0,04	141.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	98.766,55	0,02
438.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	375.838,16	0,09	140.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	115.417,00	0,03
58.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	55.656,35	0,01	103.925,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	94.051,81	0,02
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	26.027,24	0,01	10.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	8.598,83	0,00
13.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	12.963,54	0,00				

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
183.887,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	180.409,33	0,04	1.700.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	1.315.200,72	0,30
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	85.286,79	0,02	300.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	276.008,83	0,06
1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.05% 25-03-2031	1.017.558,36	0,23	49.000,00	State of North Rhine-Westphalia 0.2% 27-01-2051	22.404,65	0,01
200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	192.120,80	0,04	52.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	36.363,34	0,01
16.714,86	Portugal Obrigaçoes do Tesouro 1% 12-04-2052	9.147,53	0,00	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0.01% 15-10-2027	848.784,00	0,19
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	175.807,40	0,04	900.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 1.75% 10-02-2032	792.216,00	0,18
200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 14-09-2027	170.239,20	0,04	200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	180.155,10	0,04
800.000,00	Raiffeisen Bank International 3.375% 25-09-2027	785.406,40	0,18	700.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	687.550,50	0,16
1.700.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoeres 2.5% 28-06-2029	1.609.571,90	0,37	200.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21-05-2029	165.348,00	0,04
150.000,00	Republic of Austria Government 0.000000% 20-02-2031	119.552,55	0,03	1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.461.470,40	0,33
164.000,00	Republic of Austria Government 0.000000% 20-10-2040	96.814,12	0,02	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	92.132,50	0,02
94.000,00	Republic of Austria Government 0.25% 20-10-2036	65.199,34	0,01	200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	178.988,40	0,04
39.000,00	Republic of Austria Government 0.75% 20-03-2051	22.413,26	0,01	700.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	577.580,50	0,13
103.000,00	Republic of Austria Government 0.9% 20-02-2032	86.549,87	0,02	1.300.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	1.175.882,50	0,27
3.000,00	Republic of Austria Government 1.85% 23-05-2049	2.343,15	0,00	200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	170.704,18	0,04
21.000,00	Republic of Poland Government 3.875% 14-02-2033	20.901,30	0,00			<b>104.424.633,54</b>	<b>23,87</b>
15.000,00	Romanian Government International 2.124% 16-07-2031	11.399,61	0,00		<b>GBP</b>		
300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	249.642,90	0,06	1.473.494,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	1.490.095,91	0,34
300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	273.264,30	0,06	1.506.579,00	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	1.505.889,96	0,34
31.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	30.830,12	0,01			<b>2.995.985,87</b>	<b>0,68</b>
29.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	29.796,57	0,01	63.210.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	4.863.839,72	1,11
1.300.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	1.176.991,40	0,27	237.230.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	18.789.782,29	4,30
1.100.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	858.293,70	0,20			<b>23.653.622,01</b>	<b>5,41</b>
509.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	439.096,49	0,10		<b>USD</b>		
12.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	9.999,32	0,00	1.795.000,00	United States Treasury Inflation 0.625% 15-07-2032	1.579.818,22	0,36
25.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	19.930,23	0,00	13.015.000,00	United States Treasury Inflation 1.125% 15-01-2033	11.651.390,68	2,66
58.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	36.334,04	0,01	5.740.000,00	United States Treasury Note/ 0.5% 28-02-2026	4.749.000,21	1,09
38.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	25.800,63	0,01	11.276.600,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	9.327.282,08	2,13
73.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	35.109,42	0,01	8.415.500,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	7.377.657,88	1,69
158.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	147.974,78	0,03	5.055.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025	4.434.320,66	1,01
74.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	71.610,82	0,02	5.584.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-04-2029	4.818.671,30	1,10
200.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	131.446,00	0,03	243.400,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-09-2023	222.925,18	0,05
130.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	118.151,87	0,03	4.357.000,00	United States Treasury Note/ 3% 30-06-2024	3.918.411,88	0,90
188.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	175.587,30	0,04	4.973.200,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	4.406.056,75	1,01
117.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	114.293,21	0,03	26.260.000,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	23.115.518,39	5,28
20.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	18.899,70	0,00	1.214.500,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	1.075.845,57	0,25
10.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	11.926,82	0,00	20.780.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	19.067.986,84	4,36
100.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	86.170,50	0,02	1.670.200,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	1.568.120,68	0,36
500.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1.75% 25-05-2027	466.516,50	0,11			<b>97.313.006,32</b>	<b>22,25</b>
500.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	443.189,00	0,10		<b>Total des obligations</b>	<b>406.510.638,70</b>	<b>92,94</b>
500.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 28-06-2027	434.808,00	0,10		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>406.510.638,70</b>	<b>92,94</b>
400.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-09-2028	335.315,20	0,08				

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



# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
362.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	308.290,06	0,07
47.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-08-2030	38.634,56	0,01
27.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	19.897,89	0,00
249.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	239.810,90	0,05
		<b>606.633,41</b>	<b>0,14</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>606.633,41</b>	<b>0,14</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>606.633,41</b>	<b>0,14</b>
<b>Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>			
<b>USD</b>			
2.845.095,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	10.664.519,08	2,44
		<b>10.664.519,08</b>	<b>2,44</b>
	<b>Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>	<b>10.664.519,08</b>	<b>2,44</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>417.781.791,19</b>	<b>95,52</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>21.851.770,89</b>	<b>5,00</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(2.249.243,16)</b>	<b>(0,51)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>437.384.318,92</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

<b>Pays</b>		<b>Secteur</b>	
États-Unis	22,25	Obligations d'état	58,47
Danemark	17,40	Obligations hypothécaires	26,42
Australie	13,58	Dette d'entreprises	8,19
Canada	12,13	Fonds obligataires en cours	2,44
Allemagne	7,10		
France	7,04	<b>Total</b>	<b>95,52</b>
Suède	5,59		
Irlande	2,50		
Autriche	1,40		
Royaume-Uni	1,26		
Norvège	0,95		
Italie	0,75		
Belgique	0,42		
Slovaquie	0,42		
Islande	0,39		
Pays-Bas	0,39		
Finlande	0,35		
République de Corée	0,34		
Espagne	0,31		
Suisse	0,31		
Estonie	0,20		
Japon	0,19		
Nouvelle-Zélande	0,17		
Pologne	0,05		
Grèce	0,01		
Lituanie	0,01		
<b>Total</b>	<b>95,52</b>		

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
437.877,31	EUR	5.164.877,24	SEK	564,13	31/07/2023
122.820.732,27	NOK	10.435.802,38	EUR	56.425,43	31/07/2023
2.514.125.048,58	SEK	214.148.234,24	EUR	(1.272.907,72)	31/07/2023
				<b>(1.215.918,16)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
626.000,00	EUR	683.207,57	USD	(1.994,89)	16/08/2023
32.951.430,33	MXN	1.911.000,00	USD	(1.095,18)	21/08/2023
46.318,00	AUD	28.038,75	EUR	171,85	05/09/2023
3.687.411,65	EUR	3.178.899,00	GBP	(9.081,48)	05/09/2023
				<b>(11.999,70)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
26.479.748,00	EUR	297.648.501,57	SEK	1.272.801,96	16/08/2023
735.000,00	EUR	792.274,80	USD	6.712,10	16/08/2023
392.874,81	EUR	429.554,00	USD	(1.863,07)	21/08/2023
163.285,00	USD	149.347,81	EUR	702,68	21/08/2023
8.660.000,00	AUD	59.270.560,70	SEK	255.796,20	29/08/2023
595.000,00	CAD	61.469.974,00	JPY	18.433,16	29/08/2023
20.702.839,59	EUR	241.090.442,47	NOK	114.543,89	29/08/2023
165.000,00	GBP	27.634.778,00	JPY	14.810,41	29/08/2023
1.595.000,00	GBP	20.414.858,94	SEK	125.972,02	29/08/2023
1.472.000,00	GBP	1.866.561,20	USD	(2.519,61)	29/08/2023
745.520.028,00	JPY	8.234.000,00	AUD	(239.125,06)	29/08/2023
22.707.096,00	JPY	215.000,00	CAD	(3.506,22)	29/08/2023
16.449.241.176,00	JPY	112.581.784,26	EUR	(7.173.381,90)	29/08/2023
389.405.768,00	JPY	4.676.000,00	NZD	(115.192,98)	29/08/2023
91.797.747,00	JPY	6.983.000,00	SEK	(3.190,39)	29/08/2023
2.063.052,57	NZD	1.887.000,00	AUD	2.097,79	29/08/2023
768.377,83	NZD	444.000,00	EUR	(14.991,35)	29/08/2023
401.000,00	NZD	32.714.541,00	JPY	14.208,22	29/08/2023
4.740.434,28	SEK	648.000,00	AUD	6.571,45	29/08/2023
139.059.715,57	SEK	12.207.133,57	EUR	(430.904,42)	29/08/2023
27.758.307,88	SEK	2.038.000,00	GBP	(20.081,83)	29/08/2023
6.628.401,39	SEK	6.609.000,00	NOK	(3.142,82)	29/08/2023
2.123.000,00	USD	2.792.610,12	CAD	15.032,14	29/08/2023
2.250.193,93	USD	2.053.000,00	EUR	13.952,85	29/08/2023
3.643.000,00	USD	511.329.039,00	JPY	70.683,99	29/08/2023
94.909,60	EUR	154.039,00	AUD	1.079,59	05/09/2023
1.319.084,32	EUR	1.908.913,00	CAD	(3.322,51)	05/09/2023
81.080,01	EUR	70.073,00	GBP	(401,12)	05/09/2023
42.052,41	EUR	6.260.833,00	JPY	1.905,80	05/09/2023
57.704.375,62	EUR	62.427.040,00	USD	376.501,96	05/09/2023
6.473.288,00	USD	5.922.335,37	EUR	21.814,08	05/09/2023
1.534.883,25	EUR	1.686.868,00	USD	(12.141,61)	29/09/2023
1.021.820,00	USD	933.974,30	EUR	3.172,13	29/09/2023
				<b>(5.686.972,47)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
931.000,00	EUR	1.013.430,00	USD	(541,45)	16/08/2023
4.172.772,84	SEK	394.000,00	USD	(8.824,88)	16/08/2023
1.104.670,36	USD	1.011.000,00	EUR	4.392,45	16/08/2023
202.279,91	EUR	219.445,00	USD	613,64	21/08/2023
514.215,00	USD	474.249,14	EUR	(1.692,93)	21/08/2023
3.444.113,05	ZAR	175.000,00	USD	5.020,23	21/08/2023
1.296.231,16	AUD	781.000,00	EUR	8.591,74	29/08/2023
542.000,00	AUD	48.821.300,00	JPY	17.347,18	29/08/2023
1.079.000,00	AUD	1.171.734,66	NZD	3.204,05	29/08/2023
1.757.000,00	AUD	12.612.169,44	SEK	2.483,03	29/08/2023
143.000,00	AUD	98.324,77	USD	(3.190,16)	29/08/2023
42.035.744,93	EUR	68.918.570,64	AUD	51.504,58	29/08/2023
533.000,00	EUR	77.411.811,00	JPY	36.919,31	29/08/2023
493.000,00	EUR	534.484,27	USD	2.010,36	29/08/2023
193.000,00	GBP	325.892,08	CAD	(1.332,22)	29/08/2023
300.000,00	GBP	51.338.790,00	JPY	19.961,53	29/08/2023
449.906.386,00	JPY	4.513.000,00	CAD	(243.861,39)	29/08/2023
400.952.649,00	JPY	2.913.000,00	USD	(106.928,02)	29/08/2023
465.899,97	NZD	231.000,00	GBP	(8.554,52)	29/08/2023
365.000,00	NZD	30.409.391,00	JPY	8.908,38	29/08/2023
2.447.000,00	NZD	1.504.381,83	USD	(15.874,67)	29/08/2023
18.476.975,52	SEK	2.541.000,00	AUD	16.367,14	29/08/2023
13.664.448,70	SEK	1.700.000,00	CAD	(20.927,45)	29/08/2023
23.943.812,88	SEK	2.320.000,00	USD	(103.316,18)	29/08/2023
1.618.620,18	USD	1.472.000,00	EUR	14.783,34	29/08/2023
3.743.475,43	USD	2.939.000,00	GBP	20.278,43	29/08/2023
13.677.090,00	DKK	1.837.973,93	EUR	(187,40)	31/08/2023
571.798,63	EUR	4.255.314,00	DKK	13,61	31/08/2023
2.325.895,00	AUD	1.436.063,87	EUR	(19.268,86)	05/09/2023
141.433,00	CAD	96.681,20	EUR	1.290,41	05/09/2023
686.028,75	EUR	1.099.920,00	AUD	15.980,09	05/09/2023

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
79.516,76	EUR	115.467,00	CAD	(471,73)	05/09/2023
119.691,04	EUR	102.631,00	GBP	345,41	05/09/2023
251.400,90	EUR	37.576.344,00	JPY	10.454,72	05/09/2023
1.772.785,45	EUR	1.934.385,00	USD	(3.498,56)	05/09/2023
54.401,00	GBP	62.967,76	EUR	290,06	05/09/2023
18.487.784,00	JPY	119.582,56	EUR	(1.061,60)	05/09/2023
2.613.658,00	USD	2.410.079,39	EUR	(9.947,28)	05/09/2023
347.854,80	CAD	240.000,00	EUR	906,94	13/09/2023
527.184,79	CAD	398.000,00	USD	(213,87)	13/09/2023
6.461.539,44	EUR	75.451.587,92	SEK	72.849,22	13/09/2023
174.313,06	EUR	191.227,00	USD	(1.063,74)	29/09/2023
				<b>(236.241,06)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
28.040.588,00	JPY	2.170.000,00	SEK	(4.341,68)	16/08/2023
2.047.536,90	SEK	190.000,00	USD	(1.281,22)	16/08/2023
20.340.949,00	BRL	4.033.341,73	USD	134.033,51	21/08/2023
7.946.096,46	EUR	8.583.433,00	USD	57.899,22	21/08/2023
103.999.303,57	MXN	5.305.420,98	EUR	232.619,65	21/08/2023
19.305.692,68	USD	17.762.491,02	EUR	(21.045,28)	21/08/2023
6.422.683,74	AUD	3.420.000,00	GBP	(64.872,02)	29/08/2023
1.171.000,00	CAD	114.469.114,00	JPY	77.729,34	29/08/2023
1.189.000,00	EUR	1.759.031,57	CAD	(29.710,95)	29/08/2023
608.000,00	EUR	88.696.195,00	JPY	39.620,45	29/08/2023
1.373.000,00	EUR	16.081.171,88	NOK	(232,08)	29/08/2023
565.000,00	EUR	1.015.920,85	NZD	(2.094,84)	29/08/2023
10.546.577,00	JPY	121.000,00	AUD	(6.118,84)	29/08/2023
17.556.674,00	JPY	1.338.000,00	SEK	(818,48)	29/08/2023
2.851.373,99	NZD	1.579.000,00	EUR	12.620,58	29/08/2023
1.177.000,00	NZD	731.519,62	USD	(14.866,47)	29/08/2023
7.037,00	CAD	4.848,13	EUR	26,68	05/09/2023
193.521,69	EUR	29.128.643,00	JPY	6.752,28	05/09/2023
32.364.211,00	JPY	209.190,81	EUR	(1.712,18)	05/09/2023
4.827.412,49	CAD	3.645.000,00	USD	(2.439,63)	13/09/2023
1.167.000,00	USD	1.545.021,76	CAD	1.155,76	13/09/2023
59.123.396,23	USD	54.658.031,80	EUR	(385.470,42)	13/09/2023
				<b>27.453,38</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
9.147.917,15	EUR	1.332.435.024,00	JPY	621.906,17	16/08/2023
2.005.710.210,00	JPY	13.770.330,63	EUR	(936.153,39)	16/08/2023
63.477.305,00	JPY	4.891.000,00	SEK	(8.027,14)	16/08/2023
77.916.851,47	USD	71.088.696,83	EUR	530.049,62	16/08/2023
11.380.377,98	USD	10.379.770,87	EUR	78.065,91	21/08/2023
175.000,00	USD	3.118.434,97	MXN	(5.247,81)	21/08/2023
8.956.272,99	EUR	13.384.475,82	CAD	(316.388,36)	29/08/2023
1.206.000,00	EUR	13.940.296,19	NOK	15.496,14	29/08/2023
1.738.000,00	EUR	1.930.687,72	USD	(35.332,32)	29/08/2023
109.138.098,00	JPY	603.000,00	GBP	(2.242,98)	29/08/2023
9.166.634,00	JPY	727.000,00	NOK	(3.344,33)	29/08/2023
7.034.907,28	NOK	598.000,00	EUR	2.722,43	29/08/2023
4.942.058,84	NOK	475.000,00	USD	(14.233,44)	29/08/2023
74.578.475,31	EUR	555.095.380,68	DKK	(9.426,45)	31/08/2023
972.983,00	AUD	605.795,31	EUR	(13.080,76)	05/09/2023
115.741,70	EUR	188.454,00	AUD	950,76	05/09/2023
45.479.378,45	EUR	66.373.610,00	CAD	(498.755,95)	05/09/2023
52.484,09	EUR	7.961.774,00	JPY	1.436,74	05/09/2023
51.376.287,18	EUR	55.121.396,00	USD	754.630,49	05/09/2023
36.709,00	GBP	42.729,75	EUR	(42,79)	05/09/2023
20.417.153,00	JPY	133.259,11	EUR	(2.361,84)	05/09/2023
35.563.123,27	EUR	51.245.055,89	CAD	71.877,97	13/09/2023
13.165.032,80	EUR	153.178.447,84	NOK	87.405,29	13/09/2023
122.000,00	EUR	132.860,35	USD	46,17	13/09/2023
				<b>319.950,13</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
860.000,00	EUR	10.155.476,75	SEK	155,05	16/08/2023
6.590.890,24	BRL	1.349.000,00	USD	4.917,74	21/08/2023
29.037.061,29	EUR	52.237.092,52	NZD	(122.004,48)	29/08/2023
424.953.201,00	JPY	2.442.000,00	GBP	(117.547,84)	29/08/2023
279.957.728,00	JPY	3.254.000,00	NZD	(23.011,80)	29/08/2023
372.000,00	NZD	31.239.797,00	JPY	7.504,62	29/08/2023
762.980,57	SEK	112.000,00	AUD	(3.608,53)	29/08/2023
1.251.418,93	USD	1.825.000,00	AUD	37.584,98	29/08/2023
96.000,00	USD	1.027.357,99	NOK	453,13	29/08/2023
1.191.102,25	EUR	14.001.916,00	SEK	5.570,30	31/08/2023
61.642,89	EUR	9.555.000,00	JPY	388,98	05/09/2023
				<b>(209.597,85)</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
216.000,00	AUD	19.739.393,00	JPY	5.111,15	29/08/2023
				<b>5.111,15</b>	

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
1.240.637,143,00	JPY	7.901.000,00	EUR	34.896,04	16/08/2023
439.000,00	USD	62.151.799,00	JPY	5.932,34	16/08/2023
91.652,64	EUR	98.748,00	USD	901,81	21/08/2023
660.446.532,00	INR	7.998.973,84	USD	34.635,93	21/08/2023
118.514,00	USD	108.079,37	EUR	827,31	21/08/2023
484.000,00	USD	8.943.718,87	ZAR	13.993,27	21/08/2023
110.948.540,47	ZAR	5.197.032,69	EUR	145.408,23	21/08/2023
1.672.141,18	AUD	1.020.000,00	EUR	(1.354,11)	29/08/2023
1.349.000,00	AUD	125.918.048,00	JPY	15.117,06	29/08/2023
1.122.349,61	CAD	777.000,00	EUR	701,97	29/08/2023
19.219.260,18	EUR	17.081.957,37	GBP	(645.204,47)	29/08/2023
1.661.000,00	EUR	243.069.415,00	JPY	103.401,35	29/08/2023
782.000,00	EUR	855.315,62	USD	(3.673,57)	29/08/2023
526.753.096,00	JPY	5.560.000,00	AUD	(12.797,60)	29/08/2023
328.823.138,00	JPY	3.066.000,00	CAD	(18.093,57)	29/08/2023
495.207.421,00	JPY	3.278.000,00	EUR	(105.289,89)	29/08/2023
5.039.834,00	JPY	36.000,00	USD	(781,95)	29/08/2023
6.981.127,69	NOK	987.000,00	AUD	(5.088,16)	29/08/2023
25.061.279,31	NOK	1.907.000,00	GBP	(77.523,55)	29/08/2023
199.000,00	NZD	16.131.965,00	JPY	7.706,57	29/08/2023
1.418.000,00	NZD	9.305.804,19	NOK	(3.085,90)	29/08/2023
1.229.000,00	NZD	778.475,64	USD	(28.893,18)	29/08/2023
117.524.089,43	SEK	17.037.000,00	AUD	(425.790,85)	29/08/2023
560.332,37	USD	437.000,00	GBP	6.408,41	29/08/2023
6.896.184,08	USD	11.126.000,00	NZD	123.396,26	29/08/2023
22.470.621,00	EUR	261.090.066,52	SEK	362.794,44	31/08/2023
201.711,00	AUD	124.585,55	EUR	(1.715,09)	05/09/2023
84.653,00	CAD	58.742,50	EUR	(97,25)	05/09/2023
56.190.676,91	EUR	92.517.624,00	AUD	(159.587,55)	05/09/2023
47.383,11	EUR	40.617,00	GBP	151,08	05/09/2023
219.361,40	EUR	34.185.514,00	JPY	216,98	05/09/2023
218.047,65	EUR	234.522,00	USD	2.673,86	05/09/2023
38.878,00	GBP	45.230,20	EUR	(2,17)	05/09/2023
11.591.167,00	JPY	76.683,57	EUR	(2.364,43)	05/09/2023
533.987,00	USD	486.185,45	EUR	4.137,57	05/09/2023
275.519,60	CAD	191.000,00	EUR	(182,39)	13/09/2023
4.311.730,89	CAD	3.239.000,00	USD	12.975,68	13/09/2023
975.334.665,00	JPY	6.550.008,16	EUR	(290.187,25)	13/09/2023
35.187.594,00	JPY	246.000,00	USD	(41,30)	13/09/2023
238.068,00	USD	216.501,88	EUR	1.829,02	29/09/2023
				<b>(903.668,05)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
487.000,00	EUR	5.609.749,54	SEK	11.980,52	16/08/2023
1.092.000,00	EUR	1.181.172,56	USD	6.239,75	16/08/2023
2.536.813,93	USD	2.319.000,00	EUR	12.780,28	16/08/2023
3.017.839,32	EUR	3.283.235,00	USD	643,39	21/08/2023
83.829,00	USD	78.120,63	EUR	(1.079,05)	21/08/2023
1.360.017,76	AUD	846.000,00	EUR	(17.402,83)	29/08/2023
733.000,00	EUR	1.202.576,66	AUD	409,71	29/08/2023
7.055.016,12	NOK	606.000,00	EUR	(3.524,87)	29/08/2023
1.362.658,00	AUD	847.437,59	EUR	(17.349,92)	05/09/2023
377.333,48	EUR	607.631,00	AUD	7.187,60	05/09/2023
450.232,75	EUR	387.301,00	GBP	(135,47)	05/09/2023
1.493.368,66	EUR	1.628.351,00	USD	(1.900,74)	05/09/2023
201.633,00	GBP	234.473,45	EUR	(6,50)	05/09/2023
15.776,00	USD	14.412,57	EUR	73,74	05/09/2023
886.244,78	USD	809.000,00	EUR	4.458,88	13/09/2023
552.770,41	EUR	606.599,00	USD	(3.548,01)	29/09/2023
				<b>(1.173,52)</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
1.092.355.856,00	JPY	8.191.000,00	USD	(524.069,18)	29/08/2023
				<b>(524.069,18)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
447.000,00	EUR	489.242,26	USD	(2.586,01)	21/08/2023
237.375.930,00	INR	2.890.000,00	USD	(1.296,04)	21/08/2023
43.805.761,79	ZAR	2.331.000,00	USD	(32.323,79)	21/08/2023
11.295.052,90	SEK	821.000,00	GBP	1.400,82	29/08/2023
				<b>(34.805,02)</b>	
				<b>(7.256.012,19)</b>	
				<b>(8.471.930,35)</b>	

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(483.000,00)	USD	8.255,47	2.614,78	10.870,25	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(470.000,00)	USD	3.871,98	6.705,70	10.577,68	20/06/2028
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Vente	1,00 %	(1.160.000,00)	USD	(10.027,65)	22.579,04	12.551,39	20/06/2028
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Vente	1,00 %	(2.550.000,00)	USD	22.193,52	17.427,33	39.620,85	20/06/2028
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00 %	(2.660.000,00)	USD	(11.429,36)	25.389,87	13.960,51	20/06/2028
ITRAXX-EUROPES39V1-5Y	Vente	1,00 %	(117.740.000,00)	EUR	(341.843,00)	1.692.148,50	1.350.305,50	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(328.000,00)	EUR	7.648,18	5.119,12	12.767,30	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(488.000,00)	EUR	11.963,14	7.032,12	18.995,26	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(514.000,00)	EUR	16.053,09	3.954,21	20.007,30	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(514.000,00)	EUR	16.073,53	3.933,77	20.007,30	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(509.000,00)	EUR	14.001,98	5.810,70	19.812,68	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(666.000,00)	EUR	16.493,54	9.430,32	25.923,86	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.180.000,00)	EUR	46.611,48	(680,32)	45.931,16	20/06/2028
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Vente	1,00 %	(210.000,00)	USD	(34.430,26)	5.266,91	(29.163,35)	20/06/2028
					<b>(234.564,36)</b>	<b>1.806.732,05</b>	<b>1.572.167,69</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(39.097.000,00)	USD	0,00	879.904,90	879.904,90	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(274.000,00)	USD	1.933,82	4.232,74	6.166,56	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(399.000,00)	USD	4.092,49	4.887,28	8.979,77	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(469.000,00)	USD	5.559,41	4.995,76	10.555,17	20/06/2028
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Vente	1,00 %	(1.770.000,00)	USD	15.404,91	12.096,62	27.501,53	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.571.000,00)	EUR	(16.992,84)	78.143,56	61.150,72	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(508.000,00)	EUR	13.868,96	5.904,79	19.773,75	20/06/2028
					<b>23.866,75</b>	<b>990.165,65</b>	<b>1.014.032,40</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(378.000,00)	USD	3.263,31	5.243,84	8.507,15	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.590.000,00)	USD	33.831,03	1.953,01	35.784,04	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(328.000,00)	EUR	8.109,42	4.657,88	12.767,30	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(442.000,00)	EUR	9.132,70	8.072,02	17.204,72	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(443.000,00)	EUR	9.607,21	7.636,44	17.243,65	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(419.000,00)	EUR	9.747,73	6.561,72	16.309,45	20/06/2028
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Vente	1,00 %	(740.000,00)	USD	9.751,60	3.101,15	12.852,75	20/06/2028
					<b>83.443,00</b>	<b>37.226,06</b>	<b>120.669,06</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS39V1-5Y	Vente	1,00 %	(17.750.000,00)	USD	(1.221.794,15)	436.420,68	(785.373,47)	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(7.011.000,00)	EUR	(180.870,27)	453.771,40	272.901,13	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(7.876.000,00)	EUR	(115.224,81)	421.795,82	306.571,01	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(452.000,00)	EUR	12.294,11	5.299,86	17.593,97	20/06/2028
					<b>(1.505.595,12)</b>	<b>1.317.287,76</b>	<b>(188.307,36)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vente	1,00 %	(900.000,00)	USD	(60.737,95)	32.812,98	(27.924,97)	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	6.140.000,00	USD	(57.986,31)	(21.601,43)	(79.587,74)	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Vente	1,00 %	(6.880.000,00)	USD	83.943,12	5.236,63	89.179,75	20/06/2028
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vente	1,00 %	(1.130.000,00)	USD	(108.496,00)	48.084,96	(60.411,04)	20/06/2028
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00 %	(1.770.000,00)	USD	(7.983,83)	17.273,35	9.289,52	20/06/2028
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Vente	1,00 %	(2.700.000,00)	USD	(45.221,89)	41.489,63	(3.732,26)	20/06/2028
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00 %	(590.000,00)	USD	(2.029,78)	6.358,04	4.328,26	20/06/2028
					<b>(198.512,64)</b>	<b>129.654,16</b>	<b>(68.858,48)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
CDX-EMS39V1-5Y	Vente	1,00 %	(1.420.000,00)	USD	(65.711,92)	2.882,04	(62.829,88)	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(458.000,00)	USD	7.081,19	3.226,41	10.307,60	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(340.000,00)	USD	5.350,19	2.301,74	7.651,93	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	4.060.000,00	USD	(48.607,78)	(4.018,64)	(52.626,42)	20/06/2028
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Vente	1,00 %	(2.700.000,00)	USD	(7.496,44)	15.286,96	7.790,52	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(470.000,00)	EUR	15.687,38	2.607,23	18.294,61	20/06/2028
Malaysia (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(1.370.000,00)	USD	11.893,52	13.437,02	25.330,54	20/06/2028
Malaysia (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(2.010.000,00)	USD	17.493,72	19.670,07	37.163,79	20/06/2028

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

# Nordea 1 - Balanced Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Vente	1,00 %	(710.000,00)	USD	(9.221,64)	15.762,54	6.540,90	20/06/2028
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00 %	(920.000,00)	USD	(2.375,82)	9.124,96	6.749,14	20/06/2028
					<b>(75.907,60)</b>	<b>80.280,33</b>	<b>4.372,73</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vente	1,00 %	(1.350.000,00)	USD	(84.846,45)	42.959,00	(41.887,45)	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(398.000,00)	USD	3.359,72	5.597,54	8.957,26	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Vente	1,00 %	(162.410.000,00)	USD	1.252.722,54	852.463,94	2.105.186,48	20/06/2028
ITRAXX-EUROPES39V1-5Y	Vente	1,00 %	(1.810.000,00)	EUR	19.501,98	1.256,07	20.758,05	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(5.904.000,00)	EUR	(127.045,31)	356.856,79	229.811,48	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(14.817.000,00)	EUR	(150.081,23)	726.828,64	576.747,41	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(488.000,00)	EUR	12.003,65	6.991,61	18.995,26	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(451.000,00)	EUR	12.579,44	4.975,60	17.555,04	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(373.000,00)	EUR	8.463,59	6.055,33	14.518,92	20/06/2028
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Vente	1,00 %	(1.780.000,00)	USD	(29.685,71)	27.225,18	(2.460,53)	20/06/2028
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Vente	1,00 %	(1.050.000,00)	USD	(11.775,84)	21.448,99	9.673,15	20/06/2028
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Vente	1,00 %	(900.000,00)	USD	(70.547,58)	12.270,60	(58.276,98)	20/06/2028
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Vente	1,00 %	(1.270.000,00)	USD	(99.249,44)	17.014,15	(82.235,29)	20/06/2028
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Vente	1,00 %	(1.260.000,00)	USD	17.737,95	4.146,47	21.884,42	20/06/2028
					<b>753.137,31</b>	<b>2.086.089,91</b>	<b>2.839.227,22</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vente	1,00 %	(850.000,00)	USD	(82.202,50)	36.760,57	(45.441,93)	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(419.000,00)	EUR	9.327,56	6.981,89	16.309,45	20/06/2028
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Vente	1,00 %	(90.000,00)	USD	(14.692,86)	2.194,28	(12.498,58)	20/06/2028
					<b>(87.567,80)</b>	<b>45.936,74</b>	<b>(41.631,06)</b>	
					<b>(1.241.700,46)</b>	<b>6.493.372,66</b>	<b>5.251.672,20</b>	

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

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	193,00	18.525.105,00	(127.179,98)	76.860,09
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	(7,00)	(671.895,00)	4.612,75	(919,66)
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	(79,00)	(9.626.940,00)	(15.907,32)	110.653,64
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	125,00	15.232.500,00	25.169,81	(60.678,56)
CAN 5YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	107,00	11.751.810,00	11.887,10	(144.366,30)
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	240,00	10.629.600,00	117.600,00	53.573,85
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(760,00)	(87.810.400,00)	136.800,00	1.028.390,55
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	262,00	30.271.480,00	(47.160,00)	(387.760,00)
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(6,00)	(694.200,00)	2.280,00	(6.269,97)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(705,00)	(93.990.600,00)	225.220,00	1.042.594,98
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	493,00	65.726.760,00	(157.380,00)	(702.646,43)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(11,00)	(1.521.300,00)	5.940,00	(7.631,98)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(326,00)	(34.166.430,00)	26.080,00	245.055,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	16,00	1.676.880,00	(1.280,00)	(13.480,00)
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	35,00	2.642.675,00	27.938,80	(42.485,90)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	156,00	14.821.560,00	(114.528,71)	30.948,08
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	284,00	947.708.000,00	34.350,94	160.161,84
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	300,00	67.166.250,00	580.431,18	1.013.813,89
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	(1,00)	(104.600,00)	80,00	950,37
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	17,00	3.055.325,00	9.073,15	18.924,76
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(913,00)	(102.341.593,75)	26.286,39	1.842.250,42
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	1.229,00	137.763.218,75	(35.384,42)	(2.437.376,92)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(11,00)	(2.236.437,50)	633,41	28.729,03
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	129,00	13.806.023,76	(8.356,36)	(260.239,91)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(130,00)	(13.913.047,20)	8.421,14	173.489,22
					<b>735.627,88</b>	<b>1.762.540,09</b>

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

# Nordea 1 - Chinese Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en CNH)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>CNH</b>			
2.000.000,00	Hong Kong Government Interna 3.3% 07-06-2033	2.053.000,00	2,81
3.000.000,00	Standard Chartered Bank 4.18% 01-04-2025	3.049.016,73	4,17
3.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 4.5% 06-04-2032	3.092.190,00	4,23
3.000.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.45% 25-05-2024	2.954.559,57	4,04
		<b>11.148.766,30</b>	<b>15,26</b>
<b>Total des obligations</b>		<b>11.148.766,30</b>	<b>15,26</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
		<b>11.148.766,30</b>	<b>15,26</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>CNH</b>			
3.000.000,00	Citigroup Global Markets Hol 4% 28-04-2024	3.024.872,82	4,14
2.000.000,00	PBOC International Note 2.45% 24-05-2024	2.002.613,16	2,74
		<b>5.027.485,98</b>	<b>6,88</b>
<b>CNY</b>			
4.000.000,00	Agricultural Development Ban 2.46% 27-07-2025	4.016.275,31	5,50
3.000.000,00	Agricultural Development Ban 3.1% 27-02-2033	3.055.060,83	4,18
5.000.000,00	Central Huijin Investment Lt 4.23% 23-08-2023	5.026.627,43	6,88
6.000.000,00	China Development Bank 3.3% 03-03-2026	6.154.790,83	8,42
1.000.000,00	China Development Bank 3.7% 20-10-2030	1.060.305,83	1,45
2.000.000,00	China Government Bond 2.69% 12-08-2026	2.026.567,23	2,77
4.000.000,00	China Government Bond 2.88% 25-02-2033	4.076.093,52	5,58
1.000.000,00	China Government Bond 3.01% 13-05-2028	1.027.773,59	1,41
5.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	5.162.591,98	7,07
10.000.000,00	China Government Bond 3.53% 18-10-2051	10.848.662,92	14,85
2.000.000,00	China Government Bond 3.81% 14-09-2050	2.268.139,78	3,10
3.000.000,00	China State Railway Group Co 3.47% 29-10-2031	3.133.877,76	4,29
6.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.1% 13-02-2033	6.108.012,32	8,36
1.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 4.89% 26-03-2028	1.103.608,89	1,51
		<b>55.068.388,22</b>	<b>75,38</b>
<b>Total des obligations</b>		<b>60.095.874,20</b>	<b>82,26</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
		<b>60.095.874,20</b>	<b>82,26</b>
<b>Total des investissements en titres</b>		<b>71.244.640,50</b>	<b>97,52</b>
<b>Avoirs en banque</b>		<b>2.077.041,73</b>	<b>2,84</b>
<b>Autres éléments du passif net</b>		<b>(262.711,94)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>73.058.970,29</b>	<b>100,00</b>

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



# Nordea 1 - Chinese Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Chine	78,12	Dettes d'entreprises	55,68
Hong Kong	6,85	Obligations d'état	41,84
Singapour	4,23		
Royaume-Uni	4,17		
États-Unis	4,14		
<b>Total</b>	<b>97,52</b>	<b>Total</b>	<b>97,52</b>

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

# Nordea 1 - Chinese Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (CNH)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
54.147,55	NOK	36.306,96	CNH	221,38	31/07/2023
				<b>221,38</b>	

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

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>CNY</b>					
91.400,00	Wuliangye Yibin	2.058.121,57			1,27
		<b>2.058.121,57</b>			<b>1,27</b>
<b>HKD</b>					
1.456.056,00	Alibaba Group Holding	15.086.737,85	486.600,00	Sichuan Kelun Pharmaceutical	1.988.186,76
279.000,00	ANTA Sports Products	2.849.881,33	2.220.921,00	Weichai Power	3.809.538,16
443.300,00	ASMPT	4.364.102,06	811.894,00	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	3.382.123,26
116.300,00	BeiGene	1.593.841,87			
98.500,00	BYD	3.142.226,42	625.600,00	Zhejiang Shuanghuan Driveline	3.126.256,01
1.326.500,00	China Merchants Bank	6.025.852,39			1,93
476.000,00	China Resources Land	2.016.537,36			<b>27.723.256,10</b>
839.000,00	Cowell e Holdings	1.550.214,37			<b>17,09</b>
269.500,00	ENN Energy Holdings	3.356.369,95			
767.800,00	H World Group	2.963.703,30			
744.800,00	Kingsoft	2.931.946,71			
582.200,00	Meituan	9.085.731,42			
1.732.100,00	Micropport Scientific	3.129.662,11			
1.054.000,00	MintH Group	2.891.613,92			
173.700,00	NetEase	3.382.326,97			
916.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	5.829.869,97			
10.780.000,00	Postal Savings Bank of China	6.630.206,21			
406.100,00	Shenzhen International Group Holdings	3.873.516,61			
4.600.000,00	Sino Biopharmaceutical	2.001.582,28			
186.500,00	Sunny Optical Technology Group	1.859.812,04			
361.600,00	Tencent Holdings	15.300.449,16			
2.046.000,00	Tingyi Cayman Islands Holding	3.179.905,06			
132.050,00	Trip.com Group	4.593.307,22			
369.000,00	Wuxi Biologics Cayman	1.768.062,22			
331.000,00	Zhongsheng Group Holdings	1.264.986,98			
2.050.000,00	Zijin Mining Group	3.008.243,16			
716.000,00	ZTE	2.868.824,01			
		<b>116.549.512,95</b>			<b>71,83</b>
<b>USD</b>					
33.000,00	Baidu ADR	4.504.170,00			
229.512,00	Kanzhun ADR	3.470.221,44			
134.018,00	KE Holdings ADR	2.012.950,36			
40.209,00	PDD Holdings ADR	2.798.546,40			
		<b>12.785.888,20</b>			<b>7,88</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>131.393.522,72</b>			<b>80,97</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>131.393.522,72</b>			<b>80,97</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions</b>					
<b>CNY</b>					
237.200,00	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	890.146,96			0,55
610.800,00	China Jushi	1.190.648,19			0,73
73.111,00	China Tourism Group Duty Free	1.112.459,14			0,69
132.480,00	Contemporary Ampere Technology	4.172.617,09			2,57
237.580,00	Glodon	1.062.626,80			0,65
447.173,00	Hongfa Technology	1.960.677,59			1,21
329.273,00	Montage Technology	2.602.798,12			1,60
762.624,00	NARI Technology	2.425.178,02			1,49
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>159.116.778,82</b>			<b>98,06</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.864.339,52</b>			<b>2,38</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(715.676,20)</b>			<b>(0,44)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>162.265.442,14</b>			<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Chinese Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Îles Caïman	62,76	Médias et services interactifs	14,34
Chine	35,30	Grande distributi	11,02
<b>Total</b>	<b>98,06</b>	Banques diversifiées	7,80
		Restaurants	5,60
		Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	4,66
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	4,14
		Divertissement familial interactif	3,89
		Composants et matériel électriques	3,78
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	3,71
		Assurance vie et maladie	3,59
		Équipement de semi-conducteurs	2,69
		Produits pharmaceutiques	2,46
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,35
		Composants électriques	2,10
		Machines et outillage industriels	2,08
		Services aux collectivités : gaz	2,07
		Denrées alimentaires et viandes emballées	1,96
		Constructeurs automobiles	1,94
		Santé : matériel	1,93
		Or	1,85
		Matériel de communication	1,77
		Semi-conducteurs	1,60
		Équipement électrique lourd	1,49
		Matériaux de construction	1,28
		Distillerie et viticulture	1,27
		Développement de l'immobilier	1,24
		Services immobiliers	1,24
		Sciences de la vie : outils et services	1,09
		Biotechnologie	0,98
		Vente au détail : automobile	0,78
		Magasins spécialisés	0,69
		Logiciels d'application	0,65
		<b>Total</b>	<b>98,06</b>

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>AUD</b>					
4.687.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	2.559.040,67	4,24		
220.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	129.326,66	0,21		
2.529.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	1.583.944,25	2,63		
		<b>4.272.311,58</b>	<b>7,08</b>		
<b>CAD</b>					
256.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	159.877,39	0,27		
4.485.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	2.832.803,16	4,70		
1.394.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	926.338,77	1,54		
		<b>3.919.019,32</b>	<b>6,50</b>		
<b>DKK</b>					
24.400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	3.236.266,93	5,37		
400.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	49.072,58	0,08		
1.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	119.826,77	0,20		
43.800.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2024 SDO AR H	5.768.960,33	9,57		
9.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	1.117.462,48	1,85		
		<b>10.291.589,09</b>	<b>17,07</b>		
<b>EUR</b>					
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	69.617,00	0,12		
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	77.323,80	0,13		
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	87.753,47	0,15		
100.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.25% 21-05-2031	77.412,10	0,13		
100.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	95.675,40	0,16		
100.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	92.782,40	0,15		
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	248.540,70	0,41		
200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	195.546,40	0,32		
200.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	196.053,80	0,33		
338.822,00	Bundessobligation 1.3% 15-10-2027	320.332,82	0,53		
21.657,29	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	19.849,25	0,03		
28.107,01	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	23.193,26	0,04		
20.125,46	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	17.964,63	0,03		
13.982,48	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	12.722,52	0,02		
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	28.703,10	0,05		
1.827.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	1.722.855,52	2,86		
17.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	16.820,94	0,03		
6.576.660,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-09-2023	6.534.312,89	10,84		
1.500.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.2% 12-12-2024	1.476.069,26	2,45		
600.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	595.336,68	0,99		
1.200.000,00	Caisse de Refinancement de L 3% 11-01-2030	1.173.714,00	1,95		
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	775.382,00	1,29		
500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	442.022,00	0,73		
100.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	81.745,70	0,14		
400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	315.566,40	0,52		
300.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	242.587,20	0,40		
500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	415.032,50	0,69		
100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	80.805,27	0,13		
100.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	83.619,60	0,14		
100.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	97.886,30	0,16		
800.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	667.176,00	1,11		
100.000,00	DZ HYP AG 0.01% 20-04-2029	82.968,50	0,14		
5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.019,48	0,01		
2.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	1.966,13	0,00		
1.000,00	European Union 3% 04-03-2053	945,06	0,00		
2.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	929,53	0,00		
2.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1.242,37	0,00		
13.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	12.227,16	0,02		
1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	730,30	0,00		
5.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	4.407,56	0,01		
19.000,00	Finland Government Bond 2% 15-04-2024	18.798,56	0,03		
4.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	3.969,77	0,01		
2.000,00	Finland Government Bond 2.75% 15-04-2038	1.903,10	0,00		
17.601,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	11.408,77	0,02		
11.386,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	6.687,04	0,01		
16.087,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	8.670,33	0,01		
38.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	19.994,42	0,03		
16.873,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	15.091,75	0,03		
2.108,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	1.739,54	0,00		
3.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	2.943,85	0,00		
4.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	3.535,15	0,01		
12.678,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	15.538,44	0,03		
100.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 12-07-2023	99.933,90	0,17		
200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	190.806,60	0,32		
400.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	377.117,37	0,63		
300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	294.982,50	0,49		
100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	86.454,87	0,14		
4.672,25	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	3.710,50	0,01		
4.454,02	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	3.691,03	0,01		
5.060,84	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	4.584,62	0,01		
2.727,02	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.456,85	0,00		
1.894,84	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.322,41	0,00		
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	95.293,00	0,16		
72.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	64.205,78	0,11		
78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	74.799,18	0,12		
9.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	8.181,15	0,01		
28.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	17.235,54	0,03		

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	7.676,74	0,01	200.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoeres 2.5% 28-06-2029	189.361,40	0,31
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	1.301,36	0,00	6.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	4.782,10	0,01
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.994,39	0,00	22.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	12.987,26	0,02
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	4.990,72	0,01	8.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	6.722,32	0,01
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	4.456,01	0,01	2.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1.562,10	0,00
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	4.626,52	0,01	2.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	1.990,60	0,00
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	1.964,97	0,00	2.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	1.519,95	0,00
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	3.713,02	0,01	100.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	83.214,30	0,14
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	6.904,12	0,01	2.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	1.989,04	0,00
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	2.022,55	0,00	3.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.082,40	0,01
1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	1.015,70	0,00	70.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	60.386,55	0,10
18.294,31	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	11.389,95	0,02	20.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-05-2025	18.727,36	0,03
4.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	2.525,78	0,00	4.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3.333,11	0,01
5.500,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.875,11	0,01	6.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	4.783,25	0,01
14.923,91	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	13.875,16	0,02	11.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	5.290,46	0,01
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	89.784,10	0,15	23.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	15.116,29	0,03
200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	188.343,80	0,31	17.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	15.450,63	0,03
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	93.963,80	0,16	3.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	2.801,93	0,00
3.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	2.946,65	0,00	1.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	976,87	0,00
100.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	89.810,20	0,15	1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.192,68	0,00
3.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	1.855,53	0,00	200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	154.729,50	0,26
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	100.096,50	0,17	200.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	184.005,89	0,31
4.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	3.922,96	0,01	7.000,00	State of North Rhine-Westph 0.2% 27-01-2051	3.200,66	0,01
4.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.730,51	0,01	5.000,00	State of North Rhine-Westph 1.75% 26-10-2057	3.496,48	0,01
100.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	92.637,60	0,15	100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	81.448,40	0,14
300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	235.405,50	0,39	200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	196.443,00	0,33
200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	186.259,20	0,31	200.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	162.385,60	0,27
200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	178.612,15	0,30	100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	89.582,32	0,15
22.071,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	21.681,19	0,04	400.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	388.603,20	0,64
2.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	962,45	0,00	100.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	82.511,50	0,14
16.727,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	11.716,80	0,02	100.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	90.452,50	0,15
17.124,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	14.117,15	0,02	300.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	256.056,26	0,42
500,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	429,94	0,00			<b>21.736.800,53</b>	<b>36,05</b>
9.895,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	9.707,87	0,02		<b>GBP</b>		
100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	85.286,79	0,14	139,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	165,29	0,00
200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	196.299,20	0,33			<b>165,29</b>	<b>0,00</b>
3.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	1.641,81	0,00		<b>SEK</b>		
100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	98.175,80	0,16	5.470.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	420.901,81	0,70
				16.875.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	1.336.582,96	2,22
						<b>1.757.484,77</b>	<b>2,91</b>

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>USD</b>			
42.000,00	United States Treasury Inflation Protected Securities 0.125% 15-01-2030	40.805,88	0,07
87.000,00	United States Treasury Inflation Protected Securities 0.125% 15-07-2030	84.754,21	0,14
232.000,00	United States Treasury Inflation Protected Securities 0.625% 15-07-2032	204.188,21	0,34
524.000,00	United States Treasury Inflation Protected Securities 0.875% 15-01-2029	547.661,39	0,91
600,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	439,57	0,00
4.558.400,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-02-2025	3.963.752,61	6,57
149.400,00	United States Treasury Note/ 3.125% 31-08-2027	131.547,86	0,22
5.968.600,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	5.253.895,02	8,71
88.600,00	United States Treasury Note/ 3.5% 31-01-2028	79.195,96	0,13
830.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-09-2029	756.181,84	1,25
750.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-11-2027	680.719,13	1,13
675.500,00	United States Treasury Note/ 3.875% 31-12-2027	613.137,49	1,02
2.360.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	2.165.565,40	3,59
		<b>14.521.844,57</b>	<b>24,08</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>56.499.215,15</b>	<b>93,69</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>56.499.215,15</b>	<b>93,69</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
41.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	34.916,83	0,06
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	28.892,88	0,05
300.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	274.245,00	0,45
		<b>338.054,71</b>	<b>0,56</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>338.054,71</b>	<b>0,56</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>338.054,71</b>	<b>0,56</b>
<b>Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>			
<b>USD</b>			
144.014,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	539.820,31	0,90
		<b>539.820,31</b>	<b>0,90</b>
	<b>Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>	<b>539.820,31</b>	<b>0,90</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>57.377.090,17</b>	<b>95,15</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.917.478,47</b>	<b>3,18</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>1.008.368,55</b>	<b>1,67</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>60.302.937,19</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	24,08	Obligations d'état	59,58
Allemagne	20,53	Obligations hypothécaires	24,98
Danemark	17,07	Dette d'entreprises	9,69
Australie	7,97	Fonds obligataires en cours	0,90
Canada	7,83		
France	6,44	<b>Total</b>	<b>95,15</b>
Suède	2,91		
Autriche	1,43		
Irlande	0,92		
Slovaquie	0,80		
Japon	0,59		
Norvège	0,56		
Royaume-Uni	0,56		
Pays-Bas	0,51		
Islande	0,47		
République de Corée	0,47		
Italie	0,45		
Pologne	0,33		
Nouvelle-Zélande	0,29		
Finlande	0,21		
Espagne	0,21		
Belgique	0,18		
Estonie	0,16		
Suisse	0,16		
Lituanie	0,01		
<b>Total</b>	<b>95,15</b>		

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



# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
68.000,00	EUR	74.214,24	USD	(216,70)	16/08/2023
293.131,51	MXN	17.000,00	USD	(9,75)	21/08/2023
6.069,24	EUR	8.739,00	CAD	15,07	05/09/2023
258.697,16	EUR	223.127,00	GBP	(759,01)	05/09/2023
14.625,00	GBP	16.979,30	EUR	27,06	05/09/2023
				<b>(943,33)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
162.000,00	EUR	177.347,88	USD	(1.013,51)	16/08/2023
272.910,00	CAD	188.439,78	EUR	618,76	05/09/2023
2.693,15	EUR	4.371,00	AUD	30,64	05/09/2023
9.285,81	EUR	7.992,00	GBP	(7,56)	05/09/2023
1.768.564,04	EUR	20.662.263,00	SEK	19.040,19	05/09/2023
41.116,20	EUR	44.747,00	USD	25,76	05/09/2023
585,00	GBP	676,61	EUR	3,62	05/09/2023
181.417,00	USD	165.490,75	EUR	1.093,83	05/09/2023
				<b>19.791,73</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
165.000,00	EUR	178.543,43	USD	879,17	16/08/2023
81.948,84	USD	75.000,00	EUR	325,85	16/08/2023
1.975.553,00	DKK	265.468,38	EUR	(13,99)	31/08/2023
3.794,00	AUD	2.342,51	EUR	(31,43)	05/09/2023
151.526,00	CAD	105.178,33	EUR	(205,13)	05/09/2023
31.247,08	EUR	50.125,00	AUD	712,07	05/09/2023
6.310,84	EUR	9.232,00	CAD	(84,23)	05/09/2023
8.926,86	EUR	7.665,00	GBP	13,61	05/09/2023
23.275,59	EUR	3.439.850,00	JPY	1.216,99	05/09/2023
905.547,78	EUR	974.929,00	USD	10.225,28	05/09/2023
3.921,00	GBP	4.538,46	EUR	20,90	05/09/2023
85.481,00	USD	78.939,18	EUR	(440,93)	05/09/2023
				<b>12.618,16</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
1.249.837,00	BRL	247.826,18	USD	8.235,61	21/08/2023
7.198.665,76	MXN	367.232,77	EUR	16.101,56	21/08/2023
1.064.382,75	USD	979.301,25	EUR	(1.160,29)	21/08/2023
195.739,00	JPY	1.323,58	EUR	(68,38)	05/09/2023
				<b>23.108,50</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
141.316.470,00	JPY	970.217,19	EUR	(65.958,63)	16/08/2023
8.035.594,80	USD	7.331.404,59	EUR	54.664,23	16/08/2023
176.810,64	USD	161.738,09	EUR	741,86	21/08/2023
22.000,00	USD	392.031,82	MXN	(659,72)	21/08/2023
1.996.824,00	DKK	268.338,13	EUR	(25,49)	31/08/2023
10.628.010,85	EUR	79.104.722,63	DKK	(1.253,56)	31/08/2023
228.279,00	AUD	141.887,28	EUR	(2.827,50)	05/09/2023
11.955,93	EUR	19.467,00	AUD	98,21	05/09/2023
4.089.657,82	EUR	5.968.537,00	CAD	(44.849,79)	05/09/2023
15.082.260,77	EUR	16.181.652,00	USD	221.569,55	05/09/2023
4.704,00	GBP	5.464,06	EUR	5,90	05/09/2023
146.839,00	USD	136.854,56	EUR	(2.002,56)	05/09/2023
				<b>159.502,50</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.387,00	JPY	9,35	EUR	(0,45)	05/09/2023
				<b>(0,45)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
206.000,00	EUR	224.799,71	USD	(632,86)	16/08/2023
88.889,55	USD	81.000,00	EUR	704,07	16/08/2023
37.000,00	EUR	39.984,70	USD	254,04	21/08/2023
31.232,50	EUR	659.368,80	ZAR	(519,40)	21/08/2023
39.764.802,00	INR	481.609,93	USD	2.085,39	21/08/2023
18.000,00	USD	1.486.548,00	INR	(81,87)	21/08/2023
7.358.121,40	ZAR	344.667,87	EUR	9.643,49	21/08/2023
7.158,00	AUD	4.442,60	EUR	(82,23)	05/09/2023
4.332.682,61	EUR	7.144.244,00	AUD	(18.664,59)	05/09/2023
31.135,29	EUR	26.788,00	GBP	(14,77)	05/09/2023
17.188,56	EUR	18.556,00	USD	148,01	05/09/2023
148.312,00	GBP	171.229,27	EUR	1.226,03	05/09/2023
3.242.724,00	JPY	21.880,58	EUR	(1.086,49)	05/09/2023
21.462,00	USD	19.652,15	EUR	55,60	05/09/2023
				<b>(6.965,58)</b>	

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
73.542,00	AUD	45.966,18	EUR	(1.165,28)	05/09/2023
19.282,36	EUR	31.170,00	AUD	295,23	05/09/2023
30.861,12	EUR	26.604,00	GBP	(74,58)	05/09/2023
143.740,81	EUR	156.120,00	USD	376,56	05/09/2023
37.925,00	GBP	44.049,81	EUR	50,57	05/09/2023
270.520,00	USD	248.540,74	EUR	(126,95)	05/09/2023
				<b>(644,45)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
129.000,00	EUR	138.958,58	USD	1.263,82	16/08/2023
109.012,22	USD	101.000,00	EUR	(792,57)	16/08/2023
48.973,20	EUR	952.484,73	MXN	(1.749,20)	21/08/2023
3.039.069,00	INR	37.000,00	USD	(16,59)	21/08/2023
1.182,35	EUR	1.019,00	GBP	(2,57)	05/09/2023
				<b>(1.297,11)</b>	
				<b>205.169,97</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(3.308.000,00)	USD	0,00	74.448,82	74.448,82	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	2.280.000,00	USD	(22.152,31)	(7.401,44)	(29.553,75)	20/06/2028
					<b>(22.152,31)</b>	<b>67.047,38</b>	<b>44.895,07</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Achat	5,00 %	250.000,00	USD	292,91	(5.919,33)	(5.626,42)	20/06/2028
					<b>292,91</b>	<b>(5.919,33)</b>	<b>(5.626,42)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS39V1-5Y	Vente	1,00 %	(2.370.000,00)	USD	(163.135,34)	58.271,39	(104.863,95)	20/06/2028
ITRAXX-EUROPE39V1-5Y	Vente	1,00 %	(5.410.000,00)	EUR	(12.218,66)	74.263,44	62.044,78	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(690.000,00)	EUR	(17.800,67)	44.658,72	26.858,05	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(684.000,00)	EUR	(10.006,83)	36.631,33	26.624,50	20/06/2028
					<b>(203.161,50)</b>	<b>213.824,88</b>	<b>10.663,38</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Achat	5,00 %	750.000,00	USD	(6.903,31)	(9.975,96)	(16.879,27)	20/06/2028
					<b>(6.903,31)</b>	<b>(9.975,96)</b>	<b>(16.879,27)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	390.000,00	USD	(3.252,68)	(1.802,57)	(5.055,25)	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	1.000.000,00	USD	(11.972,36)	(989,81)	(12.962,17)	20/06/2028
					<b>(15.225,04)</b>	<b>(2.792,38)</b>	<b>(18.017,42)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
CDX-NAIGS40V1-5Y	Vente	1,00 %	(10.250.000,00)	USD	79.061,67	53.800,60	132.862,27	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(676.000,00)	EUR	(14.546,52)	40.859,62	26.313,10	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(650.000,00)	EUR	(6.583,84)	31.884,90	25.301,06	20/06/2028
					<b>57.931,31</b>	<b>126.545,12</b>	<b>184.476,43</b>	
					<b>(189.217,94)</b>	<b>388.729,71</b>	<b>199.511,77</b>	

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

# Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	7,00	671.895,00	(4.612,75)	2.609,16
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	6,00	731.160,00	1.208,15	(1.956,42)
CAN 5YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	3,00	329.490,00	333,28	(4.047,64)
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(68,00)	(7.856.720,00)	12.240,00	99.884,55
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	11,00	1.270.940,00	(1.980,00)	(16.280,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(38,00)	(5.066.160,00)	12.160,00	58.816,92
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	4,00	533.280,00	(1.280,00)	(2.715,63)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(1,00)	(138.300,00)	540,00	(899,20)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(58,00)	(6.078.690,00)	4.640,00	45.665,48
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	9,00	855.090,00	(6.607,43)	260,71
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(61,00)	(6.837.718,75)	1.756,26	127.359,54
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	16,00	1.793.500,00	(460,66)	(29.406,97)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(45,00)	(4.816.054,80)	2.915,01	71.427,97
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	2,00	214.046,88	(129,56)	(4.049,01)
					<b>20.722,30</b>	<b>346.669,46</b>

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

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en DKK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>DKK</b>							
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	17.661.150,00	0,28	908.995,51	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO10 SDRO 2	895.360,58	0,01
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	99.313,00	0,00	841.902,38	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	835.167,16	0,01
18.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	18.143.437,50	0,29	144.377,13	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	144.232,75	0,00
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	104.786,10	0,00	7.709,77	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	7.848,55	0,00
200.000.000,00	DLR Kredit 1% 04-01-2027 SDO A B	181.615.690,00	2,88	1.454,70	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	1.479,43	0,00
19.144.854,03	DLR Kredit 1.5% 10-01-2053 SDO B	14.731.965,18	0,23	19.983,40	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	20.103,30	0,00
2.968.759,70	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	2.452.195,51	0,04	63.635,55	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	67.135,51	0,00
679.529,28	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	667.807,40	0,01	28.848,33	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	30.867,71	0,00
193.435,23	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	194.982,71	0,00	49.997,02	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	53.146,83	0,00
22.228,63	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	22.250,86	0,00	230.536.838,35	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2053 SDO E	152.039.044,89	2,41
798.279,26	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	797.480,98	0,01	100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	90.441.000,00	1,44
1.937.663,55	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	2.035.283,04	0,03	98.299.027,11	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 IO10 SDO E	69.546.561,68	1,10
176.157.289,10	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050 SDO E	120.271.389,13	1,91	87.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	84.974.948,76	1,35
20.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2027 RO B	17.916.400,00	0,28	10.073.687,19	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO10 SDO E	8.162.205,05	0,13
771.820.490,55	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	555.710.753,20	8,83	172.164.845,92	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	141.304.297,29	2,24
651.881.469,88	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	466.421.191,70	7,41	24.066.307,32	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	21.112.168,10	0,34
29.000.156,37	Jyske Realkredit A/S 1.5% 07-01-2050 SDO E	22.199.619,70	0,35	96.855.698,45	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2053 SDO E	81.721.995,57	1,30
18.939.906,61	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	15.544.928,35	0,25	1.284.641,93	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	1.256.379,81	0,02
39.873.734,46	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	32.327.630,21	0,51	1.562.045,23	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO10 SDO E	1.490.191,15	0,02
6.507.851,90	Jyske Realkredit A/S 2.5% 04-01-2047 SDO E	5.713.893,97	0,09	215.200,21	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	206.377,00	0,00
1.035.790,83	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	993.323,41	0,02	375.280,21	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	370.026,29	0,01
187.876,51	Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E	189.379,52	0,00	837.598,34	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO10 SDO E	825.034,36	0,01
2.930.973,31	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	2.933.904,28	0,05	24.507.429,90	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	22.381.410,36	0,36
871.348,08	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	887.032,35	0,01	1.431.926,02	Nykredit Realkredit 4% 04-01-2041 RO	1.430.494,09	0,02
21.286,89	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	21.882,92	0,00	524.202,74	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	520.009,12	0,01
3.666,21	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO10 RO B	3.817,44	0,00	104.753,40	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	104.753,40	0,00
13.433,55	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	14.521,67	0,00	165.597,89	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	165.432,29	0,00
4.462,88	KommuneKredit 3% 01-01-2024	4.389,24	0,00	284.564.085,40	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 IO10 SDO E	266.423.124,96	4,23
88.312.968,87	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	60.119.053,56	0,95	221.354.518,63	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	209.512.051,88	3,33
92.184.618,60	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2053 SDRO 2	60.980.125,20	0,97	43.333,58	Nykredit Realkredit 5% 04-01-2034 RO	44.113,58	0,00
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2027 SDRO A 2	89.925.000,00	1,43	259.935,66	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2037 RO	262.015,15	0,00
425.432.669,96	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	307.800.536,72	4,89	297.250.001,33	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 SDO E	294.500.438,82	4,68
138.240.923,52	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	99.118.742,16	1,57	6.780,22	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	7.126,01	0,00
42.355.233,39	Nordea Kredit 1.5% 07-01-2050 SDRO 2	32.486.464,01	0,52	33.897,14	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	34.236,11	0,00
287.520.636,97	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2053 SDRO 2	217.078.080,91	3,45	23.633,78	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	25.548,12	0,00
23.592.676,85	Nordea Kredit 2% 07-01-2050 SDRO 2	19.145.457,26	0,30	94.894,87	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	99.544,72	0,00
177.317.151,17	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	145.887.686,13	2,32	6.698.094,87	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	7.066.624,05	0,11
10.863.005,67	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	9.540.434,73	0,15	7.283.789,95	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	7.652.932,42	0,12
134.188.814,90	Nordea Kredit 2.5% 10-01-2053 SDRO 2	113.423.095,79	1,80	81.944.783,42	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	55.701.966,53	0,88
8.515.780,19	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	8.183.664,76	0,13	357.753.495,23	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	257.582.516,57	4,09
3.304.024,92	Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2	3.258.594,58	0,05	153.731.084,29	Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	109.418.099,24	1,74
				113.593.334,36	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	86.898.900,79	1,38
				37.603.488,51	Realkredit Danmark 2% 07-01-2050 SDRO S	30.477.627,44	0,48
				103.604.952,20	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	85.059.665,76	1,35

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

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en DKK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
35.596.276,97	Realkredit Danmark 3% 10-01-2053 SDRO S	31.342.521,87	0,50
5.539.267,39	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	5.463.102,46	0,09
3.937,84	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	3.941,78	0,00
263.802,28	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	263.538,48	0,00
199.056.325,56	Realkredit Danmark 4% 10-01-2053 IO10 SDRO S	186.366.484,81	2,96
3.007.591,00	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	3.061.727,64	0,05
198.113.113,57	Realkredit Danmark 5% 10-01-2053 SDRO S	196.231.038,99	3,12
14.613,01	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	15.358,27	0,00
88.119,95	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	94.288,35	0,00
24.871,52	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	25.972,08	0,00
53.735,63	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	56.368,68	0,00
3.483.805,11	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	3.663.848,16	0,06
571.487,36	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	581.774,13	0,01
		<b>5.164.671.504,06</b>	<b>82,03</b>
	<b>EUR</b>		
30.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	206.604.627,01	3,28
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	37.819.104,85	0,60
		<b>244.423.731,86</b>	<b>3,88</b>
	<b>NOK</b>		
200.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	117.079.383,24	1,86
		<b>117.079.383,24</b>	<b>1,86</b>
	<b>SEK</b>		
300.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	171.325.452,29	2,72
300.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	174.746.134,06	2,78
		<b>346.071.586,35</b>	<b>5,50</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>5.872.246.205,51</b>	<b>93,27</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>5.872.246.205,51</b>	<b>93,27</b>
	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>DKK</b>		
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,04	0,00
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>0,05</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>5.872.246.205,56</b>	<b>93,27</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>266.238.338,10</b>	<b>4,23</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>157.474.011,74</b>	<b>2,50</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>6.295.958.555,40</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Danemark	82,03	Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	73,70
Suède	6,10	Obligations hypothécaires	13,86
Norvège	5,14	Dette d'entreprises	5,14
		Obligations d'état	0,57
<b>Total</b>	<b>93,27</b>	<b>Total</b>	<b>93,27</b>

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

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
14.968.186,74	CHF	113.986.268,53	DKK	116.980,52	31/07/2023
8.251.951,19	DKK	1.108.417,60	EUR	(253,26)	31/07/2023
616.953.671,65	EUR	4.593.420.533,97	DKK	(179.912,59)	31/07/2023
2.374.369.999,00	JPY	112.869.631,21	DKK	17.155,13	31/07/2023
1.114.442,83	USD	7.568.727,34	DKK	63.913,85	31/07/2023
				<b>17.883,65</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
692.931,00	DKK	90.892,00	CHF	(872,91)	31/08/2023
				<b>(872,91)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
436.345.496,04	DKK	58.624.126,00	EUR	55.646,50	31/08/2023
431.316,43	DKK	9.001.435,00	JPY	2.099,27	31/08/2023
463.254.022,10	DKK	720.239.850,00	SEK	9.384.796,14	31/08/2023
161.422,95	DKK	23.500,00	USD	780,18	31/08/2023
3.200.000,00	EUR	23.817.117,12	DKK	(2.224,42)	31/08/2023
98.707.505,00	SEK	62.704.110,35	DKK	(506.223,32)	31/08/2023
				<b>8.934.874,35</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
724.581,03	DKK	107.011,00	USD	(6.877,67)	31/08/2023
128.020.629,00	SEK	82.056.560,63	DKK	(1.384.036,40)	31/08/2023
155.549,00	USD	1.057.655,61	DKK	5.600,45	31/08/2023
				<b>(1.385.313,62)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
177.941,39	DKK	3.588.811,00	JPY	6.784,70	31/08/2023
113.114.669,64	DKK	179.895.292,00	NOK	(1.201.733,56)	31/08/2023
428.328,54	DKK	62.829,00	USD	(1.145,19)	31/08/2023
				<b>(1.196.094,05)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
1.021.175,32	DKK	21.008.727,00	JPY	19.337,57	31/08/2023
11.646,39	DKK	1.718,00	USD	(96,80)	31/08/2023
3.867.575,00	JPY	193.570,68	DKK	(9.109,95)	31/08/2023
23.500,00	USD	159.584,64	DKK	1.048,68	31/08/2023
				<b>11.179,50</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
187,61	DKK	3.898,00	JPY	1,75	31/08/2023
1.985.454,00	JPY	99.742,56	DKK	(5.046,12)	31/08/2023
				<b>(5.044,37)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
180.094,34	DKK	23.499,00	CHF	715,07	31/08/2023
10.340,66	DKK	216.546,00	JPY	15,27	31/08/2023
18.845.967,28	DKK	29.801.810,00	SEK	67.596,34	31/08/2023
13.474.199,00	JPY	649.936,57	DKK	(7.421,65)	31/08/2023
				<b>60.905,03</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
31.155.565,02	DKK	4.186.095,00	EUR	2.006,10	31/08/2023
227.855,71	DKK	33.573,00	USD	(1.630,53)	31/08/2023
				<b>375,57</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
53.613,00	CHF	408.576,72	DKK	665,46	31/08/2023
4.733.321,00	JPY	228.945,17	DKK	(3.234,30)	31/08/2023
				<b>(2.568,84)</b>	
				<b>6.417.440,66</b>	
				<b>6.435.324,31</b>	

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

# Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(411,00)	(47.569.140,00)	(61.217,77)	(766.174,05)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(1.038,00)	(138.739.080,00)	(154.608,39)	11.953.368,50
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(424,00)	(58.944.480,00)	(568.386,93)	(2.848.902,56)
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	291,00	37.335.300,00	(65.015,96)	(2.034.069,39)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(205,00)	(21.498.350,00)	22.900,81	743.832,51
					<b>(826.328,24)</b>	<b>7.048.055,01</b>

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (DKK)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
Paying fixed rate 0.4030%	(30.000.000,00)	EUR	95.586.203,93	0,00	26/02/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>95.586.203,93</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
Receiving fixed rate -0.2430%	50.000.000,00	EUR	(81.581.835,55)	0,00	24/11/2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>(81.581.835,55)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
Paying fixed rate 0.0800%	(18.000.000,00)	EUR	65.568.933,64	0,00	26/01/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>65.568.933,64</b>	<b>0,00</b>	
			<b>79.573.302,02</b>	<b>0,00</b>	

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



# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>						
<b>Obligations</b>						
<b>EUR</b>						
1.748.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	1.444.546,64	0,25			
7.973.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	6.135.524,45	1,07			
3.615.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	2.762.495,77	0,48			
1.490.000,00	Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030	897.797,94	0,16			
4.265.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	2.571.584,11	0,45			
1.435.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030	1.320.004,09	0,23			
1.600.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	1.458.096,84	0,25			
4.200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	3.246.149,41	0,56			
1.200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	992.424,64	0,17			
3.287.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	2.877.001,18	0,50			
1.114.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	742.594,25	0,13			
555.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	478.437,56	0,08			
2.280.000,00	Ukraine Government International Bond 4.375% 27-01-2032	540.105,89	0,09			
		<b>25.466.762,77</b>	<b>4,43</b>			
<b>USD</b>						
1.600.000,00	Abu Dhabi Government Interna 2.7% 02-09-2070	978.057,60	0,17	1.459.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	
894.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	655.863,43	0,11	3.370.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	
1.202.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	1.011.504,64	0,18	1.000.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	
799.000,00	Abu Dhabi Government Interna 4.125% 11-10-2047	702.903,47	0,12	2.720.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	
5.085.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	4.315.436,10	0,75	500.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	
4.677.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	4.156.216,05	0,72	2.800.000,00	Chile Government Internation 3.25% 21-09-2071	
5.422.000,00	Angolan Government Internati 8.75% 14-04-2032	4.565.811,98	0,79	925.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	
1.500.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	1.157.925,00	0,20	1.675.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	
5.055.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	4.005.834,75	0,70	400.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	
500.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	489.375,00	0,09	2.000.000,00	China Resources Land L 3.750% MULTI Perp FC2024	
10.400.070,00	Argentine Republic Governem MULTI 09-07-2030	3.432.023,10	0,60	3.255.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	
7.933.185,00	Argentine Republic Governem MULTI 09-07-2035	2.343.779,46	0,41	2.500.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	
5.912.005,00	Argentine Republic Governem MULTI 09-07-2041	1.884.769,36	0,33	5.140.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	
4.000.000,00	Axiata SPV2 Bhd 2.163% 19-08-2030	3.416.917,56	0,59	2.250.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	
4.150.000,00	Bahrain Government Internati 5.625% 30-09-2031	3.847.838,50	0,67	2.500.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	
4.025.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	4.003.727,88	0,70	2.900.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	
4.375.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	4.488.575,00	0,78	200.000,00	Costa Rica Government Intern 6.55% 03-04-2034	
700.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	714.210,00	0,12	2.300.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	
3.510.000,00	Bahrain Government Internati 7.375% 14-05-2030	3.596.037,12	0,63	3.000.000,00	DBS Group Holdings Ltd 4.520% MULTI 11-12-2028	
300.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	273.675,00	0,05	1.500.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	
600.000,00	Bahrain Government Internati 7.75% 18-04-2035	609.312,00	0,11	2.625.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	
3.300.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.733% MULTI 25-09-2034	2.800.680,96	0,49	1.630.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	
4.350.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	3.846.834,11	0,67	3.800.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	
3.410.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	3.914.880,13	0,68	500.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	
1.700.000,00	Chile Government Internation 2.45% 31-01-2031	1.465.047,08	0,25	500.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	
				1.314.520,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	
				2.523.323,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	
				6.500.490,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	
				3.627.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	
				6.300.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	
				1.440.000,00	Egypt Government Internation 5.8% 30-09-2027	
				4.200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	
				1.000.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	
				2.800.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	
				4.771.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	
				4.318.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	
				400.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	
				6.446.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	
				600.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	
				1.457.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	
				3.100.000,00	ENN Energy Holdings Ltd 2.625% 17-09-2030	
					1.245.183,00	0,22
					2.749.164,75	0,48
					927.798,55	0,16
					2.033.163,63	0,35
					324.214,01	0,06
					1.802.121,08	0,31
					685.158,01	0,12
					1.251.127,15	0,22
					394.736,10	0,07
					1.925.000,00	0,33
					2.402.261,06	0,42
					1.586.691,65	0,28
					4.514.205,00	0,78
					1.675.419,89	0,29
					2.028.263,20	0,35
					2.879.366,59	0,50
					200.600,00	0,03
					2.275.450,28	0,40
					2.979.360,00	0,52
					1.156.083,63	0,20
					2.571.825,11	0,45
					1.586.552,77	0,28
					3.279.616,79	0,57
					451.982,99	0,08
					505.058,00	0,09
					384.856,57	0,07
					1.223.947,99	0,21
					2.252.620,00	0,39
					1.169.965,50	0,20
					4.808.412,00	0,84
					961.142,40	0,17
					2.318.484,00	0,40
					657.520,00	0,11
					2.044.000,00	0,36
					3.096.956,29	0,54
					2.295.440,16	0,40
					215.988,00	0,04
					3.485.358,65	0,61
					323.976,00	0,06
					1.373.307,01	0,24
					2.592.281,26	0,45

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

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.525.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 4.314% 23-07-2027	2.236.650,05	0,39	6.395.000,00	Lebanon Government International Bond 6.85% 25-05-2029	426.354,65	0,07
900.000,00	Falabella SA 3.375% 15-01-2032	707.706,00	0,12	1.840.000,00	Lebanon Government International Bond 6.65% 26-02-2030	124.200,00	0,02
3.300.000,00	Finance Department Governem 4% 28-07-2050	2.122.692,00	0,37	770.000,00	Lebanon Government International Bond 6.75% 29-11-2027	53.282,46	0,01
1.250.000,00	Ghana Government International Bond 07-05-2042	518.110,00	0,09	2.900.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 2.5% 03-06-2031	2.489.693,50	0,43
6.500.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	2.834.682,50	0,49	3.500.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28-03-2032	3.163.405,00	0,55
7.027.000,00	Ghana Government International Bond 7.875% 11-02-2035	3.061.277,42	0,53	1.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	809.653,95	0,14
5.400.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	2.342.385,00	0,41	1.490.000,00	Mexico Government Internatio 4.75% 08-03-2044	1.272.190,47	0,22
2.100.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	878.152,80	0,15	956.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	1.083.974,82	0,19
3.500.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	3.101.875,00	0,54	1.000.000,00	Mongolia Government Internat 3.5% 07-07-2027	836.662,97	0,15
3.200.000,00	Gold Fields Orogen Holdings 6.125% 15-05-2029	3.241.559,33	0,56	1.000.000,00	Mongolia Government Internat 8.65% 19-01-2028	1.008.722,38	0,18
2.600.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	2.335.887,81	0,41	1.650.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	1.306.897,35	0,23
3.300.000,00	Grupo KUO SAB De CV 5.75% 07-07-2027	2.918.025,00	0,51	4.065.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	2.738.094,57	0,48
3.507.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	2.715.722,60	0,47	2.865.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	2.473.139,63	0,43
1.000.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	975.167,00	0,17	2.200.000,00	Morocco Government Internati 5.95% 08-03-2028	2.221.927,40	0,39
5.762.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	6.489.556,22	1,13	3.200.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	2.975.892,48	0,52
4.700.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	3.269.571,26	0,57	1.240.000,00	Nigeria Government Internati 6.125% 28-09-2028	1.035.156,96	0,18
200.000,00	Indonesia Government Interna 3.55% 31-03-2032	181.606,11	0,03	1.379.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	1.158.257,95	0,20
400.000,00	Indonesia Government Interna 3.85% 15-10-2030	376.017,08	0,07	2.695.000,00	Nigeria Government Internati 7.375% 28-09-2033	2.126.912,87	0,37
1.200.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	1.162.391,63	0,20	820.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	786.835,10	0,14
3.860.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	3.300.300,00	0,57	1.325.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	996.361,58	0,17
1.800.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	1.772.877,26	0,31	3.350.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	2.816.613,00	0,49
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	849.551,81	0,15	300.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	224.625,00	0,04
435.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	411.567,80	0,07	2.805.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	2.517.939,11	0,44
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	996.167,91	0,17	300.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	249.227,10	0,04
3.430.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	3.431.964,67	0,60	2.500.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	2.456.790,00	0,43
2.300.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	2.625.301,19	0,46	925.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	927.145,08	0,16
935.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.106.521,23	0,19	6.730.000,00	Oman Government Internationa 6.25% 25-01-2031	6.846.429,00	1,19
2.000.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.501.797,22	0,43	2.560.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	2.462.891,52	0,43
2.080.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	2.715.002,80	0,47	3.840.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	3.971.596,80	0,69
4.250.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	3.733.837,50	0,65	1.700.000,00	Oman Government Internationa 7.375% 28-10-2032	1.870.630,70	0,33
2.800.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	2.709.411,60	0,47	1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	832.500,00	0,14
2.690.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	1.426.473,28	0,25	1.200.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	555.000,00	0,10
1.250.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	1.202.875,00	0,21	1.426.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	773.613,56	0,13
1.350.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	1.326.083,40	0,23	1.800.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	1.330.219,75	0,23
2.690.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	2.324.563,50	0,40	3.500.000,00	Paraguay Government Internat 4.95% 28-04-2031	3.365.161,49	0,59
1.150.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	1.158.845,80	0,20	4.105.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	3.512.410,53	0,61
300.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	300.232,50	0,05	3.000.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	2.623.586,34	0,46
4.650.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	4.787.175,00	0,83	510.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	472.783,65	0,08
2.450.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	2.587.383,75	0,45	1.440.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	1.390.776,22	0,24
1.835.000,00	Lebanon Government International Bond 6.25% 04-11-2024	125.954,40	0,02	1.825.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	1.893.351,31	0,33
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 7% 22-04-2031	146.307,60	0,03	648.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	493.961,14	0,09

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

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.900.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	3.873.067,65	0,67	4.870.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	4.339.267,40	0,75
65.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	56.810,00	0,01	3.255.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	3.035.580,45	0,53
900.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	744.525,00	0,13	3.493.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	2.931.150,95	0,51
3.000.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	2.032.500,00	0,35	4.400.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	3.147.254,00	0,55
2.789.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	2.849.214,51	0,50	3.500.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	3.311.629,37	0,58
2.110.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	2.358.758,45	0,41	1.800.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.86% 03-11-2025	842.492,07	0,15
2.910.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	3.674.660,70	0,64	1.409.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.20% 11-05-2027	640.510,31	0,11
3.175.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	2.321.132,01	0,40	1.700.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14-03-2024	767.929,98	0,13
2.529.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	1.610.335,44	0,28	1.801.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14-03-2029	812.909,18	0,14
3.690.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	2.796.750,26	0,49	1.141.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18-04-2028	518.000,60	0,09
2.500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 16-10-2025	2.402.287,75	0,42	1.300.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18-07-2026	609.147,59	0,11
1.500.000,00	Petroleos Mexicanos 6.95% 28-01-2060	929.310,90	0,16	1.386.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28-03-2030	625.551,04	0,11
1.894.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	1.277.121,00	0,22	2.600.000,00	Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02-05-2027	2.314.000,00	0,40
2.200.000,00	Petronas Capital Ltd 3.5% 21-04-2030	2.041.710,00	0,35	1.670.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	1.561.747,26	0,27
2.610.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	2.414.797,13	0,42	1.320.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	1.182.690,96	0,21
3.090.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	2.859.980,40	0,50	1.308.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	1.170.629,92	0,20
2.590.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21-04-2060	2.459.710,05	0,43	980.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	965.466,60	0,17
3.400.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.395.224,67	0,59	828.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	609.515,64	0,11
3.600.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	2.457.000,00	0,43	1.905.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	1.739.565,99	0,30
400.000,00	Qatar Government Internation 3.75% 16-04-2030	385.484,80	0,07	1.225.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	1.097.016,90	0,19
4.400.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	4.005.636,80	0,70	1.914.000,00	Turkey Government Internatio 6.375% 14-10-2025	1.830.377,34	0,32
4.500.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	4.333.590,00	0,75	2.680.000,00	Turkey Government Internatio 6.5% 20-09-2033	2.283.051,80	0,40
4.500.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	4.489.731,00	0,78	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	767.275,00	0,13
500.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	378.989,64	0,07	2.640.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	2.238.588,00	0,39
3.500.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	3.157.332,50	0,55	1.029.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.017.217,95	0,18
1.800.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	1.524.267,00	0,27	2.605.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	2.464.306,56	0,43
800.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	614.936,00	0,11	4.200.000,00	Turkey Government Internatio 9.375% 14-03-2029	4.217.669,40	0,73
1.850.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	1.638.286,00	0,28	3.100.000,00	Turkiye Sise ve Cam Fabrikal 6.95% 14-03-2026	3.017.230,00	0,52
1.600.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	1.500.960,00	0,26	1.340.000,00	Ukraine Government International Bond 8.994% 01-02-2026	338.350,00	0,06
1.880.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1.655.283,60	0,29	1.585.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2026	386.405,57	0,07
3.350.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	2.375.813,30	0,41	1.548.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2027	377.061,84	0,07
2.605.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	2.116.171,75	0,37	2.580.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2028	621.122,10	0,11
1.580.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	1.211.844,20	0,21	2.580.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2029	622.762,98	0,11
3.240.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	2.622.942,00	0,46	1.780.000,00	Ukraine Government International Bond 9.75% 01-11-2030	443.846,56	0,08
5.050.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	4.065.391,40	0,71	2.965.000,00	Ukraine Government International Bond 7.253% 15-03-2035	695.230,24	0,12
2.224.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029	2.038.616,26	0,35	2.430.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	568.342,98	0,10
2.350.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	1.953.301,20	0,34				
2.400.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	2.045.688,00	0,36				
1.700.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	1.688.727,30	0,29				
1.300.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	1.254.866,60	0,22				
1.500.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	1.650.435,00	0,29				
6.120.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	5.372.674,56	0,93				

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

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.500.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	1.364.581,53	0,24	8.304.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	8.867.243,13	1,54
2.580.091,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	3.183.337,90	0,55	3.880.000,00	Paraguay Government Internat 2.739% 29-01-2033	3.113.294,15	0,54
1.066.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	1.314.972,81	0,23	1.000.000,00	Paraguay Government Internat 5.85% 21-08-2033	996.016,32	0,17
1.785.000,00	Zambia Government International Bond 8.5% 14-04-2024	1.042.948,73	0,18	3.720.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.528.768,56	0,61
1.040.000,00	Zambia Government International Bond 8.97% 30-07-2027	600.870,40	0,10	1.670.000,00	Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060	1.006.175,00	0,17
		<b>444.854.726,40</b>	<b>77,35</b>	3.450.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	2.939.952,00	0,51
	<b>Total des obligations</b>	<b>470.321.489,17</b>	<b>81,78</b>	1.095.000,00	Peruvian Government Internat 3.23% 28-07-2121	657.273,75	0,11
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>470.321.489,17</b>	<b>81,78</b>	258.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	179.090,39	0,03
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			240.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	197.092,52	0,03
	<b>Obligations</b>			1.865.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	1.606.103,80	0,28
	<b>USD</b>			1.400.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	1.214.180,48	0,21
700.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	245.557,02	0,04	700.000,00	Philippine Government Intern 5.17% 13-10-2027	709.772,06	0,12
800.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	786.129,99	0,14	1.900.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	2.106.635,18	0,37
1.800.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	1.747.140,59	0,30	4.568.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	5.367.260,58	0,93
1.200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	935.326,66	0,16	3.855.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	3.801.468,51	0,66
3.000.000,00	Brazilian Government Interna 6% 07-04-2026	3.075.015,45	0,53	4.684.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	4.547.772,70	0,79
1.500.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	1.597.732,35	0,28	5.090.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	5.064.614,74	0,88
400.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	362.577,31	0,06			<b>91.743.448,20</b>	<b>15,95</b>
305.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	181.948,64	0,03		<b>Total des obligations</b>	<b>91.743.448,20</b>	<b>15,95</b>
600.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	415.938,85	0,07		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>91.743.448,20</b>	<b>15,95</b>
2.900.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	2.758.561,29	0,48		<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
1.810.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	1.552.471,72	0,27		<b>Obligations</b>		
2.070.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	1.865.650,90	0,32		<b>USD</b>		
2.770.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.754.510,77	0,48	400.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	394.736,10	0,07
2.900.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	2.819.596,83	0,49	2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 6.375% 09- 03-2020	168.187,14	0,03
3.450.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	3.232.416,26	0,56	3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 5.8% 14-04- 2020	226.817,85	0,04
2.000.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	1.842.460,74	0,32			<b>789.741,09</b>	<b>0,14</b>
2.700.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	2.636.640,32	0,46		<b>Total des obligations</b>	<b>789.741,09</b>	<b>0,14</b>
395.000,00	Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050	286.722,60	0,05		<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>789.741,09</b>	<b>0,14</b>
3.200.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	3.107.963,94	0,54		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>562.854.678,46</b>	<b>97,86</b>
3.600.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04- 2032	3.061.877,33	0,53		<b>Avoirs en banque</b>	<b>6.542.029,59</b>	<b>1,14</b>
4.100.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	2.713.049,79	0,47		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>5.739.448,42</b>	<b>1,00</b>
1.345.000,00	Mexico Government Internatio 4.28% 14-08-2041	1.102.520,70	0,19		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>575.136.156,47</b>	<b>100,00</b>
1.672.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	1.482.008,32	0,26				
630.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	635.450,24	0,11				
2.600.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.232.413,00	0,21				
750.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	345.937,50	0,06				
1.255.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	825.377,18	0,14				
3.000.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	2.237.738,04	0,39				

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

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Indonésie	6,11	Obligations d'état	83,41
Mexique	5,03	Dettes d'entreprises	14,46
Égypte	4,60		
Turquie	4,55		
Chili	3,44		
Uruguay	3,35		
Angola	3,25		
Oman	3,22		
Bahreïn	3,05		
République dominicaine	3,00		
Paraguay	2,98		
Philippines	2,97		
Pérou	2,84		
Brésil	2,77		
Colombie	2,77		
Côte-D'Ivoire	2,59		
Panama	2,31		
Qatar	2,30		
Malaisie	2,29		
Arabie saoudite	2,22		
Émirats Arabes Unis	2,22		
Afrique du Sud	2,21		
Nigeria	2,07		
Maroc	2,02		
Hongrie	1,77		
Roumanie	1,71		
Ghana	1,68		
Ouzbékistan	1,52		
Costa Rica	1,42		
Argentine	1,37		
Kazakhstan	1,33		
Bénin	1,32		
Inde	1,12		
Sénégal	1,06		
Jordanie	1,05		
Kenya	0,99		
Équateur	0,87		
Sri Lanka	0,84		
Ukraine	0,80		
Îles Caïman	0,79		
Pakistan	0,65		
Îles vierges britanniques	0,56		
Canada	0,54		
Luxembourg	0,52		
Singapour	0,52		
Thaïlande	0,49		
Mongolie	0,32		
Zambie	0,29		
Liban	0,22		
<b>Total</b>	<b>97,86</b>		
		<b>Total</b>	<b>97,86</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
162.062.476,67	EUR	177.661.049,34	USD	(1.488.274,27)	31/07/2023
855.196.348,44	NOK	79.656.950,57	USD	(240.293,63)	31/07/2023
915.374.438,29	SEK	85.475.093,47	USD	(1.220.440,57)	31/07/2023
470.567,35	USD	429.426,11	EUR	3.753,21	31/07/2023
128.766,36	USD	1.383.317,06	NOK	306,84	31/07/2023
27.561,52	USD	297.108,28	SEK	215,30	31/07/2023
				<b>(2.944.733,12)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
26.016.485,70	USD	23.818.232,00	EUR	50.188,99	26/09/2023
				<b>50.188,99</b>	
				<b>(2.894.544,13)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(29,00)	(3.356.460,00)	(629,53)	46.435,69
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(81,00)	(10.826.460,00)	(1.758,35)	134.608,46
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(12,00)	(1.668.240,00)	(2.344,46)	(12.581,34)
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(173,00)	(19.424.656,25)	(27.031,25)	393.305,12
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	20,00	4.069.531,20	2.031,20	(57.648,00)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	428,00	45.879.592,68	43.467,68	(931.182,48)
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(181,00)	(22.902.156,25)	(67.875,00)	175.169,99
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	(64,00)	(8.670.000,00)	(32.000,00)	(6.001,28)
					<b>(86.139,71)</b>	<b>(257.893,84)</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
600.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4.696% 24-04-2033	597.307,20	0,73	500.000,00	Empresa Generadora de Electr 5.625% 08-11-2028	447.005,00	0,55
350.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	296.817,50	0,36	390.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	379.568,03	0,47
750.000,00	Al Candelaria Spain SA 5.75% 15-06-2033	556.068,75	0,68	450.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	337.626,00	0,41
300.000,00	AIA Group Ltd 4.95% 04-04-2033	300.007,50	0,37	450.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	431.838,32	0,53
450.000,00	AIA Group Ltd 5.625% 25-10-2027	461.736,31	0,57	220.000,00	Enel Generacion Chile SA 4.25% 15-04-2024	215.479,94	0,26
200.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	191.202,00	0,23	135.000,00	Energean Israel Finance Ltd 4.5% 30-03-2024	133.720,20	0,16
800.000,00	Alfa Desarrollo SpA 4.55% 27-09-2051	584.866,34	0,72	200.000,00	Energean Israel Finance Ltd 4.875% 30-03-2026	186.200,00	0,23
400.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 2.7% 09-02-2041	266.263,84	0,33	625.000,00	Energean Israel Finance Ltd 8.5% 30-09-2033	624.609,38	0,77
400.000,00	Alsea SAB de CV 7.75% 14-12-2026	396.932,04	0,49	650.000,00	Energean PLC 6.5% 30-04-2027	594.419,15	0,73
600.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	533.190,00	0,65	550.000,00	Energo-Pro AS 8.5% 04-02-2027	522.500,00	0,64
564.430,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	186.261,90	0,23	660.000,00	Engie Energia Chile SA 3.4% 28-01-2030	551.103,70	0,68
500.000,00	Axian Telecom 7.375% 16-02-2027	460.000,00	0,56	180.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	161.858,57	0,20
550.000,00	Banco GNB Sudameris SA 7.500% MULTI 16-04-2031	448.923,06	0,55	390.000,00	Fondo MIVIVIENDA SA 4.625% 12-04-2027	378.249,67	0,46
200.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	186.380,00	0,23	500.000,00	Freeport Indonesia PT 4.763% 14-04-2027	485.068,23	0,59
1.050.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.466% MULTI 23-09-2036	855.538,94	1,05	550.000,00	Freeport Indonesia PT 6.2% 14-04-2052	497.123,00	0,61
400.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22-05-2033	398.356,40	0,49	125.000,00	Frontera Energy Corp 7.875% 21-06-2028	91.080,75	0,11
650.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 8.450% MULTI 29-06-2038	649.020,44	0,80	300.000,00	Frontera Energy Corp 7.875% 21-06-2028	218.593,80	0,27
450.000,00	BOC Aviation Ltd 2.75% 02-12-2023	443.898,00	0,54	750.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	505.155,14	0,62
300.000,00	BOC Aviation USA Corp 4.875% 03-05-2033	291.385,29	0,36	500.000,00	GC Treasury Center Co Ltd 4.4% 30-03-2032	454.015,10	0,56
400.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	342.982,84	0,42	535.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	467.192,13	0,57
715.000,00	Braskem Netherlands Finance 5.875% 31-01-2050	577.890,24	0,71	600.000,00	Gol Finance SA 8% 30-06-2026	333.148,13	0,41
700.000,00	BRF SA 4.875% 24-01-2030	562.282,38	0,69	500.000,00	Greenko Wind Projects Maurit 5.5% 06-04-2025	480.440,57	0,59
200.000,00	Canacol Energy Ltd 5.75% 24-11-2028	170.303,40	0,21	650.000,00	Greensaif Pipelines Bidco Sa 6.129% 23-02-2038	665.904,00	0,82
500.000,00	Cemex SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2028	505.649,25	0,62	500.000,00	Guara Norte Sarl 5.198% 15-06-2034	387.648,53	0,48
700.000,00	Central American Bottling Co 5.25% 27-04-2029	650.006,00	0,80	600.000,00	Hana Bank 4.25% 14-10-2024	584.613,00	0,72
405.000,00	China Overseas Grand Oceans 2.45% 09-02-2026	358.040,25	0,44	625.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	593.640,63	0,73
500.000,00	CIBANCO SA Institucion de Ba 4.375% 22-07-2031	374.733,45	0,46	300.000,00	Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.75% 27-04-2027	259.828,55	0,32
670.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 13-05-2026	77.670,51	0,10	600.000,00	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucu 6.375% 01-06-2028	480.480,00	0,59
370.000,00	CK Hutchison International 2 4.875% 21-04-2033	366.147,08	0,45	400.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	397.520,61	0,49
500.000,00	Consorcio Transmantara SA 5.2% 11-04-2038	464.707,35	0,57	500.000,00	Hyundai Capital Services Inc 1.25% 08-02-2026	446.336,63	0,55
175.000,00	Cosan Luxembourg SA 7.5% 27-06-2030	174.177,50	0,21	350.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	354.941,65	0,43
250.000,00	Country Garden Holdings Co L 3.125% 22-10-2025	78.787,50	0,10	225.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	185.521,50	0,23
620.000,00	Country Garden Holdings Co L 4.8% 06-08-2030	179.560,53	0,22	700.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	640.290,00	0,78
475.000,00	CSN Resources SA 4.625% 10-06-2031	363.531,70	0,45	700.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 3.398% 09-06-2031	596.256,56	0,73
400.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	323.088,40	0,40	200.000,00	Indofood CBP Sukses Makmur T 4.745% 09-06-2051	150.587,52	0,18
650.000,00	Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023	650.000,00	0,80	665.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	503.956,95	0,62
600.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	572.735,94	0,70	660.000,00	Intercorp Peru Ltd 3.875% 15-08-2029	566.479,14	0,69
395.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	270.174,71	0,33	400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	394.704,00	0,48
450.000,00	EIG Pearl Holdings Sarl 3.545% 31-08-2036	384.655,50	0,47	475.000,00	Inversiones CMPC SA 6.125% 23-06-2033	478.251,38	0,59
400.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	397.891,30	0,49	525.000,00	JSM Global Sarl 20-10-2030	91.528,50	0,11
375.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 5.625% 21-10-2027	385.555,13	0,47	1.000.000,00	Kaisa Group Holdings Ltd 30-06-2024	66.539,38	0,08
				595.000,00	Kallpa Generacion SA 4.125% 16-08-2027	556.470,06	0,68
				300.000,00	Kasikornbank PCL/Hong Kong 5.458% 07-03-2028	301.306,17	0,37
				788.000,00	Kenbourne Invest SA 4.7% 22-01-2028	529.425,10	0,65

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

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
250.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	217.750,00	0,27	350.000,00	SEPLAT Energy PLC 7.75% 01-04-2026	294.987,00	0,36
350.000,00	KOC Holding AS 6.5% 11-03-2025	346.346,00	0,42	650.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.875% 24-03-2026	611.672,17	0,75
400.000,00	Kookmin Bank 4.625% 21-04-2028	393.910,26	0,48	500.000,00	Shriram Finance Ltd 4.4% 13-03-2024	489.291,50	0,60
200.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.5% 01-03-2028	166.352,50	0,20	500.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	477.251,96	0,58
590.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.75% 01-05-2027	507.206,53	0,62	550.000,00	Silknet JSC 8.375% 31-01-2027	543.812,50	0,67
60.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	58.950,00	0,07	575.000,00	Simpar Europe SA 5.2% 26-01-2031	456.835,14	0,56
430.000,00	Kyobo Life Insurance Co 5.900% MULTI 15-06-2052	422.475,00	0,52	650.000,00	Sitios Latinoamerica SAB de 5.375% 04-04-2032	588.877,97	0,72
720.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.75% 30-06-2030	673.290,00	0,83	1.400.000,00	Sovcombank Via SovCom Capital DAC	14,00	0,00
500.000,00	Liquid Telecommunications Fi 5.5% 04-09-2026	283.510,00	0,35	925.000,00	Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	924.973,45	1,13
650.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	482.939,55	0,59	500.000,00	Studio City Finance Ltd 6% 15-07-2025	464.741,40	0,57
775.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 3.85% 13-01-2032	531.117,97	0,65	300.000,00	Studio City Finance Ltd 6.5% 15-01-2028	250.824,00	0,31
350.000,00	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30-06-2031	227.047,36	0,28	600.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	472.775,51	0,58
200.000,00	MDGH GMTN RSC Ltd 5.084% 22-05-2053	199.642,80	0,24	500.000,00	Telefonica Moviles Chile SA 3.537% 18-11-2031	398.770,00	0,49
750.000,00	Medco Laurel Tree Pte Ltd 6.95% 12-11-2028	689.506,47	0,84	1.905.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	1.702.436,21	2,09
800.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	785.444,00	0,96	175.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 8.125% 15-09-2031	183.085,18	0,22
750.000,00	Melco Resorts Finance Ltd 5.75% 21-07-2028	657.187,50	0,81	630.000,00	Tierra Mojada Luxembourg II 5.75% 01-12-2040	492.265,05	0,60
625.000,00	Metinvest BV 7.75% 17-10-2029	373.437,50	0,46	500.000,00	Tongyang Life Insuranc 5.250% MULTI Perp FC2025	442.500,00	0,54
365.000,00	Mexico Remittances Funding F 4.875% 15-01-2028	313.429,06	0,38	185.000,00	Total Play Telecomunicacione 6.375% 20-09-2028	108.108,34	0,13
200.000,00	MGM China Holdings Ltd 4.75% 01-02-2027	181.213,00	0,22	125.000,00	Total Play Telecomunicacione 7.5% 12-11-2025	89.084,98	0,11
200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	197.082,00	0,24	265.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	208.933,95	0,26
800.000,00	MHP Lux SA 6.95% 03-04-2026	459.200,00	0,56	525.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	402.197,25	0,49
400.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	314.594,11	0,39	435.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025	413.565,38	0,51
600.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	529.718,35	0,65	465.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	414.170,85	0,51
400.000,00	Movida Europe SA 5.25% 08-02-2031	324.864,72	0,40	240.000,00	Turkey Government Internatio 9.375% 19-01-2033	241.077,12	0,30
475.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	359.136,61	0,44	250.000,00	Turkiye Ihracat Kredi Bankas 9.375% 31-01-2026	249.217,25	0,31
800.000,00	Nbk Tier 2 Ltd 2.500% MULTI 24-11-2030	733.200,00	0,90	600.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30-10-2025	541.490,40	0,66
400.000,00	Nexa Resources SA 6.5% 18-01-2028	383.167,72	0,47	400.000,00	Unigel Luxembourg SA 8.75% 01-10-2026	142.548,78	0,17
250.000,00	Nickel Industries Ltd 11.25% 21-10-2028	256.138,75	0,31	450.000,00	United Overseas Bank Lt 3.750% MULTI 15-04-2029	440.458,91	0,54
350.000,00	Oleoducto Central SA 4% 14-07-2027	307.054,23	0,38	475.000,00	Uzauto Motors AJ 4.85% 04-05-2026	411.350,00	0,50
350.000,00	OQ SAOC 5.125% 06-05-2028	332.115,00	0,41	25.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	26.149,25	0,03
375.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	356.439,98	0,44	900.000,00	VF Ukraine PAT via VFU Fundi 6.2% 11-02-2025	676.125,00	0,83
715.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	464.789,33	0,57	215.000,00	YPF SA MULTI 12-02-2026	180.793,94	0,22
390.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	347.010,11	0,43	170.000,00	YPF SA MULTI 30-06-2029	154.818,80	0,19
315.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	212.403,97	0,26	450.000,00	ZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 08-03-2026	389.250,00	0,48
500.000,00	Power Finance Corp Ltd 3.75% 06-12-2027	461.752,50	0,57			<b>65.276.959,86</b>	<b>80,00</b>
200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	125.656,82	0,15		<b>Total des obligations</b>	<b>65.276.959,86</b>	<b>80,00</b>
690.000,00	Prosus NV 4.193% 19-01-2032	581.495,90	0,71		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>65.276.959,86</b>	<b>80,00</b>
300.000,00	QNB Finance Ltd 1.375% 26-01-2026	272.094,00	0,33				
400.000,00	REC Ltd 5.625% 11-04-2028	397.084,20	0,49				
500.000,00	Reliance Industries Ltd 3.625% 12-01-2052	355.217,09	0,44				
550.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	465.101,14	0,57				
500.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 06-04-2031	388.579,90	0,48				
700.000,00	Sands China Ltd 4.875% 18-06-2030	621.426,19	0,76				
600.000,00	Sands China Ltd 5.9% 08-08-2028	573.477,36	0,70				

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



# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>USD</b>			
420.000,00	ABRA Global Finance 11.5% 02-03-2028	342.720,00	0,42
500.000,00	Agrosuper SA 4.6% 20-01-2032	424.913,40	0,52
280.000,00	Amaggi Luxembourg Internatio 5.25% 28-01-2028	255.066,00	0,31
600.000,00	Banco do Brasil SA/Cayman 6.25% 18-04-2030	597.150,00	0,73
450.000,00	Banco Mercantil del No 6.625% MULTI Perp FC2032	348.185,80	0,43
200.000,00	Banistmo SA 4.25% 31-07-2027	184.454,78	0,23
300.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	261.264,53	0,32
800.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	735.165,84	0,90
215.000,00	Digicel International Financ 8.75% 25-05-2024	196.410,03	0,24
275.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	267.090,65	0,33
700.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	712.426,90	0,87
620.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	613.758,24	0,75
300.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	237.547,67	0,29
590.000,00	New Fortress Energy Inc 6.5% 30-09-2026	526.119,76	0,64
385.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	336.699,71	0,41
500.000,00	SierraCol Energy Andina LLC 6% 15-06-2028	365.650,00	0,45
945.000,00	Sociedad Concesionaria Autop 6.223% 15-12-2026	386.227,36	0,47
400.000,00	Sociedad de Transmision Aust 4% 27-01-2032	343.175,35	0,42
500.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 3.25% 15-08-2030	382.875,00	0,47
450.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	408.375,00	0,50
600.000,00	Transportadora de Gas del Su 6.75% 02-05-2025	568.420,26	0,70
560.000,00	Trust Fibra Uno 4.869% 15-01-2030	494.202,13	0,61
		<b>8.987.898,41</b>	<b>11,01</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>8.987.898,41</b>	<b>11,01</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>8.987.898,41</b>	<b>11,01</b>
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>USD</b>			
600.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	509.377,89	0,62
300.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17-08-2026	34.027,84	0,04
		<b>543.405,73</b>	<b>0,67</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>543.405,73</b>	<b>0,67</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>543.405,73</b>	<b>0,67</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>74.808.264,00</b>	<b>91,68</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>6.921.049,40</b>	<b>8,48</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(129.511,03)</b>	<b>(0,16)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>81.599.802,37</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Luxembourg	7,68	Dette d'entreprises	89,71
Pays-Bas	7,51	Obligations d'état	1,97
Mexique	7,14		
Îles Caïman	6,90	<b>Total</b>	<b>91,68</b>
Chili	6,72		
République de Corée	3,63		
États-Unis	3,24		
Israël	3,21		
Pérou	3,09		
Turquie	2,94		
Émirats Arabes Unis	2,93		
Canada	2,75		
Royaume-Uni	2,70		
Inde	2,66		
Singapour	2,52		
Colombie	2,37		
Argentine	2,35		
Indonésie	2,12		
Îles vierges britanniques	1,99		
Thaïlande	1,97		
Île Maurice	1,88		
Bésil	1,42		
Bermudes	0,97		
Hong Kong	0,93		
Panama	0,85		
Ukraine	0,83		
Nigeria	0,73		
Bahamas	0,69		
Espagne	0,68		
Géorgie	0,67		
Angola	0,65		
République tchèque	0,64		
Jersey	0,62		
République dominicaine	0,55		
Ouzbékistan	0,50		
Pologne	0,49		
Chine	0,48		
Oman	0,41		
Guatemala	0,40		
Irlande	0,32		
Australie	0,31		
Supranational	0,24		
<b>Total</b>	<b>91,68</b>		

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

# Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
987.662,89	CHF	1.107.440,56	USD	(8.114,85)	31/07/2023
27.226.667,79	EUR	29.847.010,52	USD	(249.798,66)	31/07/2023
12.406.294,69	NOK	1.155.602,55	USD	(3.508,61)	31/07/2023
112.786.357,43	SEK	10.531.571,19	USD	(150.273,01)	31/07/2023
				<b>(411.695,13)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
14.071,00	EUR	15.299,98	USD	29,15	13/09/2023
1.144,99	USD	1.043,00	EUR	8,61	13/09/2023
				<b>37,76</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
7.480,83	USD	6.894,00	EUR	(29,42)	13/09/2023
				<b>(29,42)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
666.074,00	SEK	62.165,65	USD	(721,49)	13/09/2023
				<b>(721,49)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
62.377,90	USD	666.074,00	SEK	931,46	13/09/2023
				<b>931,46</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
24.622,00	EUR	26.951,54	USD	(126,09)	13/09/2023
4.536,93	USD	4.123,00	EUR	44,70	13/09/2023
				<b>(81,39)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
21.470,00	EUR	23.441,64	USD	(50,92)	13/09/2023
50.427,27	USD	46.195,00	EUR	99,72	13/09/2023
				<b>48,80</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
29,00	EUR	31,54	USD	0,05	13/09/2023
				<b>0,05</b>	
				<b>185,77</b>	
				<b>(411.509,36)</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des investissements et autres  
éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>RON</b>			
<b>Obligations</b>				6.935.000,00	Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	1.237.749,99	1,10
<b>BRL</b>				6.845.000,00	Romania Government Bond 4.75% 11-10-2034	1.263.230,03	1,13
13.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	2.504.620,29	2,23	2.000.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	426.778,04	0,38
10.345,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2033	1.912.077,71	1,70	13.000.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	2.758.550,45	2,46
<b>4.416.698,00</b>				<b>5.686.308,51</b>			
<b>3,94</b>				<b>5,07</b>			
<b>CLP</b>				<b>USD</b>			
2.610.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	3.184.559,03	2,84	400.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	364.356,44	0,32
2.620.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	3.583.137,71	3,19	400.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	382.454,10	0,34
<b>6.767.696,74</b>				200.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	191.330,00	0,17
<b>6,03</b>				400.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	397.500,00	0,35
<b>COP</b>				500.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	388.976,10	0,35
3.000.000.000,00	Colombian TES 6.25% 26-11- 2025	662.126,99	0,59	400.000,00	Antofagasta PLC 5.625% 13- 05-2032	397.924,12	0,35
6.700.000.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	1.340.903,82	1,20	500.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	426.195,83	0,38
3.740.600.000,00	Colombian TES 9.25% 28-05- 2042	792.009,26	0,71	300.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	281.940,00	0,25
<b>2.795.040,07</b>				300.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	285.167,88	0,25
<b>2,49</b>				300.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	283.380,00	0,25
<b>CZK</b>				300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	276.215,77	0,25
50.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.4% 17-09-2025	2.150.900,03	1,92	200.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	173.698,55	0,15
<b>2.150.900,03</b>				300.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	249.159,00	0,22
<b>1,92</b>				500.000,00	Cemex SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2028	505.774,30	0,45
<b>EUR</b>				700.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	597.437,55	0,53
100.000,00	Benin Government Internation 4.875% 19-01-2032	82.683,38	0,07	1.400.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	1.298.671,16	1,16
500.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	384.920,83	0,34	700.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	522.832,49	0,47
200.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	185.799,42	0,17	200.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	197.371,17	0,18
400.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	327.266,33	0,29	300.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	253.767,95	0,23
600.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	457.778,74	0,41	200.000,00	Consortio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	185.882,94	0,17
300.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	240.512,70	0,21	1.000.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	992.893,40	0,88
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	154.618,05	0,14	250.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	247.330,56	0,22
120.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	92.671,58	0,08	600.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07- 2026	590.497,97	0,53
950.000,00	Serbia International Bond 1% 23-09-2028	798.723,61	0,71	200.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	195.948,58	0,17
<b>2.724.974,64</b>				200.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	199.175,00	0,18
<b>2,43</b>				300.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	104.132,78	0,09
<b>HUF</b>				450.000,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	140.625,00	0,13
707.590.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	1.603.920,50	1,43	1.600.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	1.220.816,00	1,09
500.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	1.215.149,16	1,08	400.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	216.676,00	0,19
<b>2.819.069,66</b>				300.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	235.755,00	0,21
<b>2,51</b>				400.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06- 2028	384.153,48	0,34
<b>IDR</b>				400.000,00	Fibra Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	400.300,00	0,36
31.303.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	2.099.399,16	1,87	500.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	507.334,98	0,45
12.099.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	874.998,56	0,78	1.086.000,00	Ghana Government International Bond 7.875% 11-02-2035	473.343,96	0,42
12.755.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	979.666,39	0,87	500.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	404.233,92	0,36
7.522.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	578.016,82	0,52	200.000,00	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29-01-2025	193.250,00	0,17
<b>4.532.080,93</b>				<b>3,34</b>			
<b>4,04</b>				<b>3,34</b>			
<b>MXN</b>				<b>PEN</b>			
300.000,00	Mexican Bonos 5.75% 05-03- 2026	1.601.308,28	1,43	2.000.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	524.423,33	0,47
50.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11- 2042	262.721,34	0,23	9.200.000,00	Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	2.602.091,03	2,32
340.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05- 2031	1.883.528,55	1,68	<b>3.126.514,36</b>			
<b>3.747.558,17</b>				<b>2,79</b>			
<b>3,34</b>				<b>0,11</b>			
<b>PLN</b>				<b>120.513,02</b>			
675.000,00	Republic of Poland Governmen 1.75% 25-04-2032	120.513,02	0,11	<b>0,11</b>			
<b>120.513,02</b>				<b>0,11</b>			

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des investissements et autres  
éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
500.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	495.300,00	0,44	200.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	179.500,00	0,16
300.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	270.553,50	0,24	450.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	448.350,50	0,40
400.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	368.206,63	0,33	200.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	152.402,55	0,14
600.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	569.557,20	0,51	350.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	347.580,44	0,31
600.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	569.340,00	0,51	650.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	538.362,50	0,48
200.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29- 11-2028	164.304,00	0,15	600.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	406.800,00	0,36
200.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	182.800,00	0,16	600.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	374.879,14	0,33
500.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	484.401,62	0,43	400.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	341.704,00	0,30
600.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	512.266,37	0,46	200.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	187.500,00	0,17
300.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	288.471,13	0,26	500.000,00	Republic of Armenia Internat 3.6% 02-02-2031	393.125,00	0,35
400.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	367.218,01	0,33	600.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	499.281,00	0,44
800.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	702.867,20	0,63	400.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	404.940,00	0,36
600.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	580.509,00	0,52	600.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	508.119,00	0,45
600.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	628.054,31	0,56	250.000,00	Republic of Poland Governmen 5.5% 04-04-2053	252.027,50	0,22
400.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	462.319,46	0,41	200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	176.173,60	0,16
450.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	413.190,00	0,37	400.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	383.808,00	0,34
200.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	196.389,40	0,18	300.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	212.790,00	0,19
200.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	172.920,00	0,15	400.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	341.768,00	0,30
200.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	177.014,00	0,16	800.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	782.343,20	0,70
200.000,00	Klabn Austria GmbH 3.2% 12-01-2031	160.050,00	0,14	200.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	159.578,00	0,14
300.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03- 04-2049	287.347,50	0,26	200.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	185.650,00	0,17
500.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	441.763,87	0,39	800.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	671.104,00	0,60
200.000,00	MAF Sukuk Ltd 5% 01-06-2033	198.124,40	0,18	600.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	429.084,00	0,38
1.000.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	955.568,83	0,85	200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4% 23- 04-2029	182.730,00	0,16
4.400.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	3.784.655,91	3,37	200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	182.897,80	0,16
1.000.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.075% 28-04-2051	761.252,69	0,68	300.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	265.766,00	0,24
600.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	487.018,81	0,43	500.000,00	Standard Chartered PLC 1.214% MULTI 23-03-2025	480.894,19	0,43
1.350.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	1.284.781,76	1,15	400.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	359.735,03	0,32
600.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	461.730,00	0,41	400.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	315.205,48	0,28
200.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	189.564,00	0,17	200.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	187.320,00	0,17
400.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	310.919,55	0,28	300.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	283.818,00	0,25
595.000,00	Mongolia Government Internat 8.65% 19-01-2028	600.117,37	0,53	400.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	328.620,54	0,29
200.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	158.512,00	0,14	1.397.876,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	1.514.857,17	1,35
600.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	518.190,00	0,46	400.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	387.562,00	0,35
200.000,00	Morocco Government Internati 5.95% 08-03-2028	202.000,00	0,18		<b>ZAR</b>	<b>48.447.710,24</b>	<b>43,18</b>
500.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	494.200,00	0,44	8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	372.423,78	0,33
1.900.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.808.809,50	1,61			<b>372.423,78</b>	<b>0,33</b>
380.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	370.025,00	0,33		<b>Total des obligations</b>	<b>87.707.488,15</b>	<b>78,17</b>
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	191.915,00	0,17		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>87.707.488,15</b>	<b>78,17</b>
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	142.703,60	0,13				

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

État des investissements et autres  
éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>MYR</b>			
4.758.000,00	Malaysia Government Bond 4.065% 15-06-2050	993.832,90	0,89
4.000.000,00	Malaysia Government Bond 4.498% 15-04-2030	896.077,08	0,80
		<b>1.889.909,98</b>	<b>1,68</b>
<b>THB</b>			
159.867.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	4.786.969,88	4,27
		<b>4.786.969,88</b>	<b>4,27</b>
<b>USD</b>			
1.000.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	970.607,10	0,87
900.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	959.356,40	0,86
500.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	437.050,00	0,39
250.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	189.468,40	0,17
600.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	570.364,84	0,51
200.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	184.246,07	0,16
450.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	439.440,07	0,39
400.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	405.784,38	0,36
500.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	476.244,88	0,42
500.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	494.916,93	0,44
550.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	596.494,89	0,53
		<b>5.723.973,96</b>	<b>5,10</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>12.400.853,82</b>	<b>11,05</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>12.400.853,82</b>	<b>11,05</b>
<b>Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>			
<b>USD</b>			
74.600,00	Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bd Fd Y-USD	7.695.818,06	6,86
		<b>7.695.818,06</b>	<b>6,86</b>
	<b>Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>	<b>7.695.818,06</b>	<b>6,86</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>107.804.160,03</b>	<b>96,08</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.828.049,98</b>	<b>1,63</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>2.566.838,37</b>	<b>2,29</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>112.199.048,38</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Chili	9,40	Obligations d'état	70,48
Luxembourg	8,21	Dette d'entreprises	18,74
Malaisie	6,59	Fonds obligataires en cours	6,86
Brésil	6,36		
Mexique	6,21		
Roumanie	6,07		
Indonésie	5,99		
Thaïlande	4,42		
Colombie	3,92		
Pérou	3,79		
Hongrie	2,92		
Île Maurice	2,34		
République tchèque	1,92		
Namibie	1,61		
Îles Caïman	1,47		
République de Corée	1,47		
Uruguay	1,35		
Côte-D'Ivoire	1,28		
Égypte	1,28		
Arménie	1,16		
Costa Rica	1,11		
Émirats Arabes Unis	1,09		
Afrique du Sud	1,02		
Sénégal	0,98		
Jamaïque	0,97		
Mongolie	0,81		
Maroc	0,78		
Royaume-Uni	0,78		
Guatemala	0,75		
République dominicaine	0,73		
République de Serbie	0,71		
Jordanie	0,70		
Pays-Bas	0,58		
Philippines	0,53		
Hong Kong	0,51		
États-Unis	0,51		
Inde	0,46		
Nigeria	0,46		
Kenya	0,45		
Bénin	0,42		
Ghana	0,42		
Turquie	0,42		
Autriche	0,40		
Irlande	0,39		
Singapour	0,36		
Pologne	0,33		
Bermudes	0,32		
Guernesey	0,29		
Panama	0,25		
Îles vierges britanniques	0,22		
Équateur	0,22		
Togo	0,18		
Croatie	0,17		
<b>Total</b>	<b>96,08</b>		
		<b>Total</b>	<b>96,08</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.198.035.889,71	NOK	111.591.613,49	USD	(337.390,90)	31/07/2023
49.691,77	USD	533.426,05	NOK	155,75	31/07/2023
				<b>(337.235,15)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
157.639.000,00	CLP	195.201,65	USD	(369,67)	26/09/2023
191.740.000,00	COP	42.225,95	USD	2.563,86	26/09/2023
15.874.000,00	MYR	3.456.505,17	USD	(32.180,37)	26/09/2023
5.534.943,29	USD	4.521.256.673,00	CLP	(52.242,40)	26/09/2023
479.611,65	USD	2.223.000,00	MYR	124,31	26/09/2023
146.030,89	USD	665.000,00	RON	968,38	26/09/2023
				<b>(81.135,89)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
623.122.000,00	COP	139.692,78	USD	5.897,61	26/09/2023
312.768,31	USD	1.341.726.000,00	COP	(873,17)	26/09/2023
276.516,66	USD	5.983.000,00	CZK	4.073,05	26/09/2023
1.437.250,57	USD	499.886.000,00	HUF	9.883,92	26/09/2023
1.912.042,39	USD	28.463.848.461,00	IDR	21.780,48	26/09/2023
3.585.789,17	USD	16.396.334,00	RON	9.294,31	26/09/2023
				<b>50.056,20</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
89.074.000,00	CLP	109.072,43	USD	1.001,96	26/09/2023
1.048.000,00	PEN	282.076,82	USD	4.762,85	26/09/2023
456.000,00	PLN	108.709,67	USD	2.302,15	26/09/2023
13.199.000,00	TRY	513.992,32	USD	(27.386,17)	26/09/2023
4.387.986,56	USD	21.724.000,00	BRL	(49.338,20)	26/09/2023
185.605,95	USD	3.243.000,00	MXN	(1.064,01)	26/09/2023
				<b>(69.721,42)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
2.227.000,00	BRL	432.712,02	USD	21.956,31	26/09/2023
765.000,00	PEN	208.050,04	USD	1.359,12	26/09/2023
223.782.000,00	PHP	3.987.635,61	USD	52.591,52	26/09/2023
5.341.159,00	PLN	1.303.986,57	USD	(3.309,38)	26/09/2023
4.636.000,00	TRY	171.670,90	USD	(868,19)	26/09/2023
402.555,42	USD	1.954.000,00	BRL	3.333,48	26/09/2023
318.152,11	USD	258.944.000,00	CLP	(1.854,97)	26/09/2023
2.057.000,95	USD	8.821.140.000,00	COP	(5.035,24)	26/09/2023
1.784.109,95	USD	31.278.032,00	MXN	(16.205,16)	26/09/2023
673.187,26	USD	2.464.000,00	PEN	(1.340,81)	26/09/2023
188.414,63	USD	10.506.000,00	PHP	(1.279,09)	26/09/2023
286.764,69	USD	1.163.000,00	PLN	3.515,49	26/09/2023
76.519,71	USD	1.504.000,00	ZAR	(1.983,14)	26/09/2023
				<b>50.879,94</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
49.000.000,00	CZK	2.246.434,71	USD	(10.090,89)	27/07/2023
871.000,00	BRL	172.188,15	USD	5.674,13	26/09/2023
38.942.250,00	CZK	1.780.869,33	USD	(7.823,46)	26/09/2023
10.508.872.000,00	IDR	699.565,44	USD	(1.760,02)	26/09/2023
2.240.911,63	USD	49.000.000,00	CZK	9.933,90	26/09/2023
358.127,51	USD	12.457.000,00	THB	4.227,59	26/09/2023
				<b>161,25</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
7.083.000,00	BRL	1.452.995,64	USD	(5.945,89)	26/09/2023
26.611.000,00	CLP	32.868,06	USD	20,42	26/09/2023
5.990.000,00	CZK	271.225,29	USD	1.465,98	26/09/2023
5.393.709.000,00	IDR	362.943,88	USD	(4.743,98)	26/09/2023
1.696.000,00	MYR	373.659,35	USD	(7.744,56)	26/09/2023
12.618.993,00	PEN	3.414.847,20	USD	39.228,45	26/09/2023
10.166.000,00	THB	296.782,86	USD	(7.912,39)	26/09/2023
1.312.909,66	USD	6.503.000,00	BRL	(15.379,46)	26/09/2023
161.943,68	USD	130.694.000,00	CLP	412,68	26/09/2023
293.527,67	USD	1.243.665.000,00	COP	2.763,09	26/09/2023
270.228,79	USD	94.221.919,00	HUF	1.197,53	26/09/2023
1.792.112,84	USD	8.283.141,00	MYR	5.426,95	26/09/2023
2.522.146,96	USD	9.388.000,00	PEN	(47.307,63)	26/09/2023
365.116,24	USD	1.655.000,00	RON	4.074,65	26/09/2023
2.356.097,00	USD	82.388.000,00	THB	15.634,78	26/09/2023
				<b>(18.809,38)</b>	

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



# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
2.270.599,06	USD	49.000.000,00	CZK	34.163,63	27/07/2023
1.407.000,00	RON	304.286,55	USD	2.575,88	26/09/2023
2.373.000,00	THB	67.083,57	USD	318,30	26/09/2023
16.676.995,00	TRY	621.587,78	USD	(7.111,28)	26/09/2023
2.871.191,34	USD	2.628.591,05	EUR	5.551,13	26/09/2023
64.916,30	USD	22.564.000,00	HUF	486,88	26/09/2023
256.223,97	USD	8.778.000,00	THB	6.794,49	26/09/2023
393.971,34	USD	7.375.000,00	ZAR	8.788,15	26/09/2023
415.000,00	ZAR	21.960,91	USD	(288,83)	26/09/2023
				<b>51.278,35</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
1.364.000,00	BRL	262.838,42	USD	15.610,54	26/09/2023
204.000,00	EUR	220.683,53	USD	1.686,26	26/09/2023
75.218.000,00	HUF	212.155,72	USD	2.568,57	26/09/2023
651.021.000,00	IDR	43.558,21	USD	(326,61)	26/09/2023
121.000,00	PEN	33.099,90	USD	24,77	26/09/2023
1.846.000,00	PHP	33.276,25	USD	56,82	26/09/2023
211.772,22	USD	193.000,00	EUR	1.355,11	26/09/2023
487.376,36	USD	7.302.360.000,00	IDR	2.472,29	26/09/2023
383.140,02	USD	7.228.000,00	ZAR	5.672,08	26/09/2023
36.418.788,00	ZAR	1.934.552,88	USD	(32.602,47)	26/09/2023
				<b>(3.482,64)</b>	
				<b>(20.773,59)</b>	
				<b>(358.008,74)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(10,00)	(1.155.400,00)	1.953,72	16.012,31
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(7,00)	(933.240,00)	2.431,30	11.632,83
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(77,00)	(8.631.218,75)	2.406,25	175.054,88
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(23,00)	(4.676.187,50)	1.437,50	64.892,89
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	63,00	6.742.476,72	(4.429,53)	(132.087,93)
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	14,00	1.767.500,00	1.312,50	(5.542,28)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	8,00	1.081.250,00	1.500,00	(61,75)
					<b>6.611,74</b>	<b>129.900,95</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
Receiving fixed rate 4.0500%	10.000.000,00	MYR	27.969,43	0,00	10/03/2033
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
			<b>27.969,43</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
Receiving fixed rate 2.1600%	1.500.000,00	MYR	(11.655,44)	0,00	29/01/2026
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 5.9525%	25.000.000,00	ZAR	(78.834,82)	0,00	17/03/2026
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 6.0000%	3.000.000,00	PLN	53.185,52	0,00	12/09/2032
Paying floating rate WIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.7950%	25.000.000,00	CZK	57.425,86	0,00	13/09/2032
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.9325%	4.000.000,00	MYR	3.350,11	0,00	12/01/2033
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 5.2250%	25.000.000,00	CZK	32.345,07	0,00	09/03/2028
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 5.8100%	10.000.000,00	PLN	78.657,88	0,00	09/03/2028
Paying floating rate WIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 9.2050%	25.000.000,00	ZAR	(30.605,77)	0,00	07/03/2033
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 3.4725%	24.000.000,00	MYR	(44.325,66)	(993,17)	06/06/2028
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
			<b>59.542,75</b>	<b>(993,17)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
Receiving fixed rate 6.8450%	8.000.000,00	ZAR	(54.035,15)	0,00	02/12/2030
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 8.0850%	10.000.000,00	ZAR	(42.875,90)	0,00	09/03/2032
Paying floating rate JIBAR 3 months					
Receiving fixed rate 6.1800%	4.000.000,00	PLN	83.551,82	0,00	08/09/2032
Paying floating rate WIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 4.1300%	12.000.000,00	MYR	51.535,03	0,00	07/09/2032
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 8.7300%	20.000.000,00	MXN	46.621,36	0,00	27/08/2032
Paying floating rate MXN_28D 28 days					
			<b>84.797,16</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
Receiving fixed rate 8.9000%	45.000.000,00	MXN	2.943,45	0,00	04/09/2026
Paying floating rate MXN_28D 28 days					
Receiving fixed rate 5.1850%	6.000.000,00	PLN	8.780,00	0,00	23/01/2028
Paying floating rate WIBOR 6 months					
			<b>11.723,45</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
Receiving fixed rate 8.1800%	22.000.000,00	ZAR	(15.569,20)	0,00	06/09/2027
Paying floating rate JIBAR 3 months					
			<b>(15.569,20)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
Receiving fixed rate 4.6360%	30.000.000,00	CZK	8.003,26	0,00	07/06/2028
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
			<b>8.003,26</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
Receiving fixed rate 4.1650%	20.000.000,00	CZK	2.323,19	0,00	12/01/2033
Paying floating rate PRIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.3900%	8.000.000,00	MYR	(18.987,86)	0,00	20/01/2028
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
			<b>(16.664,67)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
Receiving fixed rate 2.0000%	2.000.000,00	MYR	(15.808,00)	0,00	06/11/2025
Paying floating rate KLIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 9.3700%	400.000.000,00	HUF	65.062,08	0,00	10/03/2028
Paying floating rate BUBOR 6 months					
			<b>49.254,08</b>	<b>0,00</b>	
			<b>209.056,26</b>	<b>(993,17)</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				2.300.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	1.717.965,63	0,16
<b>Obligations</b>				1.000.000,00	Chile Government Internation 4% 31-01-2052	810.947,26	0,07
<b>EUR</b>				2.950.000,00	Chile Government Internation 4.34% 07-03-2042	2.608.333,63	0,24
28.972.000,00	Benin Government Internation 4.95% 22-01-2035	22.295.047,58	2,02	2.000.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	1.973.680,48	0,18
4.561.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	3.731.619,73	0,34	5.800.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	4.906.180,39	0,44
260.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	215.321,65	0,02	600.000,00	Colombia Government Internat 3.25% 22-04-2032	442.813,10	0,04
11.150.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	8.502.589,17	0,77	6.700.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	4.252.333,62	0,38
5.000.000,00	Indonesia Government Interna 1.3% 23-03-2034	4.008.056,58	0,36	2.450.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	2.151.712,50	0,19
15.000.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	11.593.390,76	1,05	800.000,00	Colombia Government Internat 5.2% 15-05-2049	552.875,66	0,05
1.000.000,00	Morocco Government Internati 2% 30-09-2030	875.266,56	0,08	5.420.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	4.035.900,35	0,36
380.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	293.634,89	0,03	7.045.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	5.715.645,70	0,52
2.170.000,00	Ukraine Government International Bond 6.75% 20-06-2028	507.041,08	0,05	5.537.000,00	Consorcio Transmantaro SA 5.2% 11-04-2038	5.146.169,19	0,47
170.000,00	Ukraine Government International Bond 4.375% 27-01-2032	40.271,05	0,00	2.600.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	2.537.146,66	0,23
		<b>52.062.239,05</b>	<b>4,71</b>	5.700.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	5.659.444,67	0,51
<b>PEN</b>				200.000,00	Costa Rica Government Intern 6.55% 03-04-2034	200.600,00	0,02
4.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	1.033.614,00	0,09	1.500.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	1.483.989,32	0,13
		<b>1.033.614,00</b>	<b>0,09</b>	4.780.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	3.860.906,38	0,35
<b>USD</b>				1.200.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	1.182.128,17	0,11
5.300.000,00	Access Bank PLC 6.125% 21-09-2026	4.494.665,00	0,41	7.920.000,00	Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	6.924.904,91	0,63
5.450.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	4.964.266,79	0,45	2.100.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	2.069.379,61	0,19
5.150.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	4.930.586,41	0,45	3.450.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	2.658.992,35	0,24
10.200.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	9.751.302,00	0,88	1.700.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	1.665.562,93	0,15
3.400.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	3.378.750,00	0,31	2.110.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	2.053.758,50	0,19
6.400.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	4.990.900,86	0,45	4.050.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	3.495.381,05	0,32
5.150.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	4.193.055,07	0,38	4.490.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	4.058.807,25	0,37
1.050.000,00	Antofagasta PLC 5.625% 13-05-2032	1.044.550,82	0,09	527.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	532.331,13	0,05
2.338.590,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	752.894,08	0,07	1.500.000,00	Dominican Republic Internati 7.05% 03-02-2031	1.496.213,07	0,14
11.031.273,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	3.640.320,09	0,33	2.200.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	2.190.155,00	0,20
15.661.705,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	4.627.092,72	0,42	1.649.031,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	482.792,51	0,04
7.400.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	2.359.147,75	0,21	5.671.456,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	2.750.962,59	0,25
2.005.547,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2046	598.843,56	0,05	16.517.549,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	5.723.839,47	0,52
6.200.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	5.283.867,29	0,48	4.759.110,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	1.534.812,98	0,14
11.265.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	10.644.437,28	0,96	58.007.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	44.273.262,68	4,00
3.370.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	3.203.220,05	0,29	5.250.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 16-02-2031	2.898.105,00	0,26
2.350.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	2.219.810,00	0,20	6.712.000,00	Egypt Government Internation 8.75% 30-09-2051	3.629.185,11	0,33
500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	460.359,62	0,04	4.550.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	3.575.617,50	0,32
5.600.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	4.862.952,19	0,44	5.350.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	5.134.077,75	0,46
5.700.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	4.734.021,00	0,43	4.850.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	4.853.637,50	0,44
5.250.000,00	Cemex SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2028	5.309.317,07	0,48	4.950.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	5.024.559,28	0,45
11.050.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	9.430.618,30	0,85	2.850.000,00	Ghana Government International Bond 07-05-2042	1.181.290,80	0,11
3.000.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-07-2033	2.447.327,67	0,22	11.350.000,00	Ghana Government International Bond 11-02-2027	4.949.791,75	0,45
5.250.000,00	Chile Government Internation 2.75% 31-01-2027	4.870.942,39	0,44	12.623.000,00	Ghana Government International Bond 7.875% 11-02-2035	5.499.146,84	0,50
4.216.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	3.151.403,63	0,28	7.300.000,00	Ghana Government International Bond 16-05-2029	3.166.557,50	0,29
7.250.000,00	Chile Government Internation 3.1% 22-01-2061	4.701.103,07	0,42	3.150.000,00	Ghana Government International Bond 26-03-2051	1.317.229,20	0,12
3.550.000,00	Chile Government Internation 3.25% 21-09-2071	2.284.832,08	0,21				
6.150.000,00	Chile Government Internation 3.5% 15-04-2053	4.555.374,86	0,41				

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.400.000,00	GPS Blue Financing DAC 5.645% 09-11-2041	2.495.174,47	0,23	500.000,00	Klabn Austria GmbH 3.2% 12-01-2031	399.125,00	0,04
6.250.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	5.052.923,95	0,46	1.620.000,00	Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	1.588.541,09	0,14
1.000.000,00	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29-01-2025	966.250,00	0,09	3.350.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	3.208.546,25	0,29
4.187.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	4.147.642,20	0,37	1.350.000,00	Lebanon Government International Bond 6.65% 03-11-2028	91.719,00	0,01
3.040.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	2.727.928,80	0,25	1.970.000,00	Lebanon Government International Bond 6.10% 04-10-2099	134.610,10	0,01
5.600.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	5.315.867,20	0,48	1.600.000,00	Lebanon Government International Bond 6.25% 04-11-2024	109.824,00	0,01
5.350.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	5.081.563,75	0,46	2.090.000,00	Lebanon Government International Bond 6.65% 22-04-2024	145.338,60	0,01
2.200.000,00	Hungary Government Internati 2.125% 22-09-2031	1.703.618,40	0,15	2.300.000,00	Lebanon Government International Bond 6.85% 23-03-2027	156.032,00	0,01
6.550.000,00	Hungary Government Internati 5.25% 16-06-2029	6.387.343,85	0,58	1.000.000,00	Lebanon Government International Bond 7.25% 23-03-2037	69.010,00	0,01
4.650.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	4.639.198,05	0,42	200.000,00	Lebanon Government International Bond 6.85% 25-05-2029	13.334,00	0,00
4.050.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	4.561.385,40	0,41	1.200.000,00	Lebanon Government International Bond 6.20% 26-02-2025	80.825,28	0,01
1.000.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	876.250,00	0,08	1.950.000,00	Lebanon Government International Bond 6.65% 26-02-2030	131.625,00	0,01
2.600.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	2.143.804,00	0,19	2.076.000,00	Lebanon Government International Bond 6% 27-01-2023	141.396,36	0,01
2.550.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	2.332.485,00	0,21	1.780.000,00	Lebanon Government International Bond 6.6% 27-11-2026	120.755,20	0,01
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 2.15% 28-07-2031	821.703,51	0,07	650.000,00	Lebanon Government International Bond 6.75% 29-11-2027	44.978,70	0,00
10.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.35% 12-03-2071	7.373.926,68	0,67	5.500.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	4.864.709,03	0,44
4.700.000,00	Indonesia Government Interna 4.1% 24-04-2028	4.552.700,54	0,41	2.100.000,00	MAF Sukuk Ltd 5% 01-06-2033	2.080.306,20	0,19
6.638.000,00	Indonesia Government Interna 4.2% 15-10-2050	5.675.490,00	0,51	200.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22-04-2025	193.075,00	0,02
1.420.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	1.343.508,68	0,12	200.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	191.483,63	0,02
8.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	7.969.343,28	0,72	32.052.000,00	Malaysia Wakala Sukuk Bhd 2.07% 28-04-2031	27.630.776,29	2,50
1.000.000,00	Indonesia Government Interna 4.85% 11-01-2033	998.124,67	0,09	4.725.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	3.187.071,18	0,29
3.750.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	3.722.110,80	0,34	2.585.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	2.092.955,46	0,19
1.160.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	1.160.664,44	0,10	25.400.000,00	Mexico Government Internatio 4.875% 19-05-2033	24.143.864,59	2,18
2.350.000,00	Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049	2.372.667,96	0,21	5.776.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	4.444.920,80	0,40
6.700.000,00	Indonesia Government Interna 5.45% 20-09-2052	6.817.451,00	0,62	4.350.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	4.124.452,50	0,37
1.500.000,00	Indonesia Government Interna 5.65% 11-01-2053	1.574.422,20	0,14	4.000.000,00	Mongolia Government Internat 4.45% 07-07-2031	3.111.409,80	0,28
5.320.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	5.772.524,79	0,52	1.000.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026	932.909,13	0,08
1.270.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	1.449.622,83	0,13	10.600.000,00	Morocco Government Internati 2.375% 15-12-2027	9.278.339,00	0,84
1.850.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	2.189.373,56	0,20	8.000.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	6.336.472,00	0,57
1.860.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.326.671,41	0,21	14.778.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	9.954.135,68	0,90
3.801.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	3.640.967,45	0,33	12.510.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	10.798.944,75	0,98
6.000.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	5.508.270,12	0,50	300.000,00	Morocco Government Internati 5.95% 08-03-2028	302.990,10	0,03
17.045.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	14.974.884,75	1,35	4.950.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	4.892.085,00	0,44
11.622.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	11.245.993,43	1,02	1.300.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.237.424,50	0,11
7.275.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	3.857.841,30	0,35	1.550.000,00	Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026	1.391.125,00	0,13
1.800.000,00	Jordan Government Internatio 4.95% 07-07-2025	1.745.658,00	0,16	3.850.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	3.748.937,50	0,34
500.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	459.270,00	0,04	1.000.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	959.555,00	0,09
3.550.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	3.487.108,20	0,32				
6.990.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	6.040.408,50	0,55				
2.200.000,00	Jordan Government Internatio 7.5% 13-01-2029	2.216.922,40	0,20				
2.450.000,00	Jordan Government Internatio 7.75% 15-01-2028	2.495.937,50	0,23				
5.150.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	4.562.891,30	0,41				

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
7.000.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	4.996.075,00	0,45	2.450.000,00	Romanian Government Internat 3.625% 27-03-2032	2.088.306,50	0,19
7.000.000,00	Nigeria Government Internati 8.25% 28-09-2051	5.241.250,00	0,47	200.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	143.204,20	0,01
7.600.000,00	Nigeria Government Internati 8.375% 24-03-2029	6.850.412,00	0,62	2.250.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	1.924.987,50	0,17
6.392.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	5.737.849,11	0,52	4.400.000,00	Romanian Government Internat 5.25% 25-11-2027	4.302.342,00	0,39
3.000.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	2.492.271,00	0,23	3.550.000,00	Romanian Government Internat 6% 25-05-2034	3.526.459,95	0,32
1.500.000,00	Pakistan Global Sukuk Progra 7.95% 31-01-2029	832.500,00	0,08	3.050.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	2.944.110,10	0,27
4.250.000,00	Pakistan Government Internat 7.375% 08-04-2031	1.965.625,00	0,18	4.000.000,00	Romanian Government Internat 6.625% 17-02-2028	4.121.116,00	0,37
3.172.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	2.275.910,00	0,21	3.350.000,00	Romanian Government Internat 7.625% 17-01-2053	3.685.971,50	0,33
600.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	325.503,60	0,03	5.700.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	4.547.973,00	0,41
1.400.000,00	Pakistan Government Internat 8.875% 08-04-2051	624.750,00	0,06	900.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	835.425,00	0,08
4.800.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	4.785.772,61	0,43	10.160.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	8.525.764,00	0,77
5.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.3% 23-06-2025	4.737.258,15	0,43	10.240.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	7.324.518,40	0,66
13.585.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.55% 09-06-2051	10.355.651,37	0,94	2.450.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	2.267.307,64	0,20
1.400.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050	1.108.517,54	0,10	2.450.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4% 23-04-2029	2.242.316,98	0,20
14.100.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.7% 06-06-2032	14.002.629,21	1,27	900.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	824.657,16	0,07
23.550.000,00	Peruvian Government Internat 3% 15-01-2034	19.481.737,50	1,76	5.250.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	4.654.982,38	0,42
7.400.000,00	Peruvian Government Internat 3.6% 15-01-2072	5.013.500,00	0,45	1.550.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.12% 03-06-2025	729.147,82	0,07
3.250.000,00	Prosus NV 3.061% 13-07-2031	2.539.516,07	0,23	2.150.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.86% 03-11-2025	1.006.309,97	0,09
2.850.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	1.739.769,28	0,16	4.996.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.20% 11-05-2027	2.271.106,81	0,21
1.400.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	879.597,75	0,08	1.620.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14-03-2024	731.792,10	0,07
4.700.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	4.015.022,00	0,36	2.380.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14-03-2029	1.074.249,77	0,10
2.550.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	2.390.625,00	0,22	1.350.000,00	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18-04-2023	612.141,81	0,06
3.150.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	2.663.761,05	0,24	2.115.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18-04-2028	960.185,17	0,09
800.000,00	Republic of Kenya Government 6.3% 23-01-2034	606.383,42	0,05	1.400.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18-07-2026	656.005,10	0,06
6.100.000,00	Republic of Kenya Government 7% 22-05-2027	5.502.779,50	0,50	2.501.000,00	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28-03-2030	1.128.790,16	0,10
400.000,00	Republic of Kenya Government 7.25% 28-02-2028	347.774,40	0,03	1.000.000,00	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28-06-2024	452.089,58	0,04
2.450.000,00	Republic of Kenya Government 8% 22-05-2032	2.074.696,75	0,19	4.850.000,00	Standard Chartered PLC 1.214% MULTI 23-03-2025	4.665.072,60	0,42
2.550.000,00	Republic of Kenya Government 8.25% 28-02-2048	1.960.108,50	0,18	5.650.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	5.079.929,58	0,46
3.350.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	3.321.324,00	0,30	3.800.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	2.994.244,90	0,27
2.000.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	1.876.200,00	0,17	4.750.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	4.454.683,57	0,40
3.100.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	2.729.457,00	0,25	3.950.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	3.737.924,50	0,34
3.650.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	3.502.233,40	0,32	6.850.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	6.101.226,50	0,55
6.140.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	4.347.126,14	0,39	1.454.000,00	Ukraine Government Internati FRN 01-08-2041	569.672,84	0,05
3.050.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	2.163.053,90	0,20	2.235.000,00	Ukraine Government International Bond 8.99% 01-02-2026	564.337,50	0,05
2.500.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 20-04-2032	2.216.700,00	0,20	2.858.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2025	727.069,48	0,07
500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	406.175,00	0,04	2.500.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2026	609.472,50	0,06
3.890.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	2.983.591,10	0,27	2.870.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2027	699.074,60	0,06
2.800.000,00	Republic of South Africa Gov 7.3% 20-04-2052	2.355.682,00	0,21				
6.000.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.7% 25-11-2030	4.857.300,00	0,44				
10.850.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 3.9% 19-10-2031	8.734.553,80	0,79				
600.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 4.75% 20-02-2024	594.630,00	0,05				
9.530.000,00	Republic of Uzbekistan Inter 5.375% 20-02-2029	8.735.617,32	0,79				
2.600.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	2.161.099,20	0,20				

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.450.000,00	Ukraine Government International Bond 7.99% 01-09-2028	589.825,25	0,05	1.600.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	1.428.301,44	0,13
2.286.000,00	Ukraine Government International Bond 7.75% 01-09-2029	551.796,97	0,05	4.150.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	4.108.220,50	0,37
2.615.000,00	Ukraine Government International Bond 9.75% 01-11-2030	652.055,48	0,06	29.100.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	19.256.036,28	1,74
4.132.000,00	Ukraine Government International Bond 7.253% 15-03-2035	968.867,23	0,09	3.400.000,00	Mexico Government Internatio 4.6% 23-01-2046	2.809.062,25	0,25
2.700.000,00	Ukraine Government International Bond 6.876% 21-05-2031	621.013,50	0,06	15.084.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	13.369.984,11	1,21
4.695.000,00	Ukraine Government International Bond 25-09-2034	1.098.094,77	0,10	340.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	342.941,40	0,03
6.400.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	5.260.027,84	0,48	2.500.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	1.185.012,50	0,11
630.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	573.124,24	0,05	9.900.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 29-03-2047	8.585.990,52	0,78
24.689.914,00	Uruguay Government Internati 5.75% 28-10-2034	26.764.600,56	2,42	8.800.000,00	Philippine Government Intern 5.95% 13-10-2047	9.556.108,50	0,86
1.600.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	1.577.936,00	0,14	10.942.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	10.623.767,91	0,96
3.150.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	3.057.059,25	0,28	10.650.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	10.596.885,47	0,96
		<b>887.443.264,16</b>	<b>80,22</b>			<b>120.632.624,31</b>	<b>10,90</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>940.539.117,21</b>	<b>85,02</b>		<b>Total des obligations</b>	<b>120.632.624,31</b>	<b>10,90</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>940.539.117,21</b>	<b>85,02</b>		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>120.632.624,31</b>	<b>10,90</b>
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
	<b>Obligations</b>				<b>Obligations</b>		
	<b>USD</b>				<b>USD</b>		
7.800.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	2.736.206,77	0,25	2.000.000,00	Chile Government Internation 5.33% 05-01-2054	1.973.680,48	0,18
4.750.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	4.136.688,46	0,37	1.150.000,00	Lebanon Government Internati 7% 23-03-2032	76.475,00	0,01
2.170.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	1.638.876,25	0,15	2.100.000,00	Lebanon Government International Bond 8.25% 12-04-2021	141.340,50	0,01
2.000.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	1.386.462,82	0,13	5.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.9% 20-08-2024	5.441.562,50	0,49
2.000.000,00	Colombia Government Internat 7.5% 02-02-2034	1.949.921,06	0,18			<b>7.633.058,48</b>	<b>0,69</b>
10.400.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	10.111.657,61	0,91		<b>Total des obligations</b>	<b>7.633.058,48</b>	<b>0,69</b>
200.000,00	Dominican Republic Internati 5.3% 21-01-2041	157.277,67	0,01		<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>7.633.058,48</b>	<b>0,69</b>
3.400.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 22-02-2029	3.185.569,65	0,29		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.068.804.800,00</b>	<b>96,62</b>
5.240.000,00	Dominican Republic Internati 6% 22-02-2033	4.827.247,14	0,44		<b>Avoirs en banque</b>	<b>32.639.684,47</b>	<b>2,95</b>
3.700.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	3.613.173,77	0,33		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>4.769.806,05</b>	<b>0,43</b>
4.950.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	5.027.232,23	0,45		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.106.214.290,52</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Indonésie	9,09	Obligations d'état	71,65
Mexique	7,23	Dettes d'entreprises	24,96
Chili	5,17		
Égypte	4,59		
Uruguay	4,39		
Côte-D'Ivoire	3,77		
Maroc	3,39		
République dominicaine	3,32		
Nigeria	2,78		
Colombie	2,74		
Pérou	2,68		
Malaisie	2,53		
Hongrie	2,35		
Afrique du Sud	2,34		
Roumanie	2,25		
République de Corée	2,13		
Ouzbékistan	2,07		
Bénin	2,02		
Île Maurice	2,02		
Costa Rica	1,81		
Turquie	1,77		
Îles Caïman	1,72		
Luxembourg	1,70		
Philippines	1,64		
Jordanie	1,49		
Ghana	1,46		
Sénégal	1,43		
Argentine	1,33		
Émirats Arabes Unis	1,03		
Brésil	0,98		
Panama	0,96		
Équateur	0,95		
Kenya	0,95		
Inde	0,93		
Royaume-Uni	0,90		
Sri Lanka	0,87		
Hong Kong	0,85		
Ukraine	0,74		
Pays-Bas	0,70		
Pakistan	0,65		
Irlande	0,60		
États-Unis	0,48		
Autriche	0,47		
Bermudes	0,46		
Singapour	0,45		
Îles vierges britanniques	0,43		
Thaïlande	0,41		
Mongolie	0,37		
Guatemala	0,35		
Guernesey	0,34		
Togo	0,20		
Liban	0,13		
Namibie	0,11		
Supranational	0,09		
<b>Total</b>	<b>96,62</b>		

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
718.311.366,27	DKK	105.766.387,97	USD	(884.033,98)	31/07/2023
546.216.976,33	EUR	598.785.825,31	USD	(5.011.380,11)	31/07/2023
2.651.942.459,05	NOK	247.016.485,39	USD	(747.411,18)	31/07/2023
1.520.534.119,30	SEK	141.979.616,71	USD	(2.023.709,35)	31/07/2023
394.263,78	USD	2.680.057,41	DKK	2.943,76	31/07/2023
348.321,68	USD	317.990,70	EUR	2.645,68	31/07/2023
46.577,96	USD	500.000,22	NOK	146,09	31/07/2023
				<b>(8.660.799,09)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
978.672,91	USD	3.582.000,00	PEN	(799,85)	26/09/2023
				<b>(799,85)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
52.722.857,23	USD	48.268.058,16	EUR	101.708,85	26/09/2023
				<b>101.708,85</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.334.012,15	USD	1.221.462,00	EUR	2.394,01	26/09/2023
				<b>2.394,01</b>	
				<b>103.303,01</b>	
				<b>(8.557.496,08)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(135,00)	(15.624.900,00)	(2.930,58)	94.437,59
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(223,00)	(29.806.180,00)	(4.840,88)	297.284,28
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(27,00)	(3.753.540,00)	(5.275,04)	(28.308,02)
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(965,00)	(108.351.406,25)	(150.781,25)	2.150.947,52
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	58,00	11.801.640,48	5.890,48	(107.309,28)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	1.245,00	133.458.160,95	126.442,20	(2.708.696,70)
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	377,00	47.702.281,25	141.375,00	(395.862,62)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	(145,00)	(19.642.968,75)	(72.500,00)	13.029,43
					<b>37.379,93</b>	<b>(684.477,80)</b>

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



# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
800.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	654.526,59	0,96				
		<b>654.526,59</b>	<b>0,96</b>				
<b>USD</b>							
700.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	637.612,25	0,94	700.000,00	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29-01-2025	676.375,00	0,99
400.000,00	AIA Group Ltd 3.9% 06-04-2028	382.958,17	0,56	900.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	891.540,00	1,31
500.000,00	AIA Group Ltd 4.875% 11-03-2044	484.003,16	0,71	300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	269.525,52	0,40
700.000,00	Akbank TAS 6.8% 06-02-2026	669.207,00	0,98	500.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 27-06-2044	459.003,46	0,67
350.000,00	Akbank TAS 6.800% MULTI 22-06-2031	319.505,31	0,47	400.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	358.938,00	0,53
200.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	198.750,00	0,29	1.200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	1.139.114,40	1,67
800.000,00	Aldar Sukuk No 2 Ltd 3.875% 22-10-2029	756.245,60	1,11	1.200.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	1.139.790,00	1,68
400.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.2% 06-12-2047	312.906,55	0,46	400.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	350.500,00	0,52
900.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 4.4% 06-12-2057	701.845,43	1,03	400.000,00	IHS Holding Ltd 6.25% 29-11-2028	329.816,00	0,48
1.100.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	895.604,00	1,32	600.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	548.820,00	0,81
1.000.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	295.439,91	0,43	400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	383.158,90	0,56
700.000,00	Axiata SPV2 Bhd 2.163% 19-08-2030	597.960,57	0,88	800.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	734.436,02	1,08
200.000,00	Axiata Spv5 Labuan Ltd 3.064% 19-08-2050	140.777,00	0,21	200.000,00	Itau Unibanco Holding S 4.500% MULTI 21-11-2029	193.072,48	0,28
700.000,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao 4.125% 20-09-2031	596.565,66	0,88	1.200.000,00	Kasikornbank PCL/Hong K 3.343% MULTI 02-10-2031	1.063.197,97	1,56
1.100.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	1.039.403,55	1,53	400.000,00	Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	392.232,37	0,58
700.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	665.357,28	0,98	500.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	478.887,50	0,70
1.100.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	1.039.060,00	1,53	1.000.000,00	Kookmin Bank 2.5% 04-11-2030	816.148,90	1,20
1.600.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	1.389.414,91	2,04	500.000,00	LG Chem Ltd 1.375% 07-07-2026	442.246,28	0,65
900.000,00	CAS Capital No 1 Ltd 4.000% MULTI Perp FC2026	747.477,00	1,10	500.000,00	LG Chem Ltd 2.375% 07-07-2031	408.444,77	0,60
800.000,00	Cemex SAB de CV 5.125% MULTI Perp FC2026	710.369,26	1,04	200.000,00	MAF Global Securities 7.875% MULTI Perp FC2027	203.065,20	0,30
400.000,00	Cemex SAB de CV 5.45% 19-11-2029	385.256,28	0,57	600.000,00	MAF Sukuk Ltd 5% 01-06-2033	594.373,20	0,87
300.000,00	China Resources Land L 3.750% MULTI Perp FC2024	288.750,00	0,42	1.200.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	923.460,00	1,36
1.200.000,00	CIMB Bank Bhd 2.125% 20-07-2027	1.074.787,42	1,58	300.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 1.375% 07-07-2024	284.445,00	0,42
450.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 7.5% 01-06-2027	418.621,50	0,62	200.000,00	Mirae Asset Securities Co Lt 3.375% 07-05-2024	194.659,00	0,29
900.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	761.303,85	1,12	400.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 4.755% 11-11-2024	390.400,00	0,57
700.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 22-02-2042	444.273,66	0,65	500.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	494.150,00	0,73
800.000,00	Consorcio Transmataro SA 5.2% 11-04-2038	743.531,76	1,09	600.000,00	Network i2i Ltd 3.975% MULTI Perp FC2026	538.500,00	0,79
500.000,00	CT Trust 5.125% 03-02-2032	403.860,50	0,59	900.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	876.375,00	1,29
600.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	591.064,09	0,87	1.000.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	929.966,40	1,37
300.000,00	Ecobank Transnational Inc 9.5% 18-04-2024	298.657,50	0,44	700.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	697.925,17	1,03
500.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	392.925,00	0,58	200.000,00	PLDT Inc 2.5% 23-01-2031	165.000,00	0,24
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	767.712,56	1,13	800.000,00	PLDT Inc 3.45% 23-06-2050	546.000,00	0,80
900.000,00	Fab Sukuk Co Ltd 1.411% 14-01-2026	825.471,00	1,21	900.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	764.733,48	1,12
600.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	609.037,49	0,90	1.000.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	610.445,36	0,90
400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	399.931,86	0,59	900.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	768.834,00	1,13
600.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	581.229,31	0,85	200.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	187.500,00	0,28
700.000,00	Genneia SA 8.75% 02-09-2027	611.279,42	0,90	600.000,00	ReNew Wind Energy AP2 / ReNe 4.5% 14-07-2028	507.383,06	0,75
800.000,00	Georgia Capital JSC 6.125% 09-03-2024	790.000,00	1,16	1.100.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 4.2% 18-01-2032	877.679,00	1,29
900.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	797.625,00	1,17	500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	462.715,85	0,68
700.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	565.927,48	0,83	500.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	458.142,87	0,67
				1.000.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	946.179,82	1,39
				800.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	709.330,65	1,04
				900.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 3.5% 10-09-2051	635.188,17	0,93
				950.000,00	Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	937.669,00	1,38
				700.000,00	Standard Chartered PLC 3.265% MULTI 18-02-2036	551.273,93	0,81

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
850.000,00	Standard Chartered PLC 6.301% MULTI 09-01-2029	855.984,17	1,26
900.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	809.192,32	1,19
1.100.000,00	Sweihan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	866.755,10	1,27
600.000,00	Swire Properties MTN Financi 3.5% 10-01-2028	562.696,87	0,83
900.000,00	Tower Bersama Infrastructure 2.8% 02-05-2027	801.000,00	1,18
200.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	189.262,00	0,28
600.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	534.414,00	0,79
400.000,00	Turkiye Garanti Bankasi 6.125% MULTI 24-05-2027	367.454,00	0,54
800.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	657.503,48	0,97
400.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12-11-2029	327.990,14	0,48
800.000,00	Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	751.648,00	1,11
200.000,00	Woori Bank 4.75% 30-04-2024	197.242,00	0,29
700.000,00	Woori Bank 5.125% 06-08-2028	679.346,50	1,00
300.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 8.25% 15-10-2024	298.294,50	0,44
		<b>58.561.133,10</b>	<b>86,10</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>59.215.659,69</b>	<b>87,06</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>59.215.659,69</b>	<b>87,06</b>
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>USD</b>		
1.000.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	870.881,78	1,28
500.000,00	Colombia Government Internat 3% 30-01-2030	389.340,00	0,57
300.000,00	Falabella SA 4.375% 27-01-2025	291.669,00	0,43
600.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	582.743,24	0,86
300.000,00	First Quantum Minerals Ltd 8.625% 01-06-2031	305.325,81	0,45
800.000,00	Flex Ltd 6% 15-01-2028	812.481,98	1,19
1.000.000,00	GCC SAB de CV 3.614% 20-04- 2032	850.521,48	1,25
500.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	446.344,20	0,66
900.000,00	Liberty Costa Rica Senior Se 10.875% 15-01-2031	890.939,39	1,31
200.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	158.365,12	0,23
200.000,00	Sociedad Química y Minera de 4.25% 22-01-2050	159.242,74	0,23
700.000,00	Suzano Austria GmbH 6% 15- 01-2029	693.915,83	1,02
		<b>6.451.770,57</b>	<b>9,49</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>6.451.770,57</b>	<b>9,49</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>6.451.770,57</b>	<b>9,49</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>65.667.430,26</b>	<b>96,55</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.809.513,85</b>	<b>2,66</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>540.050,39</b>	<b>0,79</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>68.016.994,50</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Île Maurice	7,75	Dette d'entreprises	94,89
Îles Caïman	7,72	Obligations d'état	1,66
Mexique	7,29		
République de Corée	6,84	<b>Total</b>	<b>96,55</b>
Luxembourg	6,32		
Chili	5,64		
Inde	4,55		
Colombie	4,26		
Turquie	3,50		
Royaume-Uni	3,39		
Pays-Bas	2,83		
Malaisie	2,67		
Hong Kong	2,58		
Émirats Arabes Unis	2,46		
Autriche	2,30		
Singapour	2,30		
Brésil	2,24		
Indonésie	2,20		
Argentine	1,95		
Canada	1,89		
États-Unis	1,67		
Thaïlande	1,56		
Panama	1,53		
Afrique du Sud	1,38		
Irlande	1,28		
Bermudes	1,19		
Géorgie	1,16		
Îles vierges britanniques	1,10		
Pérou	1,09		
Philippines	1,05		
Guernesey	0,96		
Supranational	0,85		
Guatemala	0,59		
Togo	0,44		
<b>Total</b>	<b>96,55</b>		

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
195.842.988,35	DKK	28.836.527,53	USD	(241.026,20)	31/07/2023
15.025.270,70	EUR	16.471.331,30	USD	(137.855,47)	31/07/2023
4.807.165,52	SEK	448.875,56	USD	(6.405,21)	31/07/2023
				<b>(385.286,88)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
692.800,83	USD	630.682,00	EUR	6.668,41	15/08/2023
				<b>6.668,41</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
18.003,00	EUR	19.529,33	USD	54,91	15/08/2023
				<b>54,91</b>	
				<b>6.723,32</b>	
				<b>(378.563,56)</b>	

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

### Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (en USD)	Plus-value/(moins-value) latente (USD)	Valeur de marché (USD)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00 %	(1.500.000,00)	USD	(4.479,91)	13.012,01	8.532,10	20/06/2028
					<b>(4.479,91)</b>	<b>13.012,01</b>	<b>8.532,10</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>								
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00 %	(1.500.000,00)	USD	(3.104,09)	14.913,95	11.809,86	20/06/2028
					<b>(3.104,09)</b>	<b>14.913,95</b>	<b>11.809,86</b>	
					<b>(7.584,00)</b>	<b>27.925,96</b>	<b>20.341,96</b>	

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(16,00)	(1.796.500,00)	(2.500,00)	36.375,04
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	32,00	6.511.249,92	3.249,92	(92.236,80)
					<b>749,92</b>	<b>(55.861,76)</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>			<b>Actions</b>				
<b>BRL</b>			<b>CNY</b>				
43.827.991,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	38.783.846,52	1,54	24.215.185,00	East Money Information	47.336.627,23	1,88
10.344.540,00	Itau Unibanco Holding	60.433.294,92	2,40	4.685.888,00	Glodon	20.958.625,16	0,83
6.798.146,00	Lojas Renner	29.159.678,65	1,16	8.453.484,00	NARI Technology	26.882.452,68	1,07
7.870.824,00	Raia Drogasil	46.400.916,60	1,84	4.385.237,00	Qingdao Haier Biomedical	31.071.943,12	1,23
		<b>174.777.736,69</b>	<b>6,94</b>	17.627.433,00	Riyue Heavy Industry	46.082.413,07	1,83
<b>GBP</b>			<b>Shenzhen Inovance Technology</b>				
2.123.255,00	Antofagasta	39.142.606,70	1,56	6.726.048,00	Sungrow Power Supply	59.454.373,54	2,36
		<b>39.142.606,70</b>	<b>1,56</b>	3.349.510,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	53.779.000,87	2,14
<b>HKD</b>			<b>TWD</b>				
6.153.688,00	AlA Group	62.111.668,13	2,47	291.468,00	ASPEED Technology	26.671.926,02	1,06
10.184.060,00	Alibaba Group Holding	105.520.834,01	4,19			<b>26.671.926,02</b>	<b>1,06</b>
12.009.000,00	China Mengniu Dairy	45.205.377,19	1,80	<b>Total des Actions</b>			
1.017.800,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	38.338.934,26	1,52	<b>354.450.035,45</b>		<b>14,08</b>	
2.585.509,00	JD.com	43.681.271,90	1,74	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
5.375.500,00	Li Ning	28.911.969,81	1,15	<b>354.450.035,45</b>		<b>14,08</b>	
3.291.230,00	Meituan	51.362.473,08	2,04	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
3.135.600,00	Tencent Holdings	132.677.235,61	5,27	<b>Actions</b>			
		<b>507.809.763,99</b>	<b>20,17</b>	<b>USD</b>			
<b>HUF</b>			<b>OTF Bank Nyrt</b>				
1.736.917,00	OTF Bank Nyrt	61.186.374,68	2,43	293.331,00	Magnit PJSC	293,33	0,00
		<b>61.186.374,68</b>	<b>2,43</b>	22.821.545,00	Sberbank of Russia PJSC	22.821,55	0,00
<b>IDR</b>			<b>Bank Rakyat Indonesia Persero</b>				
194.678.384,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	70.443.904,17	2,80			<b>23.114,88</b>	<b>0,00</b>
		<b>70.443.904,17</b>	<b>2,80</b>	<b>Total des Actions</b>			
<b>INR</b>			<b>Havells India</b>				
2.442.469,00	Havells India	38.192.862,71	1,52	<b>23.114,88</b>			
4.672.702,00	HDFC Bank	96.910.026,76	3,85	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
3.808.032,00	HDFC Life Insurance	30.227.983,83	1,20	<b>23.114,88</b>		<b>0,00</b>	
1.220.525,00	Hindustan Unilever	39.845.178,55	1,58	<b>Total des investissements en titres</b>			
6.999.430,00	ICICI Bank	79.741.178,78	3,17	<b>2.490.682.952,43</b>		<b>98,95</b>	
516.575,00	Info Edge India	28.233.146,92	1,12	<b>Avoirs en banque</b>			
3.378.442,00	Varun Beverages	33.050.860,16	1,31	<b>27.178.083,75</b>		<b>1,08</b>	
		<b>346.201.237,71</b>	<b>13,75</b>	<b>Autres éléments du passif net</b>			
<b>KRW</b>			<b>Samsung Electronics</b>				
3.718.245,00	Samsung Electronics	203.739.452,05	8,09	<b>(675.134,52)</b>		<b>(0,03)</b>	
163.867,00	Samsung SDI	83.198.894,24	3,31	<b>Total de l'Actif net</b>			
		<b>286.938.346,29</b>	<b>11,40</b>	<b>2.517.185.901,66</b>		<b>100,00</b>	
<b>MXN</b>			<b>Grupo Financiero Banorte</b>				
10.457.100,00	Grupo Financiero Banorte	85.916.735,80	3,41				
		<b>85.916.735,80</b>	<b>3,41</b>				
<b>TWD</b>			<b>MediaTek</b>				
2.296.000,00	MediaTek	50.719.966,61	2,01				
13.124.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	242.731.350,96	9,64				
6.970.000,00	Unimicron Technology	39.388.013,94	1,56				
		<b>332.839.331,51</b>	<b>13,22</b>				
<b>USD</b>			<b>MercadoLibre</b>				
42.459,00	MercadoLibre	50.525.785,41	2,01				
651.679,00	Sea ADP	37.412.891,39	1,49				
1.346.804,00	XP	31.649.894,00	1,26				
		<b>119.588.570,80</b>	<b>4,75</b>				
<b>VND</b>			<b>Military Commercial Joint Stock Bank</b>				
34.646.900,00	Military Commercial Joint Stock Bank	29.674.258,21	1,18				
		<b>29.674.258,21</b>	<b>1,18</b>				
<b>ZAR</b>			<b>Capitec Bank Holdings</b>				
661.680,00	Capitec Bank Holdings	54.325.465,98	2,16				
3.605.130,00	Mr Price Group	27.365.469,57	1,09				
		<b>81.690.935,55</b>	<b>3,25</b>				
<b>Total des Actions</b>			<b>2.136.209.802,10</b>	<b>84,86</b>			
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>2.136.209.802,10</b>	<b>84,86</b>			

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Îles Caïman	18,93	Banques diversifiées	21,40
Taiwan, Province de Chine	14,28	Semi-conducteurs	12,72
Inde	13,75	Matériel informatique, de stockage et périphériques	8,09
Chine	13,02	Grande distributi	7,93
République de Corée	11,40	Médias et services interactifs	6,39
Brésil	6,94	Machines et outillage industriels	5,87
Hong Kong	3,99	Composants électriques	4,87
Mexique	3,41	Assurance vie et maladie	3,67
Afrique du Sud	3,25	Composants et matériel électriques	3,65
Indonésie	2,80	Échanges et données - Finance	3,40
Hongrie	2,43	Vente au détail : habillement	2,25
États-Unis	2,01	Restaurants	2,04
Royaume-Uni	1,56	Vente au détail : pharmacie	1,84
Vietnam	1,18	Denrées alimentaires et viandes emballées	1,80
<b>Total</b>	<b>98,95</b>	Produits à usage personnel	1,58
		Cuivre	1,56
		Gestion des soins de santé	1,54
		Divertissement familial interactif	1,49
		Boissons non alcoolisées	1,31
		Banques d'investissement et courtage	1,26
		Santé : matériel	1,23
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	1,15
		Équipement électrique lourd	1,07
		Logiciels d'application	0,83
		<b>Total</b>	<b>98,95</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
13.644.298,46	CHF	15.298.994,91	USD	(112.169,04)	31/07/2023
18.143.202,69	EUR	19.889.338,99	USD	(166.557,49)	31/07/2023
2.225.478,27	GBP	2.833.391,07	USD	(17.034,62)	31/07/2023
18.432,60	USD	14.601,74	GBP	(45,30)	31/07/2023
				<b>(295.806,45)</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Actions</b>				<b>Actions</b>			
<b>BRL</b>				<b>TWD</b>			
245.800,00	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	211.469,01	1,91	2.600,00	ASPEED Technology	237.923,23	2,15
55.300,00	Itau Unibanco Holding	322.725,40	2,91			<b>237.923,23</b>	<b>2,15</b>
34.400,00	Lojas Renner	150.724,83	1,36	<b>Total des Actions</b>			
47.340,00	Raia Drogasil	278.501,96	2,52			<b>237.923,23</b>	<b>2,15</b>
		<b>963.421,20</b>	<b>8,70</b>	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>GBP</b>						<b>237.923,23</b>	<b>2,15</b>
18.977,00	Antofagasta	350.978,70	3,17	<b>Total des investissements en titres</b>			
		<b>350.978,70</b>	<b>3,17</b>			<b>10.614.181,18</b>	<b>95,85</b>
<b>HUF</b>				<b>Avoirs en banque</b>			
11.723,00	OTP Bank Nyrt	412.453,12	3,72			<b>439.209,98</b>	<b>3,97</b>
		<b>412.453,12</b>	<b>3,72</b>	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			
<b>IDR</b>						<b>19.893,62</b>	<b>0,18</b>
1.256.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	454.625,31	4,11	<b>Total de l'Actif net</b>			
		<b>454.625,31</b>	<b>4,11</b>			<b>11.073.284,78</b>	<b>100,00</b>
<b>INR</b>							
16.958,00	Havells India	265.172,07	2,39				
6.198,00	HDFC Bank	128.544,12	1,16				
32.244,00	HDFC Life Insurance	255.951,40	2,31				
9.033,00	Hindustan Unilever	294.890,72	2,66				
2.717,00	ICICI Bank	30.953,49	0,28				
3.270,00	Info Edge India	178.720,21	1,61				
2.705,00	Pidilite Industries	85.634,77	0,77				
28.810,00	Varun Beverages	281.844,50	2,55				
		<b>1.521.711,28</b>	<b>13,74</b>				
<b>KRW</b>							
12.390,00	Koh Young Technology	144.807,80	1,31				
19.158,00	Samsung Electronics	1.049.753,42	9,48				
808,00	Samsung SDI	410.239,44	3,70				
		<b>1.604.800,66</b>	<b>14,49</b>				
<b>MXN</b>							
51.500,00	Grupo Financiero Banorte	428.194,46	3,87				
		<b>428.194,46</b>	<b>3,87</b>				
<b>PLN</b>							
42.392,00	Allegro.eu	331.854,08	3,00				
		<b>331.854,08</b>	<b>3,00</b>				
<b>TWD</b>							
10.000,00	Chroma ATE	80.431,54	0,73				
13.000,00	MediaTek	287.177,51	2,59				
57.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.054.182,92	9,52				
43.000,00	Unimicron Technology	242.996,36	2,19				
		<b>1.664.788,33</b>	<b>15,03</b>				
<b>USD</b>							
2.102,00	Credicorp	306.892,00	2,77				
5.806,00	HDFC Bank ADR	403.226,70	3,64				
17.189,00	ICICI Bank ADR	397.237,79	3,59				
260,00	MercadoLibre	304.577,00	2,75				
4.576,00	Sea ADR	260.282,88	2,35				
9.330,00	XP	214.869,90	1,94				
		<b>1.887.086,27</b>	<b>17,04</b>				
<b>VND</b>							
247.400,00	Military Commercial Joint Stock Bank	211.892,30	1,91				
		<b>211.892,30</b>	<b>1,91</b>				
<b>ZAR</b>							
3.931,00	Capitec Bank Holdings	321.284,38	2,90				
29.392,00	Mr Price Group	223.167,86	2,02				
		<b>544.452,24</b>	<b>4,92</b>				
<b>Total des Actions</b>							
		<b>10.376.257,95</b>	<b>93,71</b>				
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
		<b>10.376.257,95</b>	<b>93,71</b>				

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



# Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Inde	20,97	Banques diversifiées	30,87
Taiwan, Province de Chine	17,18	Semi-conducteurs	14,26
République de Corée	14,49	Matériel informatique, de stockage et périphériques	9,48
Bésil	8,70	Composants électriques	5,90
Afrique du Sud	4,92	Grande distributi	5,75
Îles Caïman	4,29	Vente au détail : habillement	3,38
Indonésie	4,11	Cuivre	3,17
Mexique	3,87	Produits à usage personnel	2,66
Hongrie	3,72	Boissons non alcoolisées	2,55
Royaume-Uni	3,17	Vente au détail : pharmacie	2,52
Luxembourg	3,00	Composants et matériel électriques	2,39
Bermudes	2,77	Divertissement familial interactif	2,35
États-Unis	2,75	Assurance vie et maladie	2,31
Vietnam	1,91	Banques d'investissement et courtage	1,94
<b>Total</b>	<b>95,85</b>	Gestion des soins de santé	1,91
		Médias et services interactifs	1,61
		Équipement de semi-conducteurs	1,31
		Produits chimiques divers	0,77
		Fabricants de matériel électronique	0,73
		<b>Total</b>	<b>95,85</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>BRL</b>							
2.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	470.445,83	0,79	8.279.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	635.880,68	1,06
10.110.000,00	International Bank for Recon 5% 22-01-2026	1.888.159,41	3,16	10.567.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	812.005,28	1,36
5.000.000,00	International Bank for Recon 5.75% 14-01-2028	891.919,33	1,49	9.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	690.120,29	1,15
		<b>3.250.524,57</b>	<b>5,43</b>	12.484.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	952.116,83	1,59
<b>CLP</b>				17.000.000.000,00	Inter-American Development B 5.1% 17-11-2026	1.110.529,58	1,86
375.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-10-2028	457.551,59	0,76			<b>5.620.550,09</b>	<b>9,40</b>
130.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5.8% 01-06-2024	159.805,62	0,27	<b>MXN</b>			
195.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	266.683,91	0,45	19.400.000,00	International Bank for Recon 6.25% 07-10-2026	1.036.722,10	1,73
250.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 7% 01-05-2034	357.586,81	0,60	120.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	780.795,50	1,31
		<b>1.241.627,93</b>	<b>2,08</b>	83.489,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	466.848,06	0,78
<b>CNH</b>				100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	527.383,15	0,88
12.000.000,00	Asian Development Bank 2.45% 24-01-2027	1.655.312,63	2,77	40.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	219.887,03	0,37
10.000.000,00	Asian Development Bank 2.5% 15-02-2027	1.383.547,12	2,31	77.189,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	429.770,60	0,72
25.100.000,00	European Bank for Reconstruc 2% 21-01-2025	3.445.131,83	5,76	100.000,00	Mexican Bonos 8% 31-07-2053	532.806,51	0,89
15.000.000,00	European Investment Bank 2.7% 22-04-2024	2.064.176,12	3,45	170.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	990.932,77	1,66
19.000.000,00	International Bank for Recon 2.25% 19-01-2029	2.590.938,97	4,33			<b>4.985.145,72</b>	<b>8,33</b>
		<b>11.139.106,67</b>	<b>18,62</b>	<b>PEN</b>			
<b>COP</b>				1.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	258.403,50	0,43
183.200.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	43.813,95	0,07	200.000,00	Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	52.566,66	0,09
10.536.400.000,00	Colombian TES 7% 26-03-2031	2.108.701,34	3,53	29.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	7.604,14	0,01
3.250.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	727.711,92	1,22	1.000.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	272.137,67	0,45
		<b>2.880.227,21</b>	<b>4,82</b>	1.200.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	334.912,11	0,56
<b>CZK</b>				2.000.000,00	Peru Government Bond 7.3% 12-08-2033	565.671,96	0,95
7.000.000,00	Czech Republic Government Bo 0.25% 10-02-2027	272.496,08	0,46			<b>1.491.296,04</b>	<b>2,49</b>
5.660.000,00	Czech Republic Government Bo 1% 26-06-2026	230.588,09	0,39	<b>PLN</b>			
8.000.000,00	Czech Republic Government Bo 1.5% 24-04-2040	240.189,74	0,40	3.598.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	656.783,16	1,10
24.000.000,00	Czech Republic Government Bo 1.75% 23-06-2032	893.856,79	1,49	5.500.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2026	1.229.004,29	2,05
6.560.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	272.335,32	0,46	1.750.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	377.304,63	0,63
9.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	374.482,13	0,63	4.525.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	945.247,55	1,58
7.400.000,00	Czech Republic Government Bo 5% 30-09-2030	351.186,10	0,59	3.850.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	896.043,82	1,50
		<b>2.635.134,25</b>	<b>4,41</b>			<b>4.104.383,45</b>	<b>6,86</b>
<b>DOP</b>				<b>RON</b>			
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	147.543,35	0,25	5.200.000,00	Romania Government Bond 3.7% 25-11-2024	1.100.411,92	1,84
		<b>147.543,35</b>	<b>0,25</b>	1.470.000,00	Romania Government Bond 4.25% 28-04-2036	250.332,18	0,42
<b>HUF</b>				1.000.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	213.356,22	0,36
332.520.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	753.735,42	1,26	2.500.000,00	Romania Government Bond 4.85% 22-04-2026	524.632,91	0,88
150.000.000,00	Hungary Government Bond 3.25% 22-10-2031	339.951,49	0,57	2.000.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	402.193,24	0,67
471.940.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	1.268.317,71	2,12	2.170.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	460.465,73	0,77
		<b>2.362.004,62</b>	<b>3,95</b>			<b>2.951.392,20</b>	<b>4,93</b>
<b>IDR</b>				<b>RSD</b>			
7.792.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	522.586,28	0,87	20.000.000,00	Serbia Treasury Bonds 5.875% 08-02-2028	191.223,28	0,32
6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	441.406,45	0,74			<b>191.223,28</b>	<b>0,32</b>
6.304.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-04-2040	455.904,70	0,76	<b>TRY</b>			
				6.280.000,00	Asian Development Bank 0.5% 20-07-2027	80.825,14	0,14
				20.000.000,00	International Finance Corp 15-02-2029	234.791,54	0,39
						<b>315.616,68</b>	<b>0,53</b>

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>ZAR</b>				<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
42.000.000,00	International Bank for Recon 6.75% 09-02-2029	1.975.910,97	3,30	<b>Actions</b>			
23.000.000,00	International Bank for Recon 8.25% 21-12-2026	1.181.939,82	1,98	<b>BRL</b>			
13.232.092,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	445.501,63	0,74	3.845.000,00	African Development Bank 24-02-2042	160.538,77	0,27
13.106.022,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	409.223,39	0,68			<b>160.538,77</b>	<b>0,27</b>
10.183.326,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	450.702,86	0,75	<b>Total des Actions</b>			
18.193.154,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	697.154,67	1,17			<b>160.538,77</b>	<b>0,27</b>
11.589.249,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	448.948,90	0,75	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
		<b>5.609.382,24</b>	<b>9,38</b>			<b>160.538,77</b>	<b>0,27</b>
<b>Total des obligations</b>		<b>48.925.158,30</b>	<b>81,79</b>	<b>Total des investissements en titres</b>			
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		<b>48.925.158,30</b>	<b>81,79</b>		<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.604.630,19</b>	<b>2,68</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			
<b>Obligations</b>						<b>1.181.277,62</b>	<b>1,97</b>
<b>MYR</b>				<b>Total de l'Actif net</b>			
2.582.000,00	Malaysia Government Bond 3.733% 15-06-2028	555.620,22	0,93			<b>59.815.553,54</b>	<b>100,00</b>
2.850.000,00	Malaysia Government Bond 3.757% 22-05-2040	581.305,64	0,97				
692.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	149.650,18	0,25				
3.025.000,00	Malaysia Government Bond 4.065% 15-06-2050	631.850,47	1,06				
3.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	761.132,60	1,27				
2.700.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	587.789,60	0,98				
2.000.000,00	Malaysia Government Investme 3.422% 30-09-2027	425.017,37	0,71				
1.500.000,00	Malaysia Government Investme 3.465% 15-10-2030	313.848,41	0,52				
1.500.000,00	Malaysia Government Investme 4.369% 31-10-2028	331.828,16	0,55				
		<b>4.338.042,65</b>	<b>7,25</b>				
<b>PHP</b>							
5.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	87.686,81	0,15				
		<b>87.686,81</b>	<b>0,15</b>				
<b>THB</b>							
111.988.000,00	Thailand Government Bond 3.39% 17-06-2037	3.353.307,33	5,61				
		<b>3.353.307,33</b>	<b>5,61</b>				
<b>TRY</b>							
4.870.000,00	African Development Bank 30-04-2027	66.951,60	0,11				
		<b>66.951,60</b>	<b>0,11</b>				
<b>UYU</b>							
4.000.000,00	Uruguay Government Internati 8.25% 21-05-2031	97.960,27	0,16				
		<b>97.960,27</b>	<b>0,16</b>				
<b>Total des obligations</b>		<b>7.943.948,66</b>	<b>13,28</b>				
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		<b>7.943.948,66</b>	<b>13,28</b>				

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Supranational	34,27	Obligations d'état	95,34
Indonésie	7,54		
Malaisie	7,25		
Pologne	6,86		
Mexique	6,60		
Thaïlande	5,61		
Roumanie	4,93		
Colombie	4,82		
République tchèque	4,41		
Afrique du Sud	4,10		
Hongrie	3,95		
Chili	2,08		
Pérou	2,06		
République de Serbie	0,32		
République dominicaine	0,25		
Uruguay	0,16		
Philippines	0,15		
<b>Total</b>	<b>95,34</b>		

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
523.048,24	EUR	573.386,44	USD	(4.797,96)	31/07/2023
5.575.574,72	SEK	520.615,69	USD	(7.417,98)	31/07/2023
4.221,86	USD	3.878,98	EUR	5,28	31/07/2023
68.574,65	USD	739.288,07	SEK	529,68	31/07/2023
				<b>(11.680,98)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
188.241.000,00	CLP	230.455,91	USD	2.621,91	26/09/2023
1.330.000,00	MYR	289.514,36	USD	(2.670,18)	26/09/2023
307.963,12	USD	1.412.000,00	MYR	3.426,23	26/09/2023
30.505,91	USD	139.000,00	RON	184,69	26/09/2023
				<b>3.562,65</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
350.000,00	CNH	49.235,72	USD	(820,58)	26/09/2023
5.292.420.000,00	COP	1.233.710,35	USD	1.551,63	26/09/2023
5.917.192.000,00	IDR	397.157,78	USD	(4.992,15)	26/09/2023
1.300.000,00	RSD	12.103,64	USD	(56,86)	26/09/2023
17.734,61	USD	75.863.000,00	COP	27,39	26/09/2023
232.932,29	USD	3.472.008.000,00	IDR	2.824,12	26/09/2023
690.549,97	USD	3.157.600,00	RON	1.787,46	26/09/2023
16.111,78	USD	1.741.000,00	RSD	(20,39)	26/09/2023
85.612,55	USD	1.581.000,00	ZAR	3.025,80	26/09/2023
				<b>3.326,42</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
14.140.000,00	BRL	2.856.109,83	USD	27.287,86	26/09/2023
2.100.000,00	PLN	508.799,07	USD	2.553,09	26/09/2023
38.458,32	USD	31.222.000,00	CLP	(203,36)	26/09/2023
90.491,06	USD	1.585.000,00	MXN	(741,80)	26/09/2023
60.454,62	USD	225.000,00	PEN	(1.057,15)	26/09/2023
182.622,88	USD	4.673.000,00	TRY	10.402,29	26/09/2023
189.898,59	USD	3.747.000,00	ZAR	(5.669,00)	26/09/2023
				<b>32.571,93</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
614.000,00	BRL	121.601,45	USD	3.573,46	26/09/2023
5.345.510.000,00	COP	1.246.519,06	USD	1.139,71	26/09/2023
18.884.000,00	MXN	1.075.357,60	USD	11.573,47	26/09/2023
399.000,00	PLN	97.411,56	USD	(245,29)	26/09/2023
2.663.946,30	USD	11.430.135.000,00	COP	(3.864,70)	26/09/2023
36.045,88	USD	132.000,00	PEN	(48,35)	26/09/2023
46.413,21	USD	2.604.500,00	PHP	(602,55)	26/09/2023
23.976,92	USD	98.000,00	PLN	110,87	26/09/2023
321.702,65	USD	11.074.000,00	THB	7.053,91	26/09/2023
				<b>18.690,53</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
553.262.000,00	COP	121.957,63	USD	7.086,14	26/09/2023
9.887.000,00	CZK	452.199,37	USD	(2.038,69)	26/09/2023
2.991.000,00	MXN	168.600,10	USD	3.534,98	26/09/2023
234.797,75	USD	1.662.000,00	CNH	4.882,33	26/09/2023
61.354,96	USD	1.354.000,00	CZK	(286,17)	26/09/2023
42.616,97	USD	1.490.000,00	THB	289,63	26/09/2023
				<b>13.468,22</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
5.657.000,00	CZK	255.505,16	USD	2.020,38	26/09/2023
6.578.000,00	MYR	1.434.069,04	USD	(15.349,11)	26/09/2023
2.347.000,00	PEN	636.351,96	USD	5.356,78	26/09/2023
96.675.000,00	THB	2.764.670,56	USD	(18.369,94)	26/09/2023
230.271,75	USD	1.146.000,00	BRL	(3.402,78)	26/09/2023
36.671,30	USD	29.847.000,00	CLP	(286,56)	26/09/2023
6.144.099,29	USD	43.895.000,00	CNH	72.537,50	26/09/2023
53.836,21	USD	231.212.000,00	COP	(128,38)	26/09/2023
526.962,40	USD	183.940.000,00	HUF	1.767,03	26/09/2023
56.115,83	USD	981.000,00	MXN	(352,06)	26/09/2023
516.089,08	USD	1.921.000,00	PEN	(9.083,95)	26/09/2023
24.469,62	USD	102.000,00	PLN	(364,41)	26/09/2023
6.080,85	USD	28.000,00	RON	(26,21)	26/09/2023
				<b>34.318,29</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
4.982.000,00	CNH	702.318,17	USD	(13.144,37)	26/09/2023
20.478.000,00	HUF	59.189,58	USD	(713,07)	26/09/2023
2.097.224.000,00	IDR	140.617,39	USD	(1.624,41)	26/09/2023
8.110.000,00	TRY	302.277,29	USD	(3.573,74)	26/09/2023
11.744,23	USD	10.751,91	EUR	22,65	26/09/2023
30.133,30	USD	454.157.000,00	IDR	38,18	26/09/2023
158.010,60	USD	667.000,00	PLN	(4.359,11)	26/09/2023
67.024,87	USD	312.000,00	RON	(1.015,93)	26/09/2023
				<b>(24.369,80)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
11.000,00	EUR	12.051,23	USD	(58,73)	26/09/2023
				<b>(58,73)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
120.000,00	BRL	24.296,42	USD	174,45	26/09/2023
86.307,39	USD	1.285.423.000,00	IDR	1.114,78	26/09/2023
17.997,60	USD	82.000,00	RON	110,25	26/09/2023
256.196,02	USD	4.823.000,00	ZAR	4.319,74	26/09/2023
				<b>5.719,22</b>	
				<b>87.228,73</b>	
				<b>75.547,75</b>	

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

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
<b>Actions</b>			<b>Actions</b>		
<b>CNY</b>			<b>CNY</b>		
70.348,00 Wuliangye Yibin	1.459.441,75	3,00	31.048,00 Angel Yeast	142.591,46	0,29
	<b>1.459.441,75</b>	<b>3,00</b>	3.836,00 Beijing Kingsoft Office Software	229.749,37	0,47
<b>DKK</b>			138.900,00 By-health	422.457,26	0,87
4.642,00 Novo Nordisk B	684.511,67	1,41	37.740,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	290.359,25	0,60
	<b>684.511,67</b>	<b>1,41</b>	16.891,00 Contemporary Ampere Technology	490.144,08	1,01
<b>EUR</b>			68.938,00 East Money Information	124.159,05	0,26
158,00 Hermes International	314.356,80	0,65	81.954,00 Foshan Haitian Flavouring & Food	486.979,98	1,00
61.601,00 Infineon Technologies	2.324.821,74	4,78	3.300,00 Kweichow Moutai	707.764,71	1,46
277,00 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	238.441,60	0,49	46.248,00 Shenzhen Inovance Technology	376.640,47	0,77
5.128,00 Moncler	325.115,20	0,67	45.529,00 Skshu Paint	377.772,21	0,78
	<b>3.202.735,34</b>	<b>6,58</b>		<b>3.648.617,84</b>	<b>7,50</b>
<b>HKD</b>			<b>Total des Actions</b>	<b>3.648.617,84</b>	<b>7,50</b>
230.754,00 AIA Group	2.145.839,03	4,41	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
184.796,00 Alibaba Group Holding	1.764.087,06	3,63		<b>3.648.617,84</b>	<b>7,50</b>
119.375,00 Baidu	1.863.729,50	3,83	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
1.006.900,00 China International Capital	1.626.464,14	3,34	<b>Actions</b>		
497.680,00 Haidilao International Holding	1.008.692,68	2,07	<b>NGN</b>		
21.933,00 Hong Kong Exchanges & Clearing	761.177,27	1,56	8.846.095,00 Standard Alliance Insurance	2.155,42	0,00
217.810,00 Li Ning	1.079.311,52	2,22		<b>2.155,42</b>	<b>0,00</b>
964.764,00 Sands China	3.028.333,98	6,23	<b>Total des Actions</b>	<b>2.155,42</b>	<b>0,00</b>
52.917,00 Tencent Holdings	2.062.914,16	4,24	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
65.755,00 Trip.com Group	2.107.298,48	4,33		<b>2.155,42</b>	<b>0,00</b>
	<b>17.447.847,82</b>	<b>35,87</b>	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>47.919.409,12</b>	<b>98,51</b>
<b>IDR</b>			<b>Avoirs en banque</b>		
414.200,00 Bank Central Asia	232.898,83	0,48		<b>977.150,25</b>	<b>2,01</b>
	<b>232.898,83</b>	<b>0,48</b>	<b>Autres éléments du passif net</b>		
<b>INR</b>				<b>(253.826,20)</b>	<b>(0,52)</b>
13.895,00 Asian Paints	524.646,89	1,08	<b>Total de l'Actif net</b>		
26.700,00 Cholamandalam Investment and Finance	342.437,84	0,70		<b>48.642.733,17</b>	<b>100,00</b>
4.022,00 Eicher Motors	161.711,76	0,33			
19.600,00 HDFC Asset Management	505.319,58	1,04			
109.157,00 HDFC Life Insurance	798.307,79	1,64			
116.250,00 Jubilant Foodworks	654.412,72	1,35			
95.198,00 Kotak Mahindra Bank	1.974.209,69	4,06			
25.300,00 One 97 Communications	246.586,66	0,51			
15.154,00 Titan	518.676,72	1,07			
9.100,00 Tube Investments of India	324.470,95	0,67			
	<b>6.050.780,60</b>	<b>12,44</b>			
<b>MXN</b>					
85.810,00 Wal-Mart de Mexico	313.484,75	0,64			
	<b>313.484,75</b>	<b>0,64</b>			
<b>TWD</b>					
162.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.760.363,76	5,67			
	<b>2.760.363,76</b>	<b>5,67</b>			
<b>USD</b>					
191.600,00 Banco Bradesco ADR	605.480,01	1,24			
5.100,00 Copa Holdings	515.732,45	1,06			
3.971,00 Estee Lauder Cos	713.382,43	1,47			
41.540,00 H World Group ADR	1.491.061,73	3,07			
33.431,00 HDFC Bank ADR	2.152.963,79	4,43			
28.500,00 Kanzhun ADR	397.014,93	0,82			
30.961,00 MakeMyTrip	781.869,37	1,61			
2.011,00 Mastercard	723.730,26	1,49			
86.900,00 NU Holdings Ltd/Cayman Islands	631.293,99	1,30			
17.681,00 QUALCOMM	1.939.306,29	3,99			
7.145,00 Walt Disney	586.069,05	1,20			
30.295,00 Yum China Holdings	1.578.667,04	3,25			
	<b>12.116.571,34</b>	<b>24,91</b>			
<b>Total des Actions</b>	<b>44.268.635,86</b>	<b>91,01</b>			
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
	<b>44.268.635,86</b>	<b>91,01</b>			

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

# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Îles Caïman	31,73	Semi-conducteurs	14,44
Inde	16,87	Banques diversifiées	11,51
Chine	13,84	Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	9,00
États-Unis	11,39	Médias et services interactifs	8,89
Hong Kong	5,98	Restaurants	6,66
Taiwan, Province de Chine	5,67	Casinos et jeux de hasard	6,23
Allemagne	4,78	Assurance vie et maladie	6,05
Île Maurice	1,61	Vêtements, accessoires et articles de luxe	5,09
Danemark	1,41	Distillerie et viticulture	4,46
Brésil	1,24	Grande distributi	3,63
France	1,14	Banques d'investissement et courtage	3,34
Panama	1,06	Produits à usage personnel	2,34
Italie	0,67	Produits pharmaceutiques	2,00
Mexique	0,64	Services de traitement de transactions et de paiements	1,99
Indonésie	0,48	Échanges et données - Finance	1,82
<b>Total</b>	<b>98,51</b>	Denrées alimentaires et viandes emballées	1,29
		Cinéma et divertissement	1,20
		Produits chimiques spéciaux	1,08
		Compagnies aériennes	1,06
		Gestion d'actifs et banques dépositaires	1,04
		Composants et matériel électriques	1,01
		Produits chimiques de base	0,78
		Machines et outillage industriels	0,77
		Services financiers aux particuliers	0,70
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,67
		Hypermarchés et grandes surfaces	0,64
		Logiciels d'application	0,47
		Fabricants de motos	0,33
		<b>Total</b>	<b>98,51</b>

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



# Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
23,78	EUR	106,06	PLN	(0,04)	31/07/2023
13.562,16	PLN	3.053,22	EUR	(6,80)	31/07/2023
				<b>(6,84)</b>	

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

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

## 1-3 Years

### État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>DKK</b>							
40.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	5.001.518,76	1,44				
		<b>5.001.518,76</b>	<b>1,44</b>				
<b>EUR</b>							
2.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.500% MULTI 18-05-2026	1.988.257,60	0,57	2.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 2.25% 12-04-2026	1.877.224,00	0,54
2.000.000,00	AbbVie Inc 1.25% 01-06-2024	1.947.477,16	0,56	1.000.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	889.626,59	0,26
3.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 3.625% 10-01-2026	2.966.808,00	0,86	1.500.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	1.397.521,50	0,40
1.000.000,00	Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	983.838,00	0,28	1.000.000,00	CEZ AS 4.875% 16-04-2025	1.005.469,00	0,29
3.000.000,00	AIB Group PLC 3.625% MULTI 04-07-2026	2.929.581,00	0,84	1.500.000,00	CNP Assurances 4.250% MULTI 05-06-2045	1.465.882,50	0,42
1.000.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 14-03-2024	970.805,00	0,28	2.500.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	2.398.301,60	0,69
2.500.000,00	Akelius Residential Property 1.75% 07-02-2025	2.337.737,23	0,67	1.500.000,00	Commerzbank AG 0.750% MULTI 24-03-2026	1.392.421,50	0,40
1.500.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	1.412.830,50	0,41	2.500.000,00	Credit Agricole SA 1.625% MULTI 05-06-2030	2.317.255,00	0,67
2.500.000,00	AP Moller - Maersk A/S 1.75% 16-03-2026	2.360.902,50	0,68	2.000.000,00	Credit Agricole SA 4.000% MULTI 12-10-2026	1.976.386,00	0,57
2.300.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	2.110.985,82	0,61	6.000.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	5.895.804,00	1,70
1.500.000,00	Asahi Group Holdings Ltd 1.151% 19-09-2025	1.409.622,00	0,41	2.500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 28-01-2026	2.252.230,00	0,65
1.500.000,00	ASR Nederland NV 5.125% MULTI 29-09-2045	1.479.634,50	0,43	1.500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.875% MULTI 25-10-2029	1.426.129,97	0,41
2.500.000,00	ASTM SpA 1% 25-11-2026	2.232.170,00	0,64	2.500.000,00	Credit Suisse AG/London 0.45% 19-05-2025	2.301.662,50	0,66
2.000.000,00	Australia Pacific Airports M 1.75% 15-10-2024	1.927.900,00	0,56	2.000.000,00	Credit Suisse AG/London 2.125% 31-05-2024	1.947.430,00	0,56
1.500.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	1.388.362,50	0,40	2.000.000,00	Crelan SA 5.375% 31-10-2025	1.990.748,00	0,57
2.500.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	2.364.337,00	0,68	1.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	980.000,00	0,28
1.500.000,00	Aviva PLC 3.875% MULTI 03-07-2044	1.469.535,14	0,42	2.000.000,00	Daimler Truck International 1.25% 06-04-2025	1.903.186,00	0,55
500.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 04-07-2043	500.055,55	0,14	3.000.000,00	Danfoss Finance I BV 0.125% 28-04-2026	2.674.230,00	0,77
1.000.000,00	Ball Corp 0.875% 15-03-2024	976.765,00	0,28	2.000.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	1.812.370,00	0,52
2.500.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Ar 4.125% MULTI 10-05-2026	2.479.023,93	0,72	3.000.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	2.958.165,00	0,85
2.700.000,00	Banco de Sabadell SA 0.875% 22-07-2025	2.505.262,50	0,72	2.000.000,00	de Volksbank NV 0.25% 22-06-2026	1.762.166,00	0,51
3.500.000,00	Bank of America Corp 1.949% MULTI 27-10-2026	3.293.573,50	0,95	1.500.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	1.362.084,63	0,39
3.000.000,00	Bank of Ireland Group P 1.875% MULTI 05-06-2026	2.827.089,00	0,82	1.700.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	1.562.385,00	0,45
5.000.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 08-06-2026	4.527.450,00	1,31	3.300.000,00	Deutsche Bank AG 1.375% MULTI 10-06-2026	3.118.311,90	0,90
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 4.125% 18-01-2027	982.769,00	0,28	500.000,00	Deutsche Lufthansa AG 1.625% 16-11-2023	495.150,50	0,14
3.000.000,00	Bayer AG 4% 26-08-2026	3.002.946,87	0,87	500.000,00	Deutsche Lufthansa AG 2% 14-07-2024	487.741,00	0,14
2.000.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 15-10-2025	1.825.434,00	0,53	2.000.000,00	DXC Technology Co 1.75% 15-01-2026	1.855.950,00	0,54
1.000.000,00	Belfius Bank SA 3.125% 11-05-2026	954.615,00	0,28	3.800.000,00	Electricite de France SA 3.875% 12-01-2027	3.760.624,40	1,08
3.300.000,00	Booking Holdings Inc 4% 15-11-2026	3.309.837,30	0,95	500.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.125% MULTI 05-11-2079	469.103,00	0,14
4.900.000,00	BPCE SA 3.625% 17-04-2026	4.823.256,20	1,39	1.500.000,00	Enel SpA 3.500% MULTI Perp FC2025	1.433.437,50	0,41
3.000.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	2.778.678,00	0,80	500.000,00	Engie SA 1.625% MULTI Perp FC2025	463.871,43	0,13
1.000.000,00	Brussels Airport Co SA 2.5% 19-06-2024	965.600,99	0,28	500.000,00	Engie SA 3.250% MULTI Perp FC2024	485.625,00	0,14
23.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	22.027.606,00	6,35	500.000,00	Engie SA 3.875% MULTI Perp FC2024	496.185,50	0,14
1.700.000,00	CaixaBank SA 0.375% 03-02-2025	1.597.619,20	0,46	1.500.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	1.361.413,76	0,39
1.500.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	1.392.850,55	0,40	3.000.000,00	Fidelity National Informatio 0.625% 03-12-2025	2.750.934,00	0,79
2.500.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	2.461.732,50	0,71	1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024	987.915,00	0,28
1.000.000,00	Castellum AB 2.125% 20-11-2023	984.885,87	0,28	1.000.000,00	Fortum Oyj 1.625% 27-02-2026	936.473,00	0,27
3.000.000,00	CCEP Finance Ireland DAC 0.000000% 06-09-2025	2.755.209,00	0,79	3.000.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 4.25% 28-05-2026	2.980.272,00	0,86
				3.000.000,00	General Electric Co 0.875% 17-05-2025	2.831.256,00	0,82
				3.000.000,00	General Mills Inc 0.45% 15-01-2026	2.749.992,00	0,79
				1.700.000,00	General Motors Financial Co 1.694% 26-03-2025	1.624.509,80	0,47
				1.000.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	982.927,00	0,28
				1.500.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.393.342,23	0,40

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

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

## 1-3 Years

### État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.500.000,00 Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.352.012,80	0,68	1.500.000,00 RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	1.473.294,59	0,42
2.500.000,00 Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	2.338.095,00	0,67	1.500.000,00 RCI Banque SA 4.625% 13-07-2026	1.497.841,50	0,43
2.000.000,00 Ibercaja Banco SA 3.750% MULTI 15-06-2025	1.965.595,34	0,57	1.000.000,00 Renault SA 1% 18-04-2024	971.760,00	0,28
1.000.000,00 Iberdrola Internationa 1.874% MULTI Perp FC2026	901.694,00	0,26	1.000.000,00 Rentokil Initial PLC 0.875% 30-05-2026	916.522,00	0,26
1.000.000,00 Iberdrola Internationa 3.250% MULTI Perp FC2024	972.596,00	0,28	2.500.000,00 SANEF SA 1.875% 16-03-2026	2.355.510,00	0,68
1.000.000,00 iliad SA 0.75% 11-02-2024	977.359,00	0,28	1.500.000,00 SCOR SE 3.875% MULTI Perp FC2025	1.425.000,00	0,41
3.200.000,00 ING Groep NV 0.125% MULTI 29-11-2025	3.004.910,30	0,87	2.500.000,00 Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	2.490.397,50	0,72
2.500.000,00 ING Groep NV 2.125% MULTI 26-05-2031	2.272.152,50	0,66	1.500.000,00 SES SA 1.625% 22-03-2026	1.408.663,50	0,41
1.000.000,00 International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	968.167,00	0,28	1.000.000,00 SoftBank Group Corp 2.125% 06-07-2024	967.725,00	0,28
3.500.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 26-05-2025	3.354.081,50	0,97	2.500.000,00 Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	2.378.825,00	0,69
1.100.000,00 ISS Finance BV 1.25% 07-07-2025	1.034.679,80	0,30	3.000.000,00 Stellantis NV 3.875% 05-01-2026	2.983.233,00	0,86
1.100.000,00 ISS Global A/S 0.875% 18-06-2026	998.312,70	0,29	2.500.000,00 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.25% 21-11-2026	2.368.040,00	0,68
3.500.000,00 JPMorgan Chase & Co 1.090% MULTI 11-03-2027	3.201.838,50	0,92	2.000.000,00 Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.125% 08-02-2027	1.765.448,00	0,51
2.000.000,00 Jyske Bank A/S 0.375% MULTI 15-10-2025	1.892.909,48	0,55	1.500.000,00 Telia Co AB 1.375% MULTI 11-05-2081	1.340.625,00	0,39
1.700.000,00 La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	1.669.680,50	0,48	3.000.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	2.734.899,00	0,79
1.900.000,00 LeasePlan Corp NV 2.125% 06-05-2025	1.817.750,90	0,52	1.000.000,00 Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	957.325,00	0,28
1.500.000,00 LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	1.473.395,24	0,42	3.000.000,00 Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15-04-2025	2.898.346,71	0,84
2.000.000,00 Mediobanca Banca di Credito 1.125% 15-07-2025	1.879.250,00	0,54	2.000.000,00 Toyota Motor Finance Netherl 0.000000% 27-10-2025	1.828.214,20	0,53
3.000.000,00 Medtronic Global Holdings SC 2.625% 15-10-2025	2.906.164,41	0,84	3.500.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	3.463.852,00	1,00
1.000.000,00 Molson Coors Beverage Co 1.25% 15-07-2024	968.076,00	0,28	2.000.000,00 UBS Group AG 1.000% MULTI 21-03-2025	1.939.314,00	0,56
2.000.000,00 Moody's Corp 1.75% 09-03-2027	1.858.198,00	0,54	2.000.000,00 UBS Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	1.863.682,74	0,54
2.500.000,00 Morgan Stanley 2.103% MULTI 08-05-2026	2.386.857,50	0,69	2.000.000,00 Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	1.787.750,00	0,52
2.000.000,00 Mylan Inc 2.125% 23-05-2025	1.912.766,00	0,55	2.000.000,00 UniCredit SpA 1.200% MULTI 20-01-2026	1.893.964,00	0,55
1.500.000,00 National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	1.411.593,18	0,41	1.000.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	968.283,00	0,28
2.000.000,00 National Grid PLC 2.179% 30-06-2026	1.899.730,00	0,55	2.000.000,00 Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	1.935.440,00	0,56
1.500.000,00 Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	1.435.156,50	0,41	2.500.000,00 Vattenfall AB 0.05% 15-10-2025	2.291.662,50	0,66
2.000.000,00 Nationwide Building Society 0.25% 22-07-2025	1.848.370,00	0,53	1.000.000,00 Veolia Environnement S 2.875% MULTI Perp FC2024	984.760,00	0,28
2.000.000,00 NatWest Group PLC 2.000% MULTI 04-03-2025	1.963.374,00	0,57	2.500.000,00 Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	2.496.265,88	0,72
2.500.000,00 NatWest Markets PLC 0.125% 12-11-2025	2.265.235,00	0,65	3.000.000,00 Volkswagen Bank GmbH 4.25% 07-01-2026	2.974.707,00	0,86
2.000.000,00 Nokia Oyj 2% 11-03-2026	1.883.180,00	0,54	1.500.000,00 Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	1.451.340,63	0,42
1.000.000,00 Nykredit Realkredit 0.25% 01-13-2026	897.550,33	0,26	1.000.000,00 Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	940.688,00	0,27
1.500.000,00 Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	1.389.000,35	0,40	1.000.000,00 Volvo Car AB 2.125% 02-04-2024	981.055,00	0,28
1.000.000,00 Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	870.450,57	0,25	2.000.000,00 Volvo Treasury AB 1.625% 18-09-2025	1.898.710,00	0,55
1.000.000,00 Ol European Group BV 2.875% 15-02-2025	977.000,00	0,28	3.500.000,00 Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	3.402.423,50	0,98
1.500.000,00 OP Corporate Bank plc 1.625% MULTI 09-06-2030	1.382.628,09	0,40	1.000.000,00 Wuertembergische Leben 5.250% MULTI 15-07-2044	1.002.315,00	0,29
1.500.000,00 Orange SA 2.375% MULTI Perp FC2025	1.426.178,00	0,41		<b>310.611.900,96</b>	<b>89,59</b>
1.500.000,00 Orsted AS 2.250% MULTI 24-11-3017	1.438.939,50	0,42	<b>GBP</b>		
2.000.000,00 Permanent TSB Group Hol 5.250% MULTI 30-06-2025	1.982.988,00	0,57	1.000.000,00 Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	1.074.356,88	0,31
1.000.000,00 PPF Telecom Group BV 2.125% 31-01-2025	962.025,00	0,28		<b>1.074.356,88</b>	<b>0,31</b>
1.000.000,00 Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	980.971,00	0,28	<b>USD</b>		
1.000.000,00 Raiffeisen Bank Internationa 4.125% 08-09-2025	986.348,00	0,28	2.500.000,00 Standard Chartered PLC 6.170% MULTI 09-01-2027	2.303.232,22	0,66
				<b>2.303.232,22</b>	<b>0,66</b>
			<b>Total des obligations</b>	<b>318.991.008,82</b>	<b>92,01</b>
			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>318.991.008,82</b>	<b>92,01</b>

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

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

## 1-3 Years

### État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
3.000.000,00	AT&T Inc 3.5% 17-12-2025	2.966.925,00	0,86
2.500.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	2.400.725,00	0,69
		<b>5.367.650,00</b>	<b>1,55</b>
<b>USD</b>			
3.600.000,00	BPCE SA 1.652% MULTI 06-10- 2026	2.974.415,72	0,86
		<b>2.974.415,72</b>	<b>0,86</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>8.342.065,72</b>	<b>2,41</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>8.342.065,72</b>	<b>2,41</b>
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
1.500.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16-09-2025	1.500.702,00	0,43
1.500.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	1.408.031,66	0,41
		<b>2.908.733,66</b>	<b>0,84</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>2.908.733,66</b>	<b>0,84</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>2.908.733,66</b>	<b>0,84</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>330.241.808,20</b>	<b>95,25</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>12.142.391,31</b>	<b>3,50</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>4.312.872,62</b>	<b>1,24</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>346.697.072,13</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

## 1-3 Years

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	16,06	Dettes d'entreprises	87,46
États-Unis	12,09	Obligations d'état	6,35
Allemagne	11,80	Obligations hypothécaires	1,44
Pays-Bas	10,57		
Danemark	6,38	<b>Total</b>	<b>95,25</b>
Royaume-Uni	5,87		
Italie	4,63		
Espagne	4,50		
Suède	4,32		
Irlande	3,75		
Suisse	2,32		
Belgique	2,26		
Luxembourg	2,24		
Finlande	2,00		
Japon	1,37		
Norvège	1,37		
République tchèque	0,95		
Autriche	0,85		
Îles vierges britanniques	0,69		
Jersey	0,68		
Australie	0,56		
<b>Total</b>	<b>95,25</b>		

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

# Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund

## 1-3 Years

### État des instruments dérivés

#### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
33.977.472,62	NOK	2.886.989,70	EUR	15.589,74	31/07/2023
				<b>15.589,74</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
97.877,12	EUR	107.000,00	USD	(479,80)	15/08/2023
				<b>(479,80)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
4.044.590,66	EUR	4.442.000,00	USD	(38.520,12)	15/08/2023
				<b>(38.520,12)</b>	
<b>Contrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
5.053.697,11	EUR	37.630.000,00	DKK	(2.621,74)	31/08/2023
				<b>(2.621,74)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
1.089.110,52	EUR	949.800,00	GBP	(16.042,12)	15/08/2023
11.000,00	GBP	12.843,97	EUR	(43,78)	15/08/2023
				<b>(16.085,90)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.672.639,80	EUR	1.832.000,00	USD	(11.364,21)	15/08/2023
10.000,00	GBP	11.613,22	EUR	23,04	15/08/2023
				<b>(11.341,17)</b>	
				<b>(69.048,73)</b>	
				<b>(53.458,99)</b>	

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

#### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(135,00)	(15.624.900,00)	(2.700,00)	192.580,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	236,00	24.749.320,00	(3.540,00)	(145.393,24)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(30,00)	(6.104.296,80)	(2.807,08)	78.351,86
					<b>(9.047,08)</b>	<b>125.538,62</b>

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

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>DKK</b>					
20.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	2.459.779,41	0,58		
33.937.431,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	4.121.341,47	0,97		
20.715.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	2.590.161,53	0,61		
		<b>9.171.282,41</b>	<b>2,15</b>		
<b>EUR</b>					
4.800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	4.093.289,18	0,96		
3.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	3.144.739,84	0,74		
1.800.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	1.788.307,20	0,42		
611.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	615.072,32	0,14		
1.424.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	1.020.197,74	0,24		
1.721.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	1.381.822,50	0,32		
3.178.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	2.456.784,68	0,58		
700.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	650.425,30	0,15		
2.200.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	2.261.157,80	0,53		
100.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	91.781,99	0,02		
4.300.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	3.568.054,00	0,84		
1.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	1.095.942,10	0,26		
5.735.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.390.183,13	1,27		
1.812.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	1.887.330,28	0,44		
2.411.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	2.383.671,32	0,56		
2.217.000,00	AT&T Inc 3.95% 30-04-2031	2.199.042,30	0,52		
5.916.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	5.869.115,70	1,38		
900.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	866.481,30	0,20		
1.439.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15-01-2030	1.209.875,23	0,28		
1.834.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24-01-2031	1.810.548,64	0,43		
2.818.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	2.820.564,38	0,66		
6.319.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	5.976.098,20	1,40		
2.251.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	2.252.719,72	0,53		
1.300.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	1.280.425,85	0,30		
2.169.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	1.854.612,13	0,44		
5.243.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	5.089.532,15	1,19		
4.800.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	4.493.846,40	1,05		
2.000.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	1.993.974,00	0,47		
5.400.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	5.390.064,00	1,27		
4.700.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	4.672.458,00	1,10		
1.300.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 4.125% 18-01-2027	1.277.599,70	0,30		
3.400.000,00	Bayer AG 0.05% 12-01-2025	3.196.023,63	0,75		
3.689.000,00	Bayer AG 4.625% 26-05-2033	3.746.699,65	0,88		
2.700.000,00	Belfus Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	2.651.682,37	0,62		
320.000,00	BMW Finance NV 3.25% 22-11-2026	315.904,00	0,07		
3.100.000,00	BPCE SA 3.5% 25-01-2028	3.016.898,30	0,71		
1.900.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	1.873.753,40	0,44		
2.200.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	2.189.594,00	0,51		
800.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	799.478,80	0,19		
4.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	3.004,60	0,00		
3.044.238,91	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	2.225.288,11	0,52		
330.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	273.025,83	0,06		
72.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052	36.733,44	0,01		
1.290.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2028	1.130.629,53	0,27		
2.130.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	2.000.539,30	0,47		
500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-05-2038	407.441,50	0,10		
6.500.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	6.307.307,50	1,48		
2.516.000,00	Carlsberg Breweries AS 3.25% 12-10-2025	2.474.473,42	0,58		
235.000,00	Carlsberg Breweries AS 3.5% 26-11-2026	232.567,40	0,05		
1.534.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	1.419.183,94	0,33		
7.798.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	7.265.248,44	1,71		
5.368.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	5.028.051,27	1,18		
1.700.000,00	CNP Assurances 1.25% 27-01-2029	1.407.951,90	0,33		
700.000,00	CNP Assurances 5.250% MULTI 18-07-2053	671.533,10	0,16		
714.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	697.165,11	0,16		
1.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	1.154.589,80	0,27		
3.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	3.095.650,80	0,73		
500.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	379.544,00	0,09		
2.900.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	2.864.405,40	0,67		
3.400.000,00	Credit Agricole SA 4% 18-01-2033	3.396.423,20	0,80		
2.700.000,00	Credit Agricole SA 4.125% 07-03-2030	2.732.040,90	0,64		
2.900.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19-09-2027	2.817.843,00	0,66		
3.800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22-05-2028	3.771.553,20	0,89		
7.534.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	6.053.184,77	1,42		
2.058.000,00	Credit Suisse AG/London 5.5% 20-08-2026	2.092.310,98	0,49		
4.700.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	4.699.859,00	1,10		
252.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 17-02-2027	230.176,80	0,05		
1.774.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	1.749.261,57	0,41		
2.739.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	2.716.814,10	0,64		
4.500.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	4.086.253,89	0,96		
1.400.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	1.305.662,40	0,31		
300.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07-03-2030	300.785,40	0,07		
597.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 21-09-2027	578.869,71	0,14		
3.194.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	3.191.943,06	0,75		
5.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	4.207.008,00	0,99		
400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	342.023,60	0,08		
400.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	308.104,00	0,07		
500.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	485.937,50	0,11		
3.500.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	2.100.469,00	0,49		
1.200.000,00	Electricite de France SA 4.25% 25-01-2032	1.188.075,60	0,28		

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

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.500.000,00	Electricité de France SA 4.625% 25-01-2043	2.396.830,00	0,56	1.984.000,00	National Grid PLC 3.875% 16-01-2029	1.969.316,42	0,46
3.700.000,00	Electricité de France SA 4.75% 12-10-2034	3.747.178,70	0,88	4.412.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	4.358.703,00	1,02
543.000,00	EnBW International Finance B 4% 24-01-2035	531.086,58	0,12	5.033.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	4.815.428,44	1,13
1.239.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	1.231.185,63	0,29	948.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028	777.768,59	0,18
3.279.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	3.207.163,67	0,75	2.612.000,00	Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	2.466.511,60	0,58
367.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	370.218,22	0,09	4.248.000,00	NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	4.208.612,54	0,99
421.000,00	Enel SpA 6.625% MULTI Perp FC2031	424.420,63	0,10	2.086.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	1.800.428,69	0,42
1.200.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	1.206.808,80	0,28	2.930.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	2.830.667,14	0,66
3.834.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	3.382.257,42	0,79	381.000,00	NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	363.283,50	0,09
1.552.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	1.238.084,25	0,29	2.539.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	2.541.081,98	0,60
3.200.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	3.176.876,80	0,75	157.000,00	Nykredit Realkredit 1.375% 07-12-2027	139.871,41	0,03
2.300.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	2.278.107,36	0,53	2.500.000,00	Nykredit Realkredit FRN 12-29-2032	2.470.000,00	0,58
292.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	265.431,83	0,06	3.759.000,00	Nykredit Realkredit 4% 07-17-2028	3.638.072,97	0,85
100.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	86.674,40	0,02	325.000,00	Orsted AS 1.5% 26-11-2029	283.501,08	0,07
1.165.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	1.062.491,95	0,25	4.087.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	4.092.591,02	0,96
1.360.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 3% 30-01-2032	1.224.266,56	0,29	2.336.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	2.337.546,43	0,55
274.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	262.489,53	0,06	282.000,00	Procter & Gamble Co/The 3.25% 02-08-2026	279.022,08	0,07
872.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 4% 01-02-2024	871.227,41	0,20	2.200.000,00	Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	2.158.136,20	0,51
1.300.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	1.316.333,20	0,31	3.100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	3.199.705,30	0,75
2.487.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	2.069.313,32	0,49	4.496.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	4.415.954,97	1,04
6.296.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	5.848.321,79	1,37	1.906.000,00	RCI Banque SA 4.875% 14-06-2028	1.904.656,27	0,45
700.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	555.940,00	0,13	2.118.000,00	RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	2.116.703,17	0,50
1.400.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	1.143.797,69	0,27	400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032	307.522,40	0,07
5.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	4.949.650,00	1,16	3.700.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 3.75% 04-07-2035	3.686.532,00	0,87
2.100.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	2.093.796,60	0,49	500.000,00	Schneider Electric SE 3.375% 06-04-2025	495.216,50	0,12
3.000.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	2.951.484,00	0,69	2.156.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	2.147.718,80	0,50
800.000,00	ING Groep NV 4.500% MULTI 23-05-2029	792.221,60	0,19	1.865.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.25% 30-08-2026	1.677.203,23	0,39
2.672.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 19-05-2030	2.669.843,70	0,63	4.298.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	4.089.675,94	0,96
4.173.000,00	Jyske Bank A/S 0.250% MULTI 17-02-2028	3.557.461,64	0,84	700.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	696.420,90	0,16
1.408.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024	1.377.126,78	0,32	661.000,00	Swedbank AB 0.25% 02-11-2026	580.952,90	0,14
2.367.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	2.083.426,30	0,49	3.110.000,00	Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	3.067.253,05	0,72
6.198.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23-02-2026	5.558.777,14	1,30	3.700.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	2.953.214,20	0,69
701.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09-04-2025	688.566,71	0,16	164.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 2.75% 23-04-2024	162.205,84	0,04
1.665.000,00	Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	1.645.442,91	0,39	1.271.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	1.023.227,45	0,24
323.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.625% 07-03-2031	279.050,36	0,07	653.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	641.164,38	0,15
1.996.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	1.983.742,56	0,47	604.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	604.090,60	0,14
2.108.000,00	Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024	2.072.722,62	0,49	742.000,00	Telia Co AB 0.125% 27-11-2030	572.476,45	0,13
2.320.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	2.199.376,24	0,52	743.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	677.343,32	0,16
1.616.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	1.308.030,80	0,31	354.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	303.922,81	0,07
1.077.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	777.321,30	0,18	1.503.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	1.447.923,03	0,34
4.420.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	4.469.892,96	1,05	1.594.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	1.490.023,38	0,35
192.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	153.080,64	0,04	3.717.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	3.719.865,81	0,87
4.127.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	3.342.399,52	0,78	3.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	3.242.925,00	0,76
1.721.000,00	National Grid PLC 3.245% 30-03-2034	1.556.928,47	0,37	600.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4% 16-09-2025	593.267,40	0,14
				4.500.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	4.453.524,00	1,05

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



# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
100.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028	98.830,00	0,02
1.680.000,00	UBS Group AG 7.750% MULTI 01-03-2029	1.863.527,48	0,44
3.200.000,00	Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	2.860.400,00	0,67
3.100.000,00	Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	2.995.995,00	0,70
1.869.000,00	Unilever Capital Corp 3.4% 06-06-2033	1.839.421,21	0,43
1.520.000,00	Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	1.470.934,40	0,35
2.965.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	2.885.582,48	0,68
1.578.000,00	Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	1.494.305,94	0,35
1.826.000,00	Vattenfall AB 3.75% 18-10-2026	1.819.353,36	0,43
3.099.000,00	Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	2.606.262,10	0,61
1.934.000,00	Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034	2.027.816,41	0,48
2.730.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	2.725.922,34	0,64
2.700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.25% 07-01-2026	2.677.236,30	0,63
2.800.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.375% 03-05-2028	2.787.904,00	0,65
2.000.000,00	Volkswagen Bank GmbH 4.625% 03-05-2031	2.008.520,00	0,47
100.000,00	Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	87.240,20	0,02
500.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 15-02-2028	495.656,63	0,12
1.500.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	1.491.802,50	0,35
2.700.000,00	Volkswagen International Fin 4.375% 15-05-2030	2.697.586,20	0,63
585.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	524.916,41	0,12
		<b>399.771.979,04</b>	<b>93,85</b>
	<b>USD</b>		
597.000,00	British Telecommunications P 3.25% 08-11-2029	481.566,54	0,11
1.701.000,00	DH Europe Finance II Sarl 2.2% 15-11-2024	1.501.597,29	0,35
		<b>1.983.163,83</b>	<b>0,47</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>410.926.425,28</b>	<b>96,47</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>410.926.425,28</b>	<b>96,47</b>
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>EUR</b>		
3.334.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	3.358.178,17	0,79
1.818.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	1.745.807,22	0,41
		<b>5.103.985,39</b>	<b>1,20</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>5.103.985,39</b>	<b>1,20</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>5.103.985,39</b>	<b>1,20</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>416.030.410,67</b>	<b>97,66</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.358.417,46</b>	<b>1,96</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>1.594.322,22</b>	<b>0,37</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>425.983.150,35</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	19,42	Dettes d'entreprises	92,60
Pays-Bas	15,40	Obligations d'état	2,91
Allemagne	8,22	Obligations hypothécaires	2,15
Royaume-Uni	7,65		
Danemark	7,19	<b>Total</b>	<b>97,66</b>
États-Unis	6,40		
Espagne	3,87		
Norvège	3,81		
Suède	3,40		
République tchèque	2,89		
Belgique	2,84		
Irlande	2,55		
Luxembourg	2,39		
Suisse	2,35		
Autriche	2,30		
Italie	2,18		
Finlande	1,79		
Bermudes	1,38		
Îles vierges britanniques	1,37		
Japon	0,24		
Australie	0,04		
<b>Total</b>	<b>97,66</b>		

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

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
317.879.334,95	DKK	42.695.159,04	EUR	1.672,35	31/07/2023
89.010,45	EUR	1.047.782,23	NOK	(497,96)	31/07/2023
445.641.199,22	NOK	37.865.135,60	EUR	204.470,00	31/07/2023
33.504,91	PLN	7.543,45	EUR	(17,35)	31/07/2023
1.521.997.820,32	SEK	129.640.025,66	EUR	(770.921,61)	31/07/2023
				<b>(565.294,57)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
27.368,58	EUR	30.000,00	USD	(185,64)	31/08/2023
				<b>(185,64)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
2.456.856,09	EUR	2.642.760,00	USD	29.281,69	31/08/2023
				<b>29.281,69</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
9.320.398,07	EUR	69.400.000,00	DKK	(4.835,21)	31/08/2023
				<b>(4.835,21)</b>	
				<b>24.260,84</b>	
				<b>(541.033,73)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	USD	(7.096,50)	5.026,17	(2.070,33)	20/06/2028
					<b>(7.096,50)</b>	<b>5.026,17</b>	<b>(2.070,33)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(2.000.000,00)	EUR	111.996,33	(85.685,97)	26.310,36	20/12/2027
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Achat	1,00 %	4.400.000,00	EUR	83.759,04	(51.821,39)	31.937,65	20/12/2027
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(4.400.000,00)	EUR	(28.244,33)	36.963,26	8.718,93	20/12/2027
Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08-2023	Vente	1,00 %	(1.650.000,00)	USD	50.270,62	(18.346,80)	31.923,82	20/06/2026
					<b>217.781,66</b>	<b>(118.890,90)</b>	<b>98.890,76</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
AT&T Inc 3.8% 15-02-2027	Vente	1,00 %	(4.150.000,00)	USD	(447,23)	9.766,53	9.319,30	20/12/2023
Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	EUR	17.377,92	1.260,03	18.637,95	20/06/2024
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(4.400.000,00)	EUR	86.727,58	1.265,70	87.993,28	20/12/2027
UNICREDIT, SOCIETA PER AZIONI (No ref obligation)	Achat	1,00 %	4.400.000,00	EUR	11.337,09	(23.543,98)	(12.206,89)	20/12/2027
					<b>114.995,36</b>	<b>(11.251,72)</b>	<b>103.743,64</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(4.250.000,00)	EUR	6.945,56	(3.890,56)	3.055,00	20/06/2024
					<b>6.945,56</b>	<b>(3.890,56)</b>	<b>3.055,00</b>	

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

# Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>								
Bank of America Corp 3.5% 19-04-2026	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	USD	1.352,45	16.082,29	17.434,74	20/06/2024
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Achat	1,00 %	4.300.000,00	EUR	14.851,08	2.072,80	16.923,88	20/06/2028
					<b>16.203,53</b>	<b>18.155,09</b>	<b>34.358,62</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Electricité de France SA 5.625% 21-02-2033	Vente	1,00 %	(5.500.000,00)	EUR	98.052,69	(58.177,68)	39.875,01	20/12/2026
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Vente	1,00 %	(1.600.000,00)	USD	38.246,48	(16.268,59)	21.977,89	20/06/2026
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Vente	1,00 %	(4.100.000,00)	USD	97.242,22	(37.585,36)	59.656,86	20/12/2026
					<b>233.541,39</b>	<b>(112.031,63)</b>	<b>121.509,76</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(4.250.000,00)	EUR	(105.761,39)	113.746,18	7.984,79	20/12/2023
					<b>(105.761,39)</b>	<b>113.746,18</b>	<b>7.984,79</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>								
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28-05-2024	Achat	1,00 %	4.300.000,00	EUR	(136.868,03)	478,00	(136.390,03)	20/06/2028
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	EUR	83.726,64	3.151,68	86.878,32	20/06/2028
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	EUR	(38.284,41)	44.556,49	6.272,08	20/06/2024
Muenchener Rueckversich 1.250% MULTI 26-05-2041	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	EUR	(117.966,24)	54.734,28	(63.231,96)	20/06/2028
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in Muenchen (No ref obligation)	Achat	1,00 %	4.300.000,00	EUR	(86.784,67)	(16.611,33)	(103.396,00)	20/06/2028
Procter & Gamble Co/The 3% 25-03-2030	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	USD	121.203,62	(2.157,92)	119.045,70	20/06/2028
Procter & Gamble Co/The 3.1% 15-08-2023	Vente	1,00 %	(3.800.000,00)	USD	123.766,36	(41.355,98)	82.410,38	20/12/2026
Swedbank AB (No ref obligation)	Achat	1,00 %	4.300.000,00	EUR	(35.529,93)	(4.743,07)	(40.273,00)	20/06/2028
Verizon Communications Inc 4.125% 16-03-2027	Vente	1,00 %	(4.150.000,00)	USD	650,59	8.746,00	9.396,59	20/12/2023
					<b>(86.086,07)</b>	<b>46.798,15</b>	<b>(39.287,92)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>								
AXA SA 2.875% 15-06-2024	Vente	1,00 %	(4.300.000,00)	EUR	53.479,46	10.094,14	63.573,60	20/06/2028
Cie de Saint-Gobain 1.625% 10-08-2025	Achat	1,00 %	4.300.000,00	EUR	(51.513,86)	(4.739,77)	(56.253,63)	20/06/2028
					<b>1.965,60</b>	<b>5.354,37</b>	<b>7.319,97</b>	
					<b>392.489,14</b>	<b>(56.984,85)</b>	<b>335.504,29</b>	

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

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(138,00)	(15.972.120,00)	(2.760,00)	124.007,45
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(27,00)	(3.608.820,00)	(540,00)	20.322,96
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	3,00	417.060,00	540,00	(3.908,94)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	348,00	36.494.760,00	(5.220,00)	(268.866,45)
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(2,00)	(224.562,50)	(287,91)	4.220,39
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(7,00)	(1.424.335,92)	(654,98)	18.282,10
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(5,00)	(535.976,55)	(467,85)	10.122,50
					<b>(9.390,74)</b>	<b>(95.819,99)</b>

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

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			8.700.000,00	Belfius Bank SA 5.250% MULTI 19-04-2033	8.544.309,85	0,62	
<b>Obligations</b>			1.700.000,00	BMW Finance NV 0.375% 10-07-2023	1.699.061,60	0,12	
<b>DKK</b>			1.031.000,00	BMW Finance NV 3.25% 22-11-2026	1.017.803,20	0,07	
65.300.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	7.835.297,32	0,57	2.600.000,00	BPCE SA 2.375% 26-04-2032	2.271.505,60	0,16
104.228.007,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	12.657.387,29	0,92	5.200.000,00	BPCE SA 3.5% 25-01-2028	5.060.603,60	0,37
65.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	8.189.986,97	0,59	6.500.000,00	BPCE SA 4% 29-11-2032	6.410.209,00	0,46
		<b>28.682.671,58</b>	<b>2,08</b>	6.900.000,00	BPCE SA 4.125% 10-07-2028	6.867.363,00	0,50
<b>EUR</b>			13.200.000,00	BPCE SA 4.375% 13-07-2028	13.100.432,40	0,95	
14.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 0.500% MULTI 08-09-2027	11.938.760,12	0,86	3.300.000,00	BPCE SA 5.750% MULTI 01-06-2033	3.297.850,05	0,24
8.900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 5.250% MULTI 14-09-2028	8.746.307,68	0,63	18.714.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	15.641.236,06	1,13
3.973.000,00	AbbVie Inc 1.25% 01-06-2024	3.868.663,38	0,28	930.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	698.570,43	0,05
6.000.000,00	Abertis Infraestructuras SA 0.625% 15-07-2025	5.603.034,00	0,41	13.110.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2036	9.583.192,37	0,69
5.800.000,00	ABN AMRO Bank NV 5.500% MULTI 21-09-2033	5.762.323,20	0,42	3.380.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2052	1.724.431,05	0,12
1.944.000,00	Achmea BV 6.750% MULTI 26-12-2043	1.956.956,76	0,14	150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	134.100,75	0,01
5.312.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	3.805.681,47	0,28	16.570.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2028	14.522.892,49	1,05
4.578.000,00	Akelius Residential Property 1% 17-01-2028	3.675.760,25	0,27	14.710.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	13.815.931,05	1,00
9.726.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	7.518.781,56	0,54	1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-05-2038	814,88	0,00
2.800.000,00	Allianz SE 4.252% MULTI 05-07-2052	2.601.701,20	0,19	11.390.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	10.905.622,60	0,79
7.300.000,00	Allianz SE 5.824% MULTI 25-07-2053	7.502.932,70	0,54	630.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	498.439,62	0,04
2.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.000% MULTI 13-10-2026	1.927.421,83	0,14	17.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	17.031.388,40	1,23
11.800.000,00	Argenta Spaarbank NV 1.375% MULTI 08-02-2029	9.791.404,00	0,71	12.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2023	11.816.299,20	0,86
4.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	3.985.244,00	0,29	10.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.2% 14-06-2024	9.703.550,00	0,70
13.993.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	13.151.670,88	0,95	3.000.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	2.954.079,00	0,21
5.446.000,00	ASR Nederland NV 7.000% MULTI 07-12-2043	5.672.406,56	0,41	4.851.000,00	CETIN Group NV 3.125% 14-04-2027	4.487.914,78	0,32
1.297.000,00	AT&T Inc 3.55% 17-12-2032	1.234.396,40	0,09	9.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 15-07-2026	8.250.606,00	0,60
6.906.000,00	AT&T Inc 3.95% 30-04-2031	6.850.061,40	0,50	7.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	6.422.467,50	0,46
18.668.000,00	Athora Holding Ltd 6.625% 16-06-2028	18.520.056,10	1,34	5.200.000,00	CNP Assurances 1.25% 27-01-2029	4.306.676,40	0,31
3.000.000,00	Autoroutes du Sud de la Fran 3.25% 19-01-2033	2.888.271,00	0,21	2.100.000,00	CNP Assurances 5.250% MULTI 18-07-2053	2.014.599,30	0,15
4.964.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15-01-2030	4.173.607,10	0,30	3.985.000,00	Coca-Cola HBC Finance BV 2.75% 23-09-2025	3.891.040,55	0,28
5.277.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24-01-2031	5.209.523,00	0,38	2.300.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	2.206.437,47	0,16
9.000.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	9.008.190,00	0,65	1.200.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	1.065.775,20	0,08
8.403.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	7.947.009,52	0,58	12.200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	10.490.816,60	0,76
7.616.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	7.621.818,47	0,55	3.006.000,00	Commerzbank AG 0.1% 11-09-2025	2.765.544,05	0,20
3.800.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	3.742.783,25	0,27	2.508.000,00	Commerzbank AG 0.5% 28-08-2023	2.495.883,85	0,18
13.019.000,00	Bank of America Corp 0.583% MULTI 24-08-2028	11.131.948,03	0,81	167.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	160.656,51	0,01
3.000.000,00	Bank of America Corp 2.824% MULTI 27-04-2033	2.671.140,00	0,19	2.600.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	1.973.628,80	0,14
13.043.000,00	Bank of America Corp 3.648% MULTI 31-03-2029	12.661.218,35	0,92	8.800.000,00	Credit Agricole SA 3.875% 20-04-2031	8.691.988,80	0,63
12.500.000,00	Banque Federative du Cr 3.875% MULTI 16-06-2032	11.702.725,00	0,85	10.700.000,00	Credit Agricole SA 4% 18-01-2033	10.688.743,60	0,77
8.700.000,00	Banque Federative du Credit 4% 21-11-2029	8.673.786,90	0,63	8.000.000,00	Credit Agricole SA 4.125% 07-03-2030	8.094.936,00	0,59
16.000.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 13-03-2029	15.970.560,00	1,16	8.400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19-09-2027	8.162.028,00	0,59
14.100.000,00	Banque Federative du Credit 4.125% 14-06-2033	14.017.374,00	1,01	12.800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.875% 22-05-2028	12.704.179,20	0,92
3.900.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 4.125% 18-01-2027	3.832.799,10	0,28	328.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	263.531,27	0,02

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

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
14.100.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	14.099.577,00	1,02	313.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	271.290,87	0,02
8.926.000,00	Danfoss Finance I BV 0.375% 28-10-2028	7.411.677,32	0,54	2.726.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 0.000000% 01-10-2025	2.486.139,97	0,18
765.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 17-02-2027	698.751,00	0,05	4.762.000,00	Fresenius Finance Ireland PL 3% 30-01-2032	4.286.733,35	0,31
5.389.000,00	Danske Bank A/S 4.000% MULTI 12-01-2027	5.313.850,40	0,38	171.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 1.875% 24-05-2025	163.816,46	0,01
8.353.000,00	Danske Bank A/S 4.125% MULTI 10-01-2031	8.285.340,70	0,60	4.400.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	4.455.281,60	0,32
5.316.000,00	Danske Mortgage Bank PLC 0.375% 21-11-2023	5.248.741,97	0,38	1.367.000,00	General Motors Financial Co 1.694% 26-03-2025	1.306.297,00	0,09
13.100.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	11.895.539,10	0,86	1.509.000,00	General Motors Financial Co 4.3% 15-02-2029	1.470.903,79	0,11
5.800.000,00	de Volksbank NV 2.375% MULTI 04-05-2027	5.409.172,80	0,39	11.231.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	9.344.776,01	0,68
300.000,00	de Volksbank NV 4.875% 07- 03-2030	300.785,40	0,02	892.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	876.770,88	0,06
7.100.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	5.674.165,29	0,41	13.695.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	12.721.214,56	0,92
1.592.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.625% 26-09-2028	1.381.141,19	0,10	2.100.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	1.667.820,00	0,12
1.582.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.125% 18-12-2028	1.416.345,08	0,10	3.000.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.822.415,36	0,20
4.004.000,00	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18-03-2026	3.631.187,56	0,26	6.600.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	5.392.189,11	0,39
1.796.000,00	DNB Bank ASA 3.125% MULTI 21-09-2027	1.741.457,28	0,13	14.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	13.859.020,00	1,00
9.475.000,00	DNB Bank ASA 4.000% MULTI 14-03-2029	9.468.898,10	0,69	6.800.000,00	Ibercaja Banco SA 5.625% MULTI 07-06-2027	6.779.912,80	0,49
7.106.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08- 10-2027	6.131.596,86	0,44	8.900.000,00	ING Bank NV 3% 15-02-2026	8.756.069,20	0,63
1.553.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	1.479.981,05	0,11	2.600.000,00	ING Groep NV 4.500% MULTI 23-05-2029	2.574.720,20	0,19
54.000,00	E.ON International Finance B 3% 17-01-2024	53.783,73	0,00	1.117.000,00	International Business Machi 0.65% 11-02-2032	861.297,48	0,06
16.200.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	13.106.448,00	0,95	8.351.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.875% 19-05-2030	8.344.260,74	0,60
1.600.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	1.368.094,40	0,10	6.603.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24- 05-2024	6.458.216,02	0,47
1.200.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	924.312,00	0,07	6.997.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13- 09-2023	6.943.591,90	0,50
2.000.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.943.750,00	0,14	8.928.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07- 09-2026	7.858.398,82	0,57
600.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	567.615,60	0,04	11.519.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 23- 02-2026	10.331.002,56	0,75
9.900.000,00	Electricite de France SA 2% 09-12-2049	5.941.326,60	0,43	4.881.000,00	LeasePlan Corp NV 3.5% 09- 04-2025	4.794.428,09	0,35
3.700.000,00	Electricite de France SA 4.25% 25-01-2032	3.663.233,10	0,27	5.239.000,00	Lloyds Bank Corporate Market 4.125% 30-05-2027	5.177.462,71	0,37
7.100.000,00	Electricite de France SA 4.625% 25-01-2043	6.806.997,20	0,49	991.000,00	Medtronic Global Holdings SC 1.625% 07-03-2031	856.157,60	0,06
10.900.000,00	Electricite de France SA 4.75% 12-10-2034	11.038.985,90	0,80	6.205.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	6.166.895,10	0,45
5.300.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 1.375% MULTI 31-08-2081	4.234.938,50	0,31	2.966.000,00	Molnlycke Holding AB 1.75% 28-02-2024	2.916.363,99	0,21
6.000.000,00	EnBW Energie Baden-Wuer 2.125% MULTI 31-08-2081	4.289.136,00	0,31	1.488.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	1.246.457,42	0,09
1.725.000,00	EnBW International Finance B 4% 24-01-2035	1.687.153,50	0,12	1.844.000,00	Morgan Stanley 5.148% MULTI 25-01-2034	1.933.362,08	0,14
4.784.000,00	Enel Finance International N 4% 20-02-2031	4.753.827,31	0,34	8.497.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	8.055.215,48	0,58
9.868.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	9.651.811,86	0,70	1.300.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	1.183.054,60	0,09
1.203.000,00	Enel SpA 6.625% MULTI Perp FC2031	1.212.774,38	0,09	4.557.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	3.688.549,73	0,27
400.000,00	Engie SA 1.875% MULTI Perp FC2031	302.379,20	0,02	3.576.000,00	Nasdaq Inc 0.9% 30-07-2033	2.580.966,56	0,19
3.100.000,00	Engie SA 4% 11-01-2035	3.090.932,50	0,22	14.436.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	14.598.953,57	1,06
3.800.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	3.821.561,20	0,28	4.716.000,00	National Grid North America 1.054% 20-01-2031	3.760.043,22	0,27
9.582.000,00	EQT AB 2.375% 06-04-2028	8.452.997,02	0,61	8.287.000,00	National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	6.711.525,28	0,49
6.276.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	5.006.582,98	0,36	5.812.000,00	National Grid PLC 3.245% 30- 03-2034	5.257.912,98	0,38
10.100.000,00	Erste Group Bank AG 4.250% MULTI 30-05-2030	10.027.017,40	0,73	5.233.000,00	National Grid PLC 3.875% 16- 01-2029	5.194.270,57	0,38
1.300.000,00	Eurogrid GmbH 1.625% 03-11- 2023	1.290.459,30	0,09	11.989.000,00	National Grid PLC 4.275% 16- 01-2035	11.844.172,76	0,86
7.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04- 2030	7.032.418,37	0,51	14.637.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	14.004.257,13	1,01
923.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	839.019,11	0,06	4.231.000,00	Nationwide Building Society 0.25% 14-09-2028	3.471.243,56	0,25

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

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
7.185.000,00 Nationwide Building Society 3.25% 05-09-2029	6.784.795,50	0,49	3.000.000,00 Telia Co AB 3.625% 14-02-2024	2.991.561,60	0,22
11.016.000,00 NatWest Markets PLC 1.375% 02-03-2027	9.904.959,29	0,72	13.669.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 31-03-2027	12.777.371,13	0,92
3.354.000,00 NatWest Markets PLC 4.25% 13-01-2028	3.322.901,71	0,24	9.955.000,00 Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	9.962.675,31	0,72
5.660.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.885.151,66	0,35	20.100.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24-03-2025	18.623.655,00	1,35
9.659.000,00 NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	9.331.540,58	0,68	600.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 4% 16-09-2025	593.267,40	0,04
1.133.000,00 NN Group NV 5.250% MULTI 01-03-2043	1.080.315,50	0,08	8.400.000,00 Traton Finance Luxembourg SA 4.125% 22-11-2025	8.313.244,80	0,60
7.680.000,00 NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	7.686.297,60	0,56	1.575.000,00 UBS AG/London 0.5% 31-03-2031	1.210.171,73	0,09
3.631.000,00 Nykredit Realkredit 1.375% 07-12-2027	3.234.860,51	0,23	200.000,00 UBS Group AG 3.125% MULTI 15-06-2030	183.567,60	0,01
7.400.000,00 Nykredit Realkredit FRN 12-29-2032	7.311.200,00	0,53	7.500.000,00 Unicaja Banco SA 1.000% MULTI 01-12-2026	6.704.062,50	0,49
10.926.000,00 Nykredit Realkredit 4% 07-17-2028	10.574.510,58	0,77	10.300.000,00 Unicaja Banco SA 5.125% MULTI 21-02-2029	9.954.435,00	0,72
2.660.000,00 Orsted AS 1.5% 26-11-2029	2.320.347,26	0,17	5.977.000,00 Unilever Capital Corp 3.4% 06-06-2033	5.882.408,00	0,43
1.590.000,00 Orsted AS 3.75% 01-03-2030	1.589.127,09	0,12	2.849.000,00 Upjohn Finance BV 1.023% 23-06-2024	2.757.034,28	0,20
13.065.000,00 Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 25-04-2028	13.082.872,92	0,95	8.624.000,00 Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	8.393.006,16	0,61
7.512.000,00 Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	7.516.972,94	0,54	5.602.000,00 Urenco Finance NV 3.25% 13-06-2032	5.304.880,79	0,38
1.087.000,00 Procter & Gamble Co/The 1.25% 25-10-2029	957.190,20	0,07	5.672.000,00 Vattenfall AB 3.75% 18-10-2026	5.651.353,92	0,41
433.000,00 Procter & Gamble Co/The 3.25% 02-08-2026	428.427,52	0,03	12.293.000,00 Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034	12.889.321,14	0,93
117.000,00 PVH Corp 3.125% 15-12-2027	111.820,86	0,01	8.157.000,00 Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	8.144.816,30	0,59
5.300.000,00 Raiffeisen Bank Interna 4.750% MULTI 26-01-2027	5.199.146,30	0,38	1.100.000,00 Vinci SA 1.75% 26-09-2030	967.061,70	0,07
9.500.000,00 Raiffeisen Bank Internationa 5.75% 27-01-2028	9.805.548,50	0,71	2.470.000,00 Vodafone Group PLC 1.875% 20-11-2029	2.195.189,63	0,16
4.622.000,00 RCI Banque SA 4.125% 01-12-2025	4.575.904,19	0,33	3.500.000,00 Vonovia Finance BV 1.625% 07-10-2039	2.063.074,27	0,15
4.585.000,00 RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	4.503.370,45	0,33	100.000,00 Vonovia SE 1% 16-06-2033	68.126,90	0,00
1.866.000,00 RCI Banque SA 4.625% 13-07-2026	1.863.314,83	0,13	1.781.000,00 Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	1.598.078,83	0,12
8.743.000,00 RCI Banque SA 4.875% 14-06-2028	8.736.836,19	0,63	<b>1.298.420.552,16</b>	<b>93,99</b>	
3.800.000,00 RCI Banque SA FRN 12-03-2025	3.775.357,00	0,27	<b>USD</b>		
4.050.000,00 RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	3.935.040,75	0,28	856.000,00 British Telecommunications P 3.25% 08-11-2029	690.487,36	0,05
6.383.000,00 RELX Finance BV 3.75% 12-06-2031	6.379.091,75	0,46	<b>690.487,36</b>	<b>0,05</b>	
1.400.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 0.625% 08-07-2032	1.076.328,40	0,08	<b>Total des obligations</b>	<b>1.327.793.711,10</b>	<b>96,11</b>
12.000.000,00 RTE Réseau de Transport d'El 3.75% 04-07-2035	11.956.320,00	0,87	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.327.793.711,10</b>	<b>96,11</b>
2.300.000,00 Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	2.291.168,00	0,17	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
1.400.000,00 Schneider Electric SE 3.375% 06-04-2025	1.386.606,20	0,10	<b>Obligations</b>		
3.900.000,00 SCOR SE 3.625% MULTI 27-05-2048	3.643.610,10	0,26	<b>EUR</b>		
12.272.000,00 Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	12.224.863,25	0,88	3.701.000,00 Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	3.727.839,65	0,27
11.016.000,00 SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	9.505.448,63	0,69	9.531.000,00 Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	9.152.523,99	0,66
8.986.000,00 SpareBank 1 Boligkredit AS 0.25% 30-08-2026	8.081.151,85	0,58	<b>12.880.363,64</b>	<b>0,93</b>	
2.541.000,00 Sparebanken Vest Boligkredit 0.375% 14-02-2024	2.488.233,59	0,18	<b>Total des obligations</b>	<b>12.880.363,64</b>	<b>0,93</b>
11.385.000,00 Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	10.833.169,05	0,78	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>12.880.363,64</b>	<b>0,93</b>
8.736.000,00 Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	8.691.332,83	0,63	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.340.674.074,74</b>	<b>97,05</b>
2.013.000,00 Swedbank AB 0.25% 02-11-2026	1.769.225,70	0,13	<b>Avoirs en banque</b>	<b>38.052.553,22</b>	<b>2,75</b>
9.461.000,00 Swedbank AB 3.75% 14-11-2025	9.330.958,56	0,68	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>2.768.905,55</b>	<b>0,20</b>
11.700.000,00 Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	9.338.542,20	0,68	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.381.495.533,51</b>	<b>100,00</b>
520.000,00 Sydney Airport Finance Co Pt 2.75% 23-04-2024	514.311,20	0,04			
5.950.000,00 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	4.790.089,15	0,35			
500.000,00 Talanx AG 1.750% MULTI 01-12-2042	374.105,50	0,03			
2.166.000,00 TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	2.126.741,25	0,15			
1.858.000,00 TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	1.858.278,70	0,13			
2.223.000,00 Telenor ASA 0.000000% 25-09-2023	2.204.362,37	0,16			
2.382.000,00 Telia Co AB 0.125% 27-11-2030	1.837.788,30	0,13			

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

# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	21,90	Dette d'entreprises	86,05
Pays-Bas	14,57	Obligations d'état	7,68
Allemagne	11,21	Obligations hypothécaires	3,32
États-Unis	7,19		
Royaume-Uni	7,01	<b>Total</b>	<b>97,05</b>
Danemark	5,80		
Norvège	4,96		
Espagne	3,87		
Suède	3,41		
Irlande	2,87		
Belgique	2,78		
Luxembourg	2,32		
Autriche	2,09		
Finlande	2,03		
Italie	2,02		
Bermudes	1,34		
Îles vierges britanniques	0,98		
Japon	0,35		
Jersey	0,20		
Suisse	0,12		
Australie	0,04		
<b>Total</b>	<b>97,05</b>		

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



# Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
4.676.396.983,51	NOK	397.342.547,40	EUR	2.146.073,95	31/07/2023
1.457.003.525,13	SEK	124.097.957,24	EUR	(732.003,60)	31/07/2023
				<b>1.414.070,35</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
761.387,77	EUR	819.000,00	USD	9.074,49	31/08/2023
				<b>9.074,49</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
29.156.461,40	EUR	217.100.000,00	DKK	(15.125,72)	31/08/2023
				<b>(15.125,72)</b>	
				<b>(6.051,23)</b>	
				<b>1.408.019,12</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(11,00)	(1.273.140,00)	(220,00)	2.794,97
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(246,00)	(32.880.360,00)	(4.920,00)	63.690,51
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(9,00)	(1.251.180,00)	(1.620,00)	11.471,83
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	1.306,00	136.960.220,00	(19.590,00)	(1.032.147,02)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(7,00)	(785.968,75)	(1.007,69)	14.771,40
					<b>(27.357,69)</b>	<b>(939.418,31)</b>

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
15.000.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	5.336.291,36	0,10	26.600.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	26.219.912,60	0,51
		<b>5.336.291,36</b>	<b>0,10</b>	20.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	14.605.640,00	0,28
<b>CHF</b>							
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	23.174.081,15	0,45	10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.374.997,50	0,20
40.000.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	38.842.107,33	0,75	28.500.000,00	Bank of Montreal 0.125% 26-01-2027	25.089.034,50	0,48
		<b>62.016.188,48</b>	<b>1,19</b>	5.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	5.338.211,20	0,10
<b>DKK</b>							
560.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	70.030.285,92	1,35	30.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 15-12-2027	26.041.764,07	0,50
480.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	60.781.335,27	1,17	46.200.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 26-03-2030	37.667.322,00	0,73
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2026 IO SDRO A 2	12.356.497,53	0,24	30.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.25% 18-01-2028	29.546.430,00	0,57
197.856.272,63	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	26.622.888,00	0,51	20.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	18.578.280,00	0,36
143.487.962,98	Nordea Kredit FRN 07-01-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	19.324.607,56	0,37	13.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	12.031.888,50	0,23
485.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	59.566.927,78	1,15	11.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	10.157.841,20	0,20
570.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	72.625.574,71	1,40	16.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	13.806.028,50	0,27
440.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	54.682.308,59	1,05	63.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	49.266.491,60	0,95
683.333.333,33	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	82.983.594,33	1,60	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	17.424.477,00	0,34
750.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	96.686.867,37	1,86	16.200.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	12.680.825,40	0,24
297.412.537,17	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	40.040.415,76	0,77	28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	25.492.201,00	0,49
700.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	87.526.578,32	1,69	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	17.080.854,00	0,33
		<b>683.227.881,14</b>	<b>13,16</b>	18.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	15.586.164,00	0,30
<b>EUR</b>							
19.500.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	19.568.201,84	0,38	9.500.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	9.302.865,50	0,18
31.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	25.735.074,08	0,50	35.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	34.386.380,00	0,66
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	31.803.488,50	0,61	22.800.000,00	BPCE SFH SA 3.25% 12-04-2028	22.551.958,80	0,43
16.750.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.375% 27-03-2026	16.531.593,23	0,32	33.000.000,00	BPER Banca 0.625% 28-10-2028	28.189.953,00	0,54
11.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	11.238.871,52	0,22	13.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	11.219.291,69	0,22
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.174.316,40	0,25	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	18.179.852,00	0,35
15.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.01% 04-10-2030	11.853.300,00	0,23	14.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	13.024.370,00	0,25
21.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	21.079.880,80	0,41	30.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	29.392.290,00	0,57
46.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	46.489.877,26	0,90	31.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	30.855.795,41	0,59
15.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.625% 16-02-2028	13.354.002,56	0,26	17.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	14.096.231,10	0,27
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	8.139.400,00	0,16	39.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.375% 20-01-2032	30.787.227,00	0,59
121.785.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	108.756.108,23	2,09	20.800.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.125% 16-11-2027	20.507.613,36	0,40
75.879.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	74.886.882,08	1,44	20.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	20.226.140,00	0,39
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	36.504.138,49	0,70	17.500.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.173.380,00	0,33
57.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	56.755.566,40	1,09	80.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	71.235.013,50	1,37
20.800.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	20.603.398,40	0,40	32.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	28.143.124,20	0,54
18.300.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	18.233.699,65	0,35	76.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	62.777.368,00	1,21
9.000.000,00	Banco de Sabadell SA 3.5% 28-08-2026	8.923.266,00	0,17	60.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	47.510.097,54	0,92
18.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	16.987.752,00	0,33	33.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027	29.960.883,90	0,58
8.200.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	8.076.532,27	0,16	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	11.887.695,00	0,23
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	24.744.600,00	0,48	69.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 3.375% 16-09-2031	70.237.267,50	1,35
				24.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	21.286.903,40	0,41
				9.000.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	8.558.775,00	0,16
				20.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	18.344.703,30	0,35
				55.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.01% 02-07-2030	44.086.240,00	0,85
				15.700.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	13.146.866,00	0,25
				20.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 01-02-2033	15.236.900,00	0,29
				20.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 3.25% 28-09-2032	19.907.860,00	0,38
				35.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	34.578.810,00	0,67
				13.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	11.159.601,31	0,21

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
20.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	15.482.980,00	0,30	7.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	5.861.325,60	0,11
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	12.567.663,50	0,24	20.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	19.592.560,00	0,38
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	21.416.520,00	0,41	9.900.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	9.923.463,00	0,19
16.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	15.745.984,00	0,30	24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	20.242.549,63	0,39
30.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	29.763.090,00	0,57	14.900.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	13.820.822,80	0,27
18.000.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	17.631.450,00	0,34	12.000.000,00	Macquarie Bank Ltd 2.574% 15-09-2027	11.450.496,00	0,22
31.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	28.935.090,00	0,56	21.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	20.057.025,25	0,39
24.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	20.665.331,11	0,40	12.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 2.375% 30-06-2027	11.343.300,00	0,22
45.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	38.829.420,00	0,75	8.400.000,00	MFB Magyar Fejlesztési Bank 0.375% 09-06-2026	7.281.540,00	0,14
22.700.000,00	DZ Bank AG Deutsche Zentral-0.01% 22-01-2026	20.639.025,91	0,40	28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	23.418.052,00	0,45
16.000.000,00	Erste Group Bank AG 2.5% 19-09-2030	15.136.432,00	0,29	42.900.000,00	National Australia Bank Ltd 3.2627% 13-02-2026	42.222.024,70	0,81
19.500.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	20.080.125,00	0,39	16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	13.381.888,80	0,26
30.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.25% 08-02-2027	26.509.350,00	0,51	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	6.165.900,00	0,12
25.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	28.522.741,52	0,55	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	9.767.626,00	0,19
26.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	28.466.528,37	0,55	53.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	47.794.064,50	0,92
30.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	41.368.058,16	0,80	22.500.000,00	NIBC Bank NV 0.125% 21-04-2031	17.603.685,00	0,34
83.000.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054	78.312.326,00	1,51	20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	17.698.095,60	0,34
7.500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	6.765.090,00	0,13	13.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Couvre 0.01% 10-06-2027	11.283.636,00	0,22
14.600.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	11.723.916,80	0,23	4.400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	3.758.208,87	0,07
94.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	82.089.753,10	1,58	7.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	7.496.595,60	0,14
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	8.590.260,00	0,17	35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	30.798.460,00	0,59
84.500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	53.809.093,00	1,04	23.200.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	22.805.066,40	0,44
40.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	40.690.640,00	0,78	11.900.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.875% 16-03-2026	11.850.853,00	0,23
20.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	21.470.482,30	0,41	18.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oeroes 2.5% 28-06-2029	17.068.608,00	0,33
11.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	10.700.368,00	0,21	10.400.000,00	Romanian Government Internat 1.75% 13-07-2030	7.948.720,00	0,15
20.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	19.652.131,20	0,38	42.600.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	30.153.600,60	0,58
5.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	3.512.825,00	0,07	3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 08-02-2038	2.163.106,50	0,04
9.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	7.828.182,00	0,15	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	1.255.180,00	0,02
43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	38.098.129,00	0,73	4.500.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	3.949.357,50	0,08
37.100.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	36.878.995,30	0,71	15.000.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	11.913.345,00	0,23
9.400.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	8.966.707,00	0,17	104.900.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 26-04-2027	91.831.662,90	1,77
22.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	21.112.582,89	0,41	26.300.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12-03-2027	23.981.681,30	0,46
27.740.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	33.327.965,66	0,64	17.400.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	17.337.360,00	0,33
41.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	24.511.066,79	0,47	12.500.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	12.393.716,63	0,24
14.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	14.220.514,00	0,27	6.000.000,00	Slovakia Government Bond 4% 23-02-2043	5.978.382,00	0,12
71.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	72.525.932,00	1,40	3.800.000,00	Slovenia Government Bond 1.175% 13-02-2062	2.142.052,40	0,04
14.700.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.01% 10-01-2027 SDO A E	12.687.276,44	0,24	23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	20.615.222,00	0,40
8.600.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	8.245.184,47	0,16	20.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	18.125.660,00	0,35
8.600.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	8.041.550,40	0,15	16.000.000,00	Societe Generale SFH SA 3.125% 24-02-2032	15.784.864,00	0,30
20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 29-06-2026	17.735.400,00	0,34	43.332.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	28.660.868,10	0,55
29.400.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.723% 22-03-2025	27.695.270,40	0,53	25.000.000,00	Spain Government Bond 3.55% 31-10-2033	25.207.600,00	0,49
11.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	10.815.968,50	0,21	21.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	18.120.408,60	0,35
				39.600.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15-03-2028	36.479.718,00	0,70

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
10.600.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.75% 11-07-2068	6.828.308,00	0,13	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
10.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.75% 26-10-2057	7.028.650,00	0,14	<b>Obligations</b>			
41.350.000,00	State of North Rhine-Westphalia 1.95% 26-09-2078	28.113.721,93	0,54	<b>EUR</b>			
10.000.000,00	State of North Rhine-Westphalia 3.4% 07-03-2073	10.438.440,00	0,20	31.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	30.926.870,69	0,60
37.765.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	30.811.318,47	0,59	12.800.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	11.707.609,60	0,23
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	33.992.520,00	0,65	36.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	32.227.920,00	0,62
11.700.000,00	Tatra Banka as 3.375% 31-01-2026	11.461.992,75	0,22			<b>74.862.400,29</b>	<b>1,44</b>
52.200.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 0.864% 24-03-2027	47.074.420,40	0,91	<b>USD</b>			
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	9.945.717,50	0,19	10.000.000,00	Republic of Italy Government 3.875% 06-05-2051	6.655.346,51	0,13
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	29.036.356,14	0,56			<b>6.655.346,51</b>	<b>0,13</b>
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	19.445.208,00	0,37	<b>Total des obligations</b>			
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.349.564,74	0,10			<b>81.517.746,80</b>	<b>1,57</b>
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.514.637,74	0,07	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.962.220,40	0,11	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>4.944.730.586,55</b>		<b>95,25</b>
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.691.331,50	0,21	<b>Avoirs en banque</b>			
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	818.946,00	0,02			<b>230.580.015,22</b>	<b>4,44</b>
30.000.000,00	UniCredit Bank Czech Republic 3.125% 11-10-2027	28.979.040,00	0,56	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			
7.500.000,00	UniCredit Bank Czech Republic 3.625% 15-02-2026	7.385.494,80	0,14			<b>15.932.708,43</b>	<b>0,31</b>
28.200.000,00	UniCredit SpA 3.375% 31-01-2027	27.837.319,80	0,54	<b>Total de l'Actif net</b>			
62.300.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	61.606.787,90	1,19			<b>5.191.243.310,20</b>	<b>100,00</b>
13.700.000,00	Van Lanschot Kempen NV 2.5% 27-02-2028	13.098.971,55	0,25				
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	13.828.446,00	0,27				
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	24.613.162,20	0,47				
15.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	13.434.660,00	0,26				
16.700.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	15.122.584,80	0,29				
10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	8.342.030,00	0,16				
13.500.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 3.75% 20-04-2028	13.516.362,00	0,26				
		<b>4.095.153.734,01</b>	<b>78,89</b>				
<b>JPY</b>							
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.444,59	0,00				
		<b>5.444,59</b>	<b>0,00</b>				
<b>USD</b>							
24.000.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	17.473.300,17	0,34				
		<b>17.473.300,17</b>	<b>0,34</b>				
<b>Total des obligations</b>							
		<b>4.863.212.839,75</b>	<b>93,68</b>				
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
		<b>4.863.212.839,75</b>	<b>93,68</b>				

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

<b>Pays</b>		<b>Secteur</b>	
France	21,84	Dettes d'entreprises	45,49
Italie	14,85	Obligations hypothécaires	32,95
Danemark	14,36	Obligations d'état	16,82
Canada	6,84		
Autriche	4,56		
Grèce	4,21		
Espagne	3,40		
Slovaquie	2,98		
Royaume-Uni	2,60		
Pays-Bas	2,35		
Australie	2,14		
Japon	2,09		
Norvège	1,80		
Allemagne	1,60		
République de Corée	1,53		
Roumanie	1,48		
Suisse	1,09		
Pologne	1,01		
Portugal	0,90		
République tchèque	0,70		
Estonie	0,65		
Islande	0,62		
Saint-Marin	0,60		
Nouvelle-Zélande	0,52		
Luxembourg	0,22		
Hongrie	0,21		
Finlande	0,07		
Slovénie	0,04		
<b>Total</b>	<b>95,25</b>	<b>Total</b>	<b>95,25</b>

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
58.495.400,61	CHF	59.834.080,23	EUR	59.989,60	31/07/2023
25.752,90	EUR	25.185,69	CHF	(34,97)	31/07/2023
4.233.480,05	EUR	49.999.999,99	SEK	2,30	31/07/2023
62.279,49	EUR	68.273,37	USD	(526,43)	31/07/2023
461.494,89	GBP	535.984,33	EUR	1.266,03	31/07/2023
187.554.170,39	NOK	15.936.057,54	EUR	86.054,67	31/07/2023
670.741,24	PLN	151.013,79	EUR	(347,38)	31/07/2023
1.581.163.553,78	SEK	134.680.414,23	EUR	(801.685,02)	31/07/2023
4.458.507,69	USD	4.067.083,82	EUR	34.379,12	31/07/2023
				<b>(620.902,08)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
106.293,87	EUR	174.875,00	AUD	(334,00)	18/07/2023
151.163,91	EUR	700.372,00	PLN	(6.356,42)	18/07/2023
				<b>(6.690,42)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
140.000,00	AUD	85.357,83	EUR	5,88	18/07/2023
1.290.333,95	EUR	2.159.562,00	AUD	(26.394,85)	18/07/2023
132.523,83	EUR	200.042,00	CAD	(6.278,28)	18/07/2023
61.935.439,05	EUR	60.532.174,00	CHF	(1.760,54)	18/07/2023
225.890,30	EUR	197.054,00	GBP	(3.609,52)	18/07/2023
1.283.657,58	EUR	14.840.642,88	SEK	26.989,17	18/07/2023
53.766.313,12	EUR	59.432.170,00	USD	(941.502,21)	18/07/2023
588.033,00	GBP	682.265,99	EUR	2.602,96	18/07/2023
681.989,00	SEK	59.889,20	EUR	(2.138,57)	18/07/2023
11.637.994,00	USD	10.642.825,97	EUR	70.237,51	18/07/2023
				<b>(881.848,45)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
1.065.268,00	AUD	652.081,66	EUR	(2.540,02)	18/07/2023
6.237.916,47	EUR	10.038.053,00	AUD	117.109,26	18/07/2023
1.436.012,88	EUR	1.249.581,00	GBP	(19.323,20)	18/07/2023
153.504,34	EUR	22.428.724,00	JPY	10.446,77	18/07/2023
3.295.193,69	EUR	3.567.734,00	USD	10.951,13	18/07/2023
2.931.235,00	GBP	3.374.340,49	EUR	39.559,17	18/07/2023
957.163,00	USD	881.214,32	EUR	(112,04)	18/07/2023
				<b>156.091,07</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
144.338,66	EUR	1.680.515,00	SEK	2.038,57	18/07/2023
7.669.659,00	SEK	659.055,72	EUR	(9.615,51)	18/07/2023
				<b>(7.576,94)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
1.223.024,00	AUD	761.294,39	EUR	(15.540,65)	18/07/2023
1.129.066,55	EUR	975.943,00	GBP	(7.587,09)	18/07/2023
12.847,24	EUR	144.281,00	SEK	629,27	18/07/2023
280.002,00	GBP	320.076,37	EUR	6.027,69	18/07/2023
9.250.654,00	SEK	789.123,72	EUR	(5.820,01)	18/07/2023
480.151.081,00	EUR	3.572.508.708,75	DKK	201.464,19	17/08/2023
				<b>179.173,40</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
539.486,00	AUD	329.778,72	EUR	(830,69)	18/07/2023
409.340,16	EUR	682.387,00	AUD	(6.727,76)	18/07/2023
2.791.060,04	EUR	32.494.444,00	SEK	39.544,84	18/07/2023
13.724.272,00	SEK	1.173.576,23	EUR	(11.461,95)	18/07/2023
				<b>20.524,44</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
591.054,00	AUD	364.045,22	EUR	(3.649,36)	18/07/2023
564.051,87	EUR	917.014,00	AUD	4.902,78	18/07/2023
10.409.547,05	EUR	9.172.766,00	GBP	(273.378,99)	18/07/2023
1.444.196,70	EUR	16.783.940,00	SEK	22.987,41	18/07/2023
4.841.657,68	EUR	5.265.659,00	USD	(5.556,66)	18/07/2023
4.802.268,00	GBP	5.543.846,58	EUR	49.201,33	18/07/2023
10.860.768,00	USD	9.936.016,61	EUR	61.597,59	18/07/2023
205.595.092,00	EUR	1.529.428.201,16	DKK	12.492,47	29/09/2023
				<b>(131.403,43)</b>	

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.426.640,00	AUD	870.007,56	EUR	(126,71)	18/07/2023
1.179.680,21	EUR	1.916.341,00	AUD	11.190,08	18/07/2023
6.022.082,08	EUR	5.236.271,00	GBP	(76.397,10)	18/07/2023
1.038.134,63	EUR	12.034.173,00	SEK	19.115,69	18/07/2023
3.918.651,51	EUR	4.272.397,00	USD	(14.215,80)	18/07/2023
4.131.002,00	GBP	4.712.179,17	EUR	98.971,62	18/07/2023
3.481.701,00	SEK	303.825,96	EUR	(8.999,78)	18/07/2023
11.651.970,00	USD	10.713.863,46	EUR	12.162,89	18/07/2023
				<b>41.700,89</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
2.652.323,52	EUR	30.753.420,00	SEK	48.214,00	18/07/2023
470.000,00	SEK	42.001,13	EUR	(2.200,45)	18/07/2023
				<b>46.013,55</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
192.059,45	EUR	165.000,00	GBP	(113,42)	18/07/2023
1.137.095,00	GBP	1.308.550,44	EUR	15.780,80	18/07/2023
				<b>15.667,38</b>	
				<b>(568.348,51)</b>	
				<b>(1.189.250,59)</b>	

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

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	497,00	47.714.485,00	(273.177,43)	199.631,16
AUST 3YR BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	(1.200,00)	(115.236.000,00)	212.485,48	228.783,78
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(1.522,00)	(176.156.280,00)	(30.440,00)	737.233,91
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	3.812,00	442.344.480,00	(152.480,00)	3.718.877,28
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(4.648,00)	(621.251.680,00)	(92.960,00)	1.621.142,09
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	573,00	79.658.460,00	103.140,00	1.798.311,93
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(935,00)	(119.960.500,00)	28.050,00	54.854,94
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(12.113,00)	(1.270.290.310,00)	181.695,00	8.589.722,11
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(9,00)	(856.800,00)	4.614,71	(11.642,63)
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	104,00	10.886.720,00	0,00	(98.800,00)
SW 5YR STDS FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(1.650,00)	(1.432.665.601,19)	28.559,60	741.755,99
SWDB 5YR HYP FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(500,00)	(434.325.060,87)	19.053,28	505.554,53
SWEDISH 10YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(289,00)	(250.943.168,77)	3.949,92	532.963,19
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(3.264,00)	(366.486.000,00)	(469.872,86)	2.950.194,51
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(1.183,00)	(126.812.051,73)	(110.692,35)	1.478.796,80
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	769,00	104.175.468,75	354.247,28	(584.430,58)
					<b>(193.827,37)</b>	<b>22.462.949,01</b>

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
Paying fixed rate 2.9930%	(20.000.000,00)	USD	942.056,03	0,00	11/01/2053
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9330%	300.000.000,00	EUR	(1.702.353,47)	0,00	03/05/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.0545%	100.000.000,00	EUR	3.483,02	0,00	12/06/2033
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>(756.814,42)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
Receiving fixed rate 3.6280%	250.000.000,00	EUR	(34.037,44)	0,00	06/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5310%	(30.000.000,00)	EUR	337.451,40	0,00	14/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5705%	(20.000.000,00)	EUR	68.088,46	0,00	17/04/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>371.502,42</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
Receiving fixed rate 0.2190%	60.000.000,00	EUR	(12.478.827,77)	0,00	01/11/2031
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9480%	(20.000.000,00)	USD	1.098.542,90	0,00	06/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8680%	100.000.000,00	EUR	(699.101,37)	0,00	28/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.3385%	(100.000.000,00)	EUR	806.260,73	0,00	09/06/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8290%	40.000.000,00	EUR	(76.367,71)	0,00	22/06/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>(11.349.493,22)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Countrepartie : Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA</b>					
Paying fixed rate 1.7490%	(15.000.000,00)	EUR	2.197.016,52	0,00	16/01/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>2.197.016,52</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
Paying fixed rate 0.4650%	(1.000.000,00)	EUR	96.441,62	0,00	20/04/2031
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.8960%	(10.000.000,00)	EUR	1.051.880,54	0,00	28/10/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8420%	50.000.000,00	EUR	(946.948,54)	0,00	17/11/2037
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1350%	(5.000.000,00)	EUR	185.586,74	0,00	20/02/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.2600%	300.000.000,00	EUR	(1.135.743,00)	0,00	27/02/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.2190%	(50.000.000,00)	EUR	202.573,65	0,00	26/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8560%	150.000.000,00	EUR	62.999,62	0,00	22/06/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>(483.209,37)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
Paying fixed rate 1.9400%	(20.000.000,00)	EUR	1.853.468,78	0,00	02/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9880%	(10.000.000,00)	EUR	789.348,92	0,00	11/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5750%	(50.000.000,00)	EUR	124.851,55	0,00	17/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2315%	(50.000.000,00)	EUR	174.044,19	0,00	24/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2250%	(50.000.000,00)	EUR	188.277,84	0,00	24/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1460%	(155.000.000,00)	EUR	3.831,02	0,00	25/04/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8900%	250.000.000,00	EUR	804.438,39	0,00	26/04/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9000%	100.000.000,00	EUR	406.843,24	0,00	26/04/2033

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



# Nordea 1 - European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7130%	65.000.000,00	EUR	(773.164,24)	0,00	06/06/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>3.571.939,69</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
Paying fixed rate 1.7620%	(15.000.000,00)	EUR	2.143.430,20	0,00	13/01/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7130%	65.000.000,00	EUR	(773.164,24)	0,00	06/06/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>1.370.265,96</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : UBS Europe SE</b>					
Receiving fixed rate 2.8350%	100.000.000,00	EUR	(145.370,21)	0,00	02/05/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>(145.370,21)</b>	<b>0,00</b>	
			<b>(5.224.162,63)</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
20.000.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	7.115.055,15	1,25	5.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	4.741.350,00	0,84
		<b>7.115.055,15</b>	<b>1,25</b>	9.500.000,00	Hellenic Republic Government 4.25% 15-06-2033	9.949.735,70	1,75
				6.000.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	4.215.390,00	0,74
				7.900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028*	7.852.939,70	1,38
				10.800.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043*	10.615.028,40	1,87
524.405.535,75	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO A 2	70.562.280,70	12,43	55.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026*	49.670.500,00	8,75
125.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	15.352.300,97	2,70	10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051*	7.790.308,68	1,37
70.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	8.699.458,19	1,53	2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072*	1.305.674,26	0,23
121.666.666,67	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2027 SDO A H	14.775.127,77	2,60	17.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052*	11.130.580,00	1,96
198.275.024,79	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDO	26.693.610,51	4,70	90.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024*	111.803.046,03	19,70
		<b>136.082.778,14</b>	<b>23,97</b>	44.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028*	43.414.245,60	7,65
				27.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053*	27.580.284,00	4,86
19.300.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	19.367.502,33	3,41	11.069.441,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039*	10.338.503,67	1,82
11.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	9.629.898,69	1,70	7.200.000,00	Kookmin Bank 2.375% 27-01-2026	6.902.945,14	1,22
5.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	4.391.438,80	0,77	7.700.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	7.241.996,30	1,28
5.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	4.971.435,00	0,88	9.000.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	9.021.330,00	1,59
10.000.000,00	AyT Cedula Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	9.911.080,00	1,75	12.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	11.193.732,00	1,97
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	7.144.138,16	1,26	10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025*	10.379.901,60	1,83
10.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	9.889.370,40	1,74	7.500.000,00	Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043*	7.404.225,00	1,30
6.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	6.476.450,70	1,14	11.050.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	7.821.532,55	1,38
8.500.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	8.021.994,00	1,41	5.000.000,00	Romanian Government Internat 2% 28-01-2032	3.677.740,00	0,65
20.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	19.795.680,00	3,49	3.000.000,00	Romanian Government Internat 2.625% 02-12-2040	1.829.727,00	0,32
5.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	3.651.410,00	0,64	7.500.000,00	Romanian Government Internat 2.75% 14-04-2041	4.606.147,50	0,81
14.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	13.833.330,00	2,44	8.000.000,00	Romanian Government Internat 2.875% 13-04-2042	4.933.512,00	0,87
6.200.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.125% 22-02-2033	6.434.161,60	1,13	3.000.000,00	Romanian Government Internat 3.75% 07-02-2034	2.430.878,25	0,43
15.500.000,00	BPER Banca 0.625% 28-10-2028	13.240.735,50	2,33	7.900.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	6.274.361,70	1,11
15.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032*	15.169.605,00	2,67	8.000.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	6.193.120,00	1,09
9.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029*	7.434.162,00	1,31	2.500.000,00	Serbia International Bond 1.65% 03-03-2033	1.670.400,00	0,29
9.100.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030*	8.990.490,60	1,58	5.000.000,00	Serbia International Bond 2.05% 23-09-2036	3.076.140,00	0,54
20.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031*	15.482.980,00	2,73	15.000.000,00	Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051*	7.849.860,00	1,38
7.500.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	7.346.437,50	1,29	6.200.000,00	Slovakia Government Bond 3.75% 23-02-2035	6.147.283,45	1,08
5.700.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	4.788.308,43	0,84	3.000.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	1.451.621,31	0,26
13.000.000,00	Estonia Government Internati 4% 12-10-2032*	13.386.750,00	2,36	23.667.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052*	15.653.945,48	2,76
16.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031*	18.254.554,57	3,22	10.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.5% 15-01-2052*	5.069.020,00	0,89
5.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047*	5.474.332,38	0,96	9.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122*	4.542.535,98	0,80
30.000.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027*	41.368.058,16	7,29	10.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078*	6.798.965,40	1,20
41.000.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054*	38.684.402,00	6,81	10.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 3.4% 07-03-2073*	10.438.440,00	1,84
20.000.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031*	16.060.160,00	2,83	5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.160.935,37	0,73
22.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	19.151.374,00	3,37	100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	92.968,10	0,02
10.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032*	8.590.260,00	1,51	13.000.000,00	UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030*	12.855.349,00	2,26
22.400.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	14.264.185,60	2,51				

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	2.900.541,00	0,51
6.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	5.005.218,00	0,88
	<b>GBP</b>	<b>849.236.643,59</b>	<b>149,60</b>
14.000.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 22- 10-2053*	14.469.863,48	2,55
	<b>JPY</b>	<b>14.469.863,48</b>	<b>2,55</b>
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	5.444,59	0,00
		<b>5.444,59</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.006.909.784,95</b>	<b>177,38</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.006.909.784,95</b>	<b>177,38</b>
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>EUR</b>		
7.000.000,00	San Marino Government Bond 6.5% 19-01-2027	6.983.486,93	1,23
		<b>6.983.486,93</b>	<b>1,23</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>6.983.486,93</b>	<b>1,23</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>6.983.486,93</b>	<b>1,23</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.013.893.271,88</b>	<b>178,61</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>28.651.208,34</b>	<b>5,05</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(474.885.436,79)</b>	<b>(83,66)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>567.659.043,43</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Italie	57,92	Obligations d'état	108,83
France	24,99	Dette d'entreprises	38,59
Danemark	24,82	Obligations hypothécaires	31,19
Grèce	12,82		
Espagne	10,54		
Roumanie	10,06	<b>Total</b>	<b>178,61</b>
Pologne	7,35		
Allemagne	4,73		
Australie	3,23		
Slovaquie	2,98		
Royaume-Uni	2,55		
République de Corée	2,49		
Estonie	2,36		
Islande	2,36		
Irlande	1,87		
Belgique	1,82		
Suisse	1,29		
Saint-Marin	1,23		
Nouvelle-Zélande	0,88		
République de Serbie	0,84		
Hongrie	0,74		
Japon	0,73		
Autriche	0,02		
<b>Total</b>	<b>178,61</b>		

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
4.468.807,33	CHF	4.571.076,95	EUR	4.582,94	31/07/2023
3.628,10	EUR	42.780,89	SEK	5,85	31/07/2023
20.475.115,47	NOK	1.739.724,68	EUR	9.394,51	31/07/2023
413.536.566,16	SEK	35.224.234,71	EUR	(209.672,28)	31/07/2023
645.295,03	USD	588.642,92	EUR	4.975,81	31/07/2023
				<b>(190.713,17)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
233.281,00	AUD	142.282,70	EUR	(41,68)	18/07/2023
103.910,00	CAD	72.327,25	EUR	(221,91)	18/07/2023
83.452,53	EUR	137.730,00	AUD	(526,19)	18/07/2023
16.754,19	EUR	24.077,00	CAD	46,66	18/07/2023
1.192.443,44	EUR	1.024.952,00	GBP	(1.300,82)	18/07/2023
9.625,04	EUR	1.487.628,00	JPY	137,40	18/07/2023
7.711.101,00	JPY	49.697,09	EUR	(518,38)	18/07/2023
				<b>(2.424,92)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
464.288,00	CAD	317.658,16	EUR	4.511,83	18/07/2023
134.349.751,00	DKK	18.036.673,39	EUR	6.533,04	18/07/2023
1.880.146,32	EUR	3.146.699,00	AUD	(38.459,96)	18/07/2023
380.834,41	EUR	573.335,00	CAD	(16.984,28)	18/07/2023
18.417,28	EUR	18.000,00	CHF	(0,53)	18/07/2023
215.794,50	EUR	186.880,00	GBP	(1.858,76)	18/07/2023
40.054,85	EUR	5.969.265,00	JPY	1.982,31	18/07/2023
1.792.259,05	EUR	20.545.980,00	SEK	52.451,67	18/07/2023
16.038.021,69	EUR	17.733.903,91	USD	(286.178,11)	18/07/2023
551.181,00	GBP	642.160,19	EUR	(207,49)	18/07/2023
2.680.856,00	JPY	17.161,46	EUR	(64,10)	18/07/2023
17.689.169,00	SEK	1.537.280,64	EUR	(39.394,06)	18/07/2023
3.567.694,00	USD	3.297.014,52	EUR	(12.805,64)	18/07/2023
				<b>(330.474,08)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
2.659.227,00	AUD	1.632.704,05	EUR	(11.245,94)	18/07/2023
173.799,00	CAD	117.504,84	EUR	3.092,16	18/07/2023
359.200.000,00	DKK	48.236.352,20	EUR	4.323,07	18/07/2023
4.520.870,32	EUR	7.280.300,00	AUD	81.637,23	18/07/2023
179.966,64	EUR	264.842,00	CAD	(3.805,47)	18/07/2023
669.741,62	EUR	578.963,00	GBP	(4.560,38)	18/07/2023
613.983,30	EUR	90.027.534,00	JPY	39.762,55	18/07/2023
710.133,72	EUR	771.271,00	USD	151,46	18/07/2023
1.356.010,00	GBP	1.559.146,77	EUR	20.144,22	18/07/2023
19.034.218,00	JPY	128.672,00	EUR	(7.268,35)	18/07/2023
5.143.722,00	USD	4.800.889,03	EUR	(65.802,22)	18/07/2023
1.910.000,00	SEK	168.551,23	EUR	(6.813,29)	27/07/2023
				<b>49.615,04</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
332.758,00	CAD	230.110,78	EUR	794,49	18/07/2023
382.220,76	EUR	561.317,00	CAD	(7.274,73)	18/07/2023
232.131,85	EUR	34.797.653,00	JPY	10.191,41	18/07/2023
600.495,13	EUR	7.001.517,00	SEK	7.632,79	18/07/2023
34.307.401,00	JPY	227.007,90	EUR	(8.197,39)	18/07/2023
7.621.623,00	SEK	653.460,07	EUR	(8.089,83)	18/07/2023
				<b>(4.943,26)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
2.459.594,00	AUD	1.530.924,91	EUR	(31.157,76)	18/07/2023
64.627,00	CAD	44.835,53	EUR	10,27	18/07/2023
35.689.343,00	DKK	4.793.562,03	EUR	(470,30)	18/07/2023
10.922,20	EUR	15.844,00	CAD	(72,11)	18/07/2023
207.251.034,20	EUR	1.543.491.231,58	DKK	(40.297,10)	18/07/2023
633.570,04	EUR	545.892,00	GBP	(2.218,59)	18/07/2023
58.656,40	EUR	8.728.428,00	JPY	2.985,50	18/07/2023
1.432.556,57	EUR	16.478.557,00	SEK	37.181,59	18/07/2023
70.838,47	EUR	77.786,00	USD	(764,98)	18/07/2023
173.093,00	GBP	200.087,00	EUR	1.509,32	18/07/2023
54.012.892,00	JPY	364.023,81	EUR	(19.521,80)	18/07/2023
19.233.222,00	SEK	1.644.985,25	EUR	(16.395,44)	18/07/2023
156.000,00	GBP	175.682,80	EUR	5.927,25	27/07/2023
				<b>(63.284,15)</b>	

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.586.424,00	AUD	961.580,40	EUR	5.717,48	18/07/2023
595.951,61	EUR	993.476,00	AUD	(9.794,82)	18/07/2023
121.603,90	EUR	175.000,00	CAD	168,05	18/07/2023
26.871,79	EUR	3.995.763,00	JPY	1.386,34	18/07/2023
2.058.204,72	EUR	23.921.211,00	SEK	32.634,81	18/07/2023
6.300.963,00	JPY	41.669,48	EUR	(1.482,35)	18/07/2023
8.834.921,00	SEK	762.766,29	EUR	(14.649,73)	18/07/2023
				<b>13.979,78</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
206.392,00	AUD	127.625,06	EUR	(1.776,45)	18/07/2023
412.732,00	CAD	283.617,59	EUR	2.779,70	18/07/2023
2.500.473,57	EUR	4.061.853,00	AUD	23.756,13	18/07/2023
220.312,83	EUR	318.760,00	CAD	(878,84)	18/07/2023
5.898.794,57	EUR	5.120.576,00	GBP	(64.955,54)	18/07/2023
223.517,09	EUR	34.062.321,00	JPY	6.272,83	18/07/2023
1.099.569,46	EUR	12.756.914,00	SEK	19.352,45	18/07/2023
5.460.039,33	EUR	6.000.689,00	USD	(63.698,31)	18/07/2023
10.850.933,00	GBP	12.400.297,40	EUR	237.225,58	18/07/2023
16.056.587,00	JPY	106.668,64	EUR	(4.260,00)	18/07/2023
7.513.756,00	USD	6.860.243,32	EUR	56.337,88	18/07/2023
				<b>210.155,43</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
3.607.020,00	AUD	2.228.824,63	EUR	(29.427,91)	18/07/2023
5.015.216,83	EUR	8.053.744,00	AUD	104.345,24	18/07/2023
4.444.534,16	EUR	3.841.215,00	GBP	(29.223,03)	18/07/2023
1.413.621,02	EUR	16.349.445,00	SEK	29.191,92	18/07/2023
3.607.914,92	EUR	3.925.707,00	USD	(5.826,19)	18/07/2023
4.864.665,00	GBP	5.649.713,52	EUR	16.062,87	18/07/2023
13.142.166,00	SEK	1.144.150,09	EUR	(31.292,04)	18/07/2023
6.808.065,00	USD	6.199.260,53	EUR	67.688,30	18/07/2023
				<b>121.519,16</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
3.391.329,33	EUR	39.514.539,00	SEK	45.381,72	18/07/2023
3.755.983,00	SEK	327.552,42	EUR	(9.500,72)	18/07/2023
				<b>35.881,00</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
196.659,00	GBP	226.311,98	EUR	2.729,27	18/07/2023
				<b>2.729,27</b>	
				<b>32.753,27</b>	
				<b>(157.959,90)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Achat	5,00 %	5.000.000,00	EUR	(112.366,47)	(78.386,88)	(190.753,35)	20/06/2028
					<b>(112.366,47)</b>	<b>(78.386,88)</b>	<b>(190.753,35)</b>	

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	551,00	52.898.755,00	(302.858,68)	221.321,45
AUST 3YR BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	(1.150,00)	(110.434.500,00)	203.631,92	460.526,03
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	128,00	15.607.040,00	31.995,17	(183.435,43)
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(884,00)	(102.314.160,00)	(17.680,00)	542.349,82
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	373,00	43.282.920,00	(14.920,00)	177.241,09
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(387,00)	(51.726.420,00)	(7.740,00)	(88.505,49)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	24,00	3.336.480,00	4.320,00	66.715,88
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(927,00)	(118.934.100,00)	27.810,00	835.899,20
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(3.552,00)	(372.498.240,00)	53.280,00	2.779.673,33
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2023	20/09/2023	JPY	(10,00)	(1.486.600.000,00)	0,00	(37.607,18)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(761,00)	(72.447.200,00)	390.199,35	(69.922,86)
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	(2.185,00)	(228.725.800,00)	0,00	2.076.562,95
SW 5YR STDS FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(950,00)	(824.868.073,41)	16.443,41	286.604,62
SWEDISH 10YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(697,00)	(605.215.877,62)	9.526,29	1.172.681,34
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(1.233,00)	(138.442.781,25)	(177.497,93)	1.259.451,89
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(359,00)	(73.048.085,04)	(33.591,34)	773.801,92
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(874,00)	(93.688.700,94)	(81.779,47)	1.114.532,12
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	282,00	35.681.812,50	97.429,52	(286.153,40)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	549,00	74.372.343,75	252.902,16	(445.305,26)
					<b>451.470,40</b>	<b>10.656.432,02</b>

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
Paying fixed rate 0.6920%	(1.000.000,00)	EUR	129.477,63	0,00	04/03/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.0745%	(9.000.000,00)	EUR	1.867.750,00	0,00	26/04/2031
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.1980%	(50.000.000,00)	EUR	1.189.356,21	0,00	25/02/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.1990%	(50.000.000,00)	EUR	1.189.040,76	0,00	25/02/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5980%	(5.000.000,00)	EUR	(9.900,92)	0,00	28/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7710%	30.000.000,00	EUR	(207.193,69)	0,00	03/05/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>4.158.529,99</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
Paying fixed rate 1.5170%	(180.000.000,00)	EUR	4.167.830,06	0,00	14/06/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9220%	(50.000.000,00)	EUR	1.698.512,82	0,00	08/08/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.9725%	50.000.000,00	EUR	(1.601.121,92)	0,00	08/08/2032
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.2060%	(80.000.000,00)	EUR	960.951,39	0,00	25/01/2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.6280%	100.000.000,00	EUR	(13.614,98)	0,00	06/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.9320%	100.000.000,00	GBP	(2.307.857,98)	0,00	13/03/2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5705%	(50.000.000,00)	EUR	170.221,16	0,00	17/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.8870%	200.000.000,00	EUR	592.509,98	0,00	26/04/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.6520%	(120.000.000,00)	EUR	564.934,21	0,00	26/04/2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.0240%	300.000.000,00	EUR	(1.442.220,69)	0,00	03/05/2025

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7700%	200.000.000,00	EUR	(1.630.049,33)	0,00	04/05/2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>1.160.094,72</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
Paying fixed rate 0.0480%	(6.000.000,00)	EUR	192.807,49	0,00	03/05/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.3700%	(70.000.000,00)	EUR	990.070,72	0,00	09/11/2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.3690%	(80.000.000,00)	EUR	1.131.233,30	0,00	09/11/2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.6350%	(1.800.000,00)	GBP	1.122.654,96	0,00	01/02/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.6931%					
Receiving fixed rate 2.0180%	165.000.000,00	GBP	(4.635.160,01)	0,00	23/02/2024
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 0.5360%	(30.000.000,00)	EUR	760.153,80	0,00	06/04/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.8520%	(100.000.000,00)	EUR	2.038.254,48	0,00	16/06/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.7650%	50.000.000,00	GBP	(1.301.402,72)	0,00	24/01/2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1160%	(50.000.000,00)	EUR	466.689,83	0,00	17/02/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.6125%	300.000.000,00	EUR	(95.276,97)	0,00	04/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8680%	100.000.000,00	EUR	(699.101,37)	0,00	28/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.9790%	200.000.000,00	EUR	(794.428,33)	0,00	24/04/2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1450%	(200.000.000,00)	EUR	898.194,34	0,00	24/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 4.0700%	200.000.000,00	GBP	(4.049.212,89)	0,00	07/05/2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.3385%	(45.000.000,00)	EUR	362.817,33	0,00	09/06/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>(3.611.706,04)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Countrepartie : Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA</b>					
Paying fixed rate 1.7490%	(10.000.000,00)	EUR	1.464.677,68	0,00	16/01/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1590%	(45.000.000,00)	EUR	336.675,28	0,00	21/02/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>1.801.352,96</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
Paying fixed rate -0.2720%	(50.000.000,00)	EUR	1.093.701,46	0,00	11/01/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.3120%	(117.000.000,00)	EUR	2.857.545,02	0,00	16/03/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.8160%	(100.000.000,00)	EUR	2.158.006,95	0,00	22/06/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.1570%	(100.000.000,00)	EUR	334.090,67	0,00	21/09/2023
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.1350%	(10.000.000,00)	EUR	371.173,49	0,00	20/02/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5760%	(25.000.000,00)	EUR	57.384,71	0,00	17/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.5350%	(200.000.000,00)	EUR	1.108.055,85	0,00	25/04/2025
Receiving floating rate EURIBOR 3 months					
Paying fixed rate 3.2190%	(70.000.000,00)	EUR	283.603,11	0,00	26/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7490%	200.000.000,00	EUR	(1.679.762,84)	0,00	04/05/2026
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.9930%	(50.000.000,00)	EUR	688.417,37	0,00	05/05/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2920%	(50.000.000,00)	EUR	469.445,72	0,00	05/06/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7320%	50.000.000,00	EUR	(734.510,61)	0,00	06/06/2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.7130%	12.000.000,00	EUR	(142.738,01)	0,00	06/06/2033

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



# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0690%	(65.000.000,00)	EUR	(68.770,33)	0,00	20/06/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>6.795.642,56</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
Paying fixed rate 0.4675%	(6.000.000,00)	EUR	3.016.711,24	0,00	20/05/2071
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.2520%	(120.000.000,00)	EUR	2.664.379,76	0,00	13/01/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4390%	(200.000.000,00)	EUR	5.212.628,42	0,00	11/04/2024
Receiving fixed rate 0.7872%					
Paying fixed rate 1.2820%	(50.000.000,00)	EUR	1.371.887,42	0,00	06/07/2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.7890%	(225.000.000,00)	EUR	630.587,16	0,00	05/08/2023
Receiving floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 1.9495%	(100.000.000,00)	EUR	3.285.116,28	0,00	09/08/2032
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.0000%	100.000.000,00	EUR	(3.090.385,51)	0,00	09/08/2032
Paying floating rate EURIBOR 3 months					
Paying fixed rate 1.4060%	(100.000.000,00)	EUR	4.865.311,24	0,00	11/08/2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4130%	(3.400.000.000,00)	JPY	204.310,70	0,00	29/08/2032
Receiving fixed rate 0.0000%					
Paying fixed rate 2.9920%	(40.000.000,00)	USD	1.887.906,72	0,00	26/01/2053
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 3.6460%	60.000.000,00	GBP	(1.643.745,84)	0,00	25/01/2025
Paying floating rate GBP-SONIA-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0700%	(45.000.000,00)	EUR	507.114,22	0,00	16/02/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.1650%	550.000.000,00	SEK	346.202,90	0,00	13/03/2033
Paying floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 2.8270%	(25.000.000,00)	EUR	464.002,39	0,00	12/04/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2280%	(50.000.000,00)	EUR	180.349,97	0,00	21/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2315%	(50.000.000,00)	EUR	174.044,19	0,00	24/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.1400%	(100.000.000,00)	EUR	468.708,50	0,00	27/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.9600%	110.000.000,00	EUR	(526.118,32)	0,00	27/04/2028
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>20.019.011,44</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
Paying fixed rate 2.9325%	(10.000.000,00)	USD	575.468,03	0,00	08/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.1280%	(40.000.000,00)	EUR	353.101,87	0,00	17/02/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.4470%	(100.000.000,00)	EUR	810.783,18	0,00	05/05/2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>1.739.353,08</b>	<b>0,00</b>	
			<b>32.062.278,71</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrat de mise en pension

Sous-jacent	Achat/Vente	Devise	Nominal (en devises)	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>						
Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	Vente	EUR	(10.800.000,00)	(10.387.608,44)	77,50	13/07/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(11.135.947,94)	484,16	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-04-2026	Vente	EUR	(55.000.000,00)	(49.312.252,00)	(875,05)	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 3.4% 01-04-2028	Vente	EUR	(44.000.000,00)	(43.455.163,05)	(771,23)	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Vente	EUR	(50.000.000,00)	(62.040.588,59)	(1.101,22)	13/07/2023
				<b>(176.331.560,02)</b>	<b>(2.185,84)</b>	
<b>Contrepartie : Credit Agricole Corporate &amp; In</b>						
French Republic Government B 3% 25-05-2054	Vente	EUR	(31.000.000,00)	(28.577.080,61)	933,72	13/07/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Vente	EUR	(16.000.000,00)	(18.174.537,59)	384,49	11/07/2023
Intesa Sanpaolo SpA 3.625% 30-06-2028	Vente	EUR	(7.900.000,00)	(7.476.180,80)	(534,36)	11/07/2023
				<b>(54.227.799,00)</b>	<b>783,85</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>						
United Kingdom Gilt 3.75% 22-10-2053	Vente	GBP	(14.000.000,00)	(13.841.188,29)	(16.719,60)	13/07/2023
French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(41.227.506,38)	1.346,92	13/07/2023
Caisse Francaise de Financem 3.5% 16-03-2032	Vente	EUR	(15.000.000,00)	(14.887.009,86)	(210,54)	13/07/2023
French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	Vente	EUR	(5.000.000,00)	(5.168.433,34)	187,46	13/07/2023
Hellenic Republic Government 1.75% 18-06-2032	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(8.502.788,75)	1.234,85	13/07/2023
PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	Vente	EUR	(10.800.000,00)	(10.312.928,91)	(728,73)	13/07/2023
Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	Vente	EUR	(9.100.000,00)	(8.733.610,34)	(469,56)	13/07/2023
UniCredit SpA 3.5% 31-07-2030	Vente	EUR	(13.000.000,00)	(12.494.744,60)	(581,75)	13/07/2023
Slovakia Government Bond 1% 13-10-2051	Vente	EUR	(15.000.000,00)	(7.278.671,40)	(338,85)	13/07/2023
Republic of Poland Governmen 4.25% 14-02-2043	Vente	EUR	(7.500.000,00)	(7.158.884,02)	(384,91)	13/07/2023
Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	Vente	EUR	(9.000.000,00)	(7.284.063,06)	(134,55)	11/07/2023
State of North Rhine-Westpha 0.5% 15-01-2052	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(4.795.517,91)	72,21	11/07/2023
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Vente	EUR	(30.000.000,00)	(22.482.427,78)	(415,52)	11/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	Vente	EUR	(17.000.000,00)	(10.791.791,56)	(133,65)	11/07/2023
Estonia Government Internati 4% 12-10-2032	Vente	EUR	(13.000.000,00)	(13.296.958,25)	(489,03)	11/07/2023
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Vente	EUR	(10.400.000,00)	(8.678.126,09)	684,12	13/07/2023
				<b>(196.934.650,54)</b>	<b>(17.081,13)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>						
State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2028	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(6.466.963,42)	(161,38)	13/07/2023
Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	Vente	EUR	(11.069.441,00)	(10.179.642,39)	332,67	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-10-2053	Vente	EUR	(27.000.000,00)	(26.370.299,37)	(88,17)	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	Vente	EUR	(39.900.000,00)	(49.677.056,97)	(165,85)	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-03-2072	Vente	EUR	(2.200.000,00)	(1.223.236,30)	(4,09)	13/07/2023
French Republic Government B 3% 25-05-2054	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.100.320,87)	297,37	13/07/2023
State of North Rhine-Westpha 1.45% 19-01-2122	Vente	EUR	(9.000.000,00)	(4.165.429,84)	(103,88)	13/07/2023
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Vente	EUR	(3.500.000,00)	(2.872.382,57)	17.325,96	13/07/2023
Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	Vente	EUR	(23.667.000,00)	(15.130.107,09)	58,35	13/07/2023
Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(7.356.227,22)	(24,62)	13/07/2023
State of North Rhine-Westpha 3.4% 07-03-2073	Vente	EUR	(10.000.000,00)	(9.861.807,64)	(392,76)	11/07/2023
				<b>(142.403.473,68)</b>	<b>17.073,60</b>	
				<b>(569.897.483,24)</b>	<b>(1.409,52)</b>	

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

# Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrat de prise en pension

Sous-jacent	Achat/Vente	Devise	Nominal (en devises)	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>						
French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	Achat	EUR	10.000.000,00	11.487.572,58	(692,21)	13/07/2023
				<b>11.487.572,58</b>	<b>(692,21)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>						
Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	Achat	EUR	10.400.000,00	8.751.472,19	(676,63)	13/07/2023
Credit Mutuel Home Loan SFH 0.01% 06-05-2031	Achat	EUR	10.000.000,00	7.983.559,27	(44,87)	11/07/2023
Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	Achat	EUR	8.255.000,00	8.576.945,03	(676,20)	13/07/2023
				<b>25.311.976,49</b>	<b>(1.397,70)</b>	
				<b>36.799.549,07</b>	<b>(2.089,91)</b>	

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

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				9.197.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	8.580.948,15	1,58
<b>Obligations</b>				11.200.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	9.381.937,60	1,73
<b>EUR</b>				11.442.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	9.261.440,85	1,71
11.100.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	9.238.718,70	1,71	1.754.000,00	Nasdaq Inc 4.5% 15-02-2032	1.773.799,15	0,33
800.000,00	Akelius Residential Property 0.75% 22-02-2030	573.144,80	0,11	5.000.000,00	National Grid PLC 4.275% 16-01-2035	4.939.599,95	0,91
12.551.000,00	Akelius Residential Property 1.125% 11-01-2029	9.702.676,06	1,79	6.417.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	5.538.519,12	1,02
11.108.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	9.896.498,43	1,83	4.200.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	4.300.073,40	0,79
10.005.000,00	ASTM SpA 1.5% 25-01-2030	8.143.429,68	1,50	9.945.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	9.338.593,68	1,72
1.766.000,00	ASTM SpA 2.375% 25-11-2033	1.382.059,24	0,26	1.295.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	1.110.384,80	0,21
3.560.000,00	AT&T Inc 3.95% 30-04-2031	3.531.164,00	0,65	8.800.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	8.467.879,20	1,56
5.954.000,00	AT&T Inc 4.3% 18-11-2034	5.967.289,33	1,10	2.584.000,00	RCI Banque SA 4.5% 06-04-2027	2.537.995,47	0,47
4.547.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26-09-2029	3.825.054,62	0,71	7.700.000,00	Renault SA 2.5% 01-04-2028	6.841.450,00	1,26
3.189.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15-01-2030	2.681.231,48	0,50	9.388.000,00	Securitas Treasury Ireland D 4.25% 04-04-2027	9.351.940,69	1,73
1.456.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24-01-2031	1.437.382,13	0,27	6.913.000,00	SES SA 5.625% MULTI Perp FC2024	6.874.529,16	1,27
1.530.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 5.125% 14-06-2033	1.531.392,30	0,28	8.675.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	8.099.847,50	1,50
9.500.000,00	Carrefour Banque SA 4.079% 05-05-2027	9.354.583,50	1,73	745.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	731.496,88	0,14
4.400.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	3.557.461,60	0,66	8.768.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	8.769.315,20	1,62
6.800.000,00	Cellnex Telecom SA 1.875% 26-06-2029	5.752.147,20	1,06	9.724.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	9.267.915,23	1,71
7.985.000,00	CEZ AS 0.875% 02-12-2026	7.103.668,32	1,31	5.730.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	4.412.661,54	0,82
200.000,00	CEZ AS 2.375% 06-04-2027	186.336,20	0,03	3.676.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	3.141.877,20	0,58
2.273.000,00	CEZ AS 3% 05-06-2028	2.129.053,75	0,39	2.100.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	2.096.293,50	0,39
8.000.000,00	EDP - Energias de Portu 5.943% MULTI 23-04-2083	7.940.144,00	1,47	6.400.000,00	Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	6.256.480,00	1,16
10.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	8.090.400,00	1,49	8.192.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.375% 23-06-2028	7.033.151,49	1,30
3.400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	2.907.200,60	0,54	2.400.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 4.75% 01-06-2030	2.401.850,40	0,44
3.400.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	3.216.488,40	0,59	3.618.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	2.801.923,92	0,52
1.200.000,00	Electricite de France 7.500% MULTI Perp FC2028	1.221.187,20	0,23	5.162.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	4.675.450,53	0,86
2.785.000,00	Enel Finance International N 4.5% 20-02-2043	2.723.986,22	0,50	904.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	771.381,39	0,14
1.500.000,00	Enel SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	1.513.153,50	0,28	800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	816.742,40	0,15
4.764.000,00	Enel SpA 6.625% MULTI Perp FC2031	4.802.707,50	0,89	300.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	310.399,80	0,06
8.800.000,00	Eurogrid GmbH 3.722% 27-04-2030	8.716.236,85	1,61	9.800.000,00	Traton Finance Luxembourg SA 4.25% 16-05-2028	9.685.340,00	1,79
10.300.000,00	Eutelsat SA 2% 02-10-2025	9.348.374,45	1,73	8.872.000,00	Ureco Finance NV 3.25% 13-06-2032	8.401.446,33	1,55
10.542.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	9.137.215,25	1,69	11.100.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	9.187.003,80	1,70
9.481.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.867% 03-08-2027	9.314.617,93	1,72	10.315.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	9.185.569,39	1,70
9.200.000,00	Fresenius SE & Co KGaA 5% 28-11-2029	9.315.588,80	1,72	3.400.000,00	Verizon Communications Inc 4.25% 31-10-2030	3.444.011,71	0,64
7.196.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	5.987.446,19	1,11	5.400.000,00	Verizon Communications Inc 4.75% 31-10-2034	5.661.948,60	1,05
10.870.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	9.157.670,64	1,69	9.409.000,00	Vestas Wind Systems A/S 4.125% 15-06-2026	9.394.946,25	1,74
5.523.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	4.739.810,99	0,88	1.267.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	1.144.501,37	0,21
3.005.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	2.723.281,25	0,50	7.407.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	5.982.293,18	1,10
5.293.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	4.926.777,33	0,91	2.160.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	2.170.746,00	0,40
4.199.000,00	Gruenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	4.295.875,13	0,79	6.700.000,00	Volkswagen Internation 3.748% MULTI Perp FC2027	5.845.093,40	1,08
700.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.475% 18-01-2031	571.898,85	0,11	3.600.000,00	Volkswagen International Fin 4.25% 29-03-2029	3.580.326,00	0,66
9.100.000,00	Holding d'Infrastructures de 4.25% 18-03-2030	9.008.363,00	1,66	10.769.000,00	WVG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	9.779.705,82	1,81
3.449.000,00	Iliad Holding SASU 5.125% 15-10-2026	3.302.107,09	0,61			<b>476.438.932,64</b>	<b>88,00</b>
6.549.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	6.079.764,15	1,12	<b>GBP</b>			
10.406.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	9.389.625,17	1,73	5.982.000,00	B&M European Value Retail SA 4% 15-11-2028	5.991.414,55	1,11
10.542.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07-09-2026	9.279.036,77	1,71	9.597.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	9.390.163,78	1,73
10.263.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	9.387.873,99	1,73	3.670.000,00	British Telecommunicati 8.375% MULTI 20-12-2083	4.210.598,05	0,78

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

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.831.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	5.190.218,07	0,96
10.948.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	9.209.566,82	1,70
4.105.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	3.769.254,98	0,70
5.746.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	6.086.735,72	1,12
	<b>USD</b>	<b>43.847.951,97</b>	<b>8,10</b>
4.700.000,00	British Telecommunicati 4.250% MULTI 23-11-2081	3.829.825,83	0,71
		<b>3.829.825,83</b>	<b>0,71</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>524.116.710,44</b>	<b>96,80</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>524.116.710,44</b>	<b>96,80</b>
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>EUR</b>		
3.128.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	3.069.337,49	0,57
5.050.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	5.101.611,00	0,94
		<b>8.170.948,49</b>	<b>1,51</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>8.170.948,49</b>	<b>1,51</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>8.170.948,49</b>	<b>1,51</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>532.287.658,93</b>	<b>98,31</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>5.219.208,43</b>	<b>0,96</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>3.908.912,76</b>	<b>0,72</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>541.415.780,12</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

<b>Pays</b>		<b>Secteur</b>	
Pays-Bas	17,36	Dette d'entreprises	98,31
France	14,75		
États-Unis	14,16		
Royaume-Uni	11,35		
Allemagne	8,47		
Italie	6,46		
Luxembourg	5,75		
Espagne	4,83		
Danemark	3,49		
Supranational	1,83		
République tchèque	1,74		
Finlande	1,74		
Irlande	1,73		
Suède	1,70		
Japon	1,50		
Portugal	1,47		
<b>Total</b>	<b>98,31</b>	<b>Total</b>	<b>98,31</b>

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

# Nordea 1 - European Cross Credit Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
153.380,30	EUR	1.803.658,16	NOK	(700,42)	31/07/2023
5.047,65	EUR	59.442,62	SEK	14,62	31/07/2023
405.314.749,04	NOK	34.438.685,91	EUR	185.968,80	31/07/2023
282.766.022,79	SEK	24.085.455,96	EUR	(143.368,69)	31/07/2023
				<b>41.914,31</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
66.011,65	EUR	71.000,00	USD	761,15	21/08/2023
227.000,00	USD	210.599,15	EUR	(1.983,57)	21/08/2023
				<b>(1.222,42)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
39.611.631,75	EUR	34.564.899,92	GBP	(598.588,87)	21/08/2023
6.509.603,27	EUR	7.074.000,00	USD	8.777,06	21/08/2023
				<b>(589.811,81)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
4.319.123,96	EUR	3.700.000,00	GBP	14.435,35	21/08/2023
				<b>14.435,35</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
2.500.000,00	USD	2.281.453,42	EUR	15.889,86	21/08/2023
				<b>15.889,86</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
126.000,00	USD	114.812,53	EUR	972,73	21/08/2023
				<b>972,73</b>	
				<b>(559.736,29)</b>	
				<b>(517.821,98)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(528,00)	(61.110.720,00)	(10.560,00)	658.895,52
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(112,00)	(14.969.920,00)	(2.240,00)	144.811,96
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	3,00	417.060,00	540,00	11.860,00
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	899,00	94.278.130,00	(13.485,00)	(720.786,22)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(32,00)	(3.046.400,00)	16.407,86	(25.438,18)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(16,00)	(1.796.500,00)	(2.303,30)	33.763,18
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(18,00)	(3.662.578,08)	(1.684,25)	47.011,14
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	3,00	379.593,75	1.036,48	(1.812,13)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	(1,00)	(135.468,75)	(460,66)	140,74
					<b>(12.748,87)</b>	<b>148.446,01</b>

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

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
6.400.000,00	Abanca Corp Bancaria S 6.000% MULTI Perp FC2026	5.545.728,00	0,49	5.000.000,00	Credit Suisse AG/London 0.25% 01-09-2028	4.017.245,00	0,35
11.400.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	10.733.499,00	0,95	10.400.000,00	Crelan SA 5.75% 26-01-2028	10.399.688,00	0,92
29.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	29.216.644,00	2,57	28.600.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	23.909.600,00	2,11
9.853.000,00	Achmea BV 2.500% MULTI 24-09-2039	7.888.410,33	0,69	7.221.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	6.522.093,85	0,57
1.368.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	1.286.632,39	0,11	26.900.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	24.126.583,10	2,12
18.948.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	17.197.720,19	1,51	8.400.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	7.915.152,00	0,70
9.500.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	8.988.035,50	0,79	26.623.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	22.996.761,04	2,03
8.100.000,00	Argenta Spaarbank NV 5.375% MULTI 29-11-2027	8.070.119,10	0,71	500.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20-03-2028	447.417,50	0,04
5.600.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	4.873.288,00	0,43	6.726.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2031	5.359.781,25	0,47
38.639.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	32.100.469,78	2,83	2.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	1.738.306,00	0,15
100.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	97.368,00	0,01	2.300.000,00	La Mondiale SAM 2.125% 23-06-2031	1.829.604,00	0,16
800.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	769.114,24	0,07	2.063.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.625% MULTI 07-02-2029	2.059.183,45	0,18
48.901.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	41.100.214,68	3,62	7.625.000,00	Mediobanca Banca di Cre 4.750% MULTI 14-03-2028	7.619.822,63	0,67
9.000.000,00	Athora Netherlands NV 5.375% MULTI 31-08-2032	8.339.508,00	0,73	13.420.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	12.965.035,16	1,14
3.500.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	3.138.033,50	0,28	5.556.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	5.560.555,92	0,49
6.647.000,00	AXA SA 5.500% MULTI 11-07-2043	6.652.078,18	0,59	33.800.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	34.879.741,00	3,07
44.064.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	37.151.460,00	3,27	12.375.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	13.803.570,00	1,22
1.597.000,00	Banca Monte dei Paschi 8.500% MULTI 10-09-2030	1.446.302,29	0,13	19.366.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	17.956.310,13	1,58
186.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.875% 09-01-2026	165.598,22	0,01	24.104.000,00	Permanent TSB Group Hol 3.000% MULTI 19-08-2031	20.932.154,64	1,84
12.000.000,00	Banco BPM SpA 3.375% MULTI 19-01-2032	10.487.940,00	0,92	8.300.000,00	Raiffeisen Bank Interna 7.375% MULTI 20-12-2032	8.256.605,36	0,73
36.200.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	29.560.015,00	2,60	5.000.000,00	Societa Cattolica Di As 4.250% MULTI 14-12-2047	4.810.590,00	0,42
33.200.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	27.623.296,40	2,43	17.442.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	14.369.347,51	1,27
8.000.000,00	Banco de Sabadell SA 6.000% MULTI 16-08-2033	7.397.040,00	0,65	15.430.000,00	SoftBank Group Corp 3.875% 06-07-2032	11.771.161,25	1,04
3.383.000,00	Bank of Ireland Group P 6.750% MULTI 01-03-2033	3.439.073,23	0,30	5.000.000,00	UBS Group AG 2.125% MULTI 13-10-2026	4.659.206,85	0,41
7.000.000,00	Bankinter SA 1.250% MULTI 23-12-2032	5.763.615,27	0,51	1.100.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	997.664,80	0,09
27.200.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	21.834.936,00	1,92	26.400.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	18.530.028,00	1,63
22.200.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	15.784.200,00	1,39	3.200.000,00	UniCredit SpA 4.875% MULTI 20-02-2029	3.184.595,20	0,28
7.410.000,00	BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	7.001.093,97	0,62	2.200.000,00	UnipolSai Assicurazion 6.375% MULTI Perp FC2030	1.908.308,60	0,17
40.199.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	34.295.575,86	3,02	30.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	21.249.420,00	1,87
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	86,27	0,00	<b>720.853.216,65</b>			<b>63,49</b>
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	88,48	0,00	9.826.000,00	Aviva PLC 6.875% MULTI 20-05-2058	12.643.583,19	1,11
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	93,92	0,00	21.350.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	16.636.632,40	1,47
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	97,46	0,00	21.417.000,00	HSBC Holdings PLC 8.201% MULTI 16-11-2034	25.313.788,23	2,23
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	95,75	0,00	38.856.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	36.597.045,50	3,22
9.400.000,00	CNP Assurances 1.25% 27-01-2029	7.785.145,80	0,69	7.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.500% MULTI 14-03-2029	7.672.738,11	0,68
5.000.000,00	Credit Agricole Assurances S 1.5% 06-10-2031	3.795.440,00	0,33	5.000.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	4.997.812,27	0,44
8.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	6.549.627,60	0,58	18.086,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	2.432.506,39	0,21
				6.600.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	6.018.296,83	0,53
				14.621.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.625% 28-04-2031	14.833.118,84	1,31
				<b>127.145.521,76</b>			<b>11,20</b>

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



# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net		
<b>USD</b>			<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>				
15.500.000,00	Argentum Netherlands B 4.625% MULTI Perp FC2022	12.451.138,29	1,10	<b>Obligations</b>			
35.975.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	31.317.341,21	2,76	<b>EUR</b>			
2.220.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	2.015.078,50	0,18	8.208.000,00	Banca Popolare di Sondr 3.875% MULTI 25-02-2032	6.889.409,42	0,61
400.000,00	Credit Suisse AG 6.5% 08-08-2023	367.283,95	0,03	25.000.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	25.702.875,00	2,26
559.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	568.600,51	0,05			<b>32.592.284,42</b>	<b>2,87</b>
19.000.000,00	Legal & General Group P 5.250% MULTI 21-03-2047	16.689.768,75	1,47		<b>Total des obligations</b>	<b>32.592.284,42</b>	<b>2,87</b>
500.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	423.710,68	0,04		<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>32.592.284,42</b>	<b>2,87</b>
2.000.000,00	Phoenix Group Holdings 5.625% MULTI Perp FC2025	1.628.898,10	0,14		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.065.588.271,07</b>	<b>93,85</b>
15.312.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	13.551.768,93	1,19		<b>Avoirs en banque</b>	<b>55.844.311,19</b>	<b>4,92</b>
41.600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	29.096.199,00	2,56		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>14.029.490,77</b>	<b>1,24</b>
13.085.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	11.462.530,76	1,01		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.135.462.073,03</b>	<b>100,00</b>
28.384.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	24.673.029,45	2,17				
10.200.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	8.755.582,64	0,77				
17.301.000,00	Zurich Finance Ireland 3.500% MULTI 02-05-2052	12.697.473,92	1,12				
		<b>165.698.404,69</b>	<b>14,59</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.013.697.143,10</b>	<b>89,28</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.013.697.143,10</b>	<b>89,28</b>				
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Obligations</b>			<b>Obligations</b>				
<b>EUR</b>			<b>EUR</b>				
12.000.000,00	ABEILLE VIE SA d'Assurances 6.25% 09-09-2033	12.018.072,00	1,06	240.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	202.616,64	0,02
						<b>12.220.688,64</b>	<b>1,08</b>
<b>USD</b>			<b>USD</b>				
6.259.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	5.017.467,96	0,44	3.000.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	2.060.686,95	0,18
						<b>7.078.154,91</b>	<b>0,62</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>19.298.843,55</b>	<b>1,70</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>19.298.843,55</b>	<b>1,70</b>				

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

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Italie	23,06	Dette d'entreprises	93,85
Pays-Bas	16,47		
Espagne	14,74		
Royaume-Uni	10,14		
Irlande	9,43		
France	6,24		
Autriche	4,04		
Portugal	3,07		
Japon	2,30		
Allemagne	1,87		
Belgique	1,63		
Suisse	0,80		
États-Unis	0,05		
<b>Total</b>	<b>93,85</b>		

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

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
17.313.245,41	CHF	17.709.458,69	EUR	17.759,48	31/07/2023
5.036,29	EUR	4.937,00	CHF	(18,72)	31/07/2023
2.157,81	EUR	2.364,05	USD	(16,93)	31/07/2023
3.598.444,51	SGD	2.435.632,76	EUR	7.538,29	31/07/2023
78.821.149,81	USD	71.901.238,05	EUR	607.782,58	31/07/2023
				<b>633.044,70</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
121.838.210,41	EUR	108.286.195,00	GBP	(4.078.168,65)	31/08/2023
				<b>(4.078.168,65)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
6.506.942,04	EUR	5.621.067,00	GBP	(30.362,31)	31/08/2023
3.880.191,20	EUR	4.292.491,00	USD	(62.140,77)	31/08/2023
				<b>(92.503,08)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
3.901.747,56	EUR	3.344.777,00	GBP	11.595,52	31/08/2023
2.695.143,00	GBP	3.086.664,83	EUR	47.593,96	31/08/2023
4.279.234,00	USD	3.965.002,04	EUR	(34.280,04)	31/08/2023
				<b>24.909,44</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
180.388.693,77	EUR	200.601.752,00	USD	(3.843.491,97)	31/08/2023
				<b>(3.843.491,97)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
1.626.686,00	EUR	1.400.569,00	GBP	(2.208,10)	31/08/2023
2.480.237,73	EUR	2.692.242,00	USD	7.342,56	31/08/2023
4.296.642,00	GBP	4.931.168,72	EUR	65.579,52	31/08/2023
4.672.221,00	USD	4.188.010,74	EUR	102.867,78	31/08/2023
				<b>173.581,76</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
5.382.555,43	EUR	4.633.361,00	GBP	(6.157,17)	31/08/2023
3.327.670,00	GBP	3.870.766,69	EUR	(575,41)	31/08/2023
4.788.187,00	USD	4.450.079,73	EUR	(51.776,32)	31/08/2023
				<b>(58.508,90)</b>	
				<b>(7.874.181,40)</b>	
				<b>(7.241.136,70)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00 %	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	149.304,12	129.596,22	20/12/2027
					<b>(19.707,90)</b>	<b>149.304,12</b>	<b>129.596,22</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(27.000.000,00)	EUR	(433.438,67)	239.760,17	(193.678,50)	20/06/2026
					<b>(433.438,67)</b>	<b>239.760,17</b>	<b>(193.678,50)</b>	

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

# Nordea 1 - European Financial Debt Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vente	1,00 %	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	713.342,28	(119.572,12)	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vente	1,00 %	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	382.667,67	(53.143,16)	20/12/2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Vente	1,00 %	(5.000.000,00)	EUR	(108.891,67)	95.605,88	(13.285,79)	20/12/2025
					<b>(1.377.616,90)</b>	<b>1.191.615,83</b>	<b>(186.001,07)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00 %	(2.000.000,00)	EUR	(19.707,90)	149.304,12	129.596,22	20/12/2027
					<b>(19.707,90)</b>	<b>149.304,12</b>	<b>129.596,22</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. (No ref obligation)	Vente	5,00 %	(1.000.000,00)	EUR	(55.816,11)	112.259,06	56.442,95	20/06/2027
					<b>(55.816,11)</b>	<b>112.259,06</b>	<b>56.442,95</b>	
					<b>(1.906.287,48)</b>	<b>1.842.243,30</b>	<b>(64.044,18)</b>	

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

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	81,00	9.374.940,00	1.620,00	(128.089,15)
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(830,00)	(96.313.200,00)	33.200,00	(867.345,26)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(43,00)	(5.747.380,00)	(860,00)	66.555,98
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	3.604,00	377.951.480,00	(54.060,00)	(3.034.415,70)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(550,00)	(52.360.000,00)	282.010,04	(46.824,69)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	150,00	30.521.484,00	14.035,38	(400.264,38)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(1.251,00)	(134.101.332,81)	(117.055,06)	2.532.645,30
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(134,00)	(16.955.187,50)	(46.296,30)	120.696,88
					<b>112.594,06</b>	<b>(1.757.041,02)</b>

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			3.500.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 07-03-2024	201.250,00	0,01	
<b>Obligations</b>			7.425.000,00	Castellum AB 3.125% MULTI Perp FC2026	5.253.350,85	0,18	
<b>CHF</b>			13.550.000,00	Castor SpA FRN 15-02-2029	12.638.085,00	0,44	
6.700.000,00	Dufry One BV 3.625% 15-04-2026	6.585.743,39	0,23	299.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	241.875,45	0,01
11.205.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	10.805.618,23	0,38	2.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 2% 15-09-2032	1.577.420,00	0,06
		<b>17.391.361,62</b>	<b>0,61</b>	4.900.000,00	Cellnex Telecom SA 1.75% 23-10-2030	3.961.718,60	0,14
<b>EUR</b>			5.750.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	5.787.461,25	0,20	
9.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	8.484.675,00	0,30	17.375.000,00	Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028	14.657.115,63	0,51
34.400.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	29.122.145,60	1,02	15.925.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	11.982.925,50	0,42
4.639.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	4.143.100,18	0,14	29.000.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	24.109.469,00	0,84
18.025.000,00	Afflelou SAS 4.25% 19-05-2026	17.306.072,88	0,60	14.029.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	13.636.538,73	0,48
7.931.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	6.588.916,18	0,23	26.700.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	22.195.710,00	0,78
2.275.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	2.139.684,71	0,07	2.425.000,00	Danske Bank A/S 1.375% MULTI 12-02-2030	2.246.650,95	0,08
2.375.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	2.155.614,60	0,08	3.100.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	2.809.173,50	0,10
6.000.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	4.213.164,00	0,15	29.025.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	26.729.732,03	0,93
24.825.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	19.943.536,13	0,70	45.340.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	39.655.588,18	1,39
9.659.000,00	Altice Financing SA 2.25% 15-01-2025	9.027.629,81	0,32	9.000.000,00	Dufry One BV 3.375% 15-04-2028	7.995.780,00	0,28
8.372.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	6.500.941,72	0,23	39.800.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	32.199.792,00	1,13
9.683.000,00	Altice Financing SA 4.25% 15-08-2029	7.465.776,98	0,26	15.400.000,00	Electricite de France 2.875% MULTI Perp FC2026	13.167.908,60	0,46
4.550.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	3.037.079,50	0,11	3.800.000,00	Electricite de France 3.000% MULTI Perp FC2027	3.222.875,00	0,11
28.075.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	16.471.321,75	0,58	3.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	2.772.936,00	0,10
12.760.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	11.743.768,08	0,41	4.400.000,00	Electricite de France 5.000% MULTI Perp FC2026	4.162.514,40	0,15
4.049.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	3.757.978,13	0,13	27.975.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	22.554.843,75	0,79
38.766.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	28.417.610,13	0,99	22.514.000,00	Energia Group NI FinanceCo P 4% 15-09-2025	22.067.479,84	0,77
300.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	218.364,60	0,01	9.700.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	7.844.286,40	0,27
20.200.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	17.690.352,00	0,62	7.417.000,00	Fastighets AB Balder 2.873% MULTI 02-06-2081	4.696.733,66	0,16
9.150.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	8.944.902,75	0,31	6.847.000,00	Forvia 2.375% 15-06-2027	6.042.607,59	0,21
5.900.000,00	Apollo Swedish Bidco AB FRN 05-07-2029	5.723.413,00	0,20	4.425.000,00	Forvia 3.125% 15-06-2026	4.170.292,58	0,15
250.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	222.599,76	0,01	12.025.000,00	Forvia 7.25% 15-06-2026	12.512.421,35	0,44
200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	178.186,86	0,01	7.775.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	7.467.794,20	0,26
20.195.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	16.658.754,53	0,58	22.925.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	19.674.120,38	0,69
167.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	153.499,05	0,01	37.720.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	36.793.974,00	1,29
15.000.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	14.835.000,00	0,52	18.495.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026	15.720.750,00	0,55
8.309.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	8.026.128,40	0,28	21.625.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	15.823.250,38	0,55
14.460.000,00	Banijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	14.158.002,90	0,49	30.025.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	26.819.621,08	0,94
7.900.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	7.866.906,90	0,27	24.050.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.000% MULTI Perp FC2027	11.989.072,19	0,42
5.700.000,00	Bank of Ireland Group P 6.750% MULTI 01-03-2033	5.794.477,50	0,20	6.841.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	3.467.148,37	0,12
31.978.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	29.934.925,58	1,05	500.000,00	Herens Midco Sarl 5.25% 15-05-2029	289.575,00	0,01
5.325.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	4.630.635,98	0,16	17.300.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	17.129.698,80	0,60
16.031.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	15.080.441,86	0,53	13.165.641,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	12.300.210,75	0,43
13.122.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	12.985.360,61	0,45	31.624.949,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	28.609.889,61	1,00
13.850.000,00	Burger King France SAS FRN 01-11-2026	13.881.231,75	0,49	7.250.000,00	IMA Industria Macchine Autom FRN 15-01-2028	7.143.903,50	0,25
32.013.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	26.128.466,38	0,91	14.224.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	10.620.676,75	0,37
9.400.000,00	CaixaBank SA 6.250% MULTI 23-02-2033	9.445.038,60	0,33	6.352.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	6.175.001,52	0,22
4.100.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 07-02-2025	232.675,00	0,01	2.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.875% MULTI Perp FC2025	2.172.131,50	0,08

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
4.800.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.184% MULTI 20-02-2034	4.750.675,20	0,17	17.300.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	17.053.821,00	0,60
2.300.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.250% MULTI Perp FC2024	2.239.648,00	0,08	11.475.000,00	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdi 4.375% 01-11-2026	10.352.997,45	0,36
18.900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	16.426.991,70	0,57	30.586.759,00	Selecta Group BV 8.00% 01-04-2026	27.081.516,42	0,95
18.285.000,00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	8.909.163,08	0,31	9.572.050,00	Selecta Group BV 10.00% 01-07-2026	6.491.764,31	0,23
24.650.000,00	Intrum AB 3.5% 15-07-2026	18.425.875,00	0,64	8.175.000,00	Sherwood Financing PLC 4.5% 15-11-2026	7.029.993,15	0,25
577.000,00	Intrum AB 9.25% 15-03-2028	493.335,00	0,02	3.875.000,00	Sherwood Financing PLC FRN 15-11-2027	3.629.077,00	0,13
12.650.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	11.181.018,75	0,39	10.050.000,00	SoftBank Group Corp 2.875% 06-01-2027	8.881.687,50	0,31
3.754.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.387.339,31	0,12	6.781.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	6.396.076,54	0,22
17.500.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	16.236.605,00	0,57	5.816.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	4.791.430,18	0,17
6.700.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-01-2026	6.363.874,40	0,22	7.165.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	7.053.154,35	0,25
13.175.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028	11.536.030,00	0,40	5.288.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	4.937.405,60	0,17
2.100.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15-11-2024	2.107.618,80	0,07	11.132.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	10.722.175,42	0,37
3.775.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	3.753.591,98	0,13	3.725.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	4.030.379,86	0,14
4.325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	3.301.056,25	0,12	5.575.000,00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	5.173.733,80	0,18
8.175.000,00	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30-09-2029	7.133.112,60	0,25	6.550.000,00	TDC Net A/S 5.056% 31-05-2028	6.435.625,54	0,22
11.994.000,00	Kane Bidco Ltd 5% 15-02-2027	11.320.848,74	0,40	9.100.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	9.101.365,00	0,32
8.438.375,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	7.075.577,44	0,25	4.898.000,00	TeamSystem SpA 3.5% 15-02-2028	4.294.772,12	0,15
4.111.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	3.755.328,61	0,13	10.203.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	9.724.448,69	0,34
13.000.000,00	Laboratoire Eimer Selas 5% 01-02-2029	9.515.077,00	0,33	11.900.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	12.465.666,50	0,44
44.375.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	40.591.143,75	1,42	6.850.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	5.275.171,30	0,18
19.331.387,00	Mangrove Luxco III Sarl 7.75% 09-10-2025	15.203.471,39	0,53	5.650.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.829.055,00	0,17
10.909.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	10.178.271,54	0,36	950.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15-04-2025	898.462,50	0,03
352.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	331.647,71	0,01	2.950.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	2.755.863,45	0,10
2.699.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	2.368.453,47	0,08	350.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30-09-2025	330.974,35	0,01
30.175.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	30.041.415,28	1,05	1.875.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 6.875% 15-02-2028	1.871.690,63	0,07
3.725.000,00	MPT Operating Partnership LP 0.993% 15-10-2026	2.832.117,50	0,10	6.200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	5.744.405,40	0,20
30.020.000,00	Multiversity SRL FRN 30-10-2028	29.721.301,00	1,04	7.325.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	5.672.773,00	0,20
1.250.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	1.220.641,25	0,04	10.509.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.966.436,44	0,31
7.301.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	7.398.344,23	0,26	2.525.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	2.287.003,60	0,08
5.175.000,00	NH Hotel Group SA 4% 02-07-2026	4.948.992,23	0,17	636.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	630.651,24	0,02
12.600.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	11.096.920,80	0,39	100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	101.622,40	0,00
2.150.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	2.201.228,05	0,08	5.725.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	5.844.812,80	0,20
23.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	18.344.661,86	0,64	9.800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2031	10.139.726,80	0,35
6.175.000,00	Olympus Water US Holding Cor 9.625% 15-11-2028	5.943.437,50	0,21	32.175.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	25.766.222,63	0,90
41.100.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	36.300.711,90	1,27	6.300.000,00	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	4.862.025,00	0,17
17.450.000,00	PCF GmbH 4.75% 15-04-2026	13.475.430,95	0,47	27.100.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	24.305.312,50	0,85
8.705.000,00	PCF GmbH FRN 15-04-2026	7.875.126,24	0,28	10.500.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	10.463.974,50	0,37
7.100.000,00	Permanent TSB Group Hol 6.625% MULTI 30-06-2029	7.104.700,20	0,25	22.802.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	21.101.130,41	0,74
9.800.000,00	Picard Bondco SA 5.375% 01-07-2027	8.561.103,60	0,30	6.226.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	6.148.175,00	0,21
22.400.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	20.613.040,00	0,72	2.250.000,00	TVL Finance PLC FRN 28-04-2028	2.208.861,00	0,08
5.900.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	5.686.125,00	0,20	11.286.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	9.882.303,75	0,35
39.275.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	34.228.712,35	1,20	3.150.000,00	United Group BV 4.625% 15-08-2028	2.549.843,10	0,09
31.767.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	29.829.975,41	1,04				
16.525.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	15.854.250,25	0,55				
13.525.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	11.596.876,00	0,41				
5.250.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	5.051.859,75	0,18				

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
9.500.000,00	United Group BV 4.875% 01-07-2024	9.422.005,00	0,33	10.500.000,00	NatWest Group PLC 4.500% MULTI Perp FC2028	9.235.271,85	0,32
13.801.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	10.952.694,42	0,38	21.540.000,00	NatWest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	20.755.574,94	0,73
6.500.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	5.788.289,00	0,20	16.878.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	18.132.995,36	0,63
7.875.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	7.407.768,38	0,26	400.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	407.471,42	0,01
12.950.000,00	Verisure Holding AB 7.125% 01-02-2028	13.024.112,85	0,46	24.632.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	27.402.767,45	0,96
63.825.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	55.479.881,25	1,94	4.500.000,00	Quilter PLC 8.625% MULTI 18-04-2033	5.357.221,83	0,19
9.175.000,00	Victoria PLC 3.625% 24-08-2026	7.584.513,75	0,27	21.400.000,00	Stonegate Pub Co Financing 2 8.25% 31-07-2025	22.916.223,43	0,80
2.225.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	1.757.238,25	0,06	32.200.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	30.518.697,69	1,07
125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	102.809,00	0,00	3.300.000,00	TVL Finance PLC 10.25% 28-04-2028	3.764.695,62	0,13
9.300.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	8.400.838,80	0,29	3.375.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	2.882.292,67	0,10
3.350.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	2.705.640,90	0,09	14.075.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	12.714.591,49	0,44
8.125.000,00	Vodafone Group PLC 6.500% MULTI 30-08-2084	8.165.421,88	0,29	7.767.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	7.131.742,61	0,25
33.010.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	25.391.985,21	0,89	44.510.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	41.237.931,58	1,44
28.138.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	24.413.063,42	0,85	12.175.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	11.287.852,21	0,39
10.196.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	9.923.715,82	0,35	8.925.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.5% 15-07-2031	7.909.950,80	0,28
13.000.000,00	WMG Acquisition Corp 2.25% 15-08-2031	10.346.921,00	0,36			<b>423.811.745,41</b>	<b>14,81</b>
8.250.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	6.893.675,25	0,24		<b>USD</b>		
1.075.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	793.345,70	0,03	225.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	158.797,31	0,01
		<b>2.009.949.966,44</b>	<b>70,23</b>	15.745.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	10.941.498,46	0,38
	<b>GBP</b>			2.142.000,00	Banijay Entertainment SASU 5.375% 01-03-2025	1.936.250,03	0,07
18.375.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	16.718.162,73	0,58	14.964.000,00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	13.216.545,61	0,46
2.027.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	1.880.724,98	0,07	14.751.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	12.828.858,00	0,45
9.550.000,00	Bank of Ireland Group P 7.594% MULTI 06-12-2032	10.652.364,71	0,37	1.540.000,00	Julius Baer Group Ltd 4.875% MULTI Perp FC2026	1.240.836,48	0,04
7.900.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	8.241.128,19	0,29	3.575.000,00	Julius Baer Group Ltd 6.875% MULTI Perp FC2027	2.900.117,47	0,10
2.203.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	2.220.068,26	0,08	450.000,00	Lloyds Banking Group P 6.750% MULTI Perp FC2026	379.757,00	0,01
6.612.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	6.469.497,02	0,23	2.900.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.447.102,77	0,09
1.500.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026	1.502.682,35	0,05	5.785.000,00	Nordea Bank Abp 6.125% MULTI Perp FC2024	5.035.150,05	0,18
20.825.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	18.722.771,97	0,65	2.300.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.798.199,08	0,06
900.000,00	Electricite de France 5.875% MULTI Perp FC2029	868.950,90	0,03	1.750.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18-07-2036	1.386.613,32	0,05
9.400.000,00	Electricite de France 6.000% MULTI Perp FC2026	9.987.052,94	0,35	2.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.700.939,75	0,06
6.735.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	7.161.758,64	0,25	30.970.000,00	UBS Group AG 3.875% MULTI Perp FC2026	22.080.828,76	0,77
21.332.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	24.355.295,05	0,85	950.000,00	UBS Group AG 4.875% MULTI Perp FC2027	697.014,70	0,02
9.759.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	11.034.791,65	0,39	13.500.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	10.053.842,04	0,35
2.378.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	2.371.899,38	0,08			<b>88.802.350,83</b>	<b>3,10</b>
13.366.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	12.649.910,36	0,44		<b>Total des obligations</b>	<b>2.539.955.424,30</b>	<b>88,75</b>
9.375.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	9.866.301,95	0,34		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>2.539.955.424,30</b>	<b>88,75</b>
20.450.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	18.406.098,06	0,64				
19.822.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	20.896.678,78	0,73				
5.200.000,00	MPT Operating Partnership LP 2.5% 24-03-2026	4.757.789,09	0,17				
7.360.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	5.939.457,78	0,21				
4.350.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	4.348.096,67	0,15				
2.850.000,00	Nationwide Building So 5.875% MULTI Perp FC2024	3.104.983,00	0,11				

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
8.000.000,00	Allianz SE 2.600% MULTI Perp FC2031	5.340.600,00	0,19
4.500.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 15-01-2026	270.000,00	0,01
6.525.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	6.591.685,50	0,23
25.080.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	20.810.481,12	0,73
23.925.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	21.030.673,13	0,73
14.775.000,00	International Design Group S FRN 15-05-2026	14.632.347,38	0,51
3.650.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 2.2% 15-01-2024	3.589.665,50	0,13
30.206.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	30.100.430,03	1,05
2.100.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	2.123.929,50	0,07
12.750.000,00	TeamSystem SpA FRN 15-02-2028	12.433.290,00	0,43
		<b>116.923.102,16</b>	<b>4,09</b>
<b>USD</b>			
3.450.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	2.263.782,00	0,08
7.538.000,00	LABL Inc 6.75% 15-07-2026	6.816.559,09	0,24
		<b>9.080.341,09</b>	<b>0,32</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>126.003.443,25</b>	<b>4,40</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>126.003.443,25</b>	<b>4,40</b>
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
11.950.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	2.646.783,46	0,09
31.288.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	5.846.969,96	0,20
6.550.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	6.599.387,00	0,23
2.543.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,00	0,00
9.057.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15-06-2021	0,01	0,00
5.682.874,99	HELIX HOLDCO SA	76.026,75	0,00
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	986.597,29	0,03
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10-2026	1.973.194,20	0,07
		<b>18.128.958,67</b>	<b>0,63</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>18.128.958,67</b>	<b>0,63</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>18.128.958,67</b>	<b>0,63</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>2.684.087.826,22</b>	<b>93,78</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>160.560.409,43</b>	<b>5,61</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>17.411.581,55</b>	<b>0,61</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>2.862.059.817,20</b>	<b>100,00</b>

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



# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Royaume-Uni	15,63	Dette d'entreprises	93,78
Pays-Bas	12,40		
France	11,71		
Allemagne	11,67		
États-Unis	8,11		
Italie	7,48		
Espagne	5,70		
Luxembourg	5,54		
Suède	4,91		
Irlande	2,58		
Danemark	1,74		
Supranational	1,36		
Belgique	1,27		
Jersey	1,20		
Japon	1,12		
Suisse	0,94		
Finlande	0,41		
<b>Total</b>	<b>93,78</b>		

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
13.953.103,24	CHF	14.272.422,22	EUR	14.310,26	31/07/2023
132.304,53	EUR	129.696,28	CHF	(491,86)	31/07/2023
1.743.960,66	EUR	1.502.082,47	GBP	(4.690,50)	31/07/2023
10.368,62	EUR	122.029,00	NOK	(55,90)	31/07/2023
140.959,77	EUR	1.663.848,65	SEK	82,20	31/07/2023
1.565.645,17	EUR	1.716.296,33	USD	(13.207,38)	31/07/2023
83.521.881,67	GBP	96.995.367,67	EUR	236.803,68	31/07/2023
159.763.383,81	NOK	13.574.770,85	EUR	73.269,47	31/07/2023
3.380.017.276,40	SEK	287.903.234,85	EUR	(1.713.728,08)	31/07/2023
217.176.894,44	USD	198.110.375,49	EUR	1.674.630,90	31/07/2023
				<b>266.922,79</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
18.154.931,97	EUR	17.519.375,00	CHF	176.218,84	08/09/2023
425.789,58	EUR	5.047.613,00	NOK	(5.140,65)	08/09/2023
1.584.787,54	EUR	1.732.046,00	USD	(5.438,12)	08/09/2023
331.821,00	NOK	28.735,20	EUR	(401,70)	08/09/2023
				<b>165.238,37</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
1.153.645,36	EUR	1.251.205,00	USD	4.831,04	08/09/2023
5.418.592,00	GBP	6.312.505,97	EUR	(12.125,97)	08/09/2023
				<b>(7.294,93)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
32.058,87	EUR	378.370,00	NOK	(244,67)	08/09/2023
				<b>(244,67)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
93.633.849,44	EUR	100.807.457,00	USD	1.071.297,04	08/09/2023
				<b>1.071.297,04</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.436.668,94	EUR	16.789.396,00	SEK	15.091,64	08/09/2023
374.993,00	NOK	31.943,82	EUR	72,54	08/09/2023
17.750.962,00	SEK	1.518.520,86	EUR	(15.529,50)	08/09/2023
				<b>(365,32)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
431.012.611,23	EUR	372.723.026,00	GBP	(2.343.899,02)	08/09/2023
1.083.805,21	EUR	12.578.997,00	SEK	18.678,15	08/09/2023
10.006.664,00	GBP	11.561.053,41	EUR	73.395,57	08/09/2023
				<b>(2.251.825,30)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
10.768.682,51	EUR	9.249.594,00	GBP	13.912,20	08/09/2023
113.472,56	EUR	1.338.941,00	SEK	110,18	08/09/2023
2.728.721,81	EUR	2.970.345,00	USD	1.517,21	08/09/2023
				<b>15.539,59</b>	
				<b>(1.007.655,22)</b>	
				<b>(740.732,43)</b>	

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

# Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(70.000.000,00)	EUR	(279.774,67)	2.950.321,57	2.670.546,90	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(30.000.000,00)	EUR	660.077,85	484.442,25	1.144.520,10	20/06/2028
					<b>380.303,18</b>	<b>3.434.763,82</b>	<b>3.815.067,00</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(30.000.000,00)	EUR	(96.597,45)	1.241.117,55	1.144.520,10	20/06/2028
					<b>(96.597,45)</b>	<b>1.241.117,55</b>	<b>1.144.520,10</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(5.000.000,00)	EUR	30.139,53	160.613,82	190.753,35	20/06/2028
					<b>30.139,53</b>	<b>160.613,82</b>	<b>190.753,35</b>	
					<b>313.845,26</b>	<b>4.836.495,19</b>	<b>5.150.340,45</b>	

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

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
2.668.000,00	888 Acquisitions Ltd 7.558% 15-07-2027	2.519.592,50	0,88	1.159.000,00	CPI Property Group SA 1.625% 23-04-2027	847.159,46	0,29
2.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	2.001.140,00	0,70	3.716.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	1.129.374,15	0,39
1.600.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	1.331.707,20	0,46	309.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	111.913,62	0,04
2.100.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	1.891.522,50	0,66	1.529.000,00	CT Investment GmbH 5.5% 15-04-2026	1.424.502,02	0,50
3.100.000,00	Air France-KLM 8.125% 31-05-2028	3.215.940,00	1,12	2.221.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	1.888.471,88	0,66
4.096.000,00	Allwyn International AS 3.875% 15-02-2027	3.854.327,81	1,34	2.500.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	2.090.000,00	0,73
2.510.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	1.949.040,10	0,68	1.590.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	1.464.264,39	0,51
1.035.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	690.852,15	0,24	1.782.000,00	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15-07-2027	1.628.822,84	0,57
1.500.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	880.035,00	0,31	6.000.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	4.854.240,00	1,69
1.812.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	1.681.762,50	0,59	5.800.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	4.467.508,00	1,55
7.630.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	5.593.209,65	1,95	2.057.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	1.663.473,93	0,58
2.622.000,00	Altice France SA/France 4% 15-07-2029	1.884.510,06	0,66	1.620.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	1.549.481,40	0,54
151.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	132.239,76	0,05	1.944.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	1.637.765,57	0,57
1.317.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	1.287.479,45	0,45	2.752.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	2.426.278,15	0,84
3.755.822,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.916.771,37	1,02	4.761.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	4.085.866,40	1,42
493.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	438.966,73	0,15	765.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	746.219,25	0,26
1.978.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	1.762.268,08	0,61	1.446.000,00	Gruenthal GmbH 3.625% 15-11-2026	1.364.843,25	0,48
1.477.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.227.060,58	0,43	1.456.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	1.355.259,36	0,47
4.563.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	3.835.101,11	1,33	677.000,00	Gruenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	692.619,07	0,24
3.787.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	3.192.914,38	1,11	2.058.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	1.838.294,09	0,64
2.000.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	1.633.150,00	0,57	2.300.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	1.297.280,50	0,45
4.100.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	3.411.310,70	1,19	3.000.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	2.690.697,00	0,94
2.000.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.605.510,00	0,56	600.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	565.368,00	0,20
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	284.400,00	0,10	1.230.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	1.062.465,39	0,37
1.400.000,00	Bayer AG 5.375% MULTI 25-03-2082	1.299.670,40	0,45	1.251.808,00	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% P-I-K 15-05-2028	1.292.725,85	0,45
2.712.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	2.538.730,32	0,88	6.091.000,00	iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	5.654.579,85	1,97
1.940.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	1.655.101,30	0,58	1.900.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	1.621.862,80	0,56
641.000,00	BPER Banca 8.625% MULTI 20-01-2033	667.651,50	0,23	1.600.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	1.581.323,20	0,55
1.629.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	1.329.562,11	0,46	527.000,00	Italmatch Chemicals SpA 10% 06-02-2028	515.131,96	0,18
1.100.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 4.048% 05-08-2026	62.693,40	0,02	2.271.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	2.107.047,43	0,73
1.702.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 15-04-2027	95.737,50	0,03	1.726.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15-07-2028	1.511.285,60	0,53
1.000.000,00	Casino Guichard Perrachon SA 3.992% Perp	11.245,00	0,00	1.293.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	1.285.667,40	0,45
3.080.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	2.109.479,68	0,73	1.582.757,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	1.327.141,74	0,46
3.000.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	2.491.347,00	0,87	1.201.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	1.006.729,84	0,35
3.029.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028	2.781.227,80	0,97	2.709.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	1.756.082,16	0,61
1.310.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.5% 15-05-2030	1.318.534,65	0,46	852.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	778.287,52	0,27
2.817.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	2.119.679,82	0,74	1.800.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	1.346.130,00	0,47
2.610.000,00	Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027	2.395.301,40	0,83	2.100.000,00	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15-05-2025	1.467.162,90	0,51
				1.684.949,00	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025	1.609.372,02	0,56
				2.486.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	2.274.018,78	0,79
				1.471.000,00	Lottomatica SpA/Roma 7.125% 01-06-2028	1.504.126,92	0,52
				1.941.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	1.589.242,28	0,55

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

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.779.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	3.525.867,46	1,23	1.581.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.489.086,09	0,52
1.684.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	1.666.878,77	0,58	927,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	124.678,40	0,04
2.015.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	2.006.079,60	0,70	573.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	615.606,49	0,21
226.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	195.060,83	0,07	2.200.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	2.241.092,79	0,78
2.487.000,00	Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028	1.969.945,24	0,69	2.175.000,00	Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026	1.965.324,49	0,68
2.161.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	1.825.932,63	0,64	900.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	826.389,64	0,29
2.139.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	1.990.482,81	0,69	798.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	788.119,01	0,27
2.500.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	2.579.862,50	0,90	4.887.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	4.527.741,44	1,58
1.144.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	905.557,42	0,32	5.842.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	5.416.314,78	1,89
1.838.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	1.287.815,84	0,45	2.475.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	2.342.686,26	0,82
301.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	335.747,44	0,12			<b>30.660.660,92</b>	<b>10,67</b>
2.086.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	1.934.155,89	0,67		<b>USD</b>		
100.000,00	Pro-Gest SpA 3.25% 15-12-2024	62.864,59	0,02	875.000,00	Argentum Netherlands B 4.625% MULTI Perp FC2022	702.886,84	0,24
3.095.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	2.906.279,28	1,01	1.944.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	1.692.311,65	0,59
5.305.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	4.548.719,20	1,58	200.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 5.5% 15-01-2028	166.969,78	0,06
2.355.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	2.067.454,50	0,72	1.400.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	979.199,00	0,34
3.001.000,00	Skill BidCo ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C	2.911.021,86	1,01	200.000,00	Sigma Holdco BV 7.875% 15-05-2026	157.662,61	0,05
2.628.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	2.165.041,01	0,75	1.100.000,00	SoftBank Group Corp 6.000% MULTI Perp FC2023	1.012.615,16	0,35
1.712.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	1.441.300,27	0,50	784.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	612.951,34	0,21
6.212.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	5.800.144,40	2,02	1.200.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	1.020.563,85	0,36
2.565.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	1.906.740,00	0,66	483.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	419.851,79	0,15
1.421.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.267.887,25	0,44			<b>6.765.012,02</b>	<b>2,35</b>
850.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	919.683,99	0,32		<b>Total des obligations</b>	<b>256.532.944,01</b>	<b>89,28</b>
2.005.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	1.910.959,49	0,67		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>256.532.944,01</b>	<b>89,28</b>
4.111.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	3.556.071,63	1,24		<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
1.441.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	1.109.711,22	0,39		<b>Obligations</b>		
4.896.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	3.791.658,24	1,32		<b>EUR</b>		
3.742.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	3.389.294,05	1,18	2.500.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	1.962.500,00	0,68
254.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	251.863,86	0,09	1.322.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	1.335.510,84	0,46
200.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	181.393,60	0,06	138.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	116.504,57	0,04
3.200.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	2.246.064,00	0,78	3.913.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	3.246.866,53	1,13
3.653.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	3.004.647,30	1,05	3.950.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	3.936.194,75	1,37
1.739.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	1.380.098,22	0,48	1.606.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	1.624.300,37	0,57
3.302.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	2.940.450,81	1,02			<b>12.221.877,06</b>	<b>4,25</b>
3.749.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	3.258.818,25	1,13		<b>USD</b>		
3.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	2.124.942,00	0,74	1.074.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	833.794,67	0,29
661.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	533.916,14	0,19			<b>833.794,67</b>	<b>0,29</b>
	<b>GBP</b>	<b>219.107.271,07</b>	<b>76,26</b>		<b>Total des obligations</b>	<b>13.055.671,73</b>	<b>4,54</b>
242.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	224.536,48	0,08		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>13.055.671,73</b>	<b>4,54</b>
4.247.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 3.25% 16-02-2026	4.155.467,92	1,45				
2.047.000,00	Bellis Acquisition Co PLC 4.5% 16-02-2026	2.050.660,52	0,71				
1.799.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	1.401.840,83	0,49				
2.241.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	2.491.115,78	0,87				

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

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
644.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 11.125% 15-05-2028	648.855,76	0,23
2.561.000,00	Engineering - Ingegneria Inf 5.875% 30-09-2026	2.318.815,88	0,81
427.544,42	HELIX HOLDCO SA	5.719,78	0,00
1.474.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	1.515.441,51	0,53
		<b>4.488.832,93</b>	<b>1,56</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>4.488.832,93</b>	<b>1,56</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>4.488.832,93</b>	<b>1,56</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>274.077.448,67</b>	<b>95,39</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>10.330.732,42</b>	<b>3,60</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>2.926.157,77</b>	<b>1,02</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>287.334.338,86</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	16,22	Dette d'entreprises	95,39
Pays-Bas	13,62		
Allemagne	11,81		
Luxembourg	10,71		
Royaume-Uni	9,54		
Espagne	8,88		
Italie	7,04		
Japon	3,63		
États-Unis	3,05		
Irlande	2,37		
Suède	2,16		
République tchèque	1,34		
Danemark	1,01		
Portugal	0,90		
Gibraltar	0,88		
Supranational	0,84		
Finlande	0,73		
Autriche	0,66		
<b>Total</b>	<b>95,39</b>		

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

# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
207.130.701,29	DKK	27.820.236,36	EUR	1.089,71	31/07/2023
219.201.004,21	NOK	18.625.018,09	EUR	100.575,05	31/07/2023
36.188,92	PLN	8.147,74	EUR	(18,74)	31/07/2023
151.005.104,70	SEK	12.862.309,57	EUR	(76.553,53)	31/07/2023
13.021,74	USD	11.878,53	EUR	100,40	31/07/2023
				<b>25.192,89</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
821.697,66	EUR	710.936,00	GBP	(5.113,86)	31/08/2023
152.426,39	EUR	168.224,00	USD	(2.076,87)	31/08/2023
291.516,00	GBP	337.393,41	EUR	1.639,49	31/08/2023
193.900,00	USD	175.691,21	EUR	2.393,88	31/08/2023
				<b>(3.157,36)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
485.158,96	EUR	415.903,00	GBP	1.441,84	31/08/2023
367.647,27	EUR	395.782,00	USD	4.093,36	31/08/2023
				<b>5.535,20</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
22.417,68	EUR	166.820,00	DKK	2,11	31/08/2023
8.486.339,73	EUR	9.128.479,00	USD	101.143,23	31/08/2023
				<b>101.145,34</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
18.819,07	EUR	219.983,00	SEK	192,87	31/08/2023
219.753,00	SEK	18.805,03	EUR	(198,27)	31/08/2023
				<b>(5,40)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
30.236.838,85	EUR	26.360.174,00	GBP	(418.437,11)	31/08/2023
4.690,00	EUR	54.493,93	SEK	75,78	31/08/2023
690.802,00	GBP	798.800,67	EUR	4.597,38	31/08/2023
				<b>(413.763,95)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
610.659,26	EUR	525.809,00	GBP	(868,52)	31/08/2023
48.713,00	EUR	52.283,00	USD	686,50	31/08/2023
767.657,00	GBP	894.069,27	EUR	(1.251,99)	31/08/2023
382.508,00	USD	354.411,66	EUR	(3.056,16)	31/08/2023
				<b>(4.490,17)</b>	
				<b>(314.736,34)</b>	
				<b>(289.543,45)</b>	

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

### Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Achat	5,00 %	26.300.000,00	EUR	94.641,59	(1.098.004,21)	(1.003.362,62)	20/06/2028
					<b>94.641,59</b>	<b>(1.098.004,21)</b>	<b>(1.003.362,62)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vente	1,00 %	(750.000,00)	EUR	(86.250,00)	59.412,35	(26.837,65)	20/06/2024
					<b>(86.250,00)</b>	<b>59.412,35</b>	<b>(26.837,65)</b>	

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



# Nordea 1 - European High Yield Credit Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Countrepartie : Credit Suisse Bank-Europe-SA</b>								
Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	Vente	5,00 %	(1.210.000,00)	EUR	(69.575,00)	82.679,59	13.104,59	20/06/2025
					<b>(69.575,00)</b>	<b>82.679,59</b>	<b>13.104,59</b>	
<b>Countrepartie : JP Morgan SE</b>								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vente	1,00 %	(400.000,00)	EUR	(48.000,00)	44.946,15	(3.053,85)	20/12/2023
Iceland Bondco PLC 6.75% 15-07-2024	Vente	5,00 %	(3.300.000,00)	EUR	(511.500,00)	536.788,47	25.288,47	20/12/2023
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vente	5,00 %	(2.100.000,00)	EUR	(377.999,99)	394.771,18	16.771,19	20/06/2024
					<b>(937.499,99)</b>	<b>976.505,80</b>	<b>39.005,81</b>	
					<b>(998.683,40)</b>	<b>20.593,53</b>	<b>(978.089,87)</b>	

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	472,00	49.498.640,00	(7.080,00)	(397.404,05)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(13,00)	(1.237.600,00)	6.665,69	(1.106,74)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(28,00)	(3.143.875,00)	(4.030,77)	59.085,57
					<b>(4.445,08)</b>	<b>(339.425,22)</b>

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

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
200.000,00	Abanca Corp Bancaria S 6.000% MULTI Perp FC2026	173.304,00	0,02	5.998.000,00	Goodyear Europe BV 2.75% 15-08-2028	5.053.147,06	0,68
2.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	1.883.070,00	0,25	7.523.000,00	Graphic Packaging Internatio 2.625% 01-02-2029	6.632.591,04	0,89
4.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 8.375% MULTI 23-09-2033	4.702.679,00	0,63	13.513.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	11.596.789,04	1,55
6.500.000,00	Abertis Infraestructur 2.625% MULTI Perp FC2027	5.410.060,50	0,72	1.980.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	1.931.391,00	0,26
6.300.000,00	Abertis Infraestructur 3.248% MULTI Perp FC2025	5.674.567,50	0,76	3.889.000,00	Gruenthal GmbH 3.625% 15-11-2026	3.670.729,88	0,49
9.200.000,00	Air France-KLM 8.125% 31-05-2028	9.544.080,00	1,28	5.189.000,00	Gruenthal GmbH 4.125% 15-05-2028	4.829.973,09	0,65
5.500.000,00	Altice France Holding SA 4% 15-02-2028	2.723.341,50	0,36	3.634.000,00	Gruenthal GmbH 6.75% 15-05-2030	3.717.840,01	0,50
4.196.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	2.461.751,24	0,33	6.212.000,00	Heimstaden Bostad Treasury B 1.625% 13-10-2031	3.503.785,42	0,47
5.500.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	5.104.687,50	0,68	5.700.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	5.112.324,30	0,69
473.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	414.234,48	0,06	3.400.000,00	Ibercaja Banco SA 9.125% MULTI Perp FC2028	3.203.752,00	0,43
4.526.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15-01-2027	4.424.549,71	0,59	3.778.000,00	Iccrea Banca SpA 4.750% MULTI 18-01-2032	3.263.409,95	0,44
6.391.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	5.309.508,59	0,71	4.359.000,00	Iliad Holding SASU 5.125% 15-10-2026	4.173.350,19	0,56
14.544.000,00	Athora Netherlands NV 2.250% MULTI 15-07-2031	12.223.912,03	1,64	18.367.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	17.051.004,45	2,28
10.107.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	8.521.464,38	1,14	2.800.000,00	iliad SA 1.875% 11-02-2028	2.390.113,60	0,32
1.380.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	1.373.100,00	0,18	5.200.000,00	iliad SA 5.375% 14-06-2027	5.139.300,40	0,69
6.600.000,00	Banco de Credito Social 1.750% MULTI 09-03-2028	5.389.395,00	0,72	1.281.000,00	Italmatch Chemicals SpA 10% 06-02-2028	1.252.151,88	0,17
13.000.000,00	Banco de Credito Social 5.250% MULTI 27-11-2031	10.816.351,00	1,45	6.479.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	6.011.255,07	0,81
5.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	4.655.979,00	0,62	4.127.897,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	3.461.241,63	0,46
3.400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	2.417.400,00	0,32	3.101.000,00	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 01-03-2026	2.599.391,54	0,35
8.894.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	8.325.762,34	1,12	9.237.000,00	Kleopatra Holdings 2 SCA 6.5% 01-09-2026	5.987.792,88	0,80
7.123.000,00	BPER Banca 3.875% MULTI 25-07-2032	6.076.951,84	0,81	2.279.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	2.081.827,76	0,28
500.000,00	BPER Banca 8.625% MULTI 20-01-2033	520.789,00	0,07	5.636.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	4.214.882,60	0,56
4.965.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	4.052.348,60	0,54	5.450.000,00	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15-05-2025	3.807.637,05	0,51
9.919.000,00	Castellum Helsinki Finance H 0.875% 17-09-2029	6.793.483,42	0,91	9.660.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	8.836.291,80	1,18
19.200.000,00	Cellnex Finance Co SA 1.25% 15-01-2029	15.944.620,80	2,14	4.684.000,00	Lune Holdings Sarl 5.625% 15-11-2028	3.835.142,10	0,51
10.159.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	9.327.993,80	1,25	11.807.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	11.016.119,91	1,48
2.944.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 7.5% 15-05-2030	2.963.180,16	0,40	5.366.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 8.75% 01-05-2028	5.311.443,88	0,71
3.757.000,00	Chrome Bidco SASU 3.5% 31-05-2028	3.169.311,28	0,42	5.358.000,00	Motion Finco Sarl 7.375% 15-06-2030	5.334.280,13	0,71
9.865.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	7.423.017,90	0,99	2.044.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	1.764.178,44	0,24
3.300.000,00	CPI Property Group SA 1.625% 23-04-2027	2.412.102,00	0,32	6.953.000,00	Nobel Bidco BV 3.125% 15-06-2028	5.507.450,44	0,74
7.372.000,00	CPI Property Group SA 3.750% MULTI Perp FC2028	2.240.512,98	0,30	6.237.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	5.269.940,68	0,71
5.699.000,00	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15-10-2026	4.845.745,72	0,65	5.032.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	4.682.613,14	0,63
6.600.000,00	de Volksbank NV 7.000% MULTI Perp FC2027	5.517.600,00	0,74	7.200.000,00	Novo Banco SA 9.875% MULTI 01-12-2033	7.430.004,00	1,00
5.355.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	4.931.531,96	0,66	3.105.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	2.457.828,48	0,33
5.452.000,00	eDreams ODIGEO SA 5.5% 15-07-2027	4.983.356,98	0,67	6.819.000,00	Olympus Water US Holding Cor 5.375% 01-10-2029	4.777.810,77	0,64
14.600.000,00	Electricite de France 2.625% MULTI Perp FC2027	11.811.984,00	1,58	4.480.000,00	Parts Europe SA FRN 20-07-2027	4.500.249,60	0,60
19.000.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	14.634.940,00	1,96	2.028.000,00	Permanent TSB Group Ho 13.250% MULTI Perp FC2027	2.262.112,32	0,30
5.654.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	4.572.329,42	0,61	5.536.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	5.133.023,49	0,69
6.448.000,00	Food Service Project SA 5.5% 21-01-2027	6.167.318,56	0,83	100.000,00	Pro-Gest SpA 3.25% 15-12-2024	62.864,59	0,01
				9.242.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	8.678.459,81	1,16
				14.923.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	12.795.577,12	1,71
				8.693.000,00	Rexel SA 2.125% 15-12-2028	7.631.584,70	1,02
				2.100.000,00	Sigma Holdco BV 5.75% 15-05-2026	1.834.707,00	0,25
				8.018.000,00	Skill BidCo ApS 23/28 FRN EUR FLOOR C	7.777.598,55	1,04

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

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.587.000,00	SoftBank Group Corp 3.375% 06-07-2029	5.426.607,73	0,73			<b>71.031.565,73</b>	<b>9,52</b>
2.133.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	1.795.732,17	0,24		<b>USD</b>		
19.554.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	18.257.569,80	2,45	2.867.000,00	Argentum Netherlands B 4.625% MULTI Perp FC2022	2.303.058,94	0,31
6.720.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	4.995.435,78	0,67	4.649.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	4.047.097,13	0,54
5.470.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	4.880.607,50	0,65	438.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 5.5% 15-01-2028	365.663,82	0,05
2.250.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	2.434.457,63	0,33	8.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	5.595.422,89	0,75
6.284.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	5.989.261,55	0,80	3.000.000,00	SoftBank Group Corp 6.000% MULTI Perp FC2023	2.761.677,72	0,37
12.162.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	10.520.297,53	1,41	1.820.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.422.922,75	0,19
6.821.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18-01-2029	5.252.838,46	0,70	4.400.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	3.742.067,44	0,50
5.082.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	4.343.585,40	0,58	4.200.000,00	UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	3.277.100,69	0,44
400.000,00	Telefonica Europe BV 2.376% MULTI Perp FC2029	315.440,00	0,04	1.343.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	1.167.413,99	0,16
320.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	247.820,80	0,03			<b>24.682.425,37</b>	<b>3,31</b>
4.100.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.75% 09-05-2027	3.713.550,40	0,50		<b>Total des obligations</b>	<b>679.731.150,52</b>	<b>91,08</b>
11.325.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.375% 09-05-2030	9.663.599,85	1,29		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>679.731.150,52</b>	<b>91,08</b>
3.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	3.062.784,00	0,41		<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	92.540,70	0,01		<b>Obligations</b>		
300.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	272.090,40	0,04		<b>EUR</b>		
9.800.000,00	Unicaja Banco SA 4.875% MULTI Perp FC2026	6.878.571,00	0,92	7.000.000,00	CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	5.495.000,00	0,74
9.013.000,00	United Group BV 3.125% 15-02-2026	7.892.008,13	1,06	611.000,00	doValue SpA 3.375% 31-07-2026	515.828,20	0,07
3.982.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	3.275.254,73	0,44	10.949.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	9.085.086,04	1,22
3.287.000,00	United Group BV 5.25% 01-02-2030	2.608.615,79	0,35	4.782.000,00	PrestigeBidCo GmbH FRN 15-07-2027	4.836.490,89	0,65
9.095.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	8.099.152,07	1,09			<b>19.932.405,13</b>	<b>2,67</b>
10.900.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	9.474.825,00	1,27		<b>USD</b>		
2.536.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	1.950.744,46	0,26	1.816.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	1.455.779,17	0,20
7.400.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	6.720.199,00	0,90	3.600.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	2.794.842,45	0,37
10.000.000,00	Wuestenrot & Wuerttembe 2.125% MULTI 10-09-2041	7.083.140,00	0,95			<b>4.250.621,62</b>	<b>0,57</b>
1.544.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.247.150,56	0,17		<b>Total des obligations</b>	<b>24.183.026,75</b>	<b>3,24</b>
		<b>584.017.159,42</b>	<b>78,25</b>		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>24.183.026,75</b>	<b>3,24</b>
	<b>GBP</b>				<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
4.634.000,00	Direct Line Insurance 4.750% MULTI Perp FC2027	3.610.967,43	0,48		<b>Obligations</b>		
8.695.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	9.665.440,30	1,30		<b>EUR</b>		
4.770.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	4.492.688,57	0,60	3.686.000,00	Iccrea Banca SpA 6.875% MULTI 20-01-2028	3.789.631,89	0,51
1.642,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	220.843,50	0,03			<b>3.789.631,89</b>	<b>0,51</b>
1.798.000,00	Phoenix Group Holdings 5.750% MULTI Perp FC2028	1.639.529,95	0,22		<b>Total des obligations</b>	<b>3.789.631,89</b>	<b>0,51</b>
4.328.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	4.649.816,56	0,62		<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>3.789.631,89</b>	<b>0,51</b>
5.153.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.625% 15-11-2027	5.249.250,51	0,70				
6.660.000,00	Very Group Funding Plc/The 6.5% 01-08-2026	6.017.959,12	0,81		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>707.703.809,16</b>	<b>94,83</b>
9.380.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	9.936.230,61	1,33		<b>Avoirs en banque</b>	<b>32.305.723,40</b>	<b>4,33</b>
1.897.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	1.873.510,99	0,25		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>6.297.922,45</b>	<b>0,84</b>
9.033.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	8.368.956,10	1,12				
7.469.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	6.924.761,24	0,93		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>746.307.455,01</b>	<b>100,00</b>
8.855.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 15-02-2027	8.381.610,85	1,12				

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

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	16,62	Dette d'entreprises	94,83
Pays-Bas	15,48		
Espagne	11,78		
Allemagne	10,81		
Luxembourg	8,55		
Royaume-Uni	8,03		
Italie	6,88		
États-Unis	4,53		
Japon	3,78		
Suède	2,35		
Irlande	2,11		
Danemark	1,04		
Portugal	1,00		
Autriche	0,95		
Finlande	0,91		
<b>Total</b>	<b>94,83</b>		

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

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
11.752.950,19	CHF	12.021.918,99	EUR	12.053,11	31/07/2023
944.802.680,59	NOK	80.277.790,33	EUR	433.475,85	31/07/2023
1.756.006.502,48	SEK	149.571.676,77	EUR	(888.821,32)	31/07/2023
				<b>(443.292,36)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
2.058.064,00	USD	1.880.188,92	EUR	11.052,83	21/08/2023
1.062,48	EUR	7.905,67	DKK	0,32	22/08/2023
				<b>11.053,15</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
1.707.374,52	EUR	1.462.928,00	GBP	5.362,84	21/08/2023
2.846,54	EUR	32.318,00	SEK	109,74	21/08/2023
307,99	EUR	3.565,00	NOK	3,52	22/08/2023
				<b>5.476,10</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
73.652.063,80	EUR	64.268.400,52	GBP	(1.112.988,89)	21/08/2023
31.647.456,64	EUR	34.394.972,00	USD	39.367,72	21/08/2023
92.172,00	NOK	7.812,36	EUR	59,06	22/08/2023
				<b>(1.073.562,11)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
169.452,61	EUR	1.980.131,00	SEK	1.792,68	21/08/2023
2.459.961,00	SEK	210.792,06	EUR	(2.503,01)	21/08/2023
7.854,59	EUR	92.180,00	NOK	(17,73)	22/08/2023
180.486,00	NOK	15.144,60	EUR	268,01	22/08/2023
				<b>(460,05)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
41.252,30	EUR	479.980,00	SEK	610,98	21/08/2023
				<b>610,98</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
2.637,00	CHF	2.706,80	EUR	(3,56)	21/08/2023
2.717,52	EUR	2.637,00	CHF	14,23	21/08/2023
918.894,13	EUR	790.731,00	GBP	(1.045,26)	21/08/2023
5.928.150,00	GBP	6.895.794,48	EUR	1.070,53	21/08/2023
15.181,67	EUR	180.495,00	NOK	(231,89)	22/08/2023
				<b>(195,95)</b>	
				<b>(1.057.077,88)</b>	
				<b>(1.500.370,24)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Achat	5,00 %	42.900.000,00	EUR	154.377,35	(1.791.041,09)	(1.636.663,74)	20/06/2028
					<b>154.377,35</b>	<b>(1.791.041,09)</b>	<b>(1.636.663,74)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	Vente	5,00 %	(7.000.000,00)	EUR	(26.249,94)	(258.286,41)	(284.536,35)	20/12/2024
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vente	1,00 %	(2.100.000,00)	EUR	(241.499,99)	166.354,58	(75.145,41)	20/06/2024
					<b>(267.749,93)</b>	<b>(91.931,83)</b>	<b>(359.681,76)</b>	

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

# Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	Vente	5,00 %	(4.500.000,00)	EUR	(224.999,98)	259.484,26	34.484,28	20/12/2023
					<b>(224.999,98)</b>	<b>259.484,26</b>	<b>34.484,28</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
CECONOMY AG 1.75% 24-06-2026	Vente	1,00 %	(1.600.000,00)	EUR	(192.000,00)	179.784,61	(12.215,39)	20/12/2023
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vente	5,00 %	(350.000,00)	EUR	(63.000,00)	65.795,20	2.795,20	20/06/2024
Novafives SAS 5% 15-06-2025	Vente	5,00 %	(3.500.000,00)	EUR	(630.000,01)	657.951,99	27.951,98	20/06/2024
					<b>(885.000,01)</b>	<b>903.531,80</b>	<b>18.531,79</b>	
					<b>(1.223.372,57)</b>	<b>(719.956,86)</b>	<b>(1.943.329,43)</b>	

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(90,00)	(10.416.600,00)	(1.800,00)	(3.600,00)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	1.495,00	156.780.650,00	(22.425,00)	(998.577,07)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(31,00)	(2.951.200,00)	15.895,11	(2.639,22)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(120,00)	(13.473.750,00)	(17.274,74)	253.223,89
					<b>(25.604,63)</b>	<b>(751.592,40)</b>

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

# Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>EUR</b>					
375.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	453.561,15	4,01		
175.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2033	206.573,08	1,83		
270.685,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046	351.057,88	3,10		
432.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	546.321,63	4,83		
249.200,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	286.234,62	2,53		
241.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2026	276.070,55	2,44		
148.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2028	169.630,40	1,50		
229.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	263.792,08	2,33		
119.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2032	130.628,01	1,15		
135.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2036	143.786,65	1,27		
222.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2031	253.281,94	2,24		
230.200,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2036	261.266,81	2,31		
101.825,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2038	108.821,98	0,96		
263.130,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	288.092,22	2,55		
96.425,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2053	98.497,65	0,87		
350.000,00	French Republic Government B 0.25% 25-07-2024	432.102,36	3,82		
348.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	437.160,72	3,86		
260.900,00	French Republic Government B 1.8% 25-07-2040	436.096,22	3,85		
458.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	631.552,35	5,58		
225.000,00	French Republic Government B 3.15% 25-07-2032	421.704,99	3,73		
254.000,00	French Republic Government B 3.4% 25-07-2029	440.619,11	3,89		
70.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2033	67.176,40	0,59		
133.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.15% 15-05-2051	103.611,11	0,92		
270.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	292.820,35	2,59		
285.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 15-09-2032	335.995,29	2,97		
329.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	395.274,00	3,49		
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 15-05-2029	30.023,14	0,27		
259.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	321.744,32	2,84		
255.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2035	394.852,85	3,49		
64.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.4% 15-05-2039	67.935,32	0,60		
263.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 15-09-2041	387.341,17	3,42		
288.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026	392.710,28	3,47		
287.000,00	Spain Government Inflation L 0.65% 30-11-2027	344.865,43	3,05		
524.000,00	Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033	603.210,52	5,33		
329.000,00	Spain Government Inflation L 1% 30-11-2030	402.203,03	3,55		
257.000,00	Spain Government Inflation L 1.8% 30-11-2024	317.246,93	2,80		
		<b>11.093.862,54</b>	<b>98,05</b>		
<b>Total des obligations</b>				<b>11.093.862,54</b>	<b>98,05</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>11.093.862,54</b>	<b>98,05</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>EUR</b>					
140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-05-2026	158.479,20	1,40		
		<b>158.479,20</b>	<b>1,40</b>		
<b>Total des obligations</b>				<b>158.479,20</b>	<b>1,40</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				<b>158.479,20</b>	<b>1,40</b>
<b>Total des investissements en titres</b>				<b>11.252.341,74</b>	<b>99,45</b>
<b>Avoirs en banque</b>				<b>7.430,68</b>	<b>0,07</b>
<b>Autres éléments de l'Actif net</b>				<b>55.274,74</b>	<b>0,49</b>
<b>Total de l'Actif net</b>				<b>11.315.047,16</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	44,89	Obligations d'état	99,45
Italie	26,05		
Espagne	14,74		
Allemagne	13,76		
<b>Total</b>	<b>99,45</b>	<b>Total</b>	<b>99,45</b>

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



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

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>CHF</b>					
259.296,00	Clariant	3.419.404,14	0,92		
122.131,00	DKSH Holding	8.308.810,96	2,24		
65.234,00	Helvetia Holding	8.095.759,55	2,18		
487.720,00	SIG Group	12.334.886,72	3,32		
22.786,00	Tecan Group	7.984.979,61	2,15		
		<b>40.143.840,98</b>	<b>10,81</b>		
<b>DKK</b>					
46.753,00	DSV A/S	9.049.371,34	2,44		
		<b>9.049.371,34</b>	<b>2,44</b>		
<b>EUR</b>					
918.937,00	Allfunds Group	5.146.047,20	1,39		
112.413,00	Amplifon	3.770.332,02	1,02		
844.199,00	Ariston Holding	8.057.879,46	2,17		
1.668.997,00	Bankinter	9.399.791,10	2,53		
480.495,00	Coface	6.102.286,50	1,64		
119.863,00	CTS Eventim	6.904.108,80	1,86		
34.633,00	DiaSorin	3.295.676,28	0,89		
179.885,00	Edenred	11.052.134,40	2,98		
1.080.100,00	Eurogroup Laminations	7.107.058,00	1,91		
307.365,00	FinecoBank Banca Fineco	3.780.589,50	1,02		
377.621,00	Grand City Properties	2.733.976,04	0,74		
41.196,00	IMCD	5.431.692,60	1,46		
5.722.656,00	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reas	4.749.804,48	1,28		
603.143,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	6.625.525,86	1,78		
765.939,00	Metso Oyj	8.471.285,34	2,28		
65.695,00	Nexans	5.232.606,75	1,41		
1.286.868,00	NOS SGPS	4.190.042,21	1,13		
1.905.749,00	Pirelli & C	8.613.985,48	2,32		
204.549,00	QIAGEN	8.402.872,92	2,26		
72.932,00	Reply	7.614.100,80	2,05		
333.042,00	SPIE	9.844.721,52	2,65		
116.055,00	Stabilus	6.365.616,75	1,71		
128.197,00	Stroeer	5.725.278,02	1,54		
29.298,00	Symrise	2.806.748,40	0,76		
43.819,00	Teleperformance	6.752.507,90	1,82		
181.492,00	Viscofan	11.524.742,00	3,10		
141.255,00	Aalberts	5.438.317,50	1,47		
		<b>175.139.727,83</b>	<b>47,18</b>		
<b>GBP</b>					
1.405.623,00	Alpha Financial Markets Consulting	6.445.591,65	1,74		
1.948.545,00	ConvaTec Group	4.673.099,39	1,26		
79.138,00	Croda International	5.164.428,93	1,39		
216.286,00	Diploma	7.566.382,71	2,04		
2.321.171,00	DS Smith	7.419.628,33	2,00		
357.368,00	Future	2.798.556,91	0,75		
1.173.920,00	GB Group	3.151.883,70	0,85		
447.072,00	IMI	8.538.972,84	2,30		
1.623.680,00	Informa	13.797.369,93	3,72		
1.389.272,00	Phoenix Group Holdings	8.645.253,80	2,33		
2.433.588,00	Rotork	8.618.633,15	2,32		
756.694,00	St James's Place	9.492.563,96	2,56		
1.377.727,00	Volution Group	6.068.818,89	1,63		
806.063,00	Watches of Switzerland Group	5.767.486,22	1,55		
		<b>98.148.670,41</b>	<b>26,44</b>		
<b>NOK</b>					
96.497,00	Bakkafrost	5.323.378,91	1,43		
171.354,00	Tomra Systems	2.531.284,46	0,68		
		<b>7.854.663,37</b>	<b>2,12</b>		
			<b>SEK</b>		
319.340,00	Beijer Ref B	3.726.402,94	1,00		
199.437,00	Hemnet Group	3.188.562,97	0,86		
1.095.619,00	Karnov Group	4.601.808,12	1,24		
786.594,00	Munters Group	8.146.374,31	2,19		
161.718,00	Trelleborg B	3.644.101,89	0,98		
483.825,00	AAK	8.308.899,98	2,24		
		<b>31.616.150,21</b>	<b>8,52</b>		
<b>Total des Actions</b>			<b>361.952.424,14</b>	<b>97,51</b>	
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>361.952.424,14</b>	<b>97,51</b>	
<b>Total des investissements en titres</b>			<b>361.952.424,14</b>	<b>97,51</b>	
<b>Avoirs en banque</b>			<b>11.181.688,01</b>	<b>3,01</b>	
<b>Autres éléments du passif net</b>			<b>(1.936.799,97)</b>	<b>(0,52)</b>	
<b>Total de l'Actif net</b>			<b>371.197.312,18</b>	<b>100,00</b>	

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

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

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Royaume-Uni	27,83	Machines et outillage industriels	9,47
Italie	10,99	Denrées alimentaires et viandes emballées	6,78
Suisse	10,81	Banques diversifiées	5,34
France	10,50	Emballage papier	5,32
Suède	8,52	Publicité	5,26
Pays-Bas	7,36	Distributeurs et négociants	4,51
Espagne	6,92	Sciences de la vie : outils et services	4,41
Allemagne	5,87	Services de recherche et de conseil	3,97
Danemark	2,44	Gestion d'actifs et banques dépositaires	3,94
Finlande	2,28	Matériaux de construction	3,83
Îles Féroé	1,43	Composants et matériel électriques	3,32
Portugal	1,13	Produits chimiques spéciaux	3,07
Luxembourg	0,74	Services de traitement de transactions et de paiements	2,98
Norvège	0,68	Assurances IARD	2,92
<b>Total</b>	<b>97,51</b>	Services de support diversifiés	2,65
		Fret et logistique aériens	2,44
		Assurance vie et maladie	2,33
		Pneus et caoutchouc	2,32
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,28
		Assurances toutes branches	2,18
		Équipement ménager	2,17
		Médias et services interactifs	2,10
		Conseils et services informatiques	2,05
		Cinéma et divertissement	1,86
		Traitement de données et services sous-traités	1,82
		Magasins spécialisés	1,55
		Santé : fournitures	1,26
		Services de télécommunication intégrés	1,13
		Santé : distributeurs	1,02
		Santé : matériel	0,89
		Logiciels d'application	0,85
		Édition	0,75
		Sociétés immobilières	0,74
		<b>Total</b>	<b>97,51</b>

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

# Nordea 1 - European Stars Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>CHF</b>			
275.599,00	Cie Financiere Richemont	42.795.717,92	2,51
816.697,00	Nestle	90.050.531,66	5,27
337.122,00	Roche Holding	94.617.931,15	5,54
		<b>227.464.180,73</b>	<b>13,32</b>
<b>DKK</b>			
133.380,00	DSV A/S	25.816.635,29	1,51
2.424.569,00	ISS	47.010.624,57	2,75
280.950,00	NKT	15.617.936,67	0,91
602.939,00	Pandora	49.595.771,29	2,90
		<b>138.040.967,82</b>	<b>8,08</b>
<b>EUR</b>			
97.847,00	ASML Holding	64.970.408,00	3,80
1.149.093,00	BNP Paribas	66.716.339,58	3,91
843.009,00	Cie de Saint-Gobain	47.166.353,55	2,76
3.462.138,00	Deutsche Telekom	69.242.760,00	4,05
874.549,00	Infineon Technologies	33.005.479,26	1,93
2.117.823,00	ING Groep	26.248.298,26	1,54
72.831,00	Kering	36.808.787,40	2,15
905.720,00	KION Group	33.113.123,20	1,94
4.043.293,00	Pirelli & C	18.275.684,36	1,07
1.033.157,00	Prysmian	39.383.944,84	2,31
483.924,00	Puma	26.625.498,48	1,56
632.529,00	Sampo A	26.072.845,38	1,53
598.531,00	SAP	74.588.933,22	4,37
194.589,00	Schneider Electric	32.449.661,64	1,90
557.947,00	Siemens	85.220.824,78	4,99
1.519.244,00	Societe Generale	36.545.414,42	2,14
878.123,00	SPIE	25.957.315,88	1,52
3.302.143,00	Stora Enso R	35.316.419,39	2,07
1.693.398,00	UniCredit	36.264.118,17	2,12
1.039.871,00	Unilever	49.659.039,61	2,91
		<b>863.631.249,42</b>	<b>50,56</b>
<b>GBP</b>			
559.726,00	AstraZeneca	73.640.822,48	4,31
3.837.603,00	Beazley	26.206.370,01	1,53
32.579.729,00	BT Group	46.888.207,76	2,74
21.534.998,00	Legal & General Group	57.292.787,77	3,35
40.452.894,00	Lloyds Banking Group	20.720.827,18	1,21
5.611.021,00	National Grid	68.198.592,25	3,99
		<b>292.947.607,45</b>	<b>17,15</b>
<b>NOK</b>			
6.506.004,00	Norsk Hydro	35.474.176,81	2,08
		<b>35.474.176,81</b>	<b>2,08</b>
<b>SEK</b>			
2.870.958,00	Elekta B	20.241.864,84	1,18
943.358,00	Essity B	23.014.792,84	1,35
5.159.404,00	SSAB B	32.680.478,66	1,91
		<b>75.937.136,34</b>	<b>4,45</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>1.633.495.318,57</b>	<b>95,62</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.633.495.318,57</b>	<b>95,62</b>
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Actions</b>			
<b>DKK</b>			
70.237,00	NKT	3.904.456,37	0,23
		<b>3.904.456,37</b>	<b>0,23</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>3.904.456,37</b>	<b>0,23</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>3.904.456,37</b>	<b>0,23</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.637.399.774,94</b>	<b>95,85</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>53.839.395,48</b>	<b>3,15</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>17.040.372,46</b>	<b>1,00</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.708.279.542,88</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - European Stars Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Royaume-Uni	20,06	Banques diversifiées	10,92
Allemagne	18,84	Produits pharmaceutiques	9,85
France	14,38	Vêtements, accessoires et articles de luxe	7,56
Suisse	13,32	Services de télécommunication intégrés	6,80
Danemark	8,31	Composants et matériel électriques	5,35
Italie	5,50	Denrées alimentaires et viandes emballées	5,27
Pays-Bas	5,34	Conglomérats industriels	4,99
Suède	4,45	Logiciels d'application	4,37
Finlande	3,59	Services de support diversifiés	4,27
Norvège	2,08	Services aux collectivités	3,99
<b>Total</b>	<b>95,85</b>	Équipement de semi-conducteurs	3,80
		Assurance vie et maladie	3,35
		Produits à usage personnel	2,91
		Matériaux de construction	2,76
		Aluminium	2,08
		Articles en papier	2,07
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,94
		Semi-conducteurs	1,93
		Acier	1,91
		Chaussures	1,56
		Assurances toutes branches	1,53
		Assurances IARD	1,53
		Fret et logistique aériens	1,51
		Articles ménagers	1,35
		Santé : matériel	1,18
		Pneus et caoutchouc	1,07
		<b>Total</b>	<b>95,85</b>

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

# Nordea 1 - European Stars Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
189.033,73	CHF	193.361,47	EUR	192,32	31/07/2023
347.277,84	USD	316.796,34	EUR	2.672,46	31/07/2023
				<b>2.864,78</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>CHF</b>							
100.000,00	Aryzta AG FRN 7.579% Perpetual	96.681,03	0,40	150.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	132.054,00	0,55
150.000,00	Aryzta AG FRN 5.741% Perpetual	129.591,68	0,54	275.000,00	Olympus Water US Holding Cor 3.875% 01-10-2028	217.332,76	0,90
		<b>226.272,71</b>	<b>0,94</b>	450.000,00	Ontex Group NV 3.5% 15-07-2026	397.417,50	1,65
<b>EUR</b>				400.000,00	Picard Groupe SAS 3.875% 01-07-2026	368.188,00	1,52
300.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	254.025,00	1,05	300.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	289.125,00	1,20
375.000,00	Afflelou SAS 4.25% 19-05-2026	360.028,88	1,49	200.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	174.288,40	0,72
375.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 3.625% 04-02-2028	311.390,63	1,29	100.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	96.052,00	0,40
300.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 3.625% 01-06-2028	241.009,50	1,00	175.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	150.001,25	0,62
125.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	83.430,13	0,35	400.000,00	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15-07-2025	394.300,00	1,63
100.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	58.636,00	0,24	133.420,00	Selecta Group BV 01-04-2026 8% 01-04-2026	118.126,73	0,49
325.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	236.641,60	0,98	274.028,00	Selecta Group BV 01-07-2026 10% 01-07-2026	186.374,66	0,77
325.000,00	APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 15-01-2027	284.462,75	1,18	200.000,00	Sherwood Financing PLC 4.5% 15-11-2026	171.967,80	0,71
1.000.000,00	ARBR 7X E 9.926% 15-03-2033	892.284,00	3,69	250.000,00	TDC Net A/S 6.5% 01-06-2031	249.983,75	1,03
150.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	116.643,00	0,48	325.000,00	TI Automotive Finance PLC 3.75% 15-04-2029	260.397,15	1,08
100.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	74.671,00	0,31	325.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	291.576,35	1,21
150.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	123.576,30	0,51	200.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	197.500,00	0,82
100.000,00	Bach Bidco SpA FRN 15-10-2028	98.900,00	0,41	100.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	82.299,40	0,34
225.000,00	Banijay Group SAS 6.5% 01-03-2026	224.075,93	0,93	100.000,00	United Group BV 4.875% 01-07-2024	99.183,30	0,41
325.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	321.613,18	1,33	325.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	282.546,88	1,17
225.000,00	CAB SELAS 3.375% 01-02-2028	183.735,68	0,76	300.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	260.265,60	1,08
500.000,00	Castor SpA 6% 15-02-2029	431.079,00	1,78	200.000,00	Wp/ap Telecom Holdings III B 5.5% 15-01-2030	166.994,40	0,69
225.000,00	Chrome Holdco SASU 5% 31-05-2029	169.295,18	0,70	550.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	406.408,75	1,68
1.150.000,00	CONTE 4X E 8.748% 23-01-2030	998.282,69	4,13			<b>16.447.863,57</b>	<b>68,09</b>
300.000,00	CONTE 8X FR 12.471% 25-01-2034	253.605,90	1,05	<b>GBP</b>			
200.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	166.300,20	0,69	100.000,00	Allied Universal Holdco LLC/ 4.875% 01-06-2028	90.895,80	0,38
375.000,00	Coty Inc 3.875% 15-04-2026	364.471,88	1,51	200.000,00	Barclays PLC 5.875% MULTI Perp FC2024	208.977,60	0,87
250.000,00	Ctec II GmbH 5.25% 15-02-2030	207.850,00	0,86	375.000,00	Constellation Automotive Fin 4.875% 15-07-2027	337.144,75	1,40
125.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	113.207,00	0,47	200.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	210.439,16	0,87
200.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	184.189,00	0,76	200.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	210.960,53	0,87
280.000,00	Emeria SASU 3.375% 31-03-2028	225.750,00	0,93	125.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	134.228,91	0,56
100.000,00	Energia Group NI FinanceCo P 4% 15-09-2025	98.055,50	0,41	100.000,00	Stonegate Pub Co Financing 2 8.25% 31-07-2025	107.085,16	0,44
250.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	243.976,00	1,01	300.000,00	TalkTalk Telecom Group Ltd 3.875% 20-02-2025	284.471,69	1,18
375.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30-04-2028	274.391,63	1,14	400.000,00	Utmost Group PLC 6.125% MULTI Perp FC2028	341.441,91	1,41
200.000,00	Guala Closures SpA 3.25% 15-06-2028	178.716,60	0,74	250.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	229.972,20	0,95
1.000.000,00	HARVT 25X ER 9.966% 21-10-2034	880.426,00	3,64	125.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	115.991,20	0,48
425.000,00	Herens Midco Sarl 5.25% 15-05-2029	246.096,25	1,02			<b>2.271.608,91</b>	<b>9,40</b>
125.000,00	House of HR Group BV 9% 03-11-2029	123.769,50	0,51	<b>USD</b>			
353.000,00	Intermediate Capital Group P 2.5% 28-01-2030	263.338,00	1,09	350.000,00	Altice Financing SA 5.75% 15-08-2029	249.308,60	1,03
250.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 6.375% MULTI Perp FC2028	217.289,75	0,90	235.000,00	Danske Bank A/S 4.375% MULTI Perp FC2026	183.743,41	0,76
115.000,00	Itelyum Regeneration Spa 4.625% 01-10-2026	106.774,28	0,44	200.000,00	Julius Baer Group Ltd 6.875% MULTI Perp FC2027	162.259,07	0,67
125.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	124.325,00	0,51	200.000,00	Nordea Bank Abp 6.625% MULTI Perp FC2026	174.643,45	0,72
325.000,00	Jyske Bank A/S 3.625% MULTI Perp FC2028	248.056,25	1,03	400.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	298.834,75	1,24
104.500,00	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% P-I-K 01-10-2026	87.551,46	0,36			<b>1.068.789,28</b>	<b>4,42</b>
250.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	228.579,75	0,95	<b>Total des obligations</b>			
375.000,00	Mangrove Luxco III Sarl 09-10-2025	294.924,61	1,22			<b>20.014.534,47</b>	<b>82,86</b>
350.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	329.962,50	1,37	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
350.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	307.298,95	1,27			<b>20.014.534,47</b>	<b>82,86</b>
225.000,00	Multiversity SRL FRN 30-10-2028	222.793,43	0,92				

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

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
495.000,00	Elior Group SA 3.75% 15-07-2026	410.021,37	1,70
250.000,00	IMA Industria Macchine Autom 3.75% 15-01-2028	219.812,50	0,91
175.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 7.5% 21-08-2026	174.401,33	0,72
		<b>804.235,20</b>	<b>3,33</b>
<b>USD</b>			
300.000,00	PetSmart Inc / PetSmart Fina 7.75% 15-02-2029	274.845,10	1,14
		<b>274.845,10</b>	<b>1,14</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.079.080,30</b>	<b>4,47</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>1.079.080,30</b>	<b>4,47</b>
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>EUR</b>			
100.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05- 2026	22.148,82	0,09
1.000.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	186.879,35	0,77
212.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10- 2026	81.706,63	0,34
424.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 01-10- 2026	163.412,48	0,68
		<b>454.147,28</b>	<b>1,88</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>454.147,28</b>	<b>1,88</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>454.147,28</b>	<b>1,88</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>21.547.762,05</b>	<b>89,20</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.501.183,31</b>	<b>6,21</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>1.106.617,76</b>	<b>4,58</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>24.155.563,12</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

<b>Pays</b>		<b>Secteur</b>	
Irlande	13,79	Dette d'entreprises	89,20
Royaume-Uni	13,15		
France	9,02		
Pays-Bas	8,47		
Allemagne	8,35		
Luxembourg	8,10		
États-Unis	6,84		
Italie	6,11		
Danemark	3,29		
Espagne	3,09		
Finlande	2,01		
Supranational	1,68		
Belgique	1,65		
Suisse	1,61		
Suède	1,17		
Jersey	0,87		
<b>Total</b>	<b>89,20</b>		

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



# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
614.997,78	CHF	629.072,14	EUR	631,06	31/07/2023
29,90	EUR	353,36	NOK	(0,29)	31/07/2023
9.766,13	EUR	10.720,72	USD	(96,06)	31/07/2023
49.629,69	NOK	4.216,97	EUR	22,75	31/07/2023
750.492,86	SEK	63.915,32	EUR	(369,82)	31/07/2023
1.545.813,65	USD	1.410.167,27	EUR	11.862,06	31/07/2023
				<b>12.049,70</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
230.438,60	EUR	224.535,00	CHF	606,84	25/07/2023
18.879,86	EUR	20.368,00	USD	136,35	25/07/2023
				<b>743,19</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
39.597,64	EUR	42.859,00	USD	157,24	25/07/2023
				<b>157,24</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
465,18	EUR	5.437,00	SEK	4,81	25/07/2023
5.437,00	SEK	465,35	EUR	(4,98)	25/07/2023
				<b>(0,17)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
2.368,00	CHF	2.438,20	EUR	(14,31)	25/07/2023
2.428.997,62	EUR	2.154.592,00	GBP	(79.456,88)	25/07/2023
1.257.943,58	EUR	1.384.996,00	USD	(16.529,41)	25/07/2023
100.244,00	GBP	114.645,03	EUR	2.066,48	25/07/2023
33.605,00	USD	30.271,01	EUR	651,72	25/07/2023
				<b>(93.282,40)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
2.561,81	EUR	2.507,00	CHF	(4,30)	25/07/2023
122.375,49	EUR	104.969,00	GBP	157,37	25/07/2023
159.697,69	EUR	172.474,00	USD	980,08	25/07/2023
122.993,00	GBP	142.425,52	EUR	776,17	25/07/2023
112.821,00	USD	103.231,98	EUR	587,64	25/07/2023
				<b>2.496,96</b>	
				<b>(89.885,18)</b>	
				<b>(77.835,48)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(625.000,00)	EUR	6.449,65	17.878,29	24.327,94	20/06/2028
					<b>6.449,65</b>	<b>17.878,29</b>	<b>24.327,94</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Credit Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
Paying fixed rate -0.0550%	(500.000,00)	EUR	67.560,03	0,00	19/10/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.2920%	(750.000,00)	EUR	122.444,61	0,00	15/11/2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.3968%	(500.000,00)	GBP	108.168,92	0,00	07/02/2030
Receiving fixed rate 1.7513%					
Paying fixed rate 0.6500%	(1.000.000,00)	EUR	147.246,01	0,00	09/02/2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0900%	(3.500.000,00)	EUR	39.530,59	0,00	19/10/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.9510%	(500.000,00)	USD	(1.351,20)	0,00	03/11/2028
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>483.598,96</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
279.356.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	152.524.720,56	7,89	600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	534.626,40	0,03
67.793.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	39.852.008,80	2,06	706.349,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	642.700,20	0,03
31.884.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	19.969.347,00	1,03	50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	47.838,50	0,00
		<b>212.346.076,36</b>	<b>10,98</b>	25.300.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	23.851.296,70	1,23
<b>CAD</b>				432.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	427.449,74	0,02
364.191.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-09-2026	230.029.301,42	11,89	150.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	166.086,00	0,01
2.321.000,00	Canadian Government Bond 2.75% 01-09-2027	1.542.347,42	0,08	10.030.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 13-03-2025	9.903.321,10	0,51
16.271.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	11.161.148,60	0,58	14.980.000,00	Bundesschatzanweisungen 2.8% 12-06-2025	14.863.572,44	0,77
		<b>242.732.797,44</b>	<b>12,55</b>	7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	6.328.998,00	0,33
<b>CHF</b>				5.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	4.890.475,00	0,25
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.051.080,01	0,26	4.100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	3.179.066,20	0,16
		<b>5.051.080,01</b>	<b>0,26</b>	600.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	468.491,40	0,02
<b>DKK</b>				8.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 07-10-2026	7.072.352,00	0,37
280.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 01-01-2024 SDO AR E	37137.865,27	1,92	15.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	13.567.107,90	0,70
173.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	22.945.663,03	1,19	6.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	6.011.749,20	0,31
95.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	11.654.737,52	0,60	5.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	4.844.438,03	0,25
60.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2028 SDO A H	7.189.606,01	0,37	14.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	12.477.234,00	0,65
1.264.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2024 SDO AR H	166.483.238,66	8,61	4.900.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	3.959.458,03	0,20
60.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	7.449.749,87	0,39	2.200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	1.839.631,20	0,10
20.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	2.576.490,33	0,13	2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	1.674.483,80	0,09
524.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO AR T	69.020.303,65	3,57	4.900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	4.796.428,70	0,25
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	8.539.953,24	0,44	16.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	15.381.300,00	0,80
		<b>332.997.607,58</b>	<b>17,22</b>	4.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	3.605.716,00	0,19
<b>EUR</b>				7.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	6.193.922,00	0,32
3.000.000,00	Argenta Spaarbank NV 0.01% 11-02-2031	2.319.714,00	0,12	4.100.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 21-01-2031	3.198.936,85	0,17
2.100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	1.842.822,77	0,10	7.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 29-03-2030	5.649.427,00	0,29
600.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	502.955,40	0,03	10.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	8.274.227,60	0,43
4.000.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	3.809.328,00	0,20	8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	7.025.768,00	0,36
3.000.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.25% 18-01-2028	2.950.641,00	0,15	1.600.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 12-07-2028	1.346.689,46	0,07
5.000.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	4.639.120,00	0,24	250.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	200.974,00	0,01
1.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	811.516,78	0,04	100.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	98.306,70	0,01
2.500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.25% 12-01-2032	1.924.992,50	0,10	1.000,00	European Union 3% 04-03-2053	945,06	0,00
3.300.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	2.681.741,70	0,14	83.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	38.575,50	0,00
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 16-10-2028	1.921.525,80	0,10	62.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-09-2031	49.320,21	0,00
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.783.390,10	0,09	100.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	62.118,40	0,00
13.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	11.432.872,20	0,59	653.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	539.390,93	0,03
7.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	5.857.515,00	0,30	25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	18.257,50	0,00
5.000.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	4.322.205,00	0,22	640.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	564.167,04	0,03
4.200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	4.106.474,40	0,21	186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	184.594,21	0,01
4.300.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	4.215.156,70	0,22	30.000,00	Finland Government Bond 2.75% 15-04-2038	28.546,44	0,00
950.000,00	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	886.544,75	0,05	1.257.998,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	974.479,22	0,05
340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	277.340,38	0,01	609.007,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2031	479.342,10	0,02
850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	779.466,33	0,04	838.978,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	543.816,31	0,03
902.070,58	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	744.367,89	0,04	617.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	362.366,57	0,02
304.848,82	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	272.117,81	0,01				
1.100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.006.644,10	0,05				

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
26.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	23.549,58	0,00	250.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	251.531,22	0,01
502.600,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	270.883,81	0,01	1.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	1.236.897,60	0,06
960.756,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	505.520,02	0,03	213.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	215.401,80	0,01
663.000,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	593.008,42	0,03	1.890.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.176.704,55	0,06
300.000,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	278.234,10	0,01	250.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	157.861,19	0,01
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	744.399,74	0,04	165.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	116.253,23	0,01
74.271,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	61.289,04	0,00	398.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	370.031,35	0,02
185.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	181.537,54	0,01	2.400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	2.154.818,40	0,11
331.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	292.533,50	0,02	2.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	2.056.489,60	0,11
294.945,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	361.491,08	0,02	3.800.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	3.570.624,40	0,18
240.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	227.419,20	0,01	825.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	648.802,11	0,03
3.200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	3.052.905,60	0,16	20.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	18.909,36	0,00
3.800.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	3.582.615,00	0,19	141.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	138.492,39	0,01
1.400.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 08-09-2028	1.172.334,80	0,06	37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	30.069.049,00	1,55
1.300.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	1.278.257,50	0,07	12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	10.814.446,00	0,56
4.100.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	3.454.684,60	0,18	6.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	5.568.232,40	0,29
7.300.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	6.311.205,36	0,33	4.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	3.911.520,00	0,20
305.000,00	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	242.217,60	0,01	600.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	371.106,29	0,02
240.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	198.887,04	0,01	2.300.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	2.302.219,50	0,12
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	260.688,35	0,01	180.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	176.533,40	0,01
340.687,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	294.114,19	0,02	164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	152.950,83	0,01
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	108.785,32	0,01	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	162.967,40	0,01
83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	58.553,73	0,00	4.200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	3.890.779,20	0,20
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	148.262,16	0,01	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	551.748,60	0,03
160.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	156.380,00	0,01	2.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.804.775,50	0,09
4.200.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	4.002.306,00	0,21	5.000.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	4.656.480,00	0,24
3.580.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	3.192.454,26	0,17	2.300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	2.024.699,20	0,10
2.145.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	2.056.977,57	0,11	2.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1.875% 17-05-2032	1.964.733,67	0,10
1.328.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	1.028.436,40	0,05	100.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2052	48.122,50	0,00
760.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	591.535,55	0,03	843.561,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	590.890,86	0,03
371.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-12-2031	293.320,76	0,02	1.590.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	1.310.807,32	0,07
423.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.1% 01-04-2027	384.513,98	0,02	720.022,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	651.617,75	0,03
1.496.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	920.870,28	0,05	48.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	41.274,36	0,00
1.438.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	1.233.916,16	0,06	1.157.125,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	1.135.241,45	0,06
347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	332.978,53	0,02	2.400.000,00	Nordea Kiinnitysluottopankki 2.5% 14-09-2032	2.261.133,60	0,12
348.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	226.436,99	0,01	1.300.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	1.108.728,24	0,06
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	43.467,60	0,00	10.000.000,00	OP Mortgage Bank 2.75% 25-01-2030	9.662.080,00	0,50
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	213.888,00	0,01	3.200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.073.619,20	0,16
186.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	165.763,39	0,01	100.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 1% 12-04-2052	54.726,92	0,00
518.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	479.306,95	0,02	4.000.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	3.927.032,00	0,20
86.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	84.466,51	0,00	2.400.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoes 2.5% 28-06-2029	2.272.336,80	0,12
732.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	721.973,23	0,04				

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
425.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-02-2031	338.732,23	0,02			<b>438.820.475,20</b>	<b>22,69</b>
877.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	517.719,41	0,03	1.677.744,00	GBP United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	1.696.647,20	0,09
560.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	388.421,60	0,02	53,00	United Kingdom Gilt 4.75% 07-12-2030	63,02	0,00
192.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	110.342,21	0,01			<b>1.696.710,22</b>	<b>0,09</b>
553.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	464.680,37	0,02	182.055.000,00	SEK Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	14.008.643,26	0,72
30.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	23.431,50	0,00	1.166.565.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	92.397.683,15	4,78
95.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	94.553,50	0,00			<b>106.406.326,41</b>	<b>5,50</b>
100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	75.997,40	0,00	3.998.000,00	USD United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	3.518.726,05	0,18
6.900.000,00	Santander UK PLC 1.125% 12- 03-2027	6.285.078,90	0,32	60.473.000,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	54.137.114,76	2,80
145.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	144.205,40	0,01	121.387.800,00	United States Treasury Note/ 0.75% 31-05-2026	100.404.222,20	5,19
142.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	145.900,46	0,01	55.137.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	47.886.783,20	2,48
5.600.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	5.070.116,80	0,26	1.273.500,00	United States Treasury Note/ 3% 30-06-2024	1.145.305,83	0,06
3.300.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 05-02-2031	2.574.881,10	0,13	140.151.500,00	United States Treasury Note/ 3.25% 30-06-2029	123.369.176,52	6,38
1.470.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	1.268.117,55	0,07	25.630.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-11-2027	23.262.441,62	1,20
200.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	166.655,40	0,01	103.880.000,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	95.321.581,95	4,93
374.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	298.156,17	0,02			<b>449.045.352,13</b>	<b>23,22</b>
297.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	186.055,35	0,01		<b>Total des obligations</b>	<b>1.789.096.425,35</b>	<b>92,50</b>
225.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	152.766,90	0,01		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.789.096.425,35</b>	<b>92,50</b>
451.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	216.908,89	0,01		<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
456.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	427.066,46	0,02		<b>Obligations</b>		
1.182.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	776.845,86	0,04		<b>EUR</b>		
1.259.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.144.255,37	0,06	1.629.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	1.387.305,27	0,07
105.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	98.067,38	0,01	160.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	117.913,44	0,01
67.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	65.449,96	0,00	295.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	284.113,32	0,01
79.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	74.653,82	0,00	2.600.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	2.376.790,00	0,12
61.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	72.753,60	0,00			<b>4.166.122,03</b>	<b>0,22</b>
4.700.000,00	SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 12-05-2031	3.654.015,00	0,19		<b>Total des obligations</b>	<b>4.166.122,03</b>	<b>0,22</b>
4.500.000,00	SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.125% 20-01-2028	3.858.259,50	0,20		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>4.166.122,03</b>	<b>0,22</b>
2.500.000,00	SR-Boligkredditt AS 0.01% 08- 09-2028	2.095.720,00	0,11		<b>Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>		
5.000.000,00	SR-Boligkredditt AS 0.01% 10- 03-2031	3.868.237,40	0,20		<b>USD</b>		
1.300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	956.133,10	0,05	12.572.234,00	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF	47.125.607,18	2,44
283.000,00	State of North Rhine-Westpha 0.2% 27-01-2051	129.398,30	0,01			<b>47.125.607,18</b>	<b>2,44</b>
314.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.75% 26-10-2057	219.578,63	0,01		<b>Total des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM)</b>	<b>47.125.607,18</b>	<b>2,44</b>
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	833.006,00	0,04		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.840.388.154,56</b>	<b>95,15</b>
2.700.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	2.651.980,50	0,14		<b>Avoirs en banque</b>	<b>71.634.208,91</b>	<b>3,70</b>
800.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 21- 05-2029	661.392,00	0,03		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>22.135.034,22</b>	<b>1,14</b>
8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	6.495.424,00	0,34		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.934.157.397,69</b>	<b>100,00</b>
3.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	2.687.469,60	0,14				
3.100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	2.774.320,20	0,14				
2.300.000,00	Westpac Banking Corp 0.01% 22-09-2028	1.897.764,50	0,10				
3.200.000,00	Westpac Banking Corp 1.079% 05-04-2027	2.894.480,00	0,15				

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

<b>Pays</b>		<b>Secteur</b>	
États-Unis	23,22	Obligations d'état	57,34
Danemark	18,01	Obligations hypothécaires	27,32
Canada	14,01	Dette d'entreprises	8,05
Australie	11,91	Fonds obligataires en cours	2,44
France	6,40		
Allemagne	5,54		
Suède	5,50		
Irlande	2,51		
Autriche	1,46		
Norvège	0,86		
Italie	0,80		
Royaume-Uni	0,77		
Finlande	0,75		
Slovaquie	0,56		
Pays-Bas	0,48		
Islande	0,42		
Belgique	0,35		
République de Corée	0,29		
Espagne	0,26		
Suisse	0,25		
Estonie	0,21		
Nouvelle-Zélande	0,20		
Pologne	0,19		
Japon	0,17		
Grèce	0,01		
Lituanie	0,01		
Supranational	0,01		
<b>Total</b>	<b>95,15</b>	<b>Total</b>	<b>95,15</b>

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
78.562.474,62	CHF	80.360.393,78	EUR	80.614,68	31/07/2023
153.827,45	EUR	150.345,15	CHF	(112,77)	31/07/2023
127.136,76	EUR	139.288,25	USD	(997,89)	31/07/2023
3.860.279,70	GBP	4.483.363,69	EUR	10.608,96	31/07/2023
7.707.832,12	NOK	654.917,22	EUR	3.541,09	31/07/2023
1.407.886.022,13	SEK	119.920.973,01	EUR	(712.822,67)	31/07/2023
38.092.431,62	USD	34.748.198,93	EUR	293.895,34	31/07/2023
				<b>(325.273,26)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
3.704.000,00	EUR	4.042.493,37	USD	(11.803,63)	16/08/2023
131.598.804,96	MXN	7.632.000,00	USD	(4.373,80)	21/08/2023
4.995.368,71	EUR	4.308.519,00	GBP	(14.656,26)	05/09/2023
1.028.943,00	GBP	1.194.994,70	EUR	1.491,89	05/09/2023
				<b>(29.341,80)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
39.957.860,66	EUR	449.150.700,10	SEK	1.920.654,35	16/08/2023
3.108.000,00	EUR	3.402.451,92	USD	(19.444,36)	16/08/2023
2.258.016,39	USD	2.056.000,00	EUR	19.480,20	16/08/2023
1.353.000,00	USD	180.446.850,00	JPY	89.008,28	16/08/2023
835.703,50	EUR	911.178,00	USD	(1.633,24)	21/08/2023
1.592.522,00	USD	1.463.947,51	EUR	(466,10)	21/08/2023
9.783.000,00	AUD	66.956.569,89	SEK	288.967,00	29/08/2023
23.486.965,25	EUR	273.512.375,95	NOK	129.947,79	29/08/2023
3.699.000,00	GBP	4.690.495,87	USD	(6.331,58)	29/08/2023
879.159.519,00	JPY	9.710.000,00	AUD	(281.989,83)	29/08/2023
18.949.368.695,00	JPY	129.693.675,17	EUR	(8.264.199,58)	29/08/2023
201.164.866,00	JPY	15.509.000,00	NOK	(35.585,06)	29/08/2023
412.149.931,00	JPY	31.352.000,00	SEK	(14.324,06)	29/08/2023
4.650.887,99	NZD	4.254.000,00	AUD	4.729,20	29/08/2023
567.000,00	NZD	47.146.776,00	JPY	14.423,98	29/08/2023
158.866.584,75	SEK	13.952.452,33	EUR	(498.847,24)	29/08/2023
77.662.841,07	SEK	5.727.000,00	GBP	(85.140,37)	29/08/2023
4.191.000,00	USD	5.512.872,83	CAD	29.674,84	29/08/2023
2.810.276,30	USD	2.564.000,00	EUR	17.425,78	29/08/2023
3.769.000,00	USD	529.014.315,00	JPY	73.128,73	29/08/2023
26.975.280,00	AUD	16.620.551,66	EUR	(189.056,44)	05/09/2023
288.684,43	EUR	468.537,00	AUD	3.283,75	05/09/2023
440.485,15	EUR	379.389,00	GBP	(679,23)	05/09/2023
330.611.996,23	EUR	357.467.311,00	USD	2.342.149,56	05/09/2023
118.956.079,00	USD	109.591.936,95	EUR	(354.738,62)	05/09/2023
200.168,66	EUR	217.878,00	USD	175,55	13/09/2023
445.621,00	USD	406.479,76	EUR	2.540,95	13/09/2023
6.834.443,66	EUR	7.511.193,00	USD	(54.063,52)	29/09/2023
4.503.644,00	USD	4.116.466,45	EUR	13.981,08	29/09/2023
				<b>(4.856.928,19)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
5.683.000,00	EUR	6.143.833,15	USD	35.437,89	16/08/2023
179.277,01	EUR	195.082,00	USD	2,59	21/08/2023
2.003.303,00	USD	1.848.051,34	EUR	(7.042,45)	21/08/2023
13.638.687,68	ZAR	693.000,00	USD	19.880,15	21/08/2023
3.578.328,29	AUD	2.156.000,00	EUR	23.718,08	29/08/2023
48.703.168,24	EUR	79.849.964,50	AUD	59.673,88	29/08/2023
774.550.042,00	JPY	5.608.000,00	USD	(188.969,79)	29/08/2023
10.252.867,17	SEK	1.410.000,00	AUD	9.082,12	29/08/2023
14.779.112,09	SEK	1.432.000,00	USD	(63.771,02)	29/08/2023
935.764,79	USD	851.000,00	EUR	8.546,63	29/08/2023
2.321.999,22	USD	1.823.000,00	GBP	12.578,29	29/08/2023
143.075,00	AUD	88.337,97	EUR	(1.185,31)	05/09/2023
285.473,00	CAD	195.590,69	EUR	2.161,24	05/09/2023
1.235.622,17	EUR	1.981.429,00	AUD	28.577,65	05/09/2023
418.503,38	EUR	359.349,00	GBP	633,95	05/09/2023
4.865.549,50	EUR	5.328.746,00	USD	(27.553,85)	05/09/2023
199.335,00	GBP	230.725,16	EUR	1.062,80	05/09/2023
20.190,00	USD	18.801,50	EUR	(259,78)	05/09/2023
6.591.984,35	EUR	76.850.526,91	SEK	84.766,71	13/09/2023
22.770,23	EUR	24.833,00	USD	(23,99)	13/09/2023
16.267,00	USD	14.846,75	EUR	84,24	13/09/2023
761.864,74	EUR	835.790,00	USD	(4.649,27)	29/09/2023
				<b>(7.249,24)</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
2.898.881,19	SEK	269.000,00	USD	(1.813,93)	16/08/2023
999.000,00	USD	10.581.564,84	SEK	22.260,99	16/08/2023
93.571.723,00	BRL	18.554.037,71	USD	616.576,26	21/08/2023
34.718.026,89	EUR	37.633.680,00	USD	133.169,65	21/08/2023
471.666.035,32	MXN	24.061.573,42	EUR	1.054.995,41	21/08/2023
871.146.959,24	USD	80.180.861,99	EUR	(94.999,56)	21/08/2023
4.936.528,67	AUD	2.601.000,00	GBP	(17.893,81)	29/08/2023
4.215.000,00	AUD	4.531.833,12	NZD	37.730,06	29/08/2023
1.329.000,00	CAD	129.914.136,00	JPY	88.217,16	29/08/2023
5.458.000,00	EUR	8.074.679,82	CAD	(136.385,52)	29/08/2023
3.582.000,00	NZD	2.226.255,98	USD	(45.243,55)	29/08/2023
14.934.000,00	SEK	193.868.857,00	JPY	22.439,92	29/08/2023
1.409.000,00	USD	15.050.833,73	SEK	19.886,80	29/08/2023
4.697.621,97	CAD	3.547.000,00	USD	(2.374,05)	13/09/2023
58.818.569,22	USD	54.376.227,21	EUR	(383.483,02)	13/09/2023
				<b>1.313.082,81</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
9.057.066.286,00	JPY	62.181.862,91	EUR	(4.227.332,21)	16/08/2023
65.033.756,00	JPY	475.000,00	USD	(20.523,78)	16/08/2023
302.066.601,70	USD	275.595.338,70	EUR	2.054.886,50	16/08/2023
43.948.885,66	USD	40.083.629,46	EUR	302.569,79	21/08/2023
693.000,00	USD	12.349.002,48	MXN	(20.781,34)	21/08/2023
11.293.387,36	EUR	16.824.720,06	CAD	(362.846,81)	29/08/2023
6.999.615,11	NOK	595.000,00	EUR	2.708,79	29/08/2023
4.505.076,80	NOK	433.000,00	USD	(12.974,90)	29/08/2023
298.690.000,00	EUR	2.223.183.481,71	DKK	(38.102,86)	31/08/2023
60.811.146,64	EUR	65.412.568,00	USD	724.801,67	31/08/2023
15.919.845,00	AUD	9.719.031,76	EUR	(22.319,36)	05/09/2023
16.776.648,00	DKK	2.252.966,36	EUR	1.444,93	05/09/2023
206.925,44	EUR	336.922,00	AUD	1.699,81	05/09/2023
236.886.693,03	EUR	345.717.675,00	CAD	(2.597.851,02)	05/09/2023
39.317.866,80	EUR	292.567.522,06	DKK	3.067,72	05/09/2023
148.457.622,52	EUR	159.279.144,00	USD	2.180.952,14	05/09/2023
143.748,00	GBP	167.011,93	EUR	143,07	05/09/2023
34.972.081,48	EUR	50.393.388,02	CAD	70.683,38	13/09/2023
12.778.407,31	EUR	148.679.963,63	NOK	84.838,40	13/09/2023
				<b>(1.874.936,08)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
25.371.751,68	BRL	5.193.000,00	USD	18.930,93	21/08/2023
33.344.478,32	EUR	59.986.049,60	NZD	(140.102,87)	29/08/2023
187.102.878,00	JPY	1.197.000,00	EUR	1.501,75	29/08/2023
192.821.309,00	JPY	2.197.000,00	NZD	8.682,97	29/08/2023
2.046.841,37	USD	2.985.000,00	AUD	61.474,60	29/08/2023
5.137.796,95	EUR	59.425.715,00	SEK	105.782,35	31/08/2023
				<b>56.269,73</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
5.582.003.517,00	JPY	35.549.000,00	EUR	157.007,90	16/08/2023
2.274.913,93	USD	2.073.000,00	EUR	18.018,88	16/08/2023
1.807.308,80	EUR	1.955.184,00	USD	10.502,83	21/08/2023
2.995.955.984,00	INR	36.285.410,53	USD	157.117,46	21/08/2023
799.049,00	USD	731.489,73	EUR	2.798,19	21/08/2023
503.413.621,28	ZAR	23.580.815,33	EUR	659.769,71	21/08/2023
1.227.795,59	CAD	850.000,00	EUR	767,94	29/08/2023
22.070.520,19	EUR	19.616.139,30	GBP	(740.923,32)	29/08/2023
623.000,00	EUR	91.153.404,00	JPY	38.884,69	29/08/2023
1.244.000,00	EUR	1.360.629,98	USD	(5.843,91)	29/08/2023
361.704.108,00	JPY	2.352.000,00	EUR	(34.862,05)	29/08/2023
585.613.787,00	JPY	3.498.000,00	GBP	(315.531,57)	29/08/2023
26.454.302,69	NOK	2.013.000,00	GBP	(81.832,69)	29/08/2023
3.393.000,00	NZD	22.210.136,91	NOK	(2.556,39)	29/08/2023
862.000,00	NZD	546.009,76	USD	(20.265,19)	29/08/2023
131.229.675,89	SEK	19.024.000,00	AUD	(475.540,58)	29/08/2023
8.191.000,59	USD	13.215.000,00	NZD	146.564,94	29/08/2023
74.637.954,00	DKK	10.029.339,58	EUR	(264,27)	31/08/2023
102.070.076,00	EUR	1.185.970.024,27	SEK	1.647.949,81	31/08/2023
1.480.507,00	USD	1.365.402,98	EUR	(5.510,41)	31/08/2023
19.584.902,00	AUD	12.157.090,74	EUR	(226.738,69)	05/09/2023
197.418,00	CAD	136.992,52	EUR	(226,80)	05/09/2023
245.564.932,95	EUR	404.911.857,00	AUD	(1.054.892,86)	05/09/2023
5.113.864,09	EUR	4.944.205,00	CHF	40.983,05	05/09/2023
442.487,43	EUR	380.836,00	GBP	(361,60)	05/09/2023
379.294,00	GBP	439.723,75	EUR	1.326,04	05/09/2023
27.489,00	USD	25.028,23	EUR	213,00	05/09/2023
4.735.049,94	CAD	3.557.000,00	USD	14.249,60	13/09/2023
151.039,51	EUR	163.982,00	USD	515,52	13/09/2023
952.452.768,00	JPY	6.396.341,31	EUR	(283.379,31)	13/09/2023
13.311,00	USD	12.114,53	EUR	103,00	13/09/2023
1.041.752,00	USD	947.381,70	EUR	8.003,57	29/09/2023
				<b>(343.953,51)</b>	

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



# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
2.321.000,00	EUR	2.510.513,83	USD	13.279,43	16/08/2023
14.190.781,84	EUR	15.432.777,00	USD	8.489,08	21/08/2023
657.682,00	USD	610.592,11	EUR	(6.172,13)	21/08/2023
7.055.016,12	NOK	606.000,00	EUR	(3.524,87)	29/08/2023
1.116.290,00	USD	1.025.660,20	EUR	(334,95)	31/08/2023
1.080.108,00	AUD	662.636,42	EUR	(4.726,62)	05/09/2023
883.869,31	EUR	1.429.679,00	AUD	12.987,77	05/09/2023
2.053.037,73	EUR	1.768.856,00	GBP	(3.834,37)	05/09/2023
31.954.209,47	EUR	34.599.629,00	USD	180.924,46	05/09/2023
1.555.730,00	GBP	1.807.219,77	EUR	1.833,64	05/09/2023
4.256.829,00	USD	3.910.271,82	EUR	(1.304,31)	05/09/2023
181.968,70	EUR	198.912,00	USD	(609,77)	13/09/2023
71.009,00	USD	64.845,80	EUR	331,53	13/09/2023
2.413.737,06	EUR	2.648.756,00	USD	(15.465,59)	29/09/2023
				<b>181.873,30</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
1.259.723.283,00	JPY	9.446.000,00	USD	(604.365,48)	29/08/2023
				<b>(604.365,48)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
968.230.956,00	INR	11.788.000,00	USD	(5.286,40)	21/08/2023
142.091.533,63	ZAR	7.561.000,00	USD	(104.847,78)	21/08/2023
				<b>(110.134,18)</b>	
				<b>(6.275.682,64)</b>	
				<b>(6.600.955,90)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(2.173.000,00)	USD	37.141,07	11.763,79	48.904,86	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(2.116.000,00)	USD	17.432,13	30.189,91	47.622,04	20/06/2028
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Vente	1,00 %	(4.790.000,00)	USD	(41.407,28)	93.235,88	51.828,60	20/06/2028
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Vente	1,00 %	(10.420.000,00)	USD	90.688,82	71.212,87	161.901,69	20/06/2028
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00 %	(10.950.000,00)	USD	(47.049,45)	104.518,47	57.469,02	20/06/2028
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Vente	1,00 %	(910.000,00)	USD	(149.197,80)	22.823,27	(126.374,53)	20/06/2028
					<b>(92.392,51)</b>	<b>333.744,19</b>	<b>241.351,68</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(178.870.000,00)	USD	0,00	4.025.592,50	4.025.592,50	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.379.000,00)	USD	9.732,63	21.302,71	31.035,34	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.816.000,00)	USD	18.626,49	22.243,84	40.870,33	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(2.114.000,00)	USD	25.058,81	22.518,21	47.577,02	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.897.000,00)	USD	15.987,42	26.705,87	42.693,29	20/06/2028
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Vente	1,00 %	(9.010.000,00)	USD	78.417,11	61.576,57	139.993,68	20/06/2028
					<b>147.822,46</b>	<b>4.179.939,70</b>	<b>4.327.762,16</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(2.010.000,00)	USD	17.352,53	27.883,91	45.236,44	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	5.520.000,00	USD	(65.201,89)	(6.349,31)	(71.551,20)	20/06/2028
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Vente	1,00 %	(3.750.000,00)	USD	49.416,89	15.715,31	65.132,20	20/06/2028
					<b>1.567,53</b>	<b>37.249,91</b>	<b>38.817,44</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS39V1-5Y	Vente	1,00 %	(81.020.000,00)	USD	(5.576.888,03)	1.992.045,32	(3.584.842,71)	20/06/2028
					<b>(5.576.888,03)</b>	<b>1.992.045,32</b>	<b>(3.584.842,71)</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent*	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vente	1,00 %	(4.560.000,00)	USD	(307.738,96)	166.252,47	(141.486,49)	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Achat	5,00 %	1.980.000,00	USD	(38.056,01)	(6.505,26)	(44.561,27)	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	24.690.000,00	USD	(233.172,93)	(86.863,12)	(320.036,05)	20/06/2028
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vente	1,00 %	(4.620.000,00)	USD	(443.585,42)	196.595,15	(246.990,27)	20/06/2028
Indonesia Government Interna 4.125% 15-01-2025	Vente	1,00 %	(8.980.000,00)	USD	(40.505,53)	87.635,37	47.129,84	20/06/2028
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Vente	1,00 %	(11.150.000,00)	USD	(186.749,63)	171.336,77	(15.412,86)	20/06/2028
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00 %	(2.980.000,00)	USD	(10.252,12)	32.113,46	21.861,34	20/06/2028
					<b>(1.260.060,60)</b>	<b>560.564,84</b>	<b>(699.495,76)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(2.057.000,00)	USD	31.803,53	14.490,67	46.294,20	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Achat	1,00 %	6.340.000,00	USD	(75.904,75)	(6.275,42)	(82.180,17)	20/06/2028
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Vente	1,00 %	(3.660.000,00)	USD	(38.106,89)	77.708,70	39.601,81	20/06/2028
Malaysia (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(6.940.000,00)	USD	60.248,91	68.067,86	128.316,77	20/06/2028
Malaysia (No ref obligation)	Vente	1,00 %	(8.280.000,00)	USD	72.063,66	81.028,97	153.092,63	20/06/2028
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Vente	1,00 %	(3.600.000,00)	USD	(46.757,62)	79.922,72	33.165,10	20/06/2028
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Vente	1,00 %	(3.820.000,00)	USD	(9.864,82)	37.888,42	28.023,60	20/06/2028
					<b>(6.517,98)</b>	<b>352.831,92</b>	<b>346.313,94</b>	
<b>Contrepartie : ICE Clear Credit LLC</b>								
ITRAXX-EUROPES39V1-5Y	Vente	1,00 %	(528.290.000,00)	EUR	5.647.714,47	410.998,73	6.058.713,20	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(202.630.000,00)	EUR	7.439.878,93	447.434,82	7.887.313,75	20/06/2028
					<b>13.087.593,40</b>	<b>858.433,55</b>	<b>13.946.026,95</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Vente	1,00 %	(5.570.000,00)	USD	(350.070,19)	177.245,68	(172.824,51)	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.816.000,00)	USD	15.329,76	25.540,57	40.870,33	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Vente	1,00 %	(730.940.000,00)	USD	5.637.984,19	3.836.586,41	9.474.570,60	20/06/2028
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Vente	1,00 %	(9.020.000,00)	USD	(150.429,87)	137.961,35	(12.468,52)	20/06/2028
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Vente	1,00 %	(4.320.000,00)	USD	(48.449,16)	88.247,28	39.798,12	20/06/2028
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Vente	1,00 %	(4.560.000,00)	USD	(357.441,06)	62.171,06	(295.270,00)	20/06/2028
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Vente	1,00 %	(5.190.000,00)	USD	(405.594,17)	69.530,29	(336.063,88)	20/06/2028
Saudi Government Internation 4% 17-04-2025	Vente	1,00 %	(5.230.000,00)	USD	73.626,55	17.211,15	90.837,70	20/06/2028
					<b>4.414.956,05</b>	<b>4.414.493,79</b>	<b>8.829.449,84</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>								
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Vente	1,00 %	(4.330.000,00)	USD	(418.749,25)	187.262,70	(231.486,55)	20/06/2028
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Vente	1,00 %	(450.000,00)	USD	(73.464,27)	10.971,37	(62.492,90)	20/06/2028
					<b>(492.213,52)</b>	<b>198.234,07</b>	<b>(293.979,45)</b>	
					<b>10.223.866,80</b>	<b>12.927.537,29</b>	<b>23.151.404,09</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	631,00	60.566.535,00	(415.806,04)	248.888,56
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	(353,00)	(43.016.580,00)	(71.079,55)	505.769,15
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	144,00	17.547.840,00	28.995,63	(65.094,44)
CAN 5YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	155,00	17.023.650,00	17.219,62	(209.128,75)
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(3.423,00)	(395.493.420,00)	616.140,00	4.685.678,05
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	1.220,00	140.958.800,00	(219.600,00)	(1.805.600,00)
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(20,00)	(2.314.000,00)	7.600,00	(19.408,59)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(2.504,00)	(333.833.280,00)	801.280,00	3.725.414,18
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	2.028,00	270.372.960,00	(648.960,00)	(3.074.952,43)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(54,00)	(7.468.200,00)	29.160,00	(53.959,90)
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(3,00)	(383.700,00)	1.290,00	2.871,59
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(1.340,00)	(140.438.700,00)	107.200,00	1.068.309,40
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	50,00	5.240.250,00	(4.000,00)	(42.125,00)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	515,00	48.930.150,00	(377.205,91)	103.867,95
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(1,00)	(95.010,00)	(151,49)	0,00
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	(92,00)	(9.623.200,00)	7.360,00	87.434,23
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(4.078,00)	(457.118.312,50)	117.410,63	8.255.377,33
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	4.165,00	466.870.468,75	(119.915,47)	(8.341.248,17)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(7,00)	(1.423.187,50)	403,08	13.285,00
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	417,00	44.628.774,48	(27.012,41)	(841.240,70)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(832,00)	(89.043.502,08)	53.895,26	1.282.877,36
					<b>(95.776,65)</b>	<b>5.527.014,82</b>

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
7.277.000,00	Australia Government Bond 0.5% 21-09-2026	3.973.146,78	12,03	100.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	97.809,50	0,30
2.859.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	1.680.658,67	5,09	300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	232.614,60	0,70
1.977.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	1.212.341,37	3,67	600.000,00	Commerzbank AG 0.125% 15-12-2026	534.357,00	1,62
1.252.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	784.143,22	2,37	100.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.125% 15-10-2029	80.805,27	0,24
		<b>7.650.290,04</b>	<b>23,17</b>	300.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	244.629,90	0,74
<b>CAD</b>							
224.000,00	Canadian Government Bond 1% 01-06-2027	139.892,71	0,42	200.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	167.239,20	0,51
533.000,00	Canadian Government Bond 3.5% 01-03-2028	365.613,19	1,11	100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.875% 31-08-2027	89.782,50	0,27
		<b>505.505,90</b>	<b>1,53</b>	200.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	195.772,60	0,59
<b>DKK</b>							
500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2027 SDO A H	61.340,72	0,19	100.000,00	Deutsche Bank AG 2.5% 20-09-2032	94.623,90	0,29
2.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	310.406,24	0,94	200.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	172.352,20	0,52
8.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	975.994,66	2,96	5.000,00	Estonia Government Internati 0.125% 10-06-2030	4.019,48	0,01
		<b>1.347.741,62</b>	<b>4,08</b>	3.000,00	European Investment Bank 2.75% 28-07-2028	2.949,20	0,01
<b>EUR</b>							
100.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	69.617,00	0,21	3.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	1.863,55	0,01
100.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	87.753,47	0,27	11.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	9.509,52	0,03
500.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	496.226,50	1,50	13.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	10.738,26	0,03
100.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	95.233,20	0,29	16.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2027	15.048,82	0,05
400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	371.129,60	1,12	1.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	730,30	0,00
700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	554.993,71	1,68	19.000,00	Finland Government Bond 1.5% 15-09-2032	16.748,71	0,05
100.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.1% 12-05-2031	77.573,10	0,23	4.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	3.969,77	0,01
1.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	1.240.619,20	3,76	16.899,00	French Republic Government B 0.000000% 25-02-2025	15.998,37	0,05
200.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	195.546,40	0,59	61.779,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2032	47.855,68	0,14
200.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	196.053,80	0,59	20.878,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	16.923,73	0,05
62.979,30	Bundesobligation 0.000000% 10-10-2025	58.772,60	0,18	29.647,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	19.216,86	0,06
19.761,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2031	16.476,03	0,05	11.985,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	7.038,84	0,02
43.163,53	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2032	35.208,79	0,11	5.743,00	French Republic Government B 0.75% 25-02-2028	5.201,74	0,02
42.333,56	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	38.799,39	0,12	14.705,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	7.925,48	0,02
32.849,53	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	27.740,28	0,08	49.523,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	26.057,47	0,08
13.704,76	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	11.308,85	0,03	13.512,00	French Republic Government B 0.75% 25-11-2028	12.085,57	0,04
6.585,60	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	5.878,52	0,02	6.114,00	French Republic Government B 1% 25-05-2027	5.670,41	0,02
23.856,21	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	21.831,56	0,07	16.749,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	15.170,76	0,05
12.229,13	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	10.896,69	0,03	2.714,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.239,62	0,01
20.395,78	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	18.557,92	0,06	22.000,00	French Republic Government B 2.5% 24-09-2026	21.588,25	0,07
18.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	17.700,25	0,05	5.105,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	4.511,73	0,01
280.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.7% 15-08-2032	263.966,92	0,80	22.424,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	27.483,35	0,08
8.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.3% 15-02-2033	7.915,74	0,02	510.000,00	German Treasury Bill 19-07-2023	509.283,02	1,54
14.613,77	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	16.180,95	0,05	9.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	8.528,22	0,03
25.500,00	Bundesschatzanweisungen 0.4% 13-09-2024	24.620,37	0,07	200.000,00	HSBC SFH France SA 2.5% 28-06-2028	190.806,60	0,58
350.338,00	Bundesschatzanweisungen 2.2% 12-12-2024	344.748,77	1,04	100.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	94.279,34	0,29
500.097,00	Bundesschatzanweisungen 2.5% 13-03-2025	493.780,77	1,50	1.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 3.25% 19-02-2027	983.275,00	2,98
				300.000,00	ING-DiBa AG 0.01% 07-10-2028	252.781,80	0,77
				100.000,00	ING-DiBa AG 0.625% 25-02-2029	86.454,87	0,26

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.218,10	Ireland Government Bond 0.000000% 18-10-2031	4.938,14	0,01	5.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.75% 16-02-2032	4.903,71	0,01
6.663,40	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	5.521,93	0,02	3.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	2.797,88	0,01
5.865,83	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	5.313,86	0,02	300.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	277.912,80	0,84
6.943,86	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	5.994,61	0,02	200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	183.916,20	0,56
2.462,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	2.218,09	0,01	900.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	733.273,16	2,22
2.377,73	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	1.659,42	0,01	200.000,00	National Australia Bank Ltd 2.347% 30-08-2029	186.259,20	0,56
3.729,98	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	3.022,12	0,01	21.337,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	20.960,15	0,06
2.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	1.954,75	0,01	8.261,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-07-2031	6.667,44	0,02
100.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	95.293,00	0,29	20.692,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	14.494,17	0,04
85.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 01-08-2026	75.798,50	0,23	35.578,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2032	29.330,76	0,09
61.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.000000% 15-08-2024	58.496,80	0,18	11.012,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	9.965,83	0,03
32.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 01-08-2031	24.781,60	0,08	1.600,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	1.375,81	0,00
17.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 01-06-2032	13.231,72	0,04	17.853,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	17.515,36	0,05
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	30.162,20	0,09	2.038,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	2.062,67	0,01
36.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	30.890,81	0,09	100.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	85.286,79	0,26
41.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	39.343,28	0,12	4.440,69	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	2.430,25	0,01
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	2.602,72	0,01	100.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	98.175,80	0,30
21.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	18.256,39	0,06	18.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-10-2040	10.625,94	0,03
1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	997,20	0,00	13.000,00	Republic of Austria Governme 0.25% 20-10-2036	9.016,93	0,03
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	5.703,68	0,02	27.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	24.410,05	0,07
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-03-2038	4.456,01	0,01	5.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	2.873,50	0,01
19.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	17.580,76	0,05	9.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	7.562,61	0,02
3.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	2.784,77	0,01	6.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	5.628,88	0,02
11.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	10.849,32	0,03	3.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	2.985,90	0,01
8.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	8.049,00	0,02	700.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 21-01-2027	614.298,30	1,86
45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.4% 01-05-2033	46.383,66	0,14	4.500,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	4.475,34	0,01
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	5.056,38	0,02	3.828,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	3.933,15	0,01
14.473,01	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	11.938,61	0,04	100.000,00	Slovenska Sporitelna AS 1.125% 12-04-2027	90.537,80	0,27
48.550,49	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	30.227,29	0,09	83.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2028	71.601,20	0,22
5.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	3.157,22	0,01	4.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	3.333,11	0,01
4.786,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.7% 22-06-2050	3.372,05	0,01	8.000,00	Spain Government Bond 0.5% 31-10-2031	6.377,67	0,02
15.400,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	14.317,80	0,04	13.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	8.143,84	0,02
100.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	89.784,10	0,27	4.000,00	Spain Government Bond 1.2% 31-10-2040	2.715,86	0,01
400.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	368.448,66	1,12	9.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	4.328,56	0,01
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	93.476,80	0,28	22.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	20.604,08	0,06
27.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	21.233,52	0,06	26.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	25.160,56	0,08
1.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 18-02-2025	945,47	0,00	36.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	23.660,28	0,07
4.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	3.928,86	0,01	30.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	27.265,82	0,08
200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	179.620,40	0,54	19.000,00	Spain Government Bond 2.55% 31-10-2032	17.745,53	0,05
100.000,00	Landsbankinn HF 4.25% 16-03-2028	100.096,50	0,30				

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
7.000,00	Spain Government Bond 3.15% 30-04-2033	6.838,06	0,02				
2.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	1.889,97	0,01				
1.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	1.192,68	0,00				
100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 1.75% 25-05-2027	93.303,30	0,28				
200.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10- 03-2031	154.729,50	0,47				
500.000,00	SR-Boligkreditt AS 1.625% 15- 03-2028	460.014,72	1,39				
100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	81.448,40	0,25				
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	84.878,40	0,26				
100.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.277% 25-10-2028	83.300,60	0,25				
300.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.25% 27-04-2026	294.664,50	0,89				
100.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 28- 09-2026	89.269,30	0,27				
200.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 24-03-2026	179.164,64	0,54				
100.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.875% 22-03-2027	89.494,20	0,27				
		<b>14.861.760,53</b>	<b>45,01</b>				
	<b>SEK</b>						
12.345.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	949.914,59	2,88				
27.395.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	2.169.818,68	6,57				
		<b>3.119.733,27</b>	<b>9,45</b>				
	<b>USD</b>						
288.000,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-07-2032	253.475,01	0,77				
1.915.000,00	United States Treasury Infla 1.125% 15-01-2033	1.714.361,36	5,19				
10.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	8.929,27	0,03				
10.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	8.981,09	0,03				
10.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	9.183,04	0,03				
14.400,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-09-2023	13.188,67	0,04				
10.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	8.865,90	0,03				
27.100,00	United States Treasury Note/ 4% 31-10-2029	24.867,29	0,08				
		<b>2.041.851,63</b>	<b>6,18</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>29.526.882,99</b>	<b>89,42</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>29.526.882,99</b>	<b>89,42</b>				
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>						
	<b>Obligations</b>						
	<b>EUR</b>						
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	41.729,87	0,13				
6.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	5.778,58	0,02				
		<b>47.508,45</b>	<b>0,14</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>47.508,45</b>	<b>0,14</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>47.508,45</b>	<b>0,14</b>				

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Australie	25,10	Obligations d'état	50,29
France	12,06	Obligations hypothécaires	19,71
Allemagne	10,80	Dettes d'entreprises	19,56
Suède	9,45	Fonds obligataires en cours	4,87
États-Unis	6,18		
Irlande	4,97		
Canada	4,28		
Danemark	4,08		
Autriche	3,96		
Norvège	2,67		
République de Corée	1,40		
Italie	1,34		
Pays-Bas	1,26		
Slovaquie	1,11		
Islande	0,86		
Estonie	0,85		
Japon	0,76		
Espagne	0,67		
Suisse	0,59		
Pologne	0,57		
Royaume-Uni	0,51		
Finlande	0,44		
Nouvelle-Zélande	0,29		
Belgique	0,19		
Grèce	0,03		
Lituanie	0,01		
Portugal	0,01		
Supranational	0,01		
<b>Total</b>	<b>94,43</b>	<b>Total</b>	<b>94,43</b>

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
73.000,00	EUR	79.671,17	USD	(232,64)	16/08/2023
5.362.582,33	MXN	311.000,00	USD	(178,22)	21/08/2023
108.006,62	EUR	93.156,00	GBP	(316,89)	05/09/2023
23.009,00	GBP	26.711,26	EUR	44,25	05/09/2023
				<b>(683,50)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
1.343.066,76	EUR	15.096.888,71	SEK	64.557,18	16/08/2023
186.000,00	EUR	202.145,91	USD	186,87	16/08/2023
295.191,00	JPY	23.000,00	SEK	(58,84)	16/08/2023
406.860,30	SEK	38.000,00	USD	(479,39)	16/08/2023
143.000,00	EUR	156.074,12	USD	(425,27)	21/08/2023
61.796,41	USD	57.000,00	EUR	(209,96)	21/08/2023
320.000,00	AUD	2.190.136,19	SEK	9.452,05	29/08/2023
27.000,00	EUR	43.080,37	AUD	751,94	29/08/2023
81.000,00	GBP	1.036.742,05	SEK	6.397,33	29/08/2023
31.000,00	GBP	39.309,37	USD	(53,06)	29/08/2023
29.154.415,00	JPY	322.000,00	AUD	(9.351,26)	29/08/2023
3.557.300,00	JPY	24.000,00	EUR	(1.206,42)	29/08/2023
5.088.567,63	SEK	447.270,26	EUR	(16.343,21)	29/08/2023
904.490,91	SEK	66.000,00	GBP	(183,38)	29/08/2023
1.050.073,57	SEK	1.047.000,00	NOK	(497,89)	29/08/2023
150.000,00	USD	197.311,13	CAD	1.062,09	29/08/2023
96.452,54	USD	88.000,00	EUR	598,08	29/08/2023
150.000,00	USD	21.053.900,00	JPY	2.910,40	29/08/2023
9.694,35	EUR	15.734,00	AUD	110,27	05/09/2023
14.776,35	EUR	12.715,00	GBP	(9,11)	05/09/2023
6.348,77	EUR	941.021,00	JPY	314,44	05/09/2023
3.140.420,99	EUR	36.689.768,00	SEK	33.809,46	05/09/2023
266.531,66	EUR	291.135,00	USD	(806,51)	05/09/2023
2.788,00	GBP	3.240,54	EUR	1,46	05/09/2023
300.628,00	USD	274.498,44	EUR	1.552,21	05/09/2023
98.590,53	EUR	108.353,00	USD	(779,90)	29/09/2023
161.205,00	USD	147.346,23	EUR	500,44	29/09/2023
				<b>91.800,02</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
98.000,00	EUR	106.676,84	USD	(56,99)	16/08/2023
7.069.676,00	JPY	45.000,00	EUR	222,00	16/08/2023
130.025,49	USD	119.000,00	EUR	517,01	16/08/2023
49.000,00	USD	530.693,03	SEK	107,54	16/08/2023
36.000,00	USD	174.111,01	BRL	202,57	21/08/2023
38.000,00	USD	659.199,30	MXN	(188,33)	21/08/2023
216.487,11	ZAR	11.000,00	USD	315,56	21/08/2023
26.000,00	AUD	23.629,03	CAD	(531,44)	29/08/2023
63.068,87	AUD	38.000,00	EUR	418,04	29/08/2023
25.000,00	AUD	2.251.905,00	JPY	800,15	29/08/2023
52.000,00	AUD	373.268,53	SEK	73,49	29/08/2023
1.591.572,77	EUR	2.609.420,17	AUD	1.950,08	29/08/2023
774.227,49	EUR	9.014.658,20	NOK	4.405,94	29/08/2023
52.000,00	EUR	56.375,62	USD	212,05	29/08/2023
11.000,00	GBP	18.574,16	CAD	(75,92)	29/08/2023
7.915.657,00	JPY	86.000,00	AUD	(1.675,42)	29/08/2023
23.228.050,00	JPY	233.000,00	CAD	(12.590,23)	29/08/2023
614.273.555,00	JPY	4.202.547,53	EUR	(266.229,79)	29/08/2023
10.634.870,00	JPY	77.000,00	USD	(2.594,64)	29/08/2023
98.000,00	NZD	60.249,05	USD	(635,77)	29/08/2023
429.020,68	SEK	59.000,00	AUD	380,03	29/08/2023
602.843,33	SEK	75.000,00	CAD	(923,26)	29/08/2023
877.251,77	SEK	85.000,00	USD	(3.785,30)	29/08/2023
83.570,06	USD	76.000,00	EUR	763,27	29/08/2023
63.696,63	USD	103.000,00	NZD	1.009,50	29/08/2023
39.458,00	AUD	24.559,81	EUR	(523,14)	05/09/2023
70.578,00	CAD	48.698,18	EUR	194,55	05/09/2023
43.642,51	EUR	69.992,00	AUD	1.004,90	05/09/2023
12.159,36	EUR	10.441,00	GBP	18,04	05/09/2023
15.583,34	EUR	2.303.090,00	JPY	814,41	05/09/2023
204.161,43	EUR	223.237,00	USD	(827,30)	05/09/2023
6.533,00	GBP	7.561,78	EUR	34,83	05/09/2023
352.137,00	USD	324.502,01	EUR	(1.134,60)	05/09/2023
27.538,51	CAD	19.000,00	EUR	71,80	13/09/2023
212.062,32	EUR	2.472.260,26	SEK	2.726,92	13/09/2023
26.396,68	EUR	28.958,00	USD	(161,08)	29/09/2023
				<b>(275.690,53)</b>	

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



# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
16.000,00	USD	173.616,75	SEK	7,36	16/08/2023
3.063.242,00	BRL	607.400,46	USD	20.184,75	21/08/2023
15.620.289,56	MXN	796.853,53	EUR	34.938,57	21/08/2023
3.052.593,47	USD	2.808.584,23	EUR	(3.327,65)	21/08/2023
129.059,57	AUD	68.000,00	GBP	(467,82)	29/08/2023
161.000,00	AUD	173.102,05	NZD	1.441,16	29/08/2023
43.000,00	CAD	4.203.392,00	JPY	2.854,28	29/08/2023
325.932,68	EUR	487.711,32	CAD	(11.947,57)	29/08/2023
4.246.646,00	JPY	48.000,00	AUD	(2.026,80)	29/08/2023
148.297,24	NZD	73.000,00	GBP	(2.112,35)	29/08/2023
24.000,00	NZD	2.017.286,00	JPY	472,61	29/08/2023
61.000,00	NZD	37.912,23	USD	(770,47)	29/08/2023
4.476,00	CAD	3.103,37	EUR	(2,54)	05/09/2023
363.601,86	EUR	529.228,00	CAD	(3.009,58)	05/09/2023
164.224,73	CAD	124.000,00	USD	(82,99)	13/09/2023
1.955.854,33	USD	1.808.136,12	EUR	(12.751,71)	13/09/2023
				<b>23.399,25</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
297.998.475,00	JPY	2.045.927,43	EUR	(139.089,03)	16/08/2023
5.705.695,00	JPY	41.000,00	USD	(1.183,99)	16/08/2023
10.060.480,71	USD	9.178.841,93	EUR	68.439,03	16/08/2023
182.578,19	EUR	199.000,00	USD	(295,29)	21/08/2023
1.698.366,51	USD	1.549.000,00	EUR	11.689,59	21/08/2023
9.000,00	USD	160.376,66	MXN	(269,89)	21/08/2023
82.000,00	USD	1.526.973,03	ZAR	1.809,34	21/08/2023
116.000,00	EUR	128.860,63	USD	(2.358,20)	29/08/2023
17.013.236,00	JPY	94.000,00	GBP	(349,66)	29/08/2023
117.640,59	NOK	10.000,00	EUR	45,52	29/08/2023
1.319.044,54	EUR	9.817.702,83	DKK	(155,58)	31/08/2023
33.802,00	AUD	21.019,25	EUR	(428,17)	05/09/2023
40.174,00	CAD	27.850,52	EUR	(19,26)	05/09/2023
15.940,63	EUR	25.955,00	AUD	130,94	05/09/2023
276.173,02	EUR	403.053,00	CAD	(3.028,69)	05/09/2023
3.496.226,56	EUR	3.751.077,00	USD	51.362,18	05/09/2023
6.240,00	GBP	7.252,72	EUR	3,38	05/09/2023
3.037,00	USD	2.758,87	EUR	29,75	05/09/2023
1.180.533,45	EUR	1.701.102,07	CAD	2.386,02	13/09/2023
438.560,89	EUR	5.102.765,65	NOK	2.911,69	13/09/2023
				<b>(8.370,32)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.712.472,00	JPY	129.000,00	SEK	31,94	16/08/2023
1.169.642,08	BRL	239.000,00	USD	1.236,85	21/08/2023
1.090.300,64	EUR	1.961.429,04	NZD	(4.581,09)	29/08/2023
22.100.351,00	JPY	127.000,00	GBP	(6.113,25)	29/08/2023
1.927.820,00	JPY	154.000,00	NOK	(797,23)	29/08/2023
68.123,27	SEK	10.000,00	AUD	(322,19)	29/08/2023
55.542,43	USD	81.000,00	AUD	1.668,16	29/08/2023
1.389,00	JPY	9,36	EUR	(0,45)	05/09/2023
				<b>(8.877,26)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
161.000,00	EUR	175.445,59	USD	(268,21)	16/08/2023
182.931.562,00	JPY	1.165.000,00	EUR	5.145,41	16/08/2023
89.986,95	USD	82.000,00	EUR	712,76	16/08/2023
101.024.092,00	INR	1.223.545,06	USD	5.302,14	21/08/2023
34.581,36	USD	32.000,00	EUR	(219,71)	21/08/2023
17.344.697,46	ZAR	814.397,50	EUR	20.801,16	21/08/2023
3.278,71	AUD	2.000,00	EUR	(2,65)	29/08/2023
46.222,89	CAD	32.000,00	EUR	28,91	29/08/2023
728.714,65	EUR	647.243,04	GBP	(23.961,60)	29/08/2023
87.000,00	EUR	12.743.069,00	JPY	5.342,34	29/08/2023
38.000,00	EUR	41.562,65	USD	(178,51)	29/08/2023
5.785.379,00	JPY	61.000,00	AUD	(100,58)	29/08/2023
18.483.951,00	JPY	122.000,00	EUR	(3.578,46)	29/08/2023
20.089.667,00	JPY	120.000,00	GBP	(10.824,41)	29/08/2023
905.353,95	NOK	128.000,00	AUD	(659,86)	29/08/2023
23.000,00	NZD	151.576,49	NOK	(104,07)	29/08/2023
45.000,00	NZD	28.503,99	USD	(1.057,92)	29/08/2023
4.573.845,28	SEK	663.000,00	AUD	(16.539,49)	29/08/2023
267.764,83	USD	432.000,00	NZD	4.791,23	29/08/2023
25.775,00	AUD	15.997,23	EUR	(296,13)	05/09/2023
31.018,00	CAD	21.474,86	EUR	13,24	05/09/2023
7.605.453,07	EUR	12.540.644,00	AUD	(32.681,92)	05/09/2023
58.031,82	EUR	83.760,00	CAD	5,79	05/09/2023

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
13.625,43	EUR	11.718,00	GBP	(0,72)	05/09/2023
60.186,30	EUR	64.913,00	USD	574,37	05/09/2023
13.619,00	GBP	15.797,77	EUR	38,70	05/09/2023
3.242.722,00	JPY	21.880,57	EUR	(1.086,49)	05/09/2023
115.946,00	USD	106.007,11	EUR	460,80	05/09/2023
122.469,66	CAD	92.000,00	USD	368,56	13/09/2023
31.678.336,00	JPY	212.740,68	EUR	(9.425,12)	13/09/2023
33.734,00	USD	30.678,10	EUR	259,18	29/09/2023
				<b>(57.141,26)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
76.000,00	EUR	81.719,78	USD	879,37	16/08/2023
226.026,10	USD	208.000,00	EUR	(236,00)	16/08/2023
77.164,13	AUD	48.000,00	EUR	(987,40)	29/08/2023
302.690,46	NOK	26.000,00	EUR	(151,23)	29/08/2023
70.654,00	AUD	43.913,30	EUR	(873,30)	05/09/2023
23.966,72	EUR	38.575,00	AUD	468,21	05/09/2023
69.525,89	EUR	59.904,00	GBP	(132,02)	05/09/2023
714.973,22	EUR	778.343,00	USD	235,20	05/09/2023
49.492,00	GBP	57.494,48	EUR	56,46	05/09/2023
79.252,00	USD	73.623,24	EUR	(842,39)	05/09/2023
88.539,41	EUR	97.178,00	USD	(583,45)	29/09/2023
				<b>(2.166,55)</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
41.741.837,00	JPY	313.000,00	USD	(20.026,08)	29/08/2023
				<b>(20.026,08)</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
47.089,28	USD	43.000,00	EUR	283,17	16/08/2023
34.251.129,00	INR	417.000,00	USD	(187,01)	21/08/2023
6.464.685,57	ZAR	344.000,00	USD	(4.770,23)	21/08/2023
113,71	EUR	98,00	GBP	(0,25)	05/09/2023
				<b>(4.674,32)</b>	
				<b>(262.430,55)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(5.552.000,00)	USD	0,00	124.951,58	124.951,58	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(330.000,00)	USD	3.592,51	3.834,36	7.426,87	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(326.000,00)	EUR	8.900,16	3.789,30	12.689,46	20/06/2028
					<b>12.492,67</b>	<b>132.575,24</b>	<b>145.067,91</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(350.000,00)	EUR	10.644,72	2.978,93	13.623,65	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(389.000,00)	EUR	9.049,80	6.091,91	15.141,71	20/06/2028
					<b>19.694,52</b>	<b>9.070,84</b>	<b>28.765,36</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>								
CDX-EMS39V1-5Y	Vente	1,00 %	(5.660.000,00)	USD	(389.597,46)	139.162,88	(250.434,58)	20/06/2028
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(460.000,00)	USD	3.496,79	6.855,83	10.352,62	20/06/2028
ITRAXX-EUROPES39V1-5Y	Vente	1,00 %	(18.040.000,00)	EUR	(40.743,93)	247.636,33	206.892,40	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.079.000,00)	EUR	(27.836,12)	69.835,88	41.999,76	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(1.043.000,00)	EUR	(15.258,95)	55.857,42	40.598,47	20/06/2028
					<b>(469.939,67)</b>	<b>519.348,34</b>	<b>49.408,67</b>	

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

# Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de défaut de crédit (suite)

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>								
CDX-NAIGS40V1-5Y	Vente	1,00 %	(290.000,00)	USD	2.765,54	993,49	3.759,03	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(361.000,00)	EUR	12.049,24	2.002,58	14.051,82	20/06/2028
					<b>14.814,78</b>	<b>2.996,07</b>	<b>17.810,85</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>								
CDX-NAHYS40V1-5Y	Vente	5,00 %	(350.000,00)	USD	2.954,52	4.922,47	7.876,99	20/06/2028
CDX-NAIGS40V1-5Y	Vente	1,00 %	(23.670.000,00)	USD	182.574,61	124.240,02	306.814,63	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(448.000,00)	EUR	(9.640,29)	27.078,56	17.438,27	20/06/2028
ITRAXX-XOVERS39V1-5Y	Vente	5,00 %	(2.722.000,00)	EUR	(27.571,11)	133.524,17	105.953,06	20/06/2028
					<b>148.317,73</b>	<b>289.765,22</b>	<b>438.082,95</b>	
					<b>(274.619,97)</b>	<b>953.755,71</b>	<b>679.135,74</b>	

## Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	18,00	1.727.730,00	(11.861,34)	7.230,10
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	(12,00)	(1.462.320,00)	(2.416,30)	17.193,28
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	5,00	609.300,00	1.006,79	(2.156,50)
CAN 5YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	76,00	8.347.080,00	8.443,17	(102.540,54)
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(107,00)	(12.362.780,00)	19.260,00	140.424,88
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	42,00	4.852.680,00	(7.560,00)	(60.920,00)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(83,00)	(11.065.560,00)	26.560,00	123.935,19
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	69,00	9.199.080,00	(22.080,00)	(103.873,51)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(1,00)	(138.300,00)	540,00	(899,20)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(57,00)	(5.973.885,00)	4.560,00	45.690,12
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	1,00	104.805,00	(80,00)	(842,50)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	18,00	1.710.180,00	(13.214,85)	3.178,97
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	(1,00)	(104.600,00)	80,00	950,37
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	152,00	17.038.250,00	(4.376,27)	(303.884,53)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(111,00)	(12.442.406,25)	3.195,83	221.272,15
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	69,00	7.384.617,36	(4.469,68)	(137.249,53)
					<b>(2.412,65)</b>	<b>(152.491,25)</b>

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en GBP)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>CHF</b>							
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	541.807,55	0,02	2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	1.616.059,64	0,06
		<b>541.807,55</b>	<b>0,02</b>	300.000,00	National Bank of Canada 0.125% 27-01-2027	226.623,39	0,01
27.997.243,73	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	2.303.342,72	0,09	500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	352.146,28	0,01
42.800.152,08	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2053 SDO E	3.712.283,61	0,15	400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	292.747,06	0,01
66.848.678,77	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	5.511.217,34	0,22	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	164.863,75	0,01
3.070.139,30	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO10 SDRO 2	287.603,19	0,01	600.000,00	Raiffeisen Bank Internationa 3.375% 25-09-2027	505.482,93	0,02
1.046.249,40	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	111.723,08	0,00	1.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Oberoos 2.5% 28-06-2029	812.479,20	0,03
71.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	8.080.972,88	0,32	1.000.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	714.083,10	0,03
10.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	1.092.812,81	0,04	1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 10-03-2031	663.886,61	0,03
8.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	852.376,01	0,03	800.000,00	SR-Boligkredit AS 1.625% 15-03-2028	631.600,55	0,03
59.307.860,86	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	4.851.942,90	0,19	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	698.929,47	0,03
41.139.679,90	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	3.562.336,70	0,14	400.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.01% 08-06-2028	285.971,69	0,01
8.985.455,08	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	906.703,51	0,04			<b>19.591.654,11</b>	<b>0,78</b>
6.306.315,68	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	673.052,59	0,03	<b>USD</b>			
1.050.266,84	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO10 SDO E	111.819,28	0,00	5.350.400,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	3.382.401,10	0,13
40.895.434,55	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2053 SDO E	4.140.809,37	0,17	4.646.600,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	2.921.187,32	0,12
24.507.429,91	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	2.576.064,39	0,10	4.881.400,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	3.115.834,38	0,12
25.578.744,37	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	2.786.671,83	0,11	4.439.200,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	2.873.743,99	0,11
85.030.760,90	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO10 SDO E	9.628.623,16	0,38	5.324.600,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	3.570.572,27	0,14
42.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	4.650.355,08	0,19	3.453.200,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	2.390.246,72	0,10
800.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	85.765,79	0,00	8.678.400,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	5.862.313,30	0,23
106.248.322,05	Realkredit Danmark 2% 10-01-2053 SDRO S	9.910.236,19	0,40	8.553.500,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	6.157.142,35	0,25
8.406.654,75	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	849.024,46	0,03	1.272.100,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	930.635,95	0,04
		<b>66.685.736,89</b>	<b>2,66</b>	8.479.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	6.199.485,29	0,25
<b>EUR</b>				5.801.200,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	4.364.046,71	0,17
4.100.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	2.858.331,42	0,11	1.655.200,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	1.258.211,61	0,05
200.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	159.237,88	0,01	1.947.900,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	1.495.869,12	0,06
2.800.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	2.182.635,27	0,09	6.619.300,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	5.333.027,96	0,21
100.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	84.119,38	0,00			<b>49.854.718,07</b>	<b>1,99</b>
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	8.497,23	0,00	<b>Total des obligations</b>			
1.700.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	1.179.631,45	0,05			<b>136.673.916,62</b>	<b>5,45</b>
1.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.75% 28-02-2028	752.158,13	0,03	<b>Actions</b>			
1.300.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	999.475,75	0,04	<b>BRL</b>			
900.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	755.988,54	0,03	267.238,00	Banco Bradesco	713.666,67	0,03
500.000,00	Hana Bank 0.01% 26-01-2026	386.739,63	0,02	63.800,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	583.155,30	0,02
200.000,00	HSBC Bank Canada 0.01% 14-09-2026	152.369,10	0,01	246.000,00	CPFL Energia	1.366.886,23	0,05
1.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	710.923,45	0,03	395.500,00	Hypera	2.933.516,33	0,12
700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	572.413,45	0,02	304.400,00	M Dias Branco	2.109.915,01	0,08
400.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	308.184,09	0,01			<b>7.707.139,54</b>	<b>0,31</b>
800.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	641.718,58	0,03	<b>CAD</b>			
300.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	241.898,19	0,01	145.700,00	Bank of Nova Scotia/The	5.727.021,56	0,23
200.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 1.688% 14-06-2027	158.989,37	0,01	96.800,00	Royal Bank of Canada	7.284.529,22	0,29
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	473.469,53	0,02	239.600,00	Toronto-Dominion Bank/The	11.706.402,39	0,47
						<b>24.717.953,17</b>	<b>0,99</b>
				<b>CHF</b>			
				155.912,00	Nestle	14.752.161,45	0,59
				81.337,00	Novartis	6.416.651,34	0,26
				95.160,00	Roche Holding	22.918.784,42	0,91
				7.933,00	Sonova Holding	1.666.008,83	0,07
						<b>45.753.606,04</b>	<b>1,82</b>
				<b>DKK</b>			
				668.433,00	Novo Nordisk B	84.583.255,00	3,37
						<b>84.583.255,00</b>	<b>3,37</b>

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en GBP) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>EUR</b>			<b>TRY</b>		
194.989,00 Allianz	35.748.992,08	1,43	111.954,00 BiİM Bırsesik Magazalar	579.234,91	0,02
342.602,00 Deutsche Telekom	5.879.910,05	0,23		<b>579.234,91</b>	<b>0,02</b>
330.334,00 DHL	12.689.445,87	0,51	<b>TWD</b>		
1.466.850,00 Iberdrola	15.130.070,97	0,60	968.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.153.943,33	0,56
62.749,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	18.550.124,46	0,74		<b>14.153.943,33</b>	<b>0,56</b>
68.319,00 Prosus	3.912.131,26	0,16	<b>USD</b>		
332.125,00 Sanofi	27.967.532,97	1,12	161.554,00 Accenture	39.707.402,08	1,58
317.435,00 Unilever	13.008.417,05	0,52	176.201,00 Adobe	67.988.218,41	2,71
337.026,00 Vinci	30.824.065,18	1,23	71.480,00 Advanced Micro Devices	6.407.401,98	0,26
	<b>163.710.689,89</b>	<b>6,53</b>	343.588,00 Akamai Technologies	24.575.567,35	0,98
<b>GBP</b>			83.046,00 Alibaba Group Holding ADR	5.496.130,50	0,22
446.597,00 Diageo	15.106.141,29	0,60	1.148.394,00 Alphabet	109.350.969,17	4,36
514.076,00 Reckitt Benckiser Group	30.505.269,84	1,22	301.410,00 Automatic Data Processing	52.341.942,92	2,09
674.227,00 Rightmove	3.547.869,45	0,14	7.652,00 AutoZone	14.945.916,53	0,60
194.893,00 Unilever	7.997.434,26	0,32	23.004,00 Baidu ADR	2.482.362,30	0,10
	<b>57.156.714,84</b>	<b>2,28</b>	245.976,00 Baxter International	8.821.181,45	0,35
<b>HKD</b>			616.334,00 Bristol-Myers Squibb	31.234.541,17	1,25
7.816.000,00 China Construction Bank	3.997.741,62	0,16	142.469,00 Cadence Design Systems	26.313.146,29	1,05
2.160.592,00 China Everbright Environment Group	673.524,59	0,03	260.166,00 Centene	13.799.689,24	0,55
6.328.000,00 China Longyuan Power Group	5.151.838,22	0,21	141.951,00 Check Point Software Technologies	14.405.526,63	0,57
682.000,00 China Overseas Land & Investment	1.175.153,11	0,05	43.456,00 Chubb	6.522.608,69	0,26
402.000,00 China Railway Group	209.671,21	0,01	132.534,00 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.224.906,08	0,05
700.000,00 China Resources Land	2.344.543,72	0,09	178.593,00 Cigna Group/The	39.088.971,91	1,56
5.484.000,00 Chinasoft International	2.727.511,42	0,11	1.146.130,00 Cisco Systems	46.992.372,06	1,87
9.291.000,00 Industrial & Commercial Bank of China	3.917.968,62	0,16	1.384.688,00 Coca-Cola	65.608.057,75	2,62
4.960,00 Meituan	61.197,03	0,00	225.234,00 Colgate-Palmolive	13.691.933,64	0,55
1.718.000,00 PICC Property & Casualty	1.509.605,70	0,06	1.127.929,00 Comcast	37.141.354,98	1,48
934.500,00 Ping An Insurance Group Co of China	4.699.662,60	0,19	848.536,00 Conagra Brands	22.386.564,67	0,89
1.232.000,00 Sinopharm Group	3.045.082,08	0,12	560.989,00 CVS Health	30.558.676,60	1,22
336.000,00 Techtron Industries	2.886.331,05	0,12	869.943,00 eBay	31.005.281,61	1,24
49.600,00 Tencent Holdings	1.659.275,15	0,07	26.340,00 Edison International	1.441.687,31	0,06
	<b>34.059.106,12</b>	<b>1,36</b>	97.387,00 Elevance Health	33.791.521,97	1,35
<b>IDR</b>			71.131,00 Estee Lauder Cos	10.965.595,68	0,44
29.049.700,00 Telkom Indonesia Persero	6.127.573,94	0,24	48.027,00 Eversource Energy	2.667.048,65	0,11
	<b>6.127.573,94</b>	<b>0,24</b>	211.506,00 Expeditors International of Washington	20.211.669,54	0,81
<b>INR</b>			55.896,00 F5	6.515.197,28	0,26
1.739.450,00 Power Grid Corp of India	4.277.230,92	0,17	339.090,00 Fiserv	33.738.764,68	1,35
756.187,00 UPL	5.010.587,70	0,20	290.054,00 Global Payments	22.775.952,31	0,91
	<b>9.287.818,62</b>	<b>0,37</b>	60.868,00 Hershey	11.958.010,29	0,48
<b>JPY</b>			386.776,00 Infosys ADR	4.962.939,86	0,20
119.300,00 Hoya	11.128.037,30	0,44	6.950,00 Intuit	2.510.483,85	0,10
609.400,00 KDDI	14.814.257,10	0,59	630.417,00 Johnson & Johnson	81.988.849,67	3,27
19.475.000,00 Nippon Telegraph & Telephone	18.139.247,49	0,72	50.640,00 Laboratory Corp of America	9.644.761,04	0,38
	<b>44.081.541,89</b>	<b>1,76</b>	115.997,00 Marsh & McLennan Cos	17.217.280,14	0,69
<b>KRW</b>			123.171,00 Mastercard	38.038.546,88	1,52
49.168,00 BNK Financial Group	204.445,09	0,01	106.300,00 McDonald's	24.898.160,26	0,99
86.171,00 Cheil Worldwide	937.388,98	0,04	236.986,00 Medtronic	16.572.251,02	0,66
26.088,00 Hyundai Glovis	3.094.627,38	0,12	126.250,00 Merck	11.393.791,75	0,45
16.184,00 Hyundai Mobis	2.257.718,21	0,09	138.942,00 Meta Platforms	31.501.282,63	1,26
13.908,00 LG	734.358,73	0,03	449.936,00 Microsoft	121.212.548,52	4,83
130.004,00 Samsung Electronics	5.631.898,52	0,22	509.213,00 Mondelez International	29.316.433,30	1,17
42.773,00 Samsung Fire & Marine Insurance	5.902.805,27	0,24	863.769,00 Monster Beverage	39.403.463,89	1,57
116.579,00 SK Square	3.095.241,28	0,12	13.630,00 NetEase ADR	1.050.765,94	0,04
245.502,00 SK Telecom	6.864.388,57	0,27	359.124,00 NIKE	31.507.285,67	1,26
	<b>28.722.872,03</b>	<b>1,15</b>	101.328,00 Oracle	9.644.525,37	0,38
<b>MXN</b>			73.351,00 Paychex	6.466.671,95	0,26
261.100,00 Arca Continental	2.125.479,08	0,08	246.191,00 PepsiCo	35.911.166,94	1,43
276.900,00 Fomento Economico Mexicano	2.426.712,11	0,10	541.193,00 Pfizer	15.518.891,66	0,62
295.900,00 Grupo Financiero Banorte	1.922.084,37	0,08	181.889,00 Procter & Gamble	21.702.721,97	0,87
	<b>6.474.275,56</b>	<b>0,26</b>	337.264,00 Public Service Enterprise Group	16.601.222,79	0,66
<b>PHP</b>			176.304,00 Ross Stores	15.419.020,82	0,61
14.140,00 PLDT	265.710,72	0,01	35.266,00 SK Telecom ADR	544.805,82	0,02
	<b>265.710,72</b>	<b>0,01</b>	356.244,00 Starbucks	27.973.399,28	1,12
<b>SEK</b>			61.423,00 Stryker	14.809.797,45	0,59
372.510,00 Svenska Handelsbanken A	2.455.179,73	0,10	210.653,00 Sysco	12.207.664,86	0,49
	<b>2.455.179,73</b>	<b>0,10</b>	237.018,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	18.993.670,78	0,76
<b>SGD</b>			310.054,00 Texas Roadhouse	27.574.791,05	1,10
838.800,00 Thai Beverage	283.569,56	0,01	318.220,00 TJX Cos	21.181.121,71	0,84
	<b>283.569,56</b>	<b>0,01</b>	264.373,00 Toro	20.980.955,64	0,84
<b>THB</b>			28.983,00 UnitedHealth Group	10.918.606,55	0,44
89.800,00 Advanced Info Service	428.522,47	0,02	550.282,00 Verizon Communications	16.079.711,21	0,64
126.500,00 Bangkok Bank	449.919,38	0,02	299.235,00 Visa	55.962.398,11	2,23
6.466.400,00 Thai Union Group	1.860.097,72	0,07	76.161,00 VMware	8.700.845,55	0,35
	<b>2.738.539,57</b>	<b>0,11</b>	81.260,00 Waste Management	10.990.353,16	0,44
			23.137,00 WW Grainger	14.491.333,18	0,58
				<b>1.700.048.691,99</b>	<b>67,79</b>

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en GBP) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>ZAR</b>		
23.321,00 Naspers	3.305.612,12	0,13
481.116,00 Sanlam	1.167.545,43	0,05
186.303,00 Standard Bank Group	1.377.588,45	0,05
	<b>5.850.746,00</b>	<b>0,23</b>
<b>Total des Actions</b>	<b>2.238.758.162,45</b>	<b>89,28</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		
	<b>2.375.432.079,07</b>	<b>94,73</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
<b>Actions</b>		
<b>CNY</b>		
3.212.764,00 Chengdu Xingrong Environment	1.898.719,47	0,08
178.701,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.179.808,55	0,05
505.594,00 Henan Shuanghui Investment & Development	1.347.636,75	0,05
2.008.541,00 Ming Yang Smart Energy Group	3.690.075,85	0,15
678.283,00 Titan Wind Energy Suzhou	1.124.327,90	0,04
518.890,00 Zhejiang Chint Electrics	1.561.538,11	0,06
	<b>10.802.106,63</b>	<b>0,43</b>
<b>Total des Actions</b>	<b>10.802.106,63</b>	<b>0,43</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
	<b>10.802.106,63</b>	<b>0,43</b>
<b>Total des investissements en titres</b>	<b>2.386.234.185,70</b>	<b>95,16</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>157.622.902,98</b>	<b>6,29</b>
<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(36.188.535,71)</b>	<b>(1,44)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>2.507.668.552,97</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	65,32	Produits pharmaceutiques	11,41
Danemark	6,03	Logiciel systèmes	6,14
Allemagne	2,98	Services de traitement de transactions et de paiements	6,00
Royaume-Uni	2,84	Médias et services interactifs	5,92
France	2,61	Boissons non alcoolisées	5,80
Irlande	2,24	Logiciels d'application	3,86
Suisse	2,11	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,34
Japon	1,79	Restaurants	3,21
Chine	1,33	Santé : services	3,16
Taiwan, Province de Chine	1,32	Articles ménagers	2,63
République de Corée	1,22	Services de ressources humaines et de placement	2,35
Canada	1,03	Gestion des soins de santé	2,33
Îles Caïman	0,63	Matériel de communication	2,13
Espagne	0,60	Obligations d'état	2,01
Inde	0,57	Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	1,97
Israël	0,57	Conseils et services informatiques	1,89
Bésil	0,36	Services de télécommunication intégrés	1,84
Mexique	0,26	Grande distributi	1,74
Indonésie	0,24	Santé : matériel	1,67
Afrique du Sud	0,23	Banques diversifiées	1,58
Hong Kong	0,19	Semi-conducteurs	1,58
Pays-Bas	0,17	Câble et satellite	1,48
Thaïlande	0,12	Vente au détail : habillement	1,46
Suède	0,10	Fret et logistique aériens	1,44
Autriche	0,09	Assurances toutes branches	1,43
Norvège	0,05	Produits à usage personnel	1,27
Australie	0,04	Chaussures	1,26
Pologne	0,03	Construction et ingénierie	1,24
Islande	0,02	Services aux collectivités : électricité	0,99
Turquie	0,02	Services et infrastructures Internet	0,98
Estonie	0,01	Services de télécommunication sans fil	0,91
Finlande	0,01	Obligations hypothécaires	0,90
Nouvelle-Zélande	0,01	Machines agricoles	0,84
Philippines	0,01	Réassurance	0,74
<b>Total</b>	<b>95,16</b>	Courtiers en assurances	0,69
		Services aux collectivités	0,66
		Distillerie et viticulture	0,61
		Vente au détail : automobile	0,60
		Distributeurs et négociants	0,58
		Dettes d'entreprises	0,57
		Assurances IARD	0,56
		Alimentation : distributeurs	0,49
		Services environnementaux et aux collectivités	0,47
		Santé : fournitures	0,44
		Assurance vie et maladie	0,23
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,22
		Électricité renouvelable	0,21
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,20
		Équipement électrique lourd	0,19
		Conglomérats industriels	0,15
		Services aux collectivités - eau	0,15
		Développement de l'immobilier	0,14
		Santé : distributeurs	0,12
		Machines et outillage industriels	0,12
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,09
		Composants et matériel électriques	0,06
		Publicité	0,04
		Divertissement familial interactif	0,04
		Vente au détail : alimentation	0,02
		Banques régionales	0,01
		<b>Total</b>	<b>95,16</b>

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
52.601,19	GBP	715.545,00	SEK	532,22	16/08/2023
4.018.870,00	SEK	296.669,98	GBP	(4.216,50)	16/08/2023
1.398.656,00	CHF	1.235.183,23	GBP	(2.666,48)	22/08/2023
43.004,37	GBP	48.682,00	CHF	104,98	22/08/2023
216.652,00	AUD	116.351,61	GBP	(2.866,72)	23/08/2023
18.550,00	EUR	15.926,77	GBP	18,64	23/08/2023
476.112,55	GBP	895.475,00	AUD	7.084,66	23/08/2023
329.018,84	GBP	551.754,00	CAD	305,20	23/08/2023
65.047,93	GBP	75.601,00	EUR	61,04	23/08/2023
316.186,91	GBP	54.441.726,00	JPY	16.495,61	23/08/2023
360.229.914,00	JPY	2.089.224,00	GBP	(106.247,02)	23/08/2023
21.409.538,87	GBP	280.550.233,33	NOK	805.748,51	29/08/2023
21.640.458,21	NOK	1.588.000,00	GBP	810,17	29/08/2023
136.636.190,39	SEK	10.709.738,28	GBP	(757.688,77)	29/08/2023
				<b>(42.524,46)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
2.294.313,00	GBP	4.675.000,00	NZD	49.120,92	03/08/2023
12.331.000,00	EUR	10.738.591,92	GBP	(143.006,44)	09/08/2023
3.360.704,36	GBP	5.749.000,00	CAD	(64.014,71)	09/08/2023
1.788.478,83	GBP	2.055.000,00	EUR	22.696,82	09/08/2023
3.447.000,00	EUR	525.017.189,00	JPY	75.690,05	16/08/2023
8.543.000,00	EUR	9.292.487,54	USD	1.157,43	16/08/2023
2.726.416,77	GBP	35.107.962,00	SEK	170.814,62	16/08/2023
4.563.000,00	GBP	5.700.591,04	USD	59.401,88	16/08/2023
189.799.207,00	JPY	1.263.000,00	EUR	(41.778,47)	16/08/2023
62.145,00	CHF	55.974,37	GBP	(1.203,99)	22/08/2023
546,54	GBP	680,00	USD	9,36	22/08/2023
1.021.137,00	AUD	541.468,60	GBP	(6.631,93)	23/08/2023
19.510,00	EUR	16.970,00	GBP	(197,89)	23/08/2023
316.980,99	GBP	602.000,00	AUD	1.689,12	23/08/2023
71.883,07	GBP	120.903,00	CAD	(144,80)	23/08/2023
5.413,18	GBP	6.301,00	EUR	(3,13)	23/08/2023
3.172.995,09	GBP	555.299.184,00	JPY	116.532,40	23/08/2023
1.698.059,00	GBP	2.120.088,00	USD	23.315,50	23/08/2023
1.827.318,00	HKD	183.767,43	GBP	602,61	23/08/2023
1.043.027.264,00	JPY	5.863.240,10	GBP	(122.893,25)	23/08/2023
534.135,00	USD	429.043,61	GBP	(7.100,34)	23/08/2023
9.526.000,00	AUD	65.197.616,77	SEK	241.455,74	29/08/2023
8.930.948,35	GBP	15.040.335,05	CAD	(29.187,56)	29/08/2023
5.920.000,00	GBP	995.944.037,00	JPY	431.712,94	29/08/2023
982.920.261,00	JPY	10.856.000,00	AUD	(270.542,08)	29/08/2023
412.439.140,00	JPY	31.374.000,00	SEK	(12.300,47)	29/08/2023
61.601.633,00	JPY	464.000,00	USD	(26.992,88)	29/08/2023
4.965.757,70	NZD	4.542.000,00	AUD	4.333,00	29/08/2023
1.613.241,16	NZD	787.000,00	GBP	(12.647,36)	29/08/2023
65.548.846,69	SEK	4.810.000,00	GBP	(38.151,93)	29/08/2023
3.898.000,00	USD	5.127.458,44	CAD	23.684,45	29/08/2023
3.814.259,57	USD	3.480.000,00	EUR	20.295,71	29/08/2023
3.954.000,00	USD	554.980.791,00	JPY	65.833,85	29/08/2023
1.095,41	GBP	1.403,00	USD	(12,10)	22/09/2023
				<b>531.537,07</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
4.508.000,00	NZD	381.975.012,00	JPY	68.392,20	03/08/2023
2.530.000,00	EUR	2.181.710,08	GBP	(7.879,49)	09/08/2023
8.911.000,00	EUR	9.861.109,53	USD	(133.784,05)	09/08/2023
71.861.954,21	GBP	90.495.198,41	USD	363.763,38	09/08/2023
8.900.116,98	AUD	4.790.000,00	GBP	(128.397,16)	16/08/2023
5.743.000,00	AUD	516.977.394,00	JPY	164.517,19	16/08/2023
7.423.000,00	EUR	6.401.627,30	GBP	(22.156,11)	16/08/2023
2.872.000,00	EUR	3.147.284,07	USD	(17.924,47)	16/08/2023
3.442.381,35	GBP	3.986.000,00	EUR	16.706,63	16/08/2023
2.774.000,00	GBP	3.430.986,12	USD	63.279,06	16/08/2023
5.803.000,00	NZD	3.615.893,96	USD	(70.143,18)	16/08/2023
8.504.912,47	USD	7.822.000,00	EUR	(3.667,67)	16/08/2023
4.432.675,07	GBP	5.687.795,00	USD	(59.596,55)	22/08/2023
659.636,00	AUD	354.687,06	GBP	(9.158,97)	23/08/2023
17.761.250,00	CAD	10.574.447,36	GBP	6.902,86	23/08/2023
11.026.140,00	EUR	9.507.490,81	GBP	(29.241,96)	23/08/2023
4.356.640,93	GBP	8.168.074,00	AUD	78.310,24	23/08/2023
41.200,30	GBP	47.702,00	EUR	194,45	23/08/2023
4.122.273,94	GBP	715.905.847,00	JPY	181.590,34	23/08/2023
63.825.125,90	GBP	79.431.787,00	USD	1.077.344,08	23/08/2023
842.148.292,00	JPY	4.826.642,83	GBP	(191.214,20)	23/08/2023
32.448.490,00	USD	26.123.590,05	GBP	(490.300,50)	23/08/2023
1.188.350,21	AUD	716.000,00	EUR	6.759,18	29/08/2023
5.210.000,00	GBP	8.797.397,60	CAD	(30.860,66)	29/08/2023
30.076.742,91	GBP	60.997.078,31	NZD	795.846,14	29/08/2023
121.325.841,00	JPY	1.170.000,00	CAD	(28.633,09)	29/08/2023
672.759.139,00	JPY	4.871.000,00	USD	(140.848,85)	29/08/2023

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



# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
35.092.437,56	SEK	4.826.000,00	AUD	26.675,12	29/08/2023
28.980.270,07	SEK	2.808.000,00	USD	(107.307,05)	29/08/2023
2.295.251,01	USD	1.802.000,00	GBP	10.669,40	29/08/2023
849.700,70	USD	1.374.000,00	NZD	11.555,98	29/08/2023
3.429.009,91	CAD	2.610.000,00	USD	(17.818,65)	13/09/2023
2.676.000,00	USD	3.542.899,43	CAD	2.231,06	13/09/2023
				<b>1.385.804,70</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
56.711,83	GBP	746.972,00	SEK	2.345,38	16/08/2023
204.663.725,00	JPY	1.330.000,00	EUR	(17.784,49)	16/08/2023
203.382,00	CHF	178.912,02	GBP	306,61	22/08/2023
4.230.159,00	CAD	2.530.559,07	GBP	(10.339,64)	23/08/2023
1.436.244,13	GBP	2.702.290,00	AUD	20.854,36	23/08/2023
608.371,57	GBP	1.020.518,00	CAD	387,70	23/08/2023
3.469.382,30	GBP	33.883.887,00	HKD	50.196,66	23/08/2023
1.478.050,00	HKD	152.744,94	GBP	(3.587,01)	23/08/2023
3.759.587,10	AUD	1.997.000,00	GBP	(27.689,48)	29/08/2023
5.382.000,00	AUD	5.786.554,18	NZD	41.341,31	29/08/2023
1.251.000,00	CAD	122.289.378,00	JPY	71.258,42	29/08/2023
114.983,22	NZD	66.000,00	EUR	(1.547,96)	29/08/2023
3.689.000,00	NZD	2.292.757,77	USD	(39.984,40)	29/08/2023
1.727.000,00	USD	18.447.686,20	SEK	20.916,89	29/08/2023
21.170.422,11	CAD	15.985.000,00	USD	(9.180,98)	13/09/2023
26.048.629,28	GBP	352.856.451,42	SEK	346.726,53	13/09/2023
4.820.986.075,00	JPY	27.884.006,56	GBP	(1.264.434,67)	13/09/2023
				<b>(820.214,77)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
385.683.292,00	JPY	2.305.513,24	GBP	(186.393,23)	09/08/2023
714.676.322,26	GBP	896.852.391,00	USD	6.161.141,37	16/08/2023
47.506.019.843,00	JPY	284.733.333,63	GBP	(23.435.863,66)	16/08/2023
629.880.192,75	USD	501.933.723,02	GBP	(4.327.112,19)	16/08/2023
157.229.038,00	DKK	18.308.566,10	GBP	(149.744,85)	22/08/2023
5.428.636,36	GBP	46.587.378,00	DKK	48.104,79	22/08/2023
214.393.992,38	GBP	269.317.038,00	USD	1.654.987,77	22/08/2023
105.347,02	EUR	91.170,56	GBP	(610,30)	23/08/2023
37.915.758,50	GBP	63.618.309,00	CAD	14.576,21	23/08/2023
6.059,76	GBP	7.000,00	EUR	42,28	23/08/2023
2.782.480,10	GBP	503.556.157,00	JPY	11.463,29	23/08/2023
861.369.511,02	GBP	1.075.344.723,08	USD	11.910.522,35	23/08/2023
717.985.481,00	JPY	3.974.006,13	GBP	(22.962,00)	23/08/2023
37.345.227,00	USD	29.070.079,91	GBP	424.725,11	23/08/2023
5.180.000,00	EUR	5.754.293,65	USD	(90.365,56)	29/08/2023
19.031.799.989,00	JPY	115.652.625,33	GBP	(10.756.194,20)	29/08/2023
28.470.148,95	NOK	2.439.000,00	EUR	(6.675,99)	29/08/2023
18.965.000,00	NOK	250.549.270,00	JPY	9.830,27	13/09/2023
11.962.533,60	NOK	1.114.000,00	USD	(1.103,41)	13/09/2023
283.747.224,04	USD	225.896.524,64	GBP	(1.834.836,59)	13/09/2023
				<b>(20.576.468,54)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
35.562,00	AUD	18.975,34	GBP	(350,04)	16/08/2023
3.784.000,00	AUD	344.058.422,00	JPY	89.666,29	16/08/2023
3.029.000,00	AUD	2.035.169,96	USD	(21.342,45)	16/08/2023
782.387,00	SEK	57.862,70	GBP	(927,70)	16/08/2023
2.571.803,26	USD	2.025.000,00	GBP	6.586,15	16/08/2023
46.726,01	GBP	51.929,00	CHF	959,63	22/08/2023
435.772,00	AUD	234.619,33	GBP	(6.352,78)	23/08/2023
1.116,94	GBP	1.873,00	CAD	1,08	23/08/2023
244.176,05	GBP	2.410.384,00	HKD	964,65	23/08/2023
279.750,72	GBP	48.515.936,00	JPY	12.693,48	23/08/2023
260.229.701,00	JPY	1.500.526,46	GBP	(68.085,21)	23/08/2023
1.766.528,00	USD	1.396.106,80	GBP	(782,00)	23/08/2023
1.281.000,00	AUD	116.292.331,00	JPY	30.237,77	29/08/2023
604.000,00	AUD	4.376.902,97	SEK	(2.247,25)	29/08/2023
1.604.739,43	CAD	950.000,00	GBP	5.986,33	29/08/2023
401.808.740,00	JPY	2.309.000,00	GBP	(95.377,02)	29/08/2023
963.421,15	USD	1.405.000,00	AUD	24.830,11	29/08/2023
2.838.956,28	CAD	2.146.000,00	USD	(3.115,61)	13/09/2023
				<b>(26.654,57)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
5.692.000,00	CAD	3.785.192,52	CHF	59.106,98	09/08/2023
81.584.375,11	EUR	71.963.113,44	GBP	(1.856.029,57)	09/08/2023
6.326.000,00	EUR	6.844.873,70	USD	27.359,23	09/08/2023
137.052.582,12	GBP	155.391.766,00	EUR	3.521.401,17	09/08/2023
5.597.000,00	EUR	4.822.613,07	GBP	(12.467,04)	16/08/2023
6.405.000,00	EUR	941.724.844,00	JPY	325.520,71	16/08/2023
28.197.000,00	EUR	30.742.094,88	USD	(52.202,91)	16/08/2023
126.757.824,90	GBP	237.089.001,86	AUD	2.582.979,41	16/08/2023

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP)	Date d'échéance
608.917.918,54	GBP	696.851.027,03	EUR	9.983.750,74	16/08/2023
55.783.220,22	GBP	112.376.987,36	NZD	1.823.377,76	16/08/2023
120.434,30	GBP	1.602.507,00	SEK	3.807,16	16/08/2023
3.630.000,00	GBP	4.587.794,78	USD	5.785,27	16/08/2023
229.483.918,00	JPY	1.479.000,00	EUR	(9.438,68)	16/08/2023
1.427.526,06	USD	1.318.000,00	EUR	(4.971,84)	16/08/2023
27.437.995,10	USD	21.500.385,07	GBP	173.542,92	16/08/2023
1.819.351,00	CHF	1.627.938,86	GBP	(24.558,08)	22/08/2023
42.222.427,00	DKK	4.890.056,93	GBP	(13.847,38)	22/08/2023
54.568.973,03	GBP	60.441.293,00	CHF	1.299.263,68	22/08/2023
1.729,24	GBP	2.146,00	USD	33,93	22/08/2023
5.945.352,00	AUD	3.161.375,16	GBP	(47.343,21)	23/08/2023
1.521.638,00	CAD	904.178,19	GBP	2.333,08	23/08/2023
20.275.000,00	DKK	2.343.388,84	GBP	(1.782,33)	23/08/2023
121.585,00	EUR	104.782,48	GBP	(266,42)	23/08/2023
365.312,08	GBP	697.155,00	AUD	195,68	23/08/2023
213.483.487,62	GBP	244.949.591,00	EUR	2.905.441,29	23/08/2023
200.612,92	GBP	1.990.200,00	HKD	(194,51)	23/08/2023
59.597.455,49	GBP	10.095.933.158,00	JPY	4.014.748,02	23/08/2023
36.067.249,85	GBP	44.795.180,00	USD	680.437,93	23/08/2023
4.951.471,00	HKD	508.116,35	GBP	(8.461,19)	23/08/2023
264.337.991,00	JPY	1.517.836,57	GBP	(62.824,39)	23/08/2023
48.863.066,00	USD	38.873.281,21	GBP	(276.147,21)	23/08/2023
4.654.126,29	AUD	2.839.000,00	EUR	(3.234,25)	29/08/2023
10.303.000,00	EUR	8.961.078,67	GBP	(102.126,17)	29/08/2023
43.190.409,39	GBP	79.700.705,01	AUD	1.435.898,63	29/08/2023
2.533.557,78	GBP	2.908.000,00	EUR	33.104,57	29/08/2023
234.335.378,00	JPY	2.599.000,00	AUD	(70.139,14)	29/08/2023
907.550.697,00	JPY	5.421.000,00	GBP	(419.617,14)	29/08/2023
4.630.000,00	NZD	30.307.378,10	NOK	(2.993,48)	29/08/2023
141.386.077,84	SEK	20.496.000,00	AUD	(439.476,47)	29/08/2023
793.697,34	USD	619.000,00	GBP	7.789,53	29/08/2023
7.576.753,02	USD	12.224.000,00	NZD	116.339,46	29/08/2023
29.596.391,74	CAD	22.233.000,00	USD	76.430,77	13/09/2023
146.919.047,76	GBP	245.906.799,32	CAD	415.444,64	13/09/2023
26.476.589,69	GBP	30.748.193,27	EUR	26.524,02	13/09/2023
54.358.317,39	GBP	736.962.784,73	NOK	235.892,50	13/09/2023
1.403,00	USD	1.098,12	GBP	9,42	22/09/2023
				<b>26.348.397,09</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
3.956.000,00	EUR	3.423.624,54	GBP	(24.483,03)	09/08/2023
1.619.000,00	EUR	1.792.387,29	USD	(24.908,88)	09/08/2023
9.682.820,63	GBP	11.093.000,00	EUR	150.892,61	09/08/2023
11.690.743,11	USD	10.873.000,00	EUR	(105.265,12)	09/08/2023
12.723.000,00	EUR	10.978.992,74	GBP	(44.559,06)	16/08/2023
11.618.589,00	EUR	9.991.739,18	GBP	(4.391,92)	23/08/2023
8.378.359,31	GBP	9.729.849,00	EUR	14.500,42	23/08/2023
				<b>(38.214,98)</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
173.109.837,59	GBP	1.476.483.874,00	DKK	2.578.732,51	22/08/2023
1.301.065.038,00	JPY	9.756.000,00	USD	(535.641,59)	29/08/2023
				<b>2.043.090,92</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
3.820.290,99	CHF	3.453.901,78	GBP	(90.874,90)	09/08/2023
1.634.000,00	EUR	1.787.339,30	USD	(8.116,75)	09/08/2023
1.470.804,72	GBP	1.680.000,00	EUR	27.202,36	09/08/2023
15.018.000,00	EUR	16.433.096,58	USD	(74.572,30)	16/08/2023
3.633.734,00	CHF	3.249.314,28	GBP	(46.945,07)	22/08/2023
36.565,22	GBP	41.252,00	CHF	212,44	22/08/2023
37.477,00	EUR	32.304,02	GBP	(88,26)	23/08/2023
119.001,23	GBP	224.950,00	AUD	1.182,01	23/08/2023
9.351,50	GBP	10.851,00	EUR	23,84	23/08/2023
146.406,92	GBP	26.400.000,00	JPY	1.126,89	23/08/2023
4.182.024,00	USD	3.264.231,21	GBP	38.740,60	23/08/2023
5.303.392,57	AUD	2.866.000,00	GBP	(87.658,47)	29/08/2023
				<b>(239.767,61)</b>	
				<b>8.564.984,85</b>	

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

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

# Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (GBP) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	174,00	21.203.640,00	30.065,61	(127.647,12)
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	(2.688,00)	(119.051.520,00)	(1.130.254,22)	(507.359,88)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(1.307,00)	(174.249.240,00)	358.902,40	1.749.150,87
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	(598,00)	(45.151.990,00)	(409.630,00)	638.006,10
MSCI EmgMkt 9/2023	18/09/2023	USD	(1.946,00)	(97.270.810,00)	(723.105,51)	1.431.619,91
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	(2.915,00)	(9.727.355.000,00)	(302.558,65)	(1.551.026,97)
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	(3.204,00)	(717.335.550,00)	(5.319.524,05)	(10.445.309,28)
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	(336,00)	(60.387.600,00)	(153.885,99)	(370.175,58)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	4.278,00	479.537.062,50	(105.694,35)	(7.514.820,40)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	1.445,00	293.786.562,50	(71.401,75)	(3.324.598,87)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	9.120,00	976.053.772,80	(506.959,09)	(15.874.130,88)
					<b>(8.334.045,60)</b>	<b>(35.896.292,10)</b>

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

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
1.665.000,00	Asian Development Bank 1.85% 13-01-2027	927.683,84	2,39	500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	468.755,00	1,21
850.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	302.389,84	0,78	100.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 1% 12-04-2052	55.042,00	0,14
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	289.494,08	0,75	150.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	86.786,10	0,22
		<b>1.519.567,76</b>	<b>3,92</b>	190.000,00	Republic of Austria Governme 0.9% 20-02-2032	160.072,34	0,41
<b>CAD</b>				60.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	47.118,66	0,12
1.100.000,00	International Finance Corp 1.85% 28-01-2027	701.335,16	1,81	83.000,00	Republic of Poland Governmen 3.875% 14-02-2033	82.644,26	0,21
		<b>701.335,16</b>	<b>1,81</b>	300.000,00	Romanian Government Internat 2% 14-04-2033	212.349,30	0,55
<b>EUR</b>				100.000,00	Romanian Government Internat 2.124% 16-07-2031	75.992,10	0,20
812.413,85	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	610.245,48	1,57	300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	285.565,80	0,74
67.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2031	55.485,56	0,14	69.000,00	Slovakia Government Bond 3.625% 08-06-2033	68.751,60	0,18
540.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	517.035,66	1,33	113.000,00	Slovakia Government Bond 4% 19-10-2032	116.475,88	0,30
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	111.148,20	0,29	189.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	119.043,54	0,31
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.875% 25-05-2034	173.318,40	0,45	391.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2071	189.194,64	0,49
200.000,00	Cooperative Rabobank UA 0.75% 02-03-2032	163.446,80	0,42	460.000,00	Spain Government Bond 1.9% 31-10-2052	304.255,50	0,78
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.75% 02-02-2037	176.620,75	0,46	40.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2043	37.984,36	0,10
270.000,00	European Financial Stability 0.7% 17-01-2053	140.167,26	0,36	200.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 26-06-2024	193.190,00	0,50
15.800,00	European Union 3% 04-03-2053	14.991,83	0,04	211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	153.189,80	0,40
372.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	302.519,70	0,78	206.000,00	State of North Rhine-Westph 0.2% 27-01-2051	94.650,00	0,24
65.000,00	Finland Government Bond 0.125% 15-04-2052	30.423,26	0,08	209.000,00	State of North Rhine-Westph 1.75% 26-10-2057	146.898,79	0,38
250.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	216.441,75	0,56			<b>9.487.844,53</b>	<b>24,47</b>
30.000,00	Finland Government Bond 2.75% 15-04-2038	28.622,58	0,07	<b>GBP</b>			
247.032,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	160.999,89	0,42	200.000,00	Dexia Credit Local SA 1.25% 21-07-2025	211.611,25	0,55
286.129,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	155.500,24	0,40	260.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.125% 04-07-2025	276.350,75	0,71
276.182,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2053	146.634,97	0,38	290.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	314.124,45	0,81
92.000,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2043	81.758,01	0,21	300.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.125% 19-06-2025	318.482,10	0,82
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	114.351,12	0,29	100.000,00	Landwirtschaftliche Rentenba 2.125% 15-12-2028	99.817,45	0,26
300.000,00	International Development As 0.7% 17-01-2042	194.668,20	0,50	200.000,00	Nordic Investment Bank 2.375% 22-07-2026	212.094,86	0,55
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	98.222,64	0,25	300.000,00	UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060	146.842,16	0,38
255.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	157.745,55	0,41	250.000,00	United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035	188.288,32	0,49
137.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.15% 01-09-2052	89.699,38	0,23	590.000,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	492.361,53	1,27
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	170.622,14	0,44	300.000,00	United Kingdom Gilt 1.25% 31-07-2051	172.865,63	0,45
75.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	74.241,32	0,19	262.012,55	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	271.518,10	0,70
140.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.45% 01-09-2043	142.205,14	0,37			<b>2.704.356,60</b>	<b>6,97</b>
140.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 1.4% 22-06-2053	89.115,60	0,23	<b>JPY</b>			
100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 3% 22-06-2033	99.440,20	0,26	71.100.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	466.165,06	1,20
83.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 2.75% 14-02-2033	81.709,52	0,21	92.750.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	591.048,74	1,52
200.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	124.203,85	0,32	224.650.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	1.608.057,63	4,15
453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	422.408,46	1,09	128.900.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	983.240,44	2,54
496.080,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	348.838,99	0,90			<b>3.648.511,87</b>	<b>9,41</b>
34.000,00	Netherlands Government Bond 2% 15-01-2054	29.403,61	0,08	<b>NZD</b>			
600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	536.335,80	1,38	900.000,00	Auckland Council 2.95% 28-09-2050	294.388,99	0,76
900.000,00	North Macedonia Government I 1.625% 10-03-2028	731.313,00	1,89			<b>294.388,99</b>	<b>0,76</b>
				<b>SEK</b>			
				11.000.000,00	Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	850.421,22	2,19
						<b>850.421,22</b>	<b>2,19</b>

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

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>USD</b>							
400.000,00	Chile Government Internation 3.1% 07-05-2041	275.469,55	0,71				
1.000.000,00	International Bank for Recon 1.625% 03-11-2031	769.437,88	1,98				
1.700.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.401.054,74	3,61				
2.508.800,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	2.114.123,83	5,45				
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	788.465,80	2,03				
1.170.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2051	729.440,25	1,88				
2.336.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	1.991.722,02	5,14				
1.300.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	1.166.696,17	3,01				
200.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2027	171.718,09	0,44				
3.353.100,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	2.988.995,04	7,71				
1.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	869.783,03	2,24				
200.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2052	155.541,02	0,40				
1.663.300,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	1.457.335,36	3,76				
350.000,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	329.162,93	0,85				
500.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 30-09-2024	454.721,48	1,17				
1.119.900,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	1.105.542,07	2,85				
		<b>16.769.209,26</b>	<b>43,25</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>35.975.635,39</b>	<b>92,78</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>35.975.635,39</b>	<b>92,78</b>				
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>CAD</b>							
170.000,00	City of Vancouver 2.3% 05-11-2031	102.763,31	0,27				
		<b>102.763,31</b>	<b>0,27</b>				
<b>EUR</b>							
124.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.25% 15-03-2028	105.797,67	0,27				
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	147.995,20	0,38				
150.000,00	Mexico Government Internatio 1.45% 25-10-2033	111.120,75	0,29				
		<b>364.913,62</b>	<b>0,94</b>				
<b>USD</b>							
1.000.000,00	CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039	989.880,40	2,55				
500.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 19-04-2071	304.827,46	0,79				
		<b>1.294.707,86</b>	<b>3,34</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.762.384,79</b>	<b>4,54</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>1.762.384,79</b>	<b>4,54</b>				
				<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
				<b>Obligations</b>			
				<b>AUD</b>			
	500.000,00 BNG Bank NV 3.25% 24-08-2026	292.234,63	0,75				
		<b>292.234,63</b>	<b>0,75</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>292.234,63</b>	<b>0,75</b>				
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>292.234,63</b>	<b>0,75</b>				
<b>Total des investissements en titres</b>		<b>38.030.254,81</b>	<b>98,07</b>				
<b>Avoirs en banque</b>		<b>891.586,80</b>	<b>2,30</b>				
<b>Autres éléments du passif net</b>		<b>(145.106,69)</b>	<b>(0,37)</b>				
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>38.776.734,92</b>	<b>100,00</b>				

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

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	36,94	Obligations d'état	90,45
Supranational	9,47	Dettes d'entreprises	7,63
Japon	9,41		
Italie	5,90		
Allemagne	5,86		
Royaume-Uni	3,64		
Pays-Bas	3,53		
Canada	3,27		
Finlande	3,12		
Macédoine, ancienne république yougoslave de	3,09		
France	2,40		
Espagne	1,68		
Australie	1,53		
Lituanie	1,09		
Mexique	1,07		
Autriche	0,76		
Nouvelle-Zélande	0,76		
Roumanie	0,74		
Chili	0,71		
Irlande	0,63		
Norvège	0,50		
Belgique	0,49		
Slovaquie	0,48		
Luxembourg	0,36		
Islande	0,29		
Pologne	0,21		
Portugal	0,14		
<b>Total</b>	<b>98,07</b>	<b>Total</b>	<b>98,07</b>

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

# Nordea 1 - Global Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
780.710,99	DKK	104.923,06	EUR	(31,39)	22/08/2023
1.271.426,55	EUR	2.075.702,00	AUD	6.718,67	22/08/2023
40.989,66	EUR	59.900,00	CAD	(521,94)	23/08/2023
				<b>6.165,34</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
96.136,16	EUR	14.200.000,00	JPY	5.217,78	22/08/2023
302.242,11	EUR	526.863,00	NZD	7.986,69	22/08/2023
60.016,44	EUR	65.000,00	USD	285,03	22/08/2023
545.285.464,00	JPY	3.690.945,59	EUR	(199.648,41)	22/08/2023
				<b>(186.158,91)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
60.383,41	EUR	9.380.000,00	JPY	341,59	22/08/2023
1.056.903,14	USD	972.208,43	EUR	(991,17)	22/08/2023
				<b>(649,58)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
137.000,00	USD	126.369,96	EUR	(475,17)	22/08/2023
				<b>(475,17)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
531.469,40	EUR	463.157,78	GBP	(7.318,99)	22/08/2023
68.724,82	EUR	10.200.000,00	JPY	3.418,89	22/08/2023
837.002,36	EUR	9.462.128,73	SEK	35.697,33	22/08/2023
101.132,93	EUR	110.000,00	USD	51,18	22/08/2023
				<b>31.848,41</b>	
				<b>(149.269,91)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	(7,00)	(672.035,00)	3.847,57	(2.851,13)
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	4,00	487.720,00	999,85	(5.732,36)
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	1,00	115.740,00	20,00	(1.581,35)
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(2,00)	(232.080,00)	80,00	(1.344,34)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	3,00	400.980,00	60,00	(4.514,16)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(12,00)	(1.668.240,00)	(2.160,00)	(10.790,37)
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(1,00)	(128.300,00)	30,00	990,00
JPN 10Y BOND(OSE) 9/2023	20/09/2023	JPY	2,00	297.320.000,00	0,00	7.254,46
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	(2,00)	(190.400,00)	1.025,49	(2.831,98)
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	(19,00)	(1.988.920,00)	0,00	18.057,07
SW 5YR STDS FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(3,00)	(2.604.846,55)	51,93	2.832,55
SWEDISH 10YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(2,00)	(1.736.630,93)	27,34	3.557,13
SWEDISH 5YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	2,00	1.838.033,99	(66,78)	(2.866,56)
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	17,00	1.908.781,25	2.447,25	(33.861,90)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	15,00	3.052.148,40	1.403,54	(40.026,43)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(2,00)	(214.390,62)	(187,14)	3.369,64
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	(1,00)	(135.468,75)	(460,66)	(86,07)
					<b>7.118,39</b>	<b>(70.425,80)</b>

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

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>AUD</b>							
4.613.420,00	Altium	103.892.849,98	1,05	1.934.663,00	Waste Management	304.922.424,37	3,09
55.091.140,00	Cleanaway Waste Management	87.032.708,06	0,88	2.849.328,00	Westrock	75.472.802,65	0,77
		<b>190.925.558,04</b>	<b>1,94</b>	633.278,00	Zebra Technologies	171.003.730,44	1,73
						<b>5.892.101.804,45</b>	<b>59,75</b>
					<b>Total des Actions</b>	<b>9.354.427.747,34</b>	<b>94,86</b>
<b>CAD</b>				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
6.556.400,00	Fortis Inc/Canada	257.664.069,38	2,61			<b>9.354.427.747,34</b>	<b>94,86</b>
		<b>257.664.069,38</b>	<b>2,61</b>				
<b>CHF</b>							
1.437.141,00	SGS	124.083.879,02	1,26				
5.947.274,00	SIG Group	150.412.021,43	1,53				
		<b>274.495.900,45</b>	<b>2,78</b>				
<b>DKK</b>							
5.682.548,00	Vestas Wind Systems	139.404.226,18	1,41				
		<b>139.404.226,18</b>	<b>1,41</b>				
<b>EUR</b>							
2.426.065,00	Air Liquide	400.397.767,60	4,06				
299.693,00	ASML Holding	198.996.152,00	2,02				
1.666.953,00	DSM-Firmenich	166.895.334,36	1,69				
1.891.699,00	GEA Group	72.622.324,61	0,74				
4.331.963,00	Infinion Technologies	163.488.283,62	1,66				
1.722.239,00	Kerry Group	153.968.166,60	1,56				
894.558,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	308.175.231,00	3,13				
6.919.472,00	Stora Enso R	74.003.753,04	0,75				
1.213.540,00	Symrise	116.257.132,00	1,18				
		<b>1.654.804.144,83</b>	<b>16,78</b>				
<b>GBP</b>							
19.218.538,00	National Grid	233.589.793,51	2,37				
		<b>233.589.793,51</b>	<b>2,37</b>				
<b>JPY</b>							
1.989.500,00	Central Japan Railway	228.732.730,28	2,32				
5.107.900,00	Daifuku	95.680.950,79	0,97				
3.257.200,00	East Japan Railway	165.613.118,52	1,68				
271.300,00	Keyence	117.183.447,39	1,19				
683.357,00	Shimano	104.232.003,52	1,06				
		<b>711.442.250,50</b>	<b>7,21</b>				
<b>USD</b>							
1.096.762,00	AGCO	131.936.810,71	1,34				
688.183,00	ANSYS	211.939.313,99	2,15				
1.412.398,00	Aptiv	132.156.938,35	1,34				
716.810,00	Aspen Technology	110.044.269,67	1,12				
1.569.020,00	Chart Industries	228.544.372,58	2,32				
531.031,00	Deere	198.830.844,30	2,02				
807.087,00	Ecolab	137.600.377,14	1,40				
2.991.678,00	Edison International	190.818.009,89	1,94				
2.900.044,00	Emerson Electric	240.093.932,04	2,43				
3.475.200,00	Eversource Energy	224.892.249,86	2,28				
4.356.520,00	Flowserve	148.909.979,73	1,51				
4.950.434,00	GFL Environmental	176.371.183,69	1,79				
3.125.532,00	Hawaiian Electric Industries	104.501.157,44	1,06				
2.306.520,00	International Flavors & Fragrances	166.645.751,24	1,69				
702.448,00	Lear	92.850.759,68	0,94				
1.178.218,00	Linde	414.970.680,89	4,21				
2.734.145,00	LKQ	146.758.142,34	1,49				
2.847.719,00	Marvell Technology	156.291.340,36	1,58				
2.279.920,00	MasTec	245.951.568,82	2,49				
1.174.287,00	McCormick & Co	94.763.035,13	0,96				
1.193.955,00	Middleby	163.407.052,93	1,66				
1.390.975,00	Packaging Corp of America	167.701.297,68	1,70				
965.223,00	Palomar Holdings	52.591.936,82	0,53				
2.873.161,00	Republic Services	400.770.753,09	4,06				
596.985,00	Roper Technologies	262.972.607,52	2,67				
1.151.346,00	Sensient Technologies	75.716.857,82	0,77				
776.977,00	Synopsys	311.485.168,61	3,16				
2.080.760,00	Teradyne	212.676.906,58	2,16				
2.810.061,00	Trimble	138.509.548,09	1,40				
				<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
				<b>Actions</b>			
				<b>CNY</b>			
				16.349.020,00	Glodon	67.370.969,07	0,68
				54.327.138,00	Jiangsu Zhongtian Technology	109.627.210,67	1,11
				12.923.030,00	Wuxi Lead Intelligent Equipment	59.284.917,41	0,60
						<b>236.283.097,15</b>	<b>2,40</b>
					<b>Total des Actions</b>	<b>236.283.097,15</b>	<b>2,40</b>
				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
						<b>236.283.097,15</b>	<b>2,40</b>
				<b>Total des investissements en titres</b>			
						<b>9.590.710.844,49</b>	<b>97,26</b>
				<b>Avoirs en banque</b>			
						<b>288.230.524,82</b>	<b>2,92</b>
				<b>Autres éléments du passif net</b>			
						<b>(17.815.093,52)</b>	<b>(0,18)</b>
				<b>Total de l'Actif net</b>			
						<b>9.861.126.275,79</b>	<b>100,00</b>

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



# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	52,41	Logiciels d'application	10,83
Japon	7,21	Services environnementaux et aux collectivités	9,83
Allemagne	6,70	Gaz industriels	8,27
Irlande	5,77	Services aux collectivités : électricité	7,89
Suisse	4,48	Machines et outillage industriels	7,79
Canada	4,40	Produits chimiques spéciaux	6,72
France	4,06	Fabricants de matériel électronique	4,33
Chine	2,40	Équipement de semi-conducteurs	4,17
Royaume-Uni	2,37	Chemins de fer	4,00
Pays-Bas	2,02	Emballage papier	3,99
Australie	1,94	Composants et matériel électriques	3,55
Danemark	1,41	Machines agricoles	3,35
Jersey	1,34	Semi-conducteurs	3,24
Finlande	0,75	Réassurance	3,13
<b>Total</b>	<b>97,26</b>	Denrées alimentaires et viandes emballées	2,52
		Construction et ingénierie	2,49
		Services aux collectivités	2,37
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,28
		Distributeurs	1,49
		Équipement électrique lourd	1,41
		Services de recherche et de conseil	1,26
		Articles de loisir	1,06
		Articles en papier	0,75
		Assurances IARD	0,53
		<b>Total</b>	<b>97,26</b>

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

# Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
84.380.618,29	CHF	86.313.203,92	EUR	85.072,17	31/07/2023
81.754,41	EUR	79.971,43	CHF	(129,11)	31/07/2023
114.786,82	EUR	125.782,29	USD	(923,29)	31/07/2023
1.832.466,47	GBP	2.128.170,42	EUR	5.108,52	31/07/2023
120.096.886,78	USD	109.557.338,41	EUR	922.531,10	31/07/2023
				<b>1.011.659,39</b>	

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

# Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>CAD</b>					
107.500,00 Fortis Inc/Canada	4.585.500,04	2,38	140.950,00 TELUS	2.727.382,50	1,41
	<b>4.585.500,04</b>	<b>2,38</b>	31.881,00 Teradyne	3.536.878,14	1,83
<b>CHF</b>			39.213,00 Trimble	2.097.895,50	1,09
27.149,00 SGS	2.544.249,14	1,32	80.655,00 UMH Properties	1.300.158,60	0,67
	<b>2.544.249,14</b>	<b>1,32</b>	27.737,00 Waste Management	4.744.968,59	2,46
<b>DKK</b>			45.505,00 XP	1.069.367,50	0,55
26.909,00 Novo Nordisk B	4.306.883,21	2,23	8.381,00 Zebra Technologies	2.456.387,29	1,27
106.313,00 Vestas Wind Systems	2.830.798,90	1,47		<b>110.106.854,65</b>	<b>57,09</b>
	<b>7.137.682,11</b>	<b>3,70</b>	<b>Total des Actions</b>	<b>185.526.595,07</b>	<b>96,19</b>
<b>EUR</b>			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		
38.819,00 Air Liquide	6.953.818,89	3,61		<b>185.526.595,07</b>	<b>96,19</b>
4.274,00 ASML Holding	3.080.295,73	1,60			
20.763,00 DSM-Firmenich	2.256.320,36	1,17	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
62.213,00 Infineon Technologies	2.548.430,87	1,32	<b>Actions</b>		
26.331,00 Kerry Group	2.555.022,27	1,32	<b>CNY</b>		
10.401,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.889.145,04	2,02	1.047.178,00 Jiangsu Zhongtian Technology	2.293.569,29	1,19
35.341,00 Vinci	4.088.315,16	2,12	204.166,00 Wuxi Lead Intelligent Equipment	1.016.607,02	0,53
28.739,00 Wolters Kluwer	3.651.177,01	1,89		<b>3.310.176,31</b>	<b>1,72</b>
	<b>29.022.525,33</b>	<b>15,05</b>	<b>Total des Actions</b>	<b>3.310.176,31</b>	<b>1,72</b>
<b>GBP</b>			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
315.661,00 Tate & Lyle	2.903.645,71	1,51		<b>3.310.176,31</b>	<b>1,72</b>
	<b>2.903.645,71</b>	<b>1,51</b>	<b>Total des investissements en titres</b>		
<b>HKD</b>				<b>188.836.771,38</b>	<b>97,91</b>
401.200,00 AIA Group	4.049.474,28	2,10	<b>Avoirs en banque</b>		
	<b>4.049.474,28</b>	<b>2,10</b>		<b>4.269.277,29</b>	<b>2,21</b>
<b>IDR</b>			<b>Autres éléments du passif net</b>		
12.251.520,00 Bank Rakyat Indonesia Persero	4.433.182,99	2,30		<b>(236.541,92)</b>	<b>(0,12)</b>
	<b>4.433.182,99</b>	<b>2,30</b>	<b>Total de l'Actif net</b>		
<b>INR</b>				<b>192.869.506,75</b>	<b>100,00</b>
143.406,00 Housing Development Finance	4.932.996,84	2,56			
	<b>4.932.996,84</b>	<b>2,56</b>			
<b>JPY</b>					
45.000,00 Central Japan Railway	5.615.477,63	2,91			
74.300,00 Daifuku	1.510.642,60	0,78			
5.000,00 Keyence	2.344.100,88	1,22			
12.600,00 Shimano	2.085.997,58	1,08			
90.000,00 Unicharm	3.321.402,66	1,72			
	<b>14.877.621,35</b>	<b>7,71</b>			
<b>KES</b>					
7.447.000,00 Safaricom	932.862,63	0,48			
	<b>932.862,63</b>	<b>0,48</b>			
<b>USD</b>					
15.839,00 AGCO	2.068.098,23	1,07			
11.451,00 ANSYS	3.827.725,77	1,98			
23.947,00 Aptiv	2.432.057,32	1,26			
8.903,00 Aspen Technology	1.483.506,89	0,77			
114.119,00 Avantor	2.333.733,55	1,21			
28.587,00 Chart Industries	4.519.604,70	2,34			
14.475,00 Danaher	3.487.896,00	1,81			
7.757,00 Deere	3.152.444,80	1,63			
16.997,00 Dexcom	2.223.887,48	1,15			
11.037,00 Ecolab	2.042.396,85	1,06			
47.825,00 Edison International	3.310.924,75	1,72			
37.295,00 Emerson Electric	3.351.328,70	1,74			
82.129,00 Equitable Holdings	2.223.232,03	1,15			
60.667,00 Eversource Energy	4.261.250,08	2,21			
36.193,00 International Flavors & Fragrances	2.838.255,06	1,47			
7.755,00 Intuitive Surgical	2.648.565,15	1,37			
18.373,00 Linde	7.023.630,44	3,64			
61.559,00 LKQ	3.586.427,34	1,86			
43.888,00 Marvell Technology	2.614.408,16	1,36			
40.181,00 MasTec	4.704.793,29	2,44			
16.701,00 Middleby	2.480.933,55	1,29			
16.485,00 Motorola Solutions	4.803.893,85	2,49			
22.017,00 Packaging Corp of America	2.881.144,62	1,49			
4.881,00 Paycom Software	1.544.299,59	0,80			
27.053,00 PayPal Holdings	1.798.212,91	0,93			
34.909,00 Republic Services	5.285.222,60	2,74			
13.537,00 Stryker	4.128.378,89	2,14			
11.761,00 Synopsys	5.117.563,93	2,65			

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

# Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	50,22	Gaz industriels	7,25
Japon	7,71	Services aux collectivités : électricité	6,30
France	5,73	Logiciels d'application	5,41
Irlande	4,97	Services environnementaux et aux collectivités	5,20
Canada	3,79	Machines et outillage industriels	4,94
Danemark	3,70	Santé : matériel	4,67
Pays-Bas	3,49	Construction et ingénierie	4,56
Allemagne	3,34	Autres services financiers divers	3,71
Inde	2,56	Produits chimiques spéciaux	3,70
Suisse	2,49	Fabricants de matériel électronique	3,58
Indonésie	2,30	Équipement de semi-conducteurs	3,43
Hong Kong	2,10	Services de recherche et de conseil	3,21
Chine	1,72	Sciences de la vie : outils et services	3,02
Royaume-Uni	1,51	Composants et matériel électriques	2,93
Jersey	1,26	Chemins de fer	2,91
Îles Caïman	0,55	Denrées alimentaires et viandes emballées	2,83
Kenya	0,48	Machines agricoles	2,71
<b>Total</b>	<b>97,91</b>	Semi-conducteurs	2,68
		Matériel de communication	2,49
		Banques diversifiées	2,30
		Produits pharmaceutiques	2,23
		Assurance vie et maladie	2,10
		Réassurance	2,02
		Distributeurs	1,86
		Articles ménagers	1,72
		Emballage papier	1,49
		Équipement électrique lourd	1,47
		Services de télécommunication intégrés	1,41
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,26
		Articles de loisir	1,08
		Services de traitement de transactions et de paiements	0,93
		Services de ressources humaines et de placement	0,80
		Single-Family Residential REITs	0,67
		Banques d'investissement et courtage	0,55
		Services de télécommunication sans fil	0,48
		<b>Total</b>	<b>97,91</b>

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

# Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>CAD</b>					
48.200,00 GFL Environmental	1.858.037,53	3,02	10.953,00 Waste Connections	1.544.920,65	2,51
	<b>1.858.037,53</b>	<b>3,02</b>	6.897,00 Waste Management	1.179.869,79	1,92
<b>DKK</b>			38.877,00 Xcel Energy	2.393.656,89	3,89
7.629,00 DSV A/S	1.602.752,12	2,61		<b>29.066.526,87</b>	<b>47,28</b>
	<b>1.602.752,12</b>	<b>2,61</b>	<b>Total des Actions</b>	<b>60.262.559,94</b>	<b>98,03</b>
<b>EUR</b>			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		
9.104,00 Air Liquide	1.630.839,72	2,65		<b>60.262.559,94</b>	<b>98,03</b>
34.718,00 ArcelorMittal	943.580,25	1,53	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>60.262.559,94</b>	<b>98,03</b>
16.093,00 BNP Paribas	1.014.153,89	1,65	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.245.611,20</b>	<b>2,03</b>
34.065,00 CRH	1.879.765,84	3,06	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(36.201,29)</b>	<b>(0,06)</b>
69.574,00 Engie	1.155.086,91	1,88			
3.384,00 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	1.265.346,30	2,06	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>61.471.969,85</b>	<b>100,00</b>
40.831,00 RWE	1.772.275,52	2,88			
15.024,00 Solvay	1.670.657,23	2,72			
36.818,00 Verallia	1.362.712,97	2,22			
	<b>12.694.418,63</b>	<b>20,65</b>			
<b>GBP</b>					
56.469,00 Antofagasta	1.041.016,68	1,69			
157.510,00 John Wood Group	271.545,75	0,44			
187.767,00 Lancashire Holdings	1.367.983,24	2,23			
	<b>2.680.545,67</b>	<b>4,36</b>			
<b>IDR</b>					
4.690.800,00 Bank Rakyat Indonesia Persero	1.697.354,68	2,76			
	<b>1.697.354,68</b>	<b>2,76</b>			
<b>INR</b>					
80.426,00 ICICI Bank	916.255,19	1,49			
63.585,00 Varun Beverages	622.043,81	1,01			
86.447,00 Aarti Industries	530.676,49	0,86			
	<b>2.068.975,49</b>	<b>3,37</b>			
<b>JPY</b>					
73.500,00 Nippon Sanso Holdings	1.580.459,49	2,57			
108.500,00 Pan Pacific International Holdings	1.928.972,19	3,14			
106.500,00 Renesas Electronics	1.987.975,47	3,23			
114.600,00 Toyota Motor	1.827.977,89	2,97			
	<b>7.325.385,04</b>	<b>11,92</b>			
<b>NOK</b>					
21.186,00 Bakkafrost	1.268.563,91	2,06			
	<b>1.268.563,91</b>	<b>2,06</b>			
<b>USD</b>					
21.267,00 Alcoa	714.783,87	1,16			
17.319,00 Ashland	1.514.373,36	2,46			
41.374,00 Baker Hughes	1.307.418,40	2,13			
11.248,00 Bunge	1.038.190,40	1,69			
25.576,00 Colgate-Palmolive	1.966.538,64	3,20			
14.644,00 Duke Energy	1.308.002,08	2,13			
27.567,00 Hawaiian Electric Industries	1.000.406,43	1,63			
33.193,00 ICICI Bank ADR	765.430,58	1,25			
13.780,00 Kimberly-Clark	1.894.612,20	3,08			
15.887,00 MasTec	1.860.208,83	3,03			
17.732,00 MKS Instruments	1.909.736,40	3,11			
14.377,00 ON Semiconductor	1.348.275,06	2,19			
24.784,00 TJX Cos	2.086.564,96	3,39			
3.277,00 Ulta Beauty	1.538.584,27	2,50			
6.805,00 Union Pacific	1.395.161,10	2,27			
23.794,00 US Foods Holding	1.041.939,26	1,69			
5.585,00 Vulcan Materials	1.257.853,70	2,05			

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

# Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	41,84	Services aux collectivités : électricité	7,65
Japon	11,92	Services environnementaux et aux collectivités	7,46
France	8,40	Banques diversifiées	7,15
Canada	5,54	Articles ménagers	6,28
Allemagne	4,94	Semi-conducteurs	5,43
Inde	4,61	Gaz industriels	5,22
Bermudes	3,91	Matériaux de construction	5,10
Irlande	3,06	Vente au détail : habillement	3,39
Indonésie	2,76	Produits chimiques spéciaux	3,33
Belgique	2,72	Grande distributi	3,14
Danemark	2,61	Équipement de semi-conducteurs	3,11
Royaume-Uni	2,14	Construction et ingénierie	3,03
Îles Féroé	2,06	Constructeurs automobiles	2,97
Luxembourg	1,53	Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	2,88
<b>Total</b>	<b>98,03</b>	Produits chimiques divers	2,72
		Fret et logistique aériens	2,61
		Pétrole et gaz : équipements et services	2,57
		Magasins spécialisés	2,50
		Chemins de fer	2,27
		Assurances IARD	2,23
		Conteneurs de métal et verre	2,22
		Denrées alimentaires et viandes emballées	2,06
		Réassurance	2,06
		Services aux collectivités	1,88
		Produits agricoles	1,69
		Cuivre	1,69
		Alimentation : distributeurs	1,69
		Acier	1,53
		Aluminium	1,16
		Boissons non alcoolisées	1,01
		<b>Total</b>	<b>98,03</b>

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

# Nordea 1 - Global Disruption Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Actions</b>				<b>Actions</b>			
<b>CAD</b>				<b>CNY</b>			
90.000,00	Fortis Inc/Canada	3.839.023,29	3,06	673.790,00	East Money Information	1.317.146,50	1,05
		<b>3.839.023,29</b>	<b>3,06</b>	722.000,00	NARI Technology	2.295.991,91	1,83
16.075,00	BKW	2.814.574,20	2,25	193.200,00	Ningbo Orient Wires & Cables	1.304.037,83	1,04
		<b>2.814.574,20</b>	<b>2,25</b>			<b>4.917.176,24</b>	<b>3,92</b>
<b>DKK</b>				<b>Total des Actions</b>			
17.919,00	Novo Nordisk B	2.868.001,05	2,29			<b>4.917.176,24</b>	<b>3,92</b>
		<b>2.868.001,05</b>	<b>2,29</b>	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>EUR</b>						<b>4.917.176,24</b>	<b>3,92</b>
2.521,00	ASML Holding	1.816.898,82	1,45	<b>Total des investissements en titres</b>			
46.691,00	Cellnex Telecom	1.878.141,93	1,50	<b>122.922.394,25</b>			<b>98,11</b>
17.113,00	DSM-Firmenich	1.859.673,95	1,48	<b>Avoirs en banque</b>			
39.132,00	Infineon Technologies	1.602.963,96	1,28			<b>3.077.613,79</b>	<b>2,46</b>
35.212,00	Kerry Group	3.416.787,97	2,73	<b>Autres éléments du passif net</b>			
152.312,00	Metso Oyj	1.828.433,06	1,46			<b>(703.766,39)</b>	<b>(0,56)</b>
22.146,00	Symrise	2.302.770,31	1,84	<b>Total de l'Actif net</b>			
		<b>14.705.670,00</b>	<b>11,74</b>			<b>125.296.241,65</b>	<b>100,00</b>
<b>GBP</b>							
56.395,00	Intertek Group	3.046.556,22	2,43				
		<b>3.046.556,22</b>	<b>2,43</b>				
<b>HKD</b>							
133.488,00	Alibaba Group Holding	1.383.118,82	1,10				
		<b>1.383.118,82</b>	<b>1,10</b>				
<b>INR</b>							
155.119,00	PB Fintech	1.317.550,71	1,05				
		<b>1.317.550,71</b>	<b>1,05</b>				
<b>JPY</b>							
48.700,00	Daifuku	990.152,01	0,79				
9.900,00	Lasertec	1.475.850,75	1,18				
119.100,00	Nabtesco	2.599.667,65	2,07				
179.900,00	Pan Pacific International Holdings	3.198.360,34	2,55				
71.500,00	Renesas Electronics	1.334.650,20	1,07				
		<b>9.598.680,95</b>	<b>7,66</b>				
<b>NZD</b>							
293.116,00	Ryman Healthcare	1.172.362,29	0,94				
		<b>1.172.362,29</b>	<b>0,94</b>				
<b>USD</b>							
5.872,00	Align Technology	2.052.146,56	1,64				
46.294,00	Amazon.com	6.021.923,52	4,81				
5.340,00	ANSYS	1.785.001,80	1,42				
9.227,00	Applied Materials	1.338.145,68	1,07				
12.294,00	Aptiv	1.248.578,64	1,00				
6.037,00	Autodesk	1.250.685,29	1,00				
4.793,00	Bio-Rad Laboratories	1.819.422,80	1,45				
15.299,00	Chart Industries	2.418.771,90	1,93				
18.573,00	Cognex	1.043.245,41	0,83				
35.856,00	Emerson Electric	3.222.020,16	2,57				
66.676,00	HDFC Bank ADR	4.660.652,40	3,72				
36.361,00	Hexcel	2.706.712,84	2,16				
30.395,00	Interactive Brokers Group	2.550.748,40	2,04				
22.314,00	International Flavors & Fragrances	1.749.863,88	1,40				
5.064,00	Intuitive Surgical	1.729.507,92	1,38				
12.830,00	Jack Henry & Associates	2.150.179,70	1,72				
12.436,00	Keysight Technologies	2.083.527,44	1,66				
25.621,00	Marvell Technology	1.526.242,97	1,22				
71.714,00	NextEra Energy	5.265.959,02	4,20				
6.019,00	NVIDIA	2.529.785,70	2,02				
3.613,00	Paycom Software	1.143.117,07	0,91				
36.914,00	PayPal Holdings	2.453.673,58	1,96				
25.610,00	Planet Fitness	1.729.699,40	1,38				
36.297,00	Progressive	4.787.937,27	3,82				
35.647,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.613.179,92	2,88				
2.703,00	Thermo Fisher Scientific	1.404.613,95	1,12				
46.208,00	TJX Cos	3.890.251,52	3,10				
30.847,00	T-Mobile US	4.254.418,24	3,40				
44.150,00	Tradeweb Markets	3.044.584,00	2,43				
75.961,00	XP	1.785.083,50	1,42				
		<b>77.259.680,48</b>	<b>61,66</b>				
<b>Total des Actions</b>							
		<b>118.005.218,01</b>	<b>94,18</b>				
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
		<b>118.005.218,01</b>	<b>94,18</b>				

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

# Nordea 1 - Global Disruption Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	52,64	Services aux collectivités : électricité	9,51
Japon	7,66	Semi-conducteurs	8,47
Inde	4,77	Grande distributi	8,46
Chine	3,92	Machines et outillage industriels	4,80
Suisse	3,73	Produits chimiques spéciaux	4,72
Allemagne	3,12	Assurances IARD	3,82
Canada	3,06	Banques diversifiées	3,72
Taiwan, Province de Chine	2,88	Équipement de semi-conducteurs	3,70
Irlande	2,73	Services de traitement de transactions et de paiements	3,67
Îles Caïman	2,53	Composants et matériel électriques	3,61
Royaume-Uni	2,43	Échanges et données - Finance	3,48
Danemark	2,29	Banques d'investissement et courtage	3,46
Espagne	1,50	Services de télécommunication sans fil	3,40
Finlande	1,46	Vente au détail : habillement	3,10
Pays-Bas	1,45	Denrées alimentaires et viandes emballées	2,73
Jersey	1,00	Sciences de la vie : outils et services	2,57
Nouvelle-Zélande	0,94	Fabricants de matériel électronique	2,50
<b>Total</b>	<b>98,11</b>	Services de recherche et de conseil	2,43
		Logiciels d'application	2,42
		Produits pharmaceutiques	2,29
		Aérospatial et défense	2,16
		Équipement électrique lourd	1,83
		Santé : fournitures	1,64
		Services de télécommunication intégrés	1,50
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,46
		Santé : matériel	1,38
		Installations de loisirs	1,38
		Courtiers en assurances	1,05
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,00
		Santé : installations	0,94
		Services de ressources humaines et de placement	0,91
		<b>Total</b>	<b>98,11</b>

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



# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			1.909,00 Southern	122.130,97	0,27
<b>Actions</b>			9.443,00 Tenet Healthcare	713.923,51	1,58
<b>CAD</b>			6.451,00 VF	113.400,66	0,25
4.088,00 Bombardier	183.761,94	0,41	8.634,00 Wendy's	172.457,27	0,38
11.842,00 Lightspeed Commerce	185.373,34	0,41	<b>25.641.525,17</b>	<b>56,85</b>	
	<b>369.135,28</b>	<b>0,82</b>	<b>Total des Actions</b>	<b>43.726.713,24</b>	<b>96,95</b>
<b>CHF</b>			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>43.726.713,24</b>	<b>96,95</b>
21.415,00 Alcon	1.625.252,89	3,60	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>43.726.713,24</b>	<b>96,95</b>
	<b>1.625.252,89</b>	<b>3,60</b>	<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.727.095,62</b>	<b>8,26</b>
<b>DKK</b>			<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>(2.353.258,27)</b>	<b>(5,22)</b>
55.935,00 ISS	1.084.538,85	2,40	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>45.100.550,59</b>	<b>100,00</b>
	<b>1.084.538,85</b>	<b>2,40</b>			
<b>EUR</b>					
128.770,00 ALD	1.259.370,60	2,79			
198,00 ASML Holding	131.472,00	0,29			
18.060,00 CTS Eventim	1.040.256,00	2,31			
114.956,00 Deutsche Telekom	2.299.120,00	5,10			
776,00 D'ieteren	126.720,80	0,28			
2.595,00 Elisa	127.907,55	0,28			
1.903,00 Energiekontor	133.210,00	0,30			
52.612,00 Freenet	1.210.076,00	2,68			
56.937,00 Fresenius	1.443.922,32	3,20			
34.449,00 Koninklijke Vopak	1.128.204,75	2,50			
1.562,00 Qt Group Plc	118.618,28	0,26			
1.847,00 Verbund	136.031,55	0,30			
	<b>9.154.909,85</b>	<b>20,30</b>			
<b>NOK</b>					
3.304,00 Kongsberg Gruppen	137.909,13	0,31			
	<b>137.909,13</b>	<b>0,31</b>			
<b>SEK</b>					
1.087,00 Evolution	124.965,07	0,28			
40.620,00 Loomis	1.079.394,33	2,39			
159.100,00 Securitas B	1.193.688,96	2,65			
903.000,00 Telia Company	1.822.977,37	4,04			
86.903,00 AAK	1.492.416,34	3,31			
	<b>5.713.442,07</b>	<b>12,67</b>			
<b>USD</b>					
1.579,00 3M	145.418,13	0,32			
866,00 AbbVie	106.155,61	0,24			
60.441,00 AMC Entertainment Holdings	98.557,70	0,22			
21.306,00 Amdocs	1.947.455,56	4,32			
8.164,00 AMN Healthcare Services	826.779,88	1,83			
10.195,00 AT&T	150.003,82	0,33			
2.338,00 Best Buy	178.785,70	0,40			
2.896,00 Bio-Rad Laboratories	1.012.826,24	2,25			
8.760,00 Check Point Software Technologies	1.035.962,41	2,30			
2.919,00 Cogent Communications Holdings	182.471,12	0,40			
48.938,00 Comcast	1.877.895,43	4,16			
3.137,00 Dominion Energy	149.797,96	0,33			
1.451,00 Duke Energy	119.406,04	0,26			
2.903,00 Edison International	185.161,87	0,41			
35.143,00 Envista Holdings	1.103.439,69	2,45			
2.000,00 Equinix	1.447.770,41	3,21			
5.868,00 FleetCor Technologies	1.354.657,05	3,00			
15.625,00 Ford Motor	218.309,50	0,48			
13.381,00 Garmin	1.286.691,51	2,85			
12.470,00 Global Payments	1.141.072,78	2,53			
16.623,00 GoDaddy	1.144.496,77	2,54			
6.731,00 Intel	206.506,63	0,46			
1.381,00 International Business Machines	171.384,47	0,38			
4.889,00 Kraft Heinz	159.408,25	0,35			
5.678,00 Leggett & Platt	156.309,78	0,35			
12.859,00 Newell Brands	105.085,07	0,23			
6.022,00 Nice ADR	1.153.578,63	2,56			
16.167,00 Oracle	1.793.205,39	3,98			
9.686,00 Paramount Global	143.764,01	0,32			
13.330,00 PayPal Holdings	816.330,48	1,81			
3.348,00 Pool	1.152.814,43	2,56			
5.049,00 Public Storage	1.357.517,66	3,01			
5.423,00 ROBLOX	204.748,98	0,45			
5.160,00 Salesforce	1.011.985,63	2,24			
3.199,00 Scotts Miracle-Gro	184.058,92	0,41			
3.303,00 Seagate Technology Holdings	189.799,25	0,42			

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

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	44,41	Services de télécommunication intégrés	9,76
Allemagne	13,58	Services de traitement de transactions et de paiements	7,34
Suède	12,67	Logiciel systèmes	6,27
Suisse	6,46	Logiciels d'application	5,48
Israël	4,85	Services de sécurité et d'alarme	5,04
Guernesey	4,32	Santé : services	5,03
France	2,79	Conseils et services informatiques	4,70
Pays-Bas	2,79	Câble et satellite	4,16
Danemark	2,40	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,66
Canada	0,82	Santé : fournitures	3,60
Finlande	0,55	Data Center REITs	3,21
Irlande	0,42	Self-Storage REITs	3,01
Norvège	0,31	Électronique grand public	2,85
Autriche	0,30	Distributeurs	2,84
Belgique	0,28	Passenger Ground Transportation	2,79
<b>Total</b>	<b>96,95</b>	Services de télécommunication sans fil	2,68
		Services et infrastructures Internet	2,54
		Cinéma et divertissement	2,53
		Pétrole et gaz : stockage et transport	2,50
		Santé : matériel	2,45
		Services de support diversifiés	2,40
		Sciences de la vie : outils et services	2,25
		Santé : installations	1,58
		Services aux collectivités : électricité	1,25
		Aérospatial et défense	0,71
		Constructeurs automobiles	0,48
		Semi-conducteurs	0,46
		Divertissement familial interactif	0,45
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,42
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,41
		Autres transporteurs	0,40
		Vente au détail : informatique et électronique	0,40
		Restaurants	0,38
		Mobilier et tissus d'ameublement	0,35
		Services aux collectivités	0,33
		Radiodiffusion	0,32
		Conglomérats industriels	0,32
		Équipement électrique lourd	0,30
		Équipement de semi-conducteurs	0,29
		Casinos et jeux de hasard	0,28
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,25
		Biotechnologie	0,24
		Produits domestiques et spécialisés	0,23
		<b>Total</b>	<b>96,95</b>

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

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
2.711.156,80	EUR	4.001.543,00	CAD	(62.541,85)	16/08/2023
6.761.290,24	EUR	76.001.021,92	SEK	324.994,92	16/08/2023
1.566.924,36	EUR	1.714.748,00	USD	(9.229,45)	16/08/2023
14.291.409,00	SEK	1.239.521,04	EUR	(29.365,58)	16/08/2023
2.992.315,00	USD	2.760.028,52	EUR	(9.453,73)	16/08/2023
				<b>214.404,31</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
83.542,92	EUR	963.969,00	NOK	1.203,64	15/08/2023
79.425,00	CAD	55.242,64	EUR	(182,32)	16/08/2023
3.692.518,00	DKK	495.753,79	EUR	309,15	16/08/2023
203.065,13	EUR	293.670,00	CAD	(512,41)	16/08/2023
445.091,69	EUR	5.182.000,00	NOK	2.484,69	16/08/2023
1.341.688,00	USD	1.244.176,88	EUR	(10.850,60)	16/08/2023
				<b>(7.547,85)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
3.686.813,00	CAD	2.516.112,08	EUR	39.509,35	16/08/2023
				<b>39.509,35</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
134.358,50	EUR	1.593.303,00	NOK	(1.720,50)	15/08/2023
56.792,00	CAD	39.514,30	EUR	(143,94)	16/08/2023
2.320.216,00	DKK	311.776,63	EUR	(71,31)	16/08/2023
2.462.223,55	EUR	2.386.815,00	CHF	16.093,32	16/08/2023
1.733.831,02	EUR	12.903.934,00	DKK	275,33	16/08/2023
26.664.873,87	EUR	29.226.067,00	USD	(198.817,91)	16/08/2023
				<b>(184.385,01)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
31.698,89	EUR	369.579,00	NOK	132,02	15/08/2023
2.110.945,00	NOK	179.575,91	EUR	720,00	15/08/2023
				<b>852,02</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
85.801,00	CAD	58.509,07	EUR	966,18	16/08/2023
895.027,00	CHF	920.411,68	EUR	(3.154,93)	16/08/2023
60.294,23	EUR	86.674,00	CAD	208,59	16/08/2023
				<b>(1.980,16)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
143.162,74	EUR	1.676.700,00	NOK	(46,56)	15/08/2023
5.721.108,00	NOK	498.568,81	EUR	(9.877,49)	15/08/2023
				<b>(9.924,05)</b>	
				<b>50.928,61</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO STOXX 50	9/2023	15/09/2023	EUR	(69,00)	(3.056.010,00)	(33.810,00)
						<b>(10.350,00)</b>
						<b>(33.810,00)</b>
						<b>(10.350,00)</b>

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

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps d'actions

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>						
Adyen	EUR	(488,00)	(771.820,80)	18.348,80	(63.578,73)	16/10/2023
Air France-KLM	EUR	(76.525,00)	(133.230,03)	1.186,13	(384,58)	15/07/2024
Allegro MicroSystems	USD	(5.781,00)	(239.197,26)	(24.713,32)	(48.098,94)	25/08/2023
Alphabet	USD	(9.856,00)	(1.093.658,23)	42.224,43	(170.051,83)	25/08/2023
ams-OSRAM	CHF	(18.301,00)	(120.632,62)	13.357,89	2.246,18	15/07/2024
Appfolio	USD	(1.655,00)	(263.619,82)	4.208,40	(93.589,90)	25/08/2023
Apple	USD	(9.335,00)	(1.655.255,30)	(55.473,52)	(364.809,98)	25/08/2023
Arrow Electronics	USD	(1.704,00)	(223.636,26)	(5.055,17)	(40.311,29)	25/08/2023
Atos	EUR	(9.302,00)	(122.088,75)	5.860,26	(34.445,49)	15/01/2024
Axfood	SEK	(67.022,00)	(1.302.528,84)	85.132,60	67.918,00	15/12/2023
Axon Enterprise	USD	(1.064,00)	(191.831,73)	6.273,82	(18.222,35)	25/08/2023
BILL Holdings	USD	(1.872,00)	(201.998,01)	(4.570,48)	(24.070,06)	25/08/2023
Booking Holdings	USD	(491,00)	(1.223.709,16)	(15.118,13)	(279.297,14)	15/11/2023
bpost	EUR	(32.523,00)	(130.742,46)	6.504,60	(1.802,51)	15/07/2024
Bunzl	GBP	(48.783,00)	(1.715.114,12)	19.216,13	(142.051,45)	17/07/2023
Cable One	USD	(1.382,00)	(833.516,36)	50.179,31	(7.683,11)	25/08/2023
CarMax	USD	(8.902,00)	(696.232,52)	(33.134,40)	1.620,58	25/08/2023
CCC Intelligent Solutions Holdings	USD	(22.522,00)	(230.739,49)	(6.017,49)	(47.846,57)	25/08/2023
CECONOMY	EUR	(59.266,00)	(136.430,33)	(7.586,04)	(1.130,90)	15/07/2024
Cerevel Therapeutics Holdings	USD	(5.851,00)	(175.141,87)	15.578,95	(12.882,37)	25/08/2023
Charter Communications	USD	(3.364,00)	(1.138.255,61)	(75.654,36)	316.789,73	25/08/2023
Clariane	EUR	(18.088,00)	(120.737,40)	15.103,48	(3.292,91)	15/07/2024
Clorox	USD	(7.651,00)	(1.120.299,82)	(27.984,59)	(5.755,82)	25/08/2023
Coloplast B	DKK	(10.000,00)	(1.147.243,27)	(6.982,29)	28.060,93	15/07/2024
D/S Norden	DKK	(2.749,00)	(125.575,04)	2.657,67	34.712,92	15/04/2024
Dassault Systemes	EUR	(30.000,00)	(1.214.100,00)	(25.264,82)	0,00	15/08/2024
Davide Campari-Milano	EUR	10.442,00	132.508,98	(1.775,14)	(457,36)	15/07/2024
Deutsche Boerse	EUR	(10.509,00)	(1.778.648,25)	0,85	49.579,54	17/06/2024
DFDS	DKK	(3.677,00)	(122.839,57)	7.208,43	779,45	15/07/2024
Digital Realty Trust	USD	(6.880,00)	(720.580,80)	(52.545,84)	(45.019,08)	25/08/2023
Domino's Pizza	USD	(3.998,00)	(1.228.425,47)	(30.692,65)	(77.029,84)	25/08/2023
DXC Technology	USD	(6.696,00)	(165.333,33)	5.552,24	3.987,40	25/08/2023
eBay	USD	(29.386,00)	(1.220.490,95)	14.619,90	(40.321,94)	17/07/2023
EDP Renovaveis	EUR	6.855,00	124.932,38	(7.369,12)	(15.192,97)	15/01/2024
Elior Group	EUR	(47.328,00)	(124.851,26)	10.222,85	(2.534,10)	15/07/2024
Embracer B	SEK	(60.199,00)	(134.987,80)	5.607,50	(8.514,35)	15/07/2024
EMIS Group	GBP	8.302,00	133.122,16	4.643,80	(2.172,62)	15/07/2024
Emmi	CHF	(1.451,00)	(1.278.614,38)	(7.416,56)	(31.407,00)	16/10/2023
Enagas	EUR	(97.783,00)	(1.775.739,28)	(978,01)	(15.978,38)	15/12/2023
ERG	EUR	4.934,00	133.316,68	1.085,48	(961,93)	15/07/2024
EssilorLuxottica	EUR	10.208,00	1.761.900,80	58.792,79	(8.419,21)	15/07/2024
F5	USD	(1.349,00)	(183.234,82)	5.070,87	(12.851,42)	25/08/2023
Fnac Darty	EUR	(3.850,00)	(132.825,00)	(1.155,00)	(1.832,56)	15/07/2024
Forvia	EUR	(5.991,00)	(130.004,70)	6.650,01	(41.388,40)	15/07/2024
Global Net Lease	USD	(58.200,00)	(558.192,37)	805,10	31.458,30	25/08/2023
Grifols	EUR	51.173,00	603.841,40	26.609,94	32.084,37	15/01/2024
Henkel	EUR	(17.863,00)	(1.315.431,32)	5.358,90	(138.092,18)	15/04/2024
Hennes & Mauritz B	SEK	(79.897,00)	(1.256.404,99)	(209.829,67)	0,00	15/08/2024
Henry Schein	USD	(2.414,00)	(179.393,07)	(10.831,20)	10.171,27	25/08/2023
Höegh Autoliners	NOK	(24.079,00)	(125.941,02)	5.762,01	(2.133,04)	15/07/2024
Implenla	CHF	(2.738,00)	(120.215,79)	10.776,04	2.365,90	15/07/2024
Indivior	GBP	6.603,00	140.427,89	4.078,18	3.044,94	15/07/2024
Industria de Diseno Textil	EUR	41.280,00	1.458.835,20	28.483,20	228.561,26	15/05/2024
Jack Henry & Associates	USD	(7.740,00)	(1.195.086,24)	(15.830,85)	(97.947,20)	25/08/2023
Karuna Therapeutics	USD	(996,00)	(200.576,45)	18.325,15	(43.199,59)	25/08/2023
Kerry Group	EUR	21.145,00	1.890.363,00	(9.973,75)	(154.215,92)	15/12/2023
Koninklijke BAM Groep	EUR	(66.655,00)	(118.379,28)	10.264,87	2.450,12	15/07/2024
Koninklijke KPN	EUR	(648.450,00)	(2.130.806,70)	(119.431,39)	(107.580,38)	15/02/2024
Kuehne + Nagel International	CHF	(5.045,00)	(1.366.696,08)	(31.459,80)	(211.382,34)	16/10/2023
Lattice Semiconductor	USD	(2.645,00)	(231.212,09)	(12.744,93)	(90.776,25)	15/08/2023
Liberty Broadband	USD	(4.447,00)	(327.439,59)	(12.413,59)	43.532,57	25/08/2023
London Stock Exchange Group	GBP	18.585,00	1.814.046,61	(74.921,95)	188.992,73	15/05/2024
Lowe's Cos	USD	(7.525,00)	(1.559.700,80)	(41.874,88)	(151.639,78)	15/12/2023
McDonald's	USD	(7.654,00)	(2.089.159,79)	(25.738,99)	(286.777,90)	15/11/2023
Medtronic	USD	(18.877,00)	(1.538.299,84)	(3.478,35)	(136.854,51)	15/11/2023
Mota-Engil SGPS	EUR	(62.729,00)	(142.081,19)	(14.741,32)	1.869,34	15/07/2024
Netcompany Group A/S	DKK	(16.168,00)	(613.077,35)	15.413,77	(14.902,46)	15/03/2024
Netflix	USD	(2.564,00)	(1.035.970,33)	9.200,82	(299.074,63)	16/10/2023
Novanta	USD	(1.276,00)	(217.486,64)	(18.433,46)	(58.801,35)	15/11/2023
Paylocity Holding	USD	(982,00)	(162.653,36)	9.038,31	(10.820,90)	15/08/2023
Pilgrim's Pride	USD	(7.655,00)	(147.824,58)	7.899,02	25.885,62	25/08/2023
Proeduca Altus SL	EUR	290,00	5.423,00	(58,00)	(1,64)	15/07/2024
RBC Bearings	USD	(829,00)	(167.709,43)	(3.963,99)	(413,57)	15/11/2023
RELX	GBP	(37.421,00)	(1.147.322,33)	(5.232,94)	(131.211,28)	17/06/2024
Renault	EUR	(3.991,00)	(154.910,67)	(9.079,52)	(29.660,07)	15/03/2024
Reply	EUR	1.273,00	132.901,20	(6.874,20)	(13.594,40)	15/04/2024

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

# Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps d'actions (suite)

Sous-jacent	Devise	Quantité d'actions sous-jacentes	Engagement dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023	Date d'échéance
Roivant Sciences	USD	(20.851,00)	(191.335,88)	(768,42)	(22.279,68)	25/08/2023
SAP	EUR	(11.870,00)	(1.479.239,40)	1.899,12	(232.221,62)	15/12/2023
Saras	EUR	(113.197,00)	(129.440,77)	(1.528,16)	1.545,91	15/07/2024
Sesa	EUR	1.140,00	130.416,00	(4.560,00)	(2.467,32)	15/07/2024
SMCP	EUR	(18.088,00)	(144.884,88)	(9.044,00)	(2.728,03)	15/07/2024
Solaria Energia y Medio Ambiente	EUR	10.300,00	145.848,00	6.283,00	2.791,48	15/07/2024
Spire Healthcare Group	GBP	50.518,00	126.441,37	(7.488,29)	(435,76)	15/07/2024
Stillfront Group	SEK	(88.848,00)	(135.540,54)	(9.066,13)	704,29	15/07/2024
Telenor	NOK	(169.415,00)	(1.578.900,83)	33.300,98	(108.019,74)	15/04/2024
Teleperformance	EUR	3.500,00	539.350,00	3.037,58	0,00	15/08/2024
TELUS	CAD	123.096,00	2.188.897,92	16.239,38	(153.827,28)	15/07/2024
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	16.593,00	130.221,86	(3.119,48)	(7,07)	15/07/2024
Trimble	USD	(3.567,00)	(175.819,51)	(1.906,08)	(94,26)	15/11/2023
U-Haul Holding	USD	(2.947,00)	(150.336,64)	(1.194,66)	22.978,85	25/08/2023
Union Pacific	USD	(8.970,00)	(1.694.333,33)	7.437,81	133.858,19	25/08/2023
United Parcel Service	USD	(8.600,00)	(1.397.282,11)	20.996,87	(14.205,66)	25/08/2023
United Therapeutics	USD	(747,00)	(150.721,39)	7.288,31	21.719,65	25/08/2023
Universal Music Group	EUR	(38.650,00)	(788.846,50)	(23.843,26)	13.947,76	17/07/2023
Verallia	EUR	35.082,00	1.196.296,20	7.718,01	198.334,60	15/01/2024
Verizon Communications	USD	(54.323,00)	(1.849.804,75)	(26.025,39)	380.235,44	25/08/2023
WESCO International	USD	(1.448,00)	(235.850,30)	(10.832,65)	(60.864,90)	15/11/2023
Wiit	EUR	6.473,00	131.078,25	(7.443,95)	705,56	15/07/2024
Zealand Pharma	DKK	(3.677,00)	(121.062,15)	15.206,83	(31.586,17)	15/04/2024
		<b>(1.939.820,00)</b>	<b>(40.729.112,09)</b>	<b>(446.509,79)</b>	<b>(2.418.271,09)</b>	

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

# Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>USD</b>				
<b>Actions</b>				<b>USD</b>				
<b>BRL</b>				<b>USD</b>				
45.800,00	Cia Energetica de Minas Gerais	119.616,54	0,98	670,00	Albemarle	147.601,00	1,21	
113.400,00	Cia Paranaense de Energia	188.154,08	1,54	1.862,00	Applied Materials	270.036,55	2,21	
27.600,00	CPFL Energia	193.974,83	1,59	5.278,00	Canadian Solar	197.397,20	1,62	
11.900,00	Engie Brasil Energia	110.496,43	0,91	443,00	Century Communities	33.579,40	0,28	
29.195,00	Gerdau	151.062,75	1,24	386,00	Comfort Systems USA	63.975,64	0,52	
23.100,00	Neoenegia	95.156,75	0,78	4.314,00	Commercial Metals	226.139,88	1,85	
		<b>858.461,38</b>	<b>7,03</b>	2.681,00	EMCOR Group	492.124,36	4,03	
<b>CLP</b>				<b>USD</b>				
2.301.747,00	Enel Chile	151.121,04	1,24	3.398,00	EnerSys	367.153,90	3,01	
		<b>151.121,04</b>	<b>1,24</b>	4.215,00	Eversource Energy	296.061,60	2,43	
<b>DKK</b>				<b>USD</b>				
849,00	Rockwool B	216.535,86	1,77	1.476,00	Installed Building Products	207.378,00	1,70	
		<b>216.535,86</b>	<b>1,77</b>	14.817,00	Livent	402.133,38	3,29	
<b>EUR</b>				<b>USD</b>				
303,00	Acciona	51.600,68	0,42	3.691,00	Owens Corning	485.624,87	3,98	
15.005,00	Acerinox	160.421,31	1,31	1.656,00	Schnitzer Steel Industries	50.259,60	0,41	
6.633,00	Alstom	196.401,22	1,61	744,00	TopBuild	197.160,00	1,62	
4.816,00	ANDRITZ	266.068,88	2,18	3.648,00	Veeco Instruments	95.431,68	0,78	
76.082,00	EDP - Energias de Portugal	371.607,31	3,04			<b>3.532.057,06</b>	<b>28,93</b>	
8.392,00	Endesa	179.623,11	1,47	<b>Total des Actions</b>			<b>11.752.329,43</b>	<b>96,27</b>
48.180,00	Enel	322.866,69	2,64	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>11.752.329,43</b>	<b>96,27</b>
11.485,00	Iberdrola	149.839,14	1,23					
2.537,00	Kingspan Group	168.193,54	1,38	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				
12.992,00	Metso Oyj	155.962,78	1,28	<b>Actions</b>				
11.377,00	Outokumpu	60.853,88	0,50	<b>CNY</b>				
3.461,00	Prysmian	143.200,43	1,17	88.300,00	CECEP Solar Energy	82.416,01	0,68	
3.880,00	Redeia Corp	65.065,39	0,53			<b>82.416,01</b>	<b>0,68</b>	
407,00	Siemens	67.474,09	0,55	<b>Total des Actions</b>			<b>82.416,01</b>	<b>0,68</b>
12.185,00	Signify	342.675,27	2,81	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			<b>82.416,01</b>	<b>0,68</b>
2.490,00	SPIE	79.890,22	0,65					
15.195,00	Terna - Rete Elettrica Nazionale	129.434,34	1,06	<b>Total des investissements en titres</b>			<b>11.834.745,44</b>	<b>96,95</b>
8.986,00	Veolia Environnement	283.141,33	2,32	<b>Avoirs en banque</b>			<b>326.038,32</b>	<b>2,67</b>
4.129,00	Verbund	330.071,06	2,70	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			<b>46.301,81</b>	<b>0,38</b>
2.604,00	Vinci	301.235,75	2,47	<b>Total de l'Actif net</b>			<b>12.207.085,57</b>	<b>100,00</b>
2.540,00	Wienerberger	77.138,51	0,63					
		<b>3.902.764,93</b>	<b>31,97</b>					
<b>GBP</b>								
31.345,00	Drax Group	230.268,17	1,89					
13.423,00	National Grid	177.081,39	1,45					
18.823,00	SSE	439.262,61	3,60					
		<b>846.612,17</b>	<b>6,94</b>					
<b>HKD</b>								
398.000,00	China Datang Corp Renewable Power	133.059,41	1,09					
384.000,00	China Everbright Environment Group	151.408,74	1,24					
252.000,00	China Longyuan Power Group	259.498,78	2,13					
136.000,00	China Suntien Green Energy	48.764,80	0,40					
9.200,00	Tianqi Lithium	64.038,89	0,52					
		<b>656.770,62</b>	<b>5,38</b>					
<b>INR</b>								
54.840,00	Exide Industries	158.230,39	1,30					
63.406,00	Power Grid Corp of India	197.206,00	1,62					
		<b>355.436,39</b>	<b>2,91</b>					
<b>JPY</b>								
1.600,00	Daito Trust Construction	161.243,74	1,32					
3.500,00	Dowa Holdings	109.939,54	0,90					
3.900,00	Ebara	184.941,79	1,52					
7.400,00	GS Yuasa	143.628,26	1,18					
21.300,00	SUMCO	298.472,28	2,45					
6.000,00	Toray Industries	33.182,93	0,27					
		<b>931.408,54</b>	<b>7,63</b>					
<b>KRW</b>								
4.901,00	Hanwha Solutions	157.334,88	1,29					
88,00	LG Chem	44.545,97	0,36					
46,00	Samsung SDI	11.206,31	0,09					
		<b>213.087,16</b>	<b>1,75</b>					
<b>NOK</b>								
14.882,00	Norsk Hydro	88.074,28	0,72					
		<b>88.074,28</b>	<b>0,72</b>					

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

# Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	27,32	Services aux collectivités : électricité	26,88
Japon	7,63	Composants et matériel électriques	8,16
France	7,05	Matériaux de construction	7,13
Brésil	7,03	Construction et ingénierie	7,02
Royaume-Uni	6,94	Électricité renouvelable	6,68
Autriche	5,52	Équipement de semi-conducteurs	5,44
Espagne	4,97	Acier	5,31
Italie	4,88	Produits chimiques spéciaux	5,03
Chine	4,82	Services aux collectivités	3,77
Portugal	3,04	Machines et outillage industriels	3,69
Inde	2,91	Construction de logements	3,59
Pays-Bas	2,81	Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,89
Finlande	1,78	Produits chimiques de base	1,93
Danemark	1,77	Semi-conducteurs	1,62
République de Corée	1,75	Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,32
Canada	1,62	Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,30
Irlande	1,38	Services environnementaux et aux collectivités	1,24
Chili	1,24	Minerais et métaux divers	0,90
Hong Kong	1,24	Aluminium	0,72
Norvège	0,72	Services de support diversifiés	0,65
Allemagne	0,55	Matériaux de construction	0,63
		Conglomérats industriels	0,55
		Pétrole et gaz : stockage et transport	0,40
		Composants électriques	0,09
<b>Total</b>	<b>96,95</b>	<b>Total</b>	<b>96,95</b>

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

# Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>AUD</b>							
75.046,00	ANZ Group Holdings	1.178.012,48	0,44	17.144,00	Allstate	1.874.182,08	0,70
97.219,00	BlueScope Steel	1.322.676,89	0,49	15.992,00	American Express	2.790.124,24	1,04
332.701,00	CSR	1.143.173,78	0,42	5.804,00	American Tower	1.125.569,72	0,42
52.519,00	Sonic Healthcare	1.236.776,15	0,46	60.582,00	Apple	11.659.611,72	4,33
266.924,00	Stockland	712.169,65	0,26	15.727,00	Check Point Software Technologies	2.018.717,72	0,75
		<b>5.592.808,95</b>	<b>2,08</b>	75.400,00	Cisco Systems	3.910.244,00	1,45
<b>BRL</b>				95.491,00	Citigroup	4.446.060,96	1,65
261.300,00	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	1.134.190,32	0,42	47.446,00	Comcast	1.976.125,90	0,73
		<b>1.134.190,32</b>	<b>0,42</b>	19.625,00	Cummins	4.804.788,75	1,78
<b>CAD</b>				31.498,00	CVS Health	2.170.212,20	0,81
63.000,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.681.144,02	1,00	13.512,00	DaVita	1.357.145,28	0,50
93.400,00	Great-West Lifeco	2.689.587,76	1,00	5.338,00	DocuSign	277.522,62	0,10
24.300,00	Loblaws Cos	2.198.519,10	0,82	72.598,00	eBay	3.272.717,84	1,21
225.900,00	Lundin Mining	1.758.645,72	0,65	9.458,00	Ecolab	1.750.202,90	0,65
59.400,00	Sun Life Financial	3.079.452,86	1,14	6.091,00	Elevance Health	2.673.218,08	0,99
90.800,00	Torex Gold Resources	1.259.799,53	0,47	15.791,00	Eli Lilly	7.369.817,61	2,74
		<b>13.667.148,99</b>	<b>5,07</b>	26.580,00	Entergy	2.569.222,80	0,95
<b>CHF</b>				5.449,00	Estee Lauder Cos	1.062.500,51	0,39
7.265,00	Sonova Holding	1.929.809,71	0,72	22.327,00	Eversource Energy	1.568.248,48	0,58
4.120,00	Swisscom	2.560.914,29	0,95	17.033,00	Hershey	4.232.530,17	1,57
		<b>4.490.724,00</b>	<b>1,67</b>	14.553,00	Home Depot	4.502.116,08	1,67
<b>DKK</b>				7.289,00	Jones Lang LaSalle	1.143.425,43	0,42
43.326,00	Novo Nordisk B	6.934.483,70	2,57	6.290,00	Lam Research	4.057.238,70	1,51
14.016,00	Novozymes B	649.992,52	0,24	12.183,00	Mastercard	4.758.923,46	1,77
		<b>7.584.476,22</b>	<b>2,81</b>	50.813,00	Merck	5.800.303,95	2,15
<b>EUR</b>				48.066,00	Microsoft	16.378.489,50	6,08
19.071,00	Air Liquide	3.416.272,45	1,27	45.032,00	nVent Electric	2.304.737,76	0,86
5.272,00	ASML Holding	3.799.559,92	1,41	21.929,00	NVIDIA	9.216.758,70	3,42
127.343,00	AXA	3.754.003,38	1,39	11.895,00	Oracle	1.432.039,05	0,53
37.789,00	Eiffage	3.931.811,07	1,46	26.027,00	Quest Diagnostics	3.668.245,38	1,36
55.576,00	Infineon Technologies	2.276.559,47	0,84	48.214,00	Regions Financial	854.352,08	0,32
6.446,00	L'Oreal	2.991.698,44	1,11	12.116,00	S&P Global	4.865.785,60	1,81
102.645,00	Redeia Corp	1.721.298,14	0,64	13.600,00	Salesforce	2.895.032,00	1,07
16.967,00	Schneider Electric	3.071.049,12	1,14	22.040,00	Target	2.934.626,00	1,09
77.305,00	Unilever	4.006.971,48	1,49	58.677,00	Taylor Morrison Home	2.837.619,72	1,05
		<b>28.969.223,47</b>	<b>10,75</b>	27.134,00	Tractor Supply	5.905.715,10	2,19
<b>GBP</b>				7.468,00	United Rentals	3.321.393,00	1,23
1.672.714,00	Lloyds Banking Group	929.970,14	0,35	6.069,00	Valmont Industries	1.781.737,02	0,66
35.662,00	Next	3.119.605,70	1,16	63.638,00	Verizon Communications	2.352.060,48	0,87
		<b>4.049.575,84</b>	<b>1,50</b>	19.714,00	Visa	4.663.346,70	1,73
<b>HKD</b>				22.195,00	Walmart	3.465.527,30	1,29
1.268.500,00	Dali Foods Group	566.525,88	0,21	9.285,00	Walt Disney	826.643,55	0,31
540.000,00	Great Wall Motor	618.083,91	0,23	11.540,00	Waste Management	1.974.147,80	0,73
266.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	1.692.029,91	0,63	26.448,00	Zoetis	4.586.083,20	1,70
1.584.000,00	Zhejiang Expressway	1.202.633,73	0,45			<b>169.273.046,46</b>	<b>62,82</b>
		<b>4.079.273,43</b>	<b>1,51</b>	<b>ZAR</b>			
<b>JPY</b>				152.927,00	Standard Bank Group	1.430.285,84	0,53
57.600,00	DeNA	744.252,89	0,28	309.303,00	Telkom SA SOC	516.815,23	0,19
33.200,00	Ebara	1.574.376,23	0,58			<b>1.947.101,07</b>	<b>0,72</b>
29.200,00	Itochu Techno-Solutions	733.606,50	0,27	<b>Total des Actions</b>			
1.107.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	1.304.741,75	0,48			<b>261.356.013,31</b>	<b>97,00</b>
37.500,00	Sony Group	3.359.388,50	1,25	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
		<b>7.716.365,87</b>	<b>2,86</b>			<b>261.356.013,31</b>	<b>97,00</b>
<b>NOK</b>				<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
55.577,00	Austevoll Seafood	384.334,96	0,14	<b>Actions</b>			
129.935,00	DNB Bank	2.423.847,88	0,90	471.000,00	Sino-American Silicon Products	2.442.373,45	0,91
		<b>2.808.182,84</b>	<b>1,04</b>			<b>2.442.373,45</b>	<b>0,91</b>
<b>PHP</b>				<b>Total des Actions</b>			
39.254,00	Globe Telecom	1.230.965,39	0,46			<b>2.442.373,45</b>	<b>0,91</b>
		<b>1.230.965,39</b>	<b>0,46</b>	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>SEK</b>						<b>2.442.373,45</b>	<b>0,91</b>
225.360,00	SEB A	2.476.301,42	0,92	<b>Total des investissements en titres</b>			
46.826,00	Volvo B	964.078,00	0,36			<b>263.798.386,76</b>	<b>97,91</b>
		<b>3.440.379,42</b>	<b>1,28</b>	<b>Avoirs en banque</b>			
<b>SGD</b>						<b>5.220.110,35</b>	<b>1,94</b>
1.588.300,00	ComfortDelGro	1.358.322,03	0,50	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			
84.058,00	DBS Group Holdings	1.952.718,65	0,72			<b>417.463,92</b>	<b>0,15</b>
		<b>3.311.040,68</b>	<b>1,23</b>	<b>Total de l'Actif net</b>			
<b>THB</b>						<b>269.435.961,03</b>	<b>100,00</b>
3.643.700,00	Home Product Center	1.438.775,91	0,53				
443.800,00	Thanachart Capital	622.734,45	0,23				
		<b>2.061.510,36</b>	<b>0,77</b>				
<b>USD</b>							
35.950,00	AbbVie	4.783.147,50	1,78				
11.828,00	Accenture	3.677.088,64	1,36				
16.458,00	Alibaba Group Holding ADR	1.377.699,18	0,51				

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



# Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	59,34	Produits pharmaceutiques	9,16
France	6,37	Logiciel systèmes	7,36
Canada	5,07	Banques diversifiées	6,73
Royaume-Uni	2,99	Matériel informatique, de stockage et périphériques	4,33
Japon	2,86	Semi-conducteurs	4,27
Danemark	2,81	Équipement de semi-conducteurs	3,82
Irlande	2,22	Services de traitement de transactions et de paiements	3,50
Australie	2,08	Santé : services	3,13
Suisse	1,67	Produits à usage personnel	2,99
Pays-Bas	1,41	Grande distributi	2,88
Chine	1,30	Assurance vie et maladie	2,77
Suède	1,28	Services de télécommunication intégrés	2,50
Singapour	1,23	Hypermarchés et grandes surfaces	2,38
Norvège	1,04	Vente au détail : décoration et jardinage	2,20
Taiwan, Province de Chine	0,91	Magasins spécialisés	2,19
Allemagne	0,84	Services aux collectivités : électricité	2,17
Thaïlande	0,77	Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,14
Israël	0,75	Construction et ingénierie	2,12
Îles Caiman	0,72	Composants et matériel électriques	2,00
Afrique du Sud	0,72	Denrées alimentaires et viandes emballées	1,92
Espagne	0,64	Échanges et données - Finance	1,81
Philippines	0,46	Biotechnologie	1,78
Brésil	0,42	Conseils et services informatiques	1,64
<b>Total</b>	<b>97,91</b>	Matériel de communication	1,45
		Assurances toutes branches	1,39
		Gaz industriels	1,27
		Électronique grand public	1,25
		Distributeurs et négociants	1,23
		Logiciels d'application	1,18
		Construction de logements	1,05
		Services financiers aux particuliers	1,04
		Gestion des soins de santé	0,99
		Produits chimiques spéciaux	0,89
		Vente au détail : alimentation	0,82
		Câble et satellite	0,73
		Services environnementaux et aux collectivités	0,73
		Santé : matériel	0,72
		Assurances IARD	0,70
		Cuivre	0,65
		Machines et outillage industriels	0,58
		Passenger Ground Transportation	0,50
		Acier	0,49
		Or	0,47
		Services de télécommunication sans fil	0,46
		Autoroutes et chemins de fer	0,45
		Matériaux de construction	0,42
		Services immobiliers	0,42
		Telecom Tower REITs	0,42
		Services aux collectivités - eau	0,42
		Banques régionales	0,32
		Cinéma et divertissement	0,31
		Divertissement familial interactif	0,28
		REIT diversifiés	0,26
		Constructeurs automobiles	0,23
		<b>Total</b>	<b>97,91</b>

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				600.000,00	Engie SA 4.25% 11-01-2043	603.404,40	0,44
				694.000,00	EQT AB 2.875% 06-04-2032	553.627,88	0,40
				1.000.000,00	Erste Group Bank AG 4.000% MULTI 16-01-2031	983.129,00	0,71
				1.100.000,00	Eurogrid GmbH 3.279% 05-09- 2031	1.067.685,71	0,77
				200.000,00	European Investment Bank 1% 14-11-2042	136.341,80	0,10
		<b>173.973,86</b>	<b>0,13</b>	800.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-06-2032	705.336,00	0,51
				600.000,00	European Investment Bank 1.5% 15-11-2047	430.397,40	0,31
		<b>1.599.229,55</b>	<b>1,16</b>	930.000,00	European Union 0.4% 04-02-2037	650.003,97	0,47
				1.725.000,00	European Union 1.25% 04-02- 2043	1.238.886,38	0,90
				1.000.000,00	European Union 2.625% 04-02- 2048	901.831,00	0,65
				1.700.000,00	European Union 2.75% 04-02- 2033	1.661.427,00	1,20
				3.100.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-06-2044	1.832.456,50	1,32
				3.350.000,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	2.777.270,60	2,01
				700.000,00	Globalworth Real Estate Inve 2.95% 29-07-2026	527.649,50	0,38
				600.000,00	Iberdrola Internationa 1.825% MULTI Perp FC2029	466.027,80	0,34
				1.200.000,00	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	1.085.053,20	0,78
				550.000,00	Ireland Government Bond 3% 18-10-2043	540.580,15	0,39
				2.744.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 30-04-2045	1.697.465,84	1,23
				2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-04-2035	2.177.745,28	1,57
				1.975.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 30-10-2031	1.992.385,00	1,44
				944.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 2.75% 22-04-2039	881.665,79	0,64
				300.000,00	Kommunekredit 1.5% 16-05-2029	273.475,50	0,20
				2.700.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-06-2029	2.262.942,23	1,64
				2.800.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 0.000000% 15-09-2031	2.206.747,20	1,60
				3.000.000,00	Kreditanstalt fuer Wiederauf 1.375% 07-06-2032	2.637.601,80	1,91
				600.000,00	Kuntarahoitus Oyj 1.5% 17-05-2029	547.948,92	0,40
				1.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	899.581,79	0,65
				1.581.000,00	LeasePlan Corp NV 0.25% 07- 09-2026	1.391.591,46	1,01
				700.000,00	Mercedes-Benz International 3.5% 30-05-2026	695.701,30	0,50
				800.000,00	Mondelez International Holdi 0.25% 09-09-2029	652.077,60	0,47
				800.000,00	Motability Operations Group 3.5% 17-07-2031	783.977,66	0,57
				800.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.25% 14-02-2030	709.099,20	0,51
				600.000,00	Muenchener Rueckversich 1.000% MULTI 26-05-2042	433.636,28	0,31
				394.000,00	National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	370.778,48	0,27
				1.300.000,00	Naturgy Finance BV 0.875% 15-05-2025	1.225.897,40	0,89
				2.450.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.722.817,95	1,25
				430.000,00	NN Group NV 6.000% MULTI 03-11-2043	430.352,60	0,31
				648.000,00	Nordea Bank Abp 0.375% 28- 05-2026	586.684,94	0,42
				400.000,00	Orsted AS 3.25% 13-09-2031	385.870,80	0,28
				688.000,00	RCI Banque SA 4.75% 06-07-2027	685.581,68	0,50
				400.000,00	RCI Banque SA 4.875% 14-06- 2028	399.718,00	0,29
				200.000,00	Region Wallonne Belgium 3.75% 22-04-2039	201.305,60	0,15
				1.850.000,00	Republic of Austria Governme 1.85% 23-05-2049	1.452.825,35	1,05
				1.400.000,00	Republic of Austria Governme 2.9% 23-05-2029	1.397.170,00	1,01
				1.500.000,00	Engie SA 3.625% 11-01-2030	1.485.961,50	1,07

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	
600.000,00	SFIL SA 0.25% 01-12-2031	469.810,20	0,34	200.000,00	Greenko Power II Ltd 4.3% 13-12-2028	148.971,41	0,11	
800.000,00	Slovenia Government Bond 3.625% 11-03-2033	825.897,60	0,60	1.200.000,00	Greenko Wind Projects Mauriti 5.5% 06-04-2025	1.062.334,04	0,77	
600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 0.7% 15-10-2060	236.987,40	0,17	1.625.000,00	ING Groep NV 4.625% 06-01-2026	1.461.522,14	1,06	
600.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	247.965,00	0,18	900.000,00	Itau Unibanco Holding S 3.875% MULTI 15-04-2031	761.231,36	0,55	
900.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 26-11-2051	475.465,50	0,34	800.000,00	Itau Unibanco Holding SA/Cay 3.25% 24-01-2025	711.028,34	0,51	
800.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.625% 08-04-2042	579.013,60	0,42	1.650.000,00	JPMorgan Chase & Co 0.768% MULTI 09-08-2025	1.431.597,80	1,03	
200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	134.096,00	0,10	1.000.000,00	Klabn Austria GmbH 4.875% 19-09-2027	885.157,55	0,64	
4.700.000,00	Spain Government Bond 1% 30-07-2042	2.960.342,00	2,14	600.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	529.449,97	0,38	
1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.5% 30-01-2025	948.579,60	0,69	1.500.000,00	LG Chem Ltd 2.375% 07-07-2031	1.128.924,18	0,82	
1.130.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 11-11-2026	1.002.630,92	0,72	800.000,00	MAF Sukuk Ltd 5% 01-06-2033	730.143,36	0,53	
200.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	178.079,00	0,13	1.100.000,00	Network iZi Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	986.848,17	0,71	
953.000,00	Standard Chartered PLC 0.800% MULTI 17-11-2029	779.407,24	0,56	650.000,00	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27-04-2028	597.082,52	0,43	
300.000,00	State of Hesse 0.01% 18-06-2031	236.645,10	0,17	723.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	624.481,76	0,45	
750.000,00	Statkraft AS 3.5% 09-06-2033	744.928,50	0,54	1.700.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.453.864,93	1,05	
416.000,00	TDC Net A/S 5.618% 06-02-2030	408.460,00	0,30	1.800.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 4.375% 13-04-2032	1.519.545,15	1,10	
479.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.375% 15-09-2029	489.024,51	0,35	1.500.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	1.242.540,88	0,90	
353.000,00	Thermo Fisher Scientific Fin 0.000000% 18-11-2025	322.087,79	0,23	1.700.000,00	Sweihaan PV Power Co PJSC 3.625% 31-01-2049	1.234.135,44	0,89	
600.000,00	Unicaja Banco SA 4.500% MULTI 30-06-2025	595.477,69	0,43	400.000,00	UltraTech Cement Ltd 2.8% 16-02-2031	302.885,33	0,22	
500.000,00	UniCredit Bank Austria AG 3.125% 21-09-2029	492.666,00	0,36	900.000,00	Vena Energy Capital Pte Ltd 3.133% 26-02-2025	779.071,31	0,56	
1.200.000,00	Vattenfall AB 0.5% 24-06-2026	1.089.382,80	0,79	1.244.000,00	Verizon Communications Inc 5.05% 09-05-2033	1.131.064,89	0,82	
600.000,00	Vonovia SE 5% 23-11-2030	586.822,20	0,42					
		<b>87.648.123,70</b>	<b>63,35</b>			<b>33.893.909,65</b>	<b>24,50</b>	
	<b>GBP</b>				<b>Total des obligations</b>	<b>128.224.050,76</b>	<b>92,68</b>	
100.000,00	Engie SA 5.625% 03-04-2053	110.376,52	0,08		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>128.224.050,76</b>	<b>92,68</b>	
365.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.875% 16-12-2024	395.363,54	0,29					
3.900.000,00	United Kingdom Gilt 0.875% 31-07-2033	3.254.593,15	2,35		<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
1.300.000,00	United Kingdom Gilt 1.5% 31-07-2053	788.352,59	0,57		<b>Obligations</b>			
		<b>4.548.685,80</b>	<b>3,29</b>		<b>CAD</b>			
	<b>SEK</b>				200.000,00	Province of Ontario Canada 1.55% 01-11-2029	119.391,29	0,09
5.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.875% 16-05-2029	360.128,20	0,26			<b>119.391,29</b>	<b>0,09</b>	
		<b>360.128,20</b>	<b>0,26</b>		<b>EUR</b>			
	<b>USD</b>				900.000,00	Amprion GmbH 3.971% 22-09-2032	904.889,83	0,65
800.000,00	Aldar Investment Properties 4.875% 24-05-2033	732.448,87	0,53		700.000,00	Danfoss Finance II BV 4.125% 02-12-2029	705.076,40	0,51
1.700.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	1.275.212,15	0,92		500.000,00	Vonovia SE 2.375% 25-03-2032	407.643,00	0,29
1.100.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	957.622,58	0,69			<b>2.017.609,23</b>	<b>1,46</b>	
2.050.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	1.795.233,39	1,30		<b>USD</b>			
400.000,00	Bancolombia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	348.111,30	0,25		940.000,00	BPCE SA 2.045% MULTI 19-10-2027	756.164,34	0,55
804.000,00	Bank of America Corp 6.204% MULTI 10-11-2028	761.063,66	0,55		730.000,00	Cooperatieve Rabobank U 1.106% MULTI 24-02-2027	595.465,84	0,43
1.400.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 1.875% 18-09-2025	1.187.586,99	0,86		200.000,00	Enel Finance International N 5.5% 15-06-2052	165.259,45	0,12
500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	400.029,63	0,29		289.000,00	Enel Finance International N 7.75% 14-10-2052	309.499,31	0,22
1.000.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	821.231,31	0,59		764.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 1.96% 27-06-2030	562.889,47	0,41
800.000,00	Cemex SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2028	745.383,08	0,54		403.000,00	Niagara Mohawk Power Corp 5.783% 16-09-2052	370.330,26	0,27
600.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	412.903,03	0,30			<b>2.759.608,67</b>	<b>1,99</b>	
1.800.000,00	Colbun SA 3.15% 19-01-2032	1.402.807,91	1,01		<b>Total des obligations</b>	<b>4.896.609,19</b>	<b>3,54</b>	
900.000,00	Diamond II Ltd 7.95% 28-07-2026	816.838,15	0,59		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>4.896.609,19</b>	<b>3,54</b>	
300.000,00	European Investment Bank 2.5% 15-10-2024	266.873,11	0,19					
1.900.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	1.751.819,61	1,27					
1.300.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 5.125% 13-10-2027	1.215.755,68	0,88					
316.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	281.108,67	0,20					

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>CAD</b>			
300.000,00	CPPIB Capital Inc 3% 15-06-2028	197.746,00	0,14
		<b>197.746,00</b>	<b>0,14</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>197.746,00</b>	<b>0,14</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>197.746,00</b>	<b>0,14</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>133.318.405,95</b>	<b>96,36</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>4.697.285,98</b>	<b>3,40</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>337.454,56</b>	<b>0,24</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>138.353.146,49</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Allemagne	14,48	Dettes d'entreprises	58,87
France	11,10	Obligations d'état	34,89
Pays-Bas	9,95	Obligations hypothécaires	2,60
Royaume-Uni	5,24		
Autriche	4,86		
Italie	4,64		
Espagne	4,50		
Supranational	4,46		
Norvège	3,46		
États-Unis	3,28		
Émirats Arabes Unis	2,30		
Mexique	2,28		
Chili	2,22		
Île Maurice	2,18		
République de Corée	1,91		
Îles Caïman	1,79		
Irlande	1,68		
Danemark	1,61		
Belgique	1,59		
Colombie	1,55		
Suède	1,45		
Canada	1,39		
Finlande	1,11		
Brésil	1,06		
Luxembourg	1,05		
Suisse	0,98		
Bermudes	0,90		
Panama	0,69		
Inde	0,67		
Slovénie	0,60		
Singapour	0,56		
Indonésie	0,43		
Guernesey	0,38		
<b>Total</b>	<b>96,36</b>	<b>Total</b>	<b>96,36</b>

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
2.420.133,00	NOK	205.633,28	EUR	1.110,41	31/07/2023
59.433.094,54	SEK	5.059.343,46	EUR	(27.091,57)	31/07/2023
				<b>(25.981,16)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
5.369,00	CAD	3.736,06	EUR	(11,50)	26/07/2023
1.065,02	EUR	1.758,00	AUD	(6,72)	26/07/2023
2.280,24	EUR	3.278,00	CAD	6,24	26/07/2023
23.408,00	GBP	27.161,74	EUR	45,14	18/09/2023
				<b>33,16</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
289,36	EUR	420,00	CAD	(2,00)	26/07/2023
348,89	EUR	4.064,00	SEK	4,78	26/07/2023
14.533,00	SEK	1.249,02	EUR	(18,45)	26/07/2023
1.555.699,00	USD	1.447.403,54	EUR	(15.845,97)	26/07/2023
2.521,00	CAD	1.739,84	EUR	5,75	18/09/2023
2.924,92	EUR	4.238,00	CAD	(9,57)	18/09/2023
25.026,42	EUR	21.591,00	GBP	(68,37)	18/09/2023
88.111,15	EUR	96.301,00	USD	(259,67)	18/09/2023
				<b>(16.193,50)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
41.374,00	AUD	25.056,14	EUR	166,77	26/07/2023
8.160,00	CAD	5.672,95	EUR	(12,22)	26/07/2023
471,84	EUR	775,00	AUD	(0,63)	26/07/2023
8.734,39	EUR	12.693,00	CAD	(70,73)	26/07/2023
1.373.844,02	EUR	1.198.200,00	GBP	(21.154,63)	26/07/2023
9.122.980,24	EUR	9.837.385,00	USD	70.668,71	26/07/2023
1.455.960,00	GBP	1.669.435,46	EUR	25.659,15	26/07/2023
7.230.000,00	USD	6.694.618,01	EUR	(41.633,73)	26/07/2023
1.324,00	CAD	919,52	EUR	(2,71)	18/09/2023
1.903,21	EUR	3.036,00	AUD	54,20	18/09/2023
5.471,60	EUR	7.916,00	CAD	(9,67)	18/09/2023
18.964,85	EUR	16.299,00	GBP	20,30	18/09/2023
28.222,78	EUR	31.000,00	USD	(223,38)	18/09/2023
				<b>33.461,43</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
159.133,00	CAD	108.670,24	EUR	1.718,13	26/07/2023
203.636,32	EUR	335.802,00	AUD	(1.079,94)	26/07/2023
3.657,14	EUR	5.271,00	CAD	0,58	26/07/2023
317,85	EUR	3.701,00	SEK	4,47	26/07/2023
6.100.045,00	SEK	523.684,07	EUR	(7.170,73)	26/07/2023
2.360,00	CAD	1.630,81	EUR	3,32	18/09/2023
1.069,28	EUR	1.543,00	CAD	0,84	18/09/2023
				<b>(6.523,33)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
47.169,00	AUD	28.642,14	EUR	113,78	26/07/2023
1.520,00	CAD	1.058,43	EUR	(3,98)	26/07/2023
4.554,36	EUR	7.313,00	AUD	95,82	26/07/2023
2.000.370,93	EUR	2.990.764,00	CAD	(74.179,80)	26/07/2023
5.971.161,67	EUR	5.298.410,00	GBP	(197.236,51)	26/07/2023
1.478,99	EUR	17.255,00	SEK	17,94	26/07/2023
35.253.340,18	EUR	39.028.846,00	USD	(658.537,38)	26/07/2023
4.300,00	GBP	5.013,93	EUR	(7,48)	26/07/2023
20.762,00	CAD	14.350,06	EUR	26,13	18/09/2023
115,39	EUR	189,00	AUD	0,31	18/09/2023
5.723,76	EUR	8.322,00	CAD	(38,42)	18/09/2023
				<b>(929.749,59)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
280,00	CAD	193,91	EUR	0,33	26/07/2023
18.191,91	EUR	30.329,00	AUD	(297,19)	26/07/2023
301,86	EUR	3.521,00	SEK	3,72	26/07/2023
17.525,00	SEK	1.495,37	EUR	(11,48)	26/07/2023
712,35	EUR	8.245,00	SEK	14,18	18/09/2023
18.310,00	SEK	1.553,93	EUR	(3,71)	18/09/2023
				<b>(294,15)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
17.823,00	AUD	10.975,48	EUR	(109,58)	26/07/2023
1.178,00	CAD	817,06	EUR	0,13	26/07/2023
721,34	EUR	1.189,00	AUD	(3,52)	26/07/2023
555,89	EUR	800,00	CAD	0,92	26/07/2023
7.396,15	EUR	6.354,00	GBP	(1,73)	26/07/2023
900.141,21	EUR	10.199.332,00	SEK	36.466,98	26/07/2023
28.883.119,84	EUR	31.584.999,00	USD	(180.251,95)	26/07/2023

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
1.205,161,00	GBP	1.402,014,50	EUR	1137,11	26/07/2023
39.778,704,00	USD	36.449,405,73	EUR	153.693,62	26/07/2023
1.114,00	AUD	691,35	EUR	(12,94)	18/09/2023
3.892,00	CAD	2.685,77	EUR	9,13	18/09/2023
1.663,93	EUR	2.702,00	AUD	18,55	18/09/2023
6.129,35	EUR	8.840,00	CAD	8,12	18/09/2023
111.587,21	EUR	95.707,00	GBP	343,95	18/09/2023
7.570,808,16	EUR	8.224,259,00	USD	23.451,79	18/09/2023
1.300,00	GBP	1.512,01	EUR	(1,00)	18/09/2023
85.775,00	USD	78.045,36	EUR	662,95	18/09/2023
				<b>35.412,53</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
3.924,00	AUD	2.448,46	EUR	(56,09)	26/07/2023
18.751,63	EUR	30.628,00	AUD	79,33	26/07/2023
13.740,48	EUR	11.843,00	GBP	(48,06)	26/07/2023
529,831,47	EUR	6.103,562,00	SEK	13.006,24	26/07/2023
4.919,00	GBP	5.724,36	EUR	2,76	26/07/2023
5.890,000,00	SEK	511,295,00	EUR	(12.553,35)	26/07/2023
35.647,00	USD	32.655,91	EUR	145,31	26/07/2023
4.243,00	AUD	2.630,77	EUR	(46,88)	18/09/2023
3.496,81	EUR	5.735,00	AUD	4,78	18/09/2023
25.210,75	EUR	21.720,00	GBP	(34,23)	18/09/2023
1.133,57	EUR	13.299,00	SEK	7,57	18/09/2023
318.724,16	EUR	350,388,00	USD	(2.796,02)	18/09/2023
35.199,00	GBP	40.891,07	EUR	20,72	18/09/2023
				<b>(2.267,92)</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
370,54	EUR	4.374,00	SEK	0,19	26/07/2023
1.558,71	EUR	18.241,00	SEK	14,26	18/09/2023
14.394,00	SEK	1.232,26	EUR	(13,50)	18/09/2023
				<b>0,95</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
1.000,00	GBP	1.158,17	EUR	4,10	18/09/2023
				<b>4,10</b>	
				<b>(886.116,32)</b>	
				<b>(912.097,48)</b>	

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

## Swaps de défaut de crédit

Sous-jacent	Achat/Vente	Taux fixe	Nominal	Devise	Coût (EUR)	Plus-value/(moins-value) latente (en EUR)	Valeur de marché (en EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Achat	1,00 %	3.200.000,00	USD	191.425,64	(90.992,30)	100.433,34	20/06/2028
					<b>191.425,64</b>	<b>(90.992,30)</b>	<b>100.433,34</b>	

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

# Nordea 1 - Global Green Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	12,00	1.152.060,00	(6.595,83)	4.820,07
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	22,00	2.682.460,00	5.499,17	(27.733,17)
CAN 5YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	6,00	659.100,00	749,89	(502,42)
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(50,00)	(5.787.000,00)	(1.000,00)	28.030,00
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	38,00	4.398.120,00	760,00	(37.860,00)
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(19,00)	(2.204.760,00)	760,00	(19.854,89)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(32,00)	(4.277.120,00)	(640,00)	320,00
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	28,00	3.742.480,00	560,00	(13.140,00)
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(6,00)	(834.120,00)	(1.080,00)	(11.276,79)
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	15,00	1.573.050,00	(225,00)	(6.845,00)
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	15,00	1.428.000,00	(7.691,18)	15.469,27
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	40,00	4.187.200,00	0,00	(38.000,00)
SWEDISH 5YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	7,00	6.433.118,95	(233,73)	(10.032,97)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	42,00	4.715.812,50	6.046,16	(21.021,49)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(15,00)	(1.684.218,75)	(2.159,34)	16.936,08
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	3,00	610.429,68	280,71	(2.833,28)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(9,00)	(1.831.289,04)	(842,12)	6.698,24
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(49,00)	(5.252.570,19)	(4.584,89)	43.694,08
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	3,00	379.593,75	1.036,48	(248,61)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	9,00	1.219.218,75	4.145,94	(606,75)
					<b>(5.213,74)</b>	<b>(73.987,63)</b>

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



# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				225.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	229.040,33	0,39
<b>Obligations</b>				260.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	266.052,12	0,45
<b>EUR</b>				60.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	56.538,49	0,10
298.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	47.500,37	0,08	181.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	180.690,58	0,31
140.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	111.392,11	0,19	145.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.5% 15-01-2028	133.987,65	0,23
291.000,00	Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	263.709,71	0,45	65.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	52.504,93	0,09
355.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	381.304,70	0,64	120.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	110.096,63	0,19
280.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	245.849,00	0,42	30.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	29.145,50	0,05
225.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	233.386,02	0,39	134.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	135.569,20	0,23
225.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	252.762,53	0,43	155.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	125.072,41	0,21
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	372.292,20	0,63	250.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 7.95% 09-01-2025	254.932,44	0,43
240.000,00	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30-06-2029	210.660,34	0,36	205.000,00	CSC Holdings LLC 5.25% 01-06-2024	190.724,11	0,32
435.000,00	Iliad Holding SASU 5.625% 15-10-2028	438.319,52	0,74	57.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	47.161,38	0,08
125.000,00	INEOS Finance PLC 6.625% 15-05-2028	133.589,40	0,23	102.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	100.065,50	0,17
170.000,00	INEOS Quattro Finance 1 Plc 3.75% 15-07-2026	162.866,84	0,28	275.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	206.371,04	0,35
370.000,00	International Game Technology 2.375% 15-04-2028	360.729,38	0,61	165.000,00	Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026	143.137,50	0,24
105.000,00	IQVIA Inc 1.75% 15-03-2026	105.798,42	0,18	180.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	176.400,00	0,30
250.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-03-2029	232.184,43	0,39	200.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	185.977,28	0,31
225.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	220.362,03	0,37	120.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	114.240,10	0,19
140.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-09-2025	147.617,05	0,25	133.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	125.770,23	0,21
100.000,00	Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	106.550,79	0,18	175.000,00	Ford Motor Co 5.291% 08-12-2046	143.976,70	0,24
151.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	155.687,68	0,26	99.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	95.589,94	0,16
131.000,00	Loxam SAS 6.375% 15-05-2028	141.061,13	0,24	325.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	295.741,23	0,50
515.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	472.309,88	0,80	350.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	356.434,40	0,60
265.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	281.015,49	0,47	275.000,00	General Motors Financial Co 2.7% 10-06-2031	219.018,84	0,37
142.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	157.799,17	0,27	105.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	90.749,86	0,15
175.000,00	Stena International SA 7.25% 15-02-2028	194.609,29	0,33	110.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	94.050,90	0,16
201.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	228.535,90	0,39	200.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	192.495,31	0,33
265.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	245.838,22	0,42	170.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	159.374,08	0,27
490.000,00	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	476.999,38	0,81	90.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	72.781,46	0,12
100.000,00	TUI Cruises GmbH 6.5% 15-05-2026	100.670,85	0,17	25.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	21.400,75	0,04
481.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	415.704,13	0,70	65.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	64.818,45	0,11
194.000,00	UPC Holding BV 3.875% 15-06-2029	169.577,46	0,29	100.000,00	OneMain Finance Corp 9% 15-01-2029	100.628,60	0,17
135.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	127.370,33	0,22	110.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	102.623,64	0,17
225.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	187.855,31	0,32	130.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 15-06-2025	129.850,98	0,22
<b>7.381.909,06</b>				255.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	233.718,03	0,40
<b>12,48</b>				495.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	419.662,00	0,71
<b>GBP</b>				50.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	28.817,00	0,05
190.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	231.257,77	0,39	225.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	186.080,80	0,31
100.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-03-2027	108.261,55	0,18	180.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	169.425,00	0,29
103.000,00	Heathrow Finance PLC MULTI 01-09-2029	105.806,66	0,18	65.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	58.738,22	0,10
231.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	285.425,43	0,48	238.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	231.299,38	0,39
200.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	201.121,77	0,34	95.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	83.467,72	0,14
<b>931.873,18</b>				365.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	340.340,27	0,58
<b>USD</b>				85.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	88.310,92	0,15
390.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	325.757,39	0,55	445.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	369.726,03	0,62
225.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-07-2029	159.210,43	0,27	200.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	194.834,86	0,33
155.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	143.310,27	0,24	175.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	165.095,81	0,28
50.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	41.459,88	0,07				

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

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
118.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	115.352,46	0,19	220.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	178.935,03	0,30
350.000,00	T-Mobile USA Inc 5.05% 15-07-2033	343.046,20	0,58	219.000,00	Artera Services LLC 9.033% 04-12-2025	191.871,38	0,32
60.000,00	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 01-06-2027	56.817,90	0,10	46.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	42.187,39	0,07
90.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	81.816,87	0,14	22.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.625% 15-11-2029	19.554,65	0,03
270.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	228.009,01	0,39	167.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	148.700,12	0,25
130.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	113.737,85	0,19	80.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	77.441,98	0,13
125.000,00	Vital Energy Inc 9.5% 15-01-2025	123.872,93	0,21	105.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	103.237,66	0,17
80.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	68.873,66	0,12	285.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	249.135,46	0,42
185.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	175.600,58	0,30	45.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	44.360,58	0,07
350.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	265.203,26	0,45	40.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	40.264,08	0,07
		<b>9.814.597,29</b>	<b>16,59</b>	70.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	67.412,68	0,11
	<b>Total des obligations</b>	<b>18.128.379,53</b>	<b>30,64</b>	20.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	16.606,44	0,03
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>18.128.379,53</b>	<b>30,64</b>	50.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	43.648,53	0,07
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			29.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	24.771,83	0,04
	<b>Obligations</b>			271.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	258.373,35	0,44
	<b>EUR</b>			384.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	378.489,02	0,64
250.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	266.261,10	0,45	170.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	161.032,52	0,27
125.000,00	Crown European Holdings SA 5% 15-05-2028	137.061,60	0,23	135.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	133.345,52	0,23
		<b>403.322,70</b>	<b>0,68</b>	90.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	85.262,63	0,14
	<b>USD</b>			135.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	105.590,25	0,18
150.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	131.561,13	0,22	105.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	106.315,84	0,18
130.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	118.564,62	0,20	65.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	63.420,39	0,11
125.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	106.857,95	0,18	120.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	113.316,64	0,19
130.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	127.160,99	0,21	85.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	76.997,58	0,13
360.000,00	Affinity Interactive 6.875% 15-12-2027	317.124,08	0,54	315.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	265.722,50	0,45
280.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	300.767,59	0,51	65.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	62.866,49	0,11
85.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	78.712,96	0,13	135.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	127.402,99	0,22
275.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	238.354,16	0,40	310.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	275.849,32	0,47
40.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	39.845,40	0,07	330.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	361.230,87	0,61
55.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	54.495,15	0,09	160.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	149.761,60	0,25
200.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	147.765,42	0,25	625.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	507.570,99	0,86
295.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	279.892,90	0,47	539.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	458.642,70	0,78
100.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	88.186,41	0,15	460.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	415.362,89	0,70
155.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	170.049,26	0,29	135.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	125.759,32	0,21
265.000,00	American Airlines Inc/AAdvan 5.5% 20-04-2026	261.389,77	0,44	145.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	135.078,43	0,23
70.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	70.570,26	0,12	75.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	64.330,04	0,11
100.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	96.353,84	0,16	35.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	32.131,09	0,05
110.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	103.292,41	0,17	150.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	149.373,00	0,25
125.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	107.933,35	0,18	275.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	251.615,39	0,43
285.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	244.660,39	0,41	49.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	50.102,35	0,08
215.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	183.529,65	0,31	80.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	74.762,35	0,13
205.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	200.227,54	0,34	85.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	77.873,32	0,13
				215.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	168.841,56	0,29
				60.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	50.760,93	0,09
				150.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	150.297,45	0,25
				90.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	90.061,52	0,15
				155.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	137.199,55	0,23
				185.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	175.885,36	0,30

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

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
180.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	146.780,12	0,25	180.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	176.562,00	0,30
50.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	41.560,79	0,07	270.000,00	GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	240.203,93	0,41
195.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	180.090,74	0,30	160.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	143.069,47	0,24
75.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	66.686,72	0,11	65.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	59.481,71	0,10
325.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	274.260,45	0,46	138.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15-12-2028	136.424,81	0,23
106.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029	98.251,28	0,17	95.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	79.318,81	0,13
20.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14- 03-2027	19.817,78	0,03	60.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15- 08-2028	52.738,58	0,09
115.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	106.260,92	0,18	220.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	190.659,24	0,32
95.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	91.478,15	0,15	147.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	129.757,33	0,22
103.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09- 2029	81.099,13	0,14	315.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	301.299,23	0,51
161.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	149.922,44	0,25	75.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	67.286,92	0,11
90.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027	72.095,76	0,12	110.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	95.810,37	0,16
20.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	18.631,91	0,03	7.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	6.573,35	0,01
82.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	78.087,76	0,13	61.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	60.103,30	0,10
190.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	173.668,44	0,29	180.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	163.158,10	0,28
193.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	166.433,38	0,28	165.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	147.459,00	0,25
105.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	98.165,85	0,17	165.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	143.300,29	0,24
200.000,00	CSC Holdings LLC 11.25% 15- 05-2028	193.352,95	0,33	110.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	108.454,24	0,18
210.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	93.640,03	0,16	325.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	283.973,46	0,48
225.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01- 02-2028	180.424,60	0,30	85.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	62.871,40	0,11
285.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	237.174,72	0,40	155.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	118.420,70	0,20
240.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	112.658,52	0,19	75.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15- 05-2029	65.257,73	0,11
270.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	250.001,10	0,42	432.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	428.912,44	0,72
270.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	243.046,20	0,41	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	149.111,31	0,25
115.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	85.742,18	0,14	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	194.120,29	0,33
64.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	33.793,47	0,06	150.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	128.449,88	0,22
50.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	48.717,96	0,08	160.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	143.555,26	0,24
170.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15- 06-2029	148.969,06	0,25	250.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	248.600,95	0,42
190.000,00	Dycom Industries Inc 4.5% 15- 04-2029	172.097,35	0,29	95.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	71.438,23	0,12
212.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	201.098,96	0,34	215.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	196.958,28	0,33
470.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	458.101,16	0,77	410.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	361.215,61	0,61
165.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	152.456,41	0,26	220.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	192.677,72	0,33
170.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	163.888,08	0,28	246.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	235.118,41	0,40
205.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	185.742,51	0,31	105.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	89.903,85	0,15
125.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	109.301,43	0,18	130.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	77.252,12	0,13
160.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	157.618,11	0,27	145.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	86.410,79	0,15
28.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	28.243,82	0,05	82.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06- 2029	70.999,85	0,12
125.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	109.482,66	0,19	190.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	176.885,40	0,30
200.000,00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15- 03-2026	183.907,65	0,31	95.000,00	Matador Resources Co 6.875% 15-04-2028	93.575,06	0,16
80.000,00	First Student Bidco Inc / Fi 4% 31-07-2029	67.670,33	0,11	170.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	154.522,16	0,26
140.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	137.972,86	0,23	145.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	134.680,39	0,23
186.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	154.650,93	0,26	50.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	46.264,49	0,08
260.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	237.664,86	0,40	36.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	28.783,88	0,05
350.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	338.361,35	0,57	55.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	37.067,63	0,06

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

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
260.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	208.226,93	0,35	180.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	152.556,23	0,26
150.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD FI 5.5% 01-02-2030	123.586,34	0,21	350.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	322.026,95	0,54
335.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	307.938,60	0,52	80.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	70.474,00	0,12
130.000,00	MSCI Inc 3.875% 15-02-2031	112.246,76	0,19	150.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	148.943,21	0,25
50.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	45.387,34	0,08	15.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	15.611,21	0,03
115.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	109.025,28	0,18	230.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	208.276,88	0,35
210.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	203.779,00	0,34	25.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	24.765,49	0,04
42.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	39.317,97	0,07	245.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	217.357,70	0,37
65.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	61.557,33	0,10	138.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	135.695,59	0,23
75.000,00	NCL Corp Ltd 8.375% 01-02-2028	78.402,45	0,13	105.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	84.378,67	0,14
333.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03- 2028	299.968,86	0,51	155.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01- 07-2030	125.847,52	0,21
96.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	85.018,75	0,14	300.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	251.210,64	0,42
140.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	125.426,00	0,21	100.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	81.964,41	0,14
45.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01- 06-2025	43.248,10	0,07	295.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	265.527,67	0,45
90.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	78.608,91	0,13	225.000,00	SRS Distribution Inc 6% 01-12- 2029	192.593,25	0,33
145.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	132.169,23	0,22	65.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	62.209,19	0,11
105.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15- 07-2027	97.778,92	0,17	170.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	146.887,84	0,25
70.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	68.521,19	0,12	210.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15- 02-2028	187.148,64	0,32
50.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01- 06-2025	50.451,11	0,09	80.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	66.690,20	0,11
43.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04- 2030	43.564,81	0,07	95.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	97.888,57	0,17
115.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	103.955,29	0,18	44.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	38.845,84	0,07
90.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	73.895,15	0,12	205.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	187.272,61	0,32
85.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	76.142,72	0,13	130.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	117.422,27	0,20
127.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	127.621,67	0,22	86.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	86.113,72	0,15
145.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	146.474,62	0,25	145.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	131.328,60	0,22
265.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	227.089,74	0,38	129.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	107.375,70	0,18
65.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	59.373,16	0,10	75.000,00	TopBuild Corp 3.625% 15-03-2029	65.196,55	0,11
57.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	46.648,80	0,08	95.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	96.034,39	0,16
60.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	56.440,52	0,10	100.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	101.968,50	0,17
289.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	281.767,08	0,48	255.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	227.421,75	0,38
135.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	117.838,26	0,20	100.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	100.487,00	0,17
140.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	129.150,70	0,22	75.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	62.468,23	0,11
130.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15- 01-2028	124.749,87	0,21	140.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	129.022,15	0,22
220.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	199.349,96	0,34	145.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	148.623,70	0,25
75.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	71.515,94	0,12	70.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15- 04-2026	66.455,73	0,11
105.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01- 04-2031	86.241,35	0,15	55.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	54.354,11	0,09
140.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15- 01-2028	132.936,34	0,22	90.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	77.011,76	0,13
295.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	259.938,37	0,44	200.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	174.210,76	0,29
160.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	154.600,67	0,26	65.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	58.329,77	0,10
35.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	32.230,71	0,05	173.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	173.493,05	0,29
85.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	76.697,32	0,13	90.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	73.717,91	0,12
160.000,00	Rain CII Carbon LLC / CII Ca 7.25% 01-04-2025	154.537,44	0,26	185.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	161.213,20	0,27
125.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	125.796,42	0,21	45.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	38.753,31	0,07
30.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	31.144,06	0,05	235.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 6.25% 15-01-2030	232.341,23	0,39
145.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	121.415,46	0,21	350.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	350.244,06	0,59
370.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	345.441,18	0,58	260.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10- 2029	220.556,10	0,37
46.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15-01-2030	46.484,10	0,08	180.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	172.068,44	0,29
55.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	57.691,48	0,10				
175.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	186.587,28	0,32				

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

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
29.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	27.164,26	0,05				
125.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	122.463,75	0,21				
100.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	73.092,51	0,12				
76.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	69.817,40	0,12				
225.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	227.310,75	0,38				
275.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	218.609,57	0,37				
606.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	567.130,32	0,96				
100.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	96.040,96	0,16				
200.000,00	Vital Energy Inc 7.75% 31-07-2029	163.748,82	0,28				
90.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	82.649,63	0,14				
165.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	153.942,16	0,26				
210.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	195.913,90	0,33				
90.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	81.358,20	0,14				
90.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	91.659,87	0,15				
55.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	49.721,21	0,08				
208.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	190.270,71	0,32				
171.000,00	Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	169.873,24	0,29				
150.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	129.510,60	0,22				
150.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	122.355,06	0,21				
155.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	138.835,52	0,23				
210.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	180.136,32	0,30				
185.000,00	XPO Inc 6.25% 01-06-2028	182.182,62	0,31				
80.000,00	XPO Inc 7.125% 01-06-2031	80.263,60	0,14				
155.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	144.882,38	0,24				
175.000,00	ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	176.698,88	0,30				
		<b>39.097.803,72</b>	<b>66,08</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>39.501.126,42</b>	<b>66,76</b>				
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>39.501.126,42</b>	<b>66,76</b>				
	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>						
	<b>Obligations</b>						
	<b>EUR</b>						
130.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	138.279,96	0,23				
100.000,00	Emerald Debt Merger Sub LLC 6.375% 15-12-2030	108.434,17	0,18				
		<b>246.714,13</b>	<b>0,42</b>				
	<b>USD</b>						
20.000,00	General Motors Financial Co 5.25% 01-03-2026	19.697,48	0,03				
		<b>19.697,48</b>	<b>0,03</b>				
	<b>Total des obligations</b>	<b>266.411,61</b>	<b>0,45</b>				
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>266.411,61</b>	<b>0,45</b>				
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>57.895.917,56</b>	<b>97,85</b>				
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>826.179,84</b>	<b>1,40</b>				
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>444.582,11</b>	<b>0,75</b>				
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>59.166.679,51</b>	<b>100,00</b>				

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

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	69,12	Dette d'entreprises	97,85
Pays-Bas	5,30		
Canada	4,28		
France	3,63		
Royaume-Uni	3,49		
Supranational	2,44		
Bermudes	2,09		
Allemagne	1,33		
Italie	1,32		
Luxembourg	1,14		
Libéria	1,08		
Panama	0,65		
Finlande	0,55		
Suisse	0,43		
Îles Caïman	0,36		
Irlande	0,34		
Suède	0,22		
Jersey	0,08		
<b>Total</b>	<b>97,85</b>		

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

# Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.802.837,71	EUR	1.976.346,24	USD	(16.540,88)	31/07/2023
405.877.016,14	NOK	37.805.679,86	USD	(114.455,67)	31/07/2023
1.129.835,59	PLN	278.858,55	USD	(2.969,45)	31/07/2023
70.821.580,61	SEK	6.613.060,61	USD	(94.364,87)	31/07/2023
263,11	USD	240,21	EUR	1,98	31/07/2023
94.134,99	USD	1.011.540,10	NOK	200,04	31/07/2023
				<b>(228.128,85)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
370.000,00	GBP	463.924,83	USD	4.112,11	06/07/2023
				<b>4.112,11</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
678.000,00	CAD	505.162,68	USD	5.839,77	06/07/2023
				<b>5.839,77</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
4.640.000,00	EUR	5.005.240,85	USD	32.410,72	06/07/2023
				<b>32.410,72</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
287.000,00	EUR	314.401,50	USD	(2.801,33)	06/07/2023
				<b>(2.801,33)</b>	
				<b>39.561,27</b>	
				<b>(188.567,58)</b>	

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

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>AUD</b>							
2.920.716,00	Atlas Arteria	12.008.028,77	2,68	57.372,00	Union Pacific	11.762.407,44	2,63
685.105,00	NEXTDC	5.705.957,97	1,27	195.078,00	WEC Energy Group	17.075.177,34	3,81
2.043.515,00	Transurban	19.278.954,76	4,30	170.009,00	Xcel Energy	10.467.454,13	2,34
		<b>36.992.941,50</b>	<b>8,26</b>			<b>234.688.969,49</b>	<b>52,40</b>
<b>CAD</b>				<b>Total des Actions</b>			
51.816,00	Canadian National Railway	6.236.742,30	1,39			<b>443.530.175,11</b>	<b>99,03</b>
		<b>6.236.742,30</b>	<b>1,39</b>	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>EUR</b>				<b>443.530.175,11</b>			
123.653,00	Aena SME	19.944.046,78	4,45	<b>99,03</b>			
496.073,00	Cellnex Telecom	19.954.498,72	4,46	<b>Total des investissements en titres</b>			
1.905.528,00	EDP - Energias de Portugal	9.307.170,41	2,08	<b>443.530.175,11</b>			
106.512,00	Eiffage	11.082.194,84	2,47	<b>4.519.433,13</b>			
1.967.937,00	Enel	13.187.656,72	2,94	<b>1,01</b>			
213.886,00	Infrastrutture Wireless Italiane	2.818.323,63	0,63	<b>Autres éléments du passif net</b>			
162.280,00	Vinci	18.772.863,92	4,19	<b>(189.443,68)</b>			
		<b>95.066.755,02</b>	<b>21,23</b>	<b>Total de l'Actif net</b>			
<b>GBP</b>				<b>447.860.164,56</b>			
1.049.689,00	National Grid	13.847.901,94	3,09	<b>100,00</b>			
276.436,00	Pennon Group	2.493.809,22	0,56				
286.242,00	SSE	6.679.881,42	1,49				
		<b>23.021.592,58</b>	<b>5,14</b>				
<b>HKD</b>							
1.249.400,00	China Resources Gas Group	4.272.652,10	0,95				
289.200,00	ENN Energy Holdings	3.601.714,99	0,80				
5.076.000,00	Guangdong Investment	4.378.542,26	0,98				
		<b>12.252.909,35</b>	<b>2,74</b>				
<b>JPY</b>							
117.847,00	Central Japan Railway	14.705.937,61	3,28				
238.800,00	West Japan Railway	9.883.655,21	2,21				
		<b>24.589.592,82</b>	<b>5,49</b>				
<b>MXN</b>							
396.506,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	7.005.438,35	1,56				
		<b>7.005.438,35</b>	<b>1,56</b>				
<b>NZD</b>							
595.693,00	Infratil	3.675.233,70	0,82				
		<b>3.675.233,70</b>	<b>0,82</b>				
<b>USD</b>							
335.427,00	AES	6.926.567,55	1,55				
145.618,00	Alliant Energy	7.594.706,79	1,70				
179.764,00	Ameren	14.663.349,48	3,27				
58.469,00	American Electric Power	4.907.303,17	1,10				
116.329,00	American Tower	22.559.682,97	5,04				
175.606,00	CMS Energy	10.309.828,26	2,30				
46.214,00	Constellation Energy	4.245.218,04	0,95				
118.414,00	Crown Castle	13.546.561,60	3,02				
308.626,00	CSX	10.440.817,58	2,33				
9.522,00	Equinix	7.481.483,01	1,67				
50.743,00	Eversource Energy	3.564.188,32	0,80				
102.855,00	FirstEnergy	3.993.859,65	0,89				
79.760,00	NextEra Energy Partners	4.608.532,80	1,03				
316.081,00	NextEra Energy	23.209.827,83	5,18				
255.642,00	NiSource	6.968.800,92	1,56				
337.782,00	PG&E	5.794.650,21	1,29				
216.948,00	Public Service Enterprise Group	13.507.182,48	3,02				
10.942,00	SBA Communications	2.556.707,72	0,57				
97.524,00	Sempra Energy	14.190.717,24	3,17				
206.134,00	Southern	14.313.944,96	3,20				

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



# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	52,40	Services aux collectivités : électricité	24,77
Espagne	8,91	Services aux collectivités	20,22
Australie	8,26	Chemins de fer	11,84
France	6,67	Telecom Tower REITs	8,63
Japon	5,49	Autoroutes et chemins de fer	6,99
Royaume-Uni	5,14	Construction et ingénierie	6,67
Italie	3,57	Services aéroportuaires	6,02
Portugal	2,08	Services de télécommunication intégrés	5,08
Mexique	1,56	Services aux collectivités : gaz	1,76
Canada	1,39	Data Center REITs	1,67
Hong Kong	0,98	Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	1,55
Bermudes	0,95	Services aux collectivités - eau	1,53
Nouvelle-Zélande	0,82	Services et infrastructures Internet	1,27
Îles Caïman	0,80	Électricité renouvelable	1,03
<b>Total</b>	<b>99,03</b>	<b>Total</b>	<b>99,03</b>

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

# Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
6.343.695,25	CHF	7.113.056,11	USD	(52.187,61)	31/07/2023
5.256.095,99	EUR	5.762.006,04	USD	(48.304,95)	31/07/2023
				<b>(100.492,56)</b>	

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

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>EUR</b>			
22.448,00	ASML Holding	14.905.472,00	4,53
63.135,00	Dassault Systemes	2.555.073,45	0,78
13.762,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11.846.329,60	3,60
15.668,00	Schneider Electric	2.612.795,68	0,79
57.936,00	Vinci	6.174.818,88	1,88
		<b>38.094.489,61</b>	<b>11,58</b>
<b>GBP</b>			
165.392,00	Halma	4.380.898,01	1,33
		<b>4.380.898,01</b>	<b>1,33</b>
<b>JPY</b>			
345.200,00	Nomura Research Institute	8.704.468,42	2,65
		<b>8.704.468,42</b>	<b>2,65</b>
<b>SEK</b>			
914.157,00	Atlas Copco A	12.029.818,60	3,66
		<b>12.029.818,60</b>	<b>3,66</b>
<b>TWD</b>			
505.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8.604.837,66	2,62
		<b>8.604.837,66</b>	<b>2,62</b>
<b>USD</b>			
44.517,00	Accenture	12.750.548,15	3,88
14.643,00	Adobe	6.584.223,47	2,00
108.229,00	Airbnb	12.885.971,69	3,92
129.109,00	Alphabet	14.326.412,35	4,35
139.761,00	Amazon.com	16.749.687,56	5,09
12.020,00	BlackRock	7.670.474,30	2,33
19.006,00	Costco Wholesale	9.360.813,97	2,85
49.902,00	Cummins	11.256.225,04	3,42
45.822,00	Danaher	10.172.534,66	3,09
14.307,00	Estee Lauder Cos	2.570.224,74	0,78
22.177,00	Goldman Sachs Group	6.627.764,20	2,01
39.396,00	Home Depot	11.228.622,22	3,41
44.391,00	IQVIA Holdings	9.137.086,15	2,78
58.296,00	JPMorgan Chase	7.758.298,51	2,36
38.651,00	Linde	13.612.957,69	4,14
36.688,00	Mastercard	13.203.488,63	4,01
6.873,00	Mettler-Toledo International	8.419.266,69	2,56
50.680,00	NIKE	5.181.462,69	1,58
28.240,00	NVIDIA	10.935.389,72	3,32
21.288,00	Parker-Hannifin	7.635.751,02	2,32
21.366,00	Roper Technologies	9.411.748,59	2,86
39.723,00	S&P Global	14.697.583,20	4,47
57.021,00	Salesforce	11.183.029,55	3,40
32.667,00	Texas Instruments	5.420.121,64	1,65
9.984,00	Trane Technologies	1.764.263,13	0,54
23.468,00	UnitedHealth Group	10.302.655,24	3,13
160.962,00	Zions Bancorp NA	4.029.240,41	1,22
		<b>254.875.845,21</b>	<b>77,48</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>326.690.357,51</b>	<b>99,31</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>326.690.357,51</b>	<b>99,31</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>326.690.357,51</b>	<b>99,31</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.289.129,86</b>	<b>1,00</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(1.012.114,93)</b>	<b>(0,31)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>328.967.372,44</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Global Opportunity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	68,93	Logiciels d'application	9,04
Irlande	8,55	Sciences de la vie : outils et services	8,43
France	7,05	Semi-conducteurs	7,59
Pays-Bas	4,53	Conseils et services informatiques	6,52
Suède	3,66	Machines et outillage industriels	5,98
Japon	2,65	Grande distributi	5,09
Taiwan, Province de Chine	2,62	Équipement de semi-conducteurs	4,53
Royaume-Uni	1,33	Échanges et données - Finance	4,47
		Médias et services interactifs	4,35
		Gaz industriels	4,14
		Services de traitement de transactions et de paiements	4,01
		Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	3,92
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	3,60
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	3,42
		Vente au détail : décoration et jardinage	3,41
		Gestion des soins de santé	3,13
		Hypermarchés et grandes surfaces	2,85
		Banques diversifiées	2,36
		Gestion d'actifs et banques dépositaires	2,33
		Banques d'investissement et courtage	2,01
		Construction et ingénierie	1,88
		Chaussures	1,58
		Fabricants de matériel électronique	1,33
		Banques régionales	1,22
		Composants et matériel électriques	0,79
		Produits à usage personnel	0,78
		Matériaux de construction	0,54
<b>Total</b>	<b>99,31</b>	<b>Total</b>	<b>99,31</b>

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

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>CHF</b>			
27.220,00	Roche Holding	7.639.667,79	1,95
		<b>7.639.667,79</b>	<b>1,95</b>
<b>EUR</b>			
12.648,00	ASML Holding	8.398.272,00	2,14
292.828,00	AXA	7.953.208,48	2,03
791.048,00	ING Groep	9.804.248,91	2,50
93.944,00	Kerry Group	8.398.593,60	2,14
13.364,00	Sartorius	4.208.323,60	1,07
		<b>38.762.646,59</b>	<b>9,88</b>
<b>GBP</b>			
1.738.969,00	Rotork	6.158.616,77	1,57
		<b>6.158.616,77</b>	<b>1,57</b>
<b>JPY</b>			
159.400,00	Nabtesco	3.205.564,85	0,82
352.200,00	Pan Pacific International Holdings	5.768.936,55	1,47
24.400,00	Shimano	3.721.716,30	0,95
		<b>12.696.217,70</b>	<b>3,23</b>
<b>SEK</b>			
218.482,00	Epiroc A	3.774.271,22	0,96
		<b>3.774.271,22</b>	<b>0,96</b>
<b>USD</b>			
87.485,00	AbbVie	10.724.045,74	2,73
91.755,00	Activision Blizzard	7.098.458,96	1,81
77.428,00	Allegion	8.566.729,80	2,18
138.704,00	Alphabet	15.512.510,19	3,95
137.718,00	Amazon.com	16.504.843,78	4,20
11.506,00	ANSYS	3.543.496,06	0,90
77.791,00	Apple	13.793.675,94	3,51
54.519,00	Autoliv	4.274.020,37	1,09
37.756,00	Becton Dickinson	9.170.805,09	2,34
54.274,00	Check Point Software Technologies	6.418.473,04	1,64
34.705,00	Chubb	6.070.337,43	1,55
20.346,00	Cintas	9.301.912,27	2,37
65.594,00	Cognex	3.394.522,74	0,86
147.831,00	Colgate-Palmolive	10.472.384,00	2,67
42.271,00	Ecolab	7.206.788,79	1,84
115.827,00	International Flavors & Fragrances	8.368.484,74	2,13
26.525,00	Jones Lang LaSalle	3.833.588,31	0,98
81.710,00	Merck	8.593.326,42	2,19
87.054,00	Microsoft	27.329.694,58	6,96
126.498,00	Mondelez International	8.486.810,72	2,16
66.367,00	NIKE	6.785.282,84	1,73
49.033,00	PayPal Holdings	3.002.785,62	0,77
64.117,00	Progressive	7.792.218,05	1,99
17.589,00	S&P Global	6.507.962,41	1,66
43.984,00	Salesforce	8.626.196,87	2,20
25.037,00	Spotify Technology	3.685.426,10	0,94
32.223,00	Stryker	9.053.849,56	2,31
70.052,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	6.541.800,92	1,67
47.252,00	Texas Instruments	7.840.070,65	2,00
19.483,00	Thermo Fisher Scientific	9.327.751,01	2,38
93.757,00	TJX Cos	7.272.343,68	1,85
153.761,00	US Foods Holding	6.203.421,96	1,58
43.997,00	Verisk Analytics	9.191.781,57	2,34
51.303,00	Visa	11.180.877,69	2,85
49.920,00	Waste Management	7.867.896,08	2,00
179.463,00	Wells Fargo	7.093.203,15	1,81
153.665,00	Xcel Energy	8.716.744,10	2,22
		<b>315.354.521,23</b>	<b>80,34</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>384.385.941,30</b>	<b>97,93</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>384.385.941,30</b>	<b>97,93</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>384.385.941,30</b>	<b>97,93</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.702.816,18</b>	<b>2,22</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(570.126,92)</b>	<b>(0,15)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>392.518.630,56</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Global Portfolio Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	72,37	Logiciel systèmes	8,60
Pays-Bas	4,64	Grande distributi	5,67
Irlande	4,32	Santé : matériel	4,64
Suisse	3,49	Banques diversifiées	4,30
Japon	3,23	Denrées alimentaires et viandes emballées	4,30
France	2,03	Produits pharmaceutiques	4,14
Taiwan, Province de Chine	1,67	Produits chimiques spéciaux	3,97
Israël	1,64	Médias et services interactifs	3,95
Royaume-Uni	1,57	Semi-conducteurs	3,66
Allemagne	1,07	Services de traitement de transactions et de paiements	3,61
Suède	0,96	Assurances IARD	3,53
Luxembourg	0,94	Matériel informatique, de stockage et périphériques	3,51
<b>Total</b>	<b>97,93</b>	Sciences de la vie : outils et services	3,45
		Logiciels d'application	3,10
		Biotechnologie	2,73
		Articles ménagers	2,67
		Machines et outillage industriels	2,39
		Services de support diversifiés	2,37
		Services de recherche et de conseil	2,34
		Services aux collectivités : électricité	2,22
		Matériaux de construction	2,18
		Équipement de semi-conducteurs	2,14
		Assurances toutes branches	2,03
		Services environnementaux et aux collectivités	2,00
		Vente au détail : habillement	1,85
		Divertissement familial interactif	1,81
		Chaussures	1,73
		Échanges et données - Finance	1,66
		Alimentation : distributeurs	1,58
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,09
		Services immobiliers	0,98
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	0,96
		Articles de loisir	0,95
		Cinéma et divertissement	0,94
		Fabricants de matériel électronique	0,86
		<b>Total</b>	<b>97,93</b>

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

# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				468.900,00	Ventas	22.310.262,00	3,05
<b>Actions</b>				743.510,00	VICI Properties	23.405.694,80	3,20
<b>AUD</b>				321.975,00	Welltower	26.022.019,50	3,56
6.407.687,00	National Storage REIT	9.969.191,57	1,36	<b>478.273.632,16</b>		<b>65,39</b>	
877.973,00	NEXTDC	7.312.276,27	1,00	<b>Total des Actions</b>	<b>726.296.591,06</b>	<b>99,30</b>	
6.920.000,00	Scentre	12.140.672,90	1,66	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>726.296.591,06</b>	<b>99,30</b>	
		<b>29.422.140,74</b>	<b>4,02</b>	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>CAD</b>				<b>Actions</b>			
318.400,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	5.195.086,29	0,71	<b>EUR</b>			
79.186,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	3.712.832,16	0,51	70.783,00	Aedifica RIGHT	0,08	0,00
179.925,00	Granite Real Estate Investment Trust	10.519.693,65	1,44			<b>0,08</b>	<b>0,00</b>
		<b>19.427.612,10</b>	<b>2,66</b>	<b>SGD</b>			
<b>EUR</b>				1.109.080,00	Capitaland India Trust	65.413,15	0,01
83.652,00	Aedifica	5.334.258,00	0,73			<b>65.413,15</b>	<b>0,01</b>
4.055.000,00	Irish Residential Properties REIT	4.220.843,82	0,58	<b>Total des Actions</b>	<b>65.413,23</b>	<b>0,01</b>	
376.855,00	Klepierre	9.379.250,90	1,28	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
842.412,00	Merlin Properties Socimi	7.191.394,09	0,98			<b>65.413,23</b>	<b>0,01</b>
317.591,00	Vonovia	6.191.050,35	0,85	<b>Total des investissements en titres</b>			
256.610,00	Warehouses De Pauw CVA	7.024.387,74	0,96			<b>726.362.004,29</b>	<b>99,31</b>
		<b>39.341.184,90</b>	<b>5,38</b>	<b>Avoirs en banque</b>			
<b>GBP</b>						<b>7.209.946,95</b>	<b>0,99</b>
202.000,00	Derwent London	5.273.513,81	0,72	<b>Autres éléments du passif net</b>			
764.692,00	Safestore Holdings	8.332.606,13	1,14			<b>(2.175.686,62)</b>	<b>(0,30)</b>
361.496,00	Segro	3.292.115,15	0,45	<b>Total de l'Actif net</b>			
1.317.439,00	UNITE Group	14.555.678,36	1,99			<b>731.396.264,62</b>	<b>100,00</b>
936.847,00	Workspace Group	5.590.692,84	0,76				
		<b>37.044.606,29</b>	<b>5,06</b>				
<b>HKD</b>							
3.775.000,00	Hang Lung Properties	5.828.590,75	0,80				
2.013.000,00	Link REIT	11.173.629,54	1,53				
5.075.800,00	Swire Properties	12.474.467,64	1,71				
		<b>29.476.687,93</b>	<b>4,03</b>				
<b>JPY</b>							
2.079.596,00	Mitsubishi Estate	24.571.491,86	3,36				
2.940,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	10.157.194,68	1,39				
291.100,00	Mitsui Fudosan	5.753.612,37	0,79				
1.441,00	Nippon Prologis REIT	2.880.506,48	0,39				
10.047,00	Orix JREIT	12.315.341,51	1,68				
		<b>55.678.146,90</b>	<b>7,61</b>				
<b>SEK</b>							
920.972,00	Castellum	8.744.275,67	1,20				
195.808,00	Catena	7.119.734,63	0,97				
		<b>15.864.010,30</b>	<b>2,17</b>				
<b>SGD</b>							
1.761.400,00	Capitaland Ascendas REIT	3.532.149,81	0,48				
9.320.000,00	Capitaland India Trust	7.833.087,58	1,07				
7.388.000,00	Capitaland Integrated Commercial Trust	10.403.332,35	1,42				
		<b>21.768.569,74</b>	<b>2,98</b>				
<b>USD</b>							
58.800,00	Alexandria Real Estate Equities	6.715.548,00	0,92				
535.085,00	American Homes 4 Rent	19.006.219,20	2,60				
72.660,00	American Tower	14.090.953,80	1,93				
314.587,00	Apartment Income REIT	11.394.341,14	1,56				
89.400,00	AvalonBay Communities	17.002.986,00	2,32				
626.100,00	Brixmor Property Group	13.868.115,00	1,90				
223.161,00	Cousins Properties	5.108.155,29	0,70				
415.400,00	CubeSmart	18.792.696,00	2,57				
203.400,00	Digital Realty Trust	23.122.512,00	3,16				
289.410,00	Douglas Emmett	3.695.765,70	0,51				
46.866,00	Equinix	36.822.850,53	5,03				
57.378,00	Extra Space Storage	8.572.846,98	1,17				
525.900,00	Healthpeak Properties	10.596.885,00	1,45				
215.495,00	Host Hotels & Resorts	3.635.400,65	0,50				
124.500,00	Mid-America Apartment Communities	19.100.790,00	2,61				
524.146,00	Prologis	64.103.055,80	8,76				
67.960,00	Public Storage	19.832.766,80	2,71				
353.600,00	Realty Income	21.307.936,00	2,91				
190.461,00	Regency Centers	11.827.628,10	1,62				
236.300,00	Rexford Industrial Realty	12.301.778,00	1,68				
76.400,00	Ryman Hospitality Properties	7.119.716,00	0,97				
44.200,00	SBA Communications	10.327.772,00	1,41				
33.575,00	Simon Property Group	3.893.692,75	0,53				
202.736,00	Sun Communities	26.288.777,12	3,59				
414.800,00	UDR	18.006.468,00	2,46				

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

# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	65,39	REIT - Industrie	15,57
Japon	7,61	REIT - Vente au détail	12,85
Royaume-Uni	5,06	Multi-Family Residential REITs	12,03
Hong Kong	4,03	Self-Storage REITs	8,96
Australie	4,02	REIT - Santé	8,79
Singapour	2,99	Data Center REITs	8,20
Canada	2,66	Sociétés immobilières	6,59
Suède	2,17	Single-Family Residential REITs	6,19
Belgique	1,69	REIT - Immobilier commercial	6,00
France	1,28	Activités diversifiées liées à l'immobilier	4,15
Espagne	0,98	Telecom Tower REITs	3,34
Allemagne	0,85	Autres sociétés d'investissement immobilier (REIT) spécialisées	3,20
Irlande	0,58	Hotel and Resort REITs	1,47
<b>Total</b>	<b>99,31</b>	Services et infrastructures Internet	1,00
		REIT diversifiés	0,98
		<b>Total</b>	<b>99,31</b>

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



# Nordea 1 - Global Real Estate Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
4.024.521,16	CHF	4.512.611,59	USD	(33.106,59)	31/07/2023
3.658.424,19	EUR	4.010.480,94	USD	(33.548,12)	31/07/2023
				<b>(66.654,71)</b>	

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

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>AUD</b>							
1.271.253,00	Omni Bridgeway	2.205.078,59	0,94	111.293,00	Green Brick Partners	6.305.861,38	2,68
		<b>2.205.078,59</b>	<b>0,94</b>	99.131,00	Hawkins	4.746.392,28	2,02
<b>CAD</b>							
163.185,00	ADENTRA	3.934.198,62	1,67	41.724,00	Hovnanian Enterprises	3.964.197,24	1,69
67.001,00	Calian Group	3.134.691,45	1,33	27.050,00	Insight Enterprises	3.965.800,50	1,69
135.855,00	Canada Goose Holdings	2.330.288,49	0,99	23.125,00	Insperity	2.728.750,00	1,16
115.741,00	Richelieu Hardware	3.637.349,99	1,55	21.809,00	Inter Parfums	2.930.257,24	1,25
		<b>13.036.528,55</b>	<b>5,55</b>	159.880,00	Legacy Housing	3.765.174,00	1,60
<b>CHF</b>							
3.564,00	Siegfried Holding	2.934.244,66	1,25	158.035,00	Napco Security Technologies	5.654.492,30	2,41
		<b>2.934.244,66</b>	<b>1,25</b>	30.102,00	Northeast Bank	1.252.845,24	0,53
<b>DKK</b>							
30.215,00	Royal Unibrew	2.676.500,89	1,14	239.142,00	Park Aerospace	3.324.073,80	1,42
		<b>2.676.500,89</b>	<b>1,14</b>	82.750,00	Premier	2.278.935,00	0,97
<b>EUR</b>							
263.651,00	BFF Bank	2.890.284,63	1,23	52.707,00	Rush Enterprises	3.239.372,22	1,38
263.163,00	Esprinet	1.575.288,72	0,67	55.050,00	Silk Road Medical	1.790.226,00	0,76
86.666,00	Fluidra	1.670.634,83	0,71	35.075,00	TD SYNEX	3.315.990,50	1,41
368.782,00	GVS	2.215.527,56	0,94	33.400,00	TriNet Group	3.193.374,00	1,36
86.867,00	Huhtamäki	2.834.220,38	1,21	60.775,00	Triton International	5.062.557,50	2,16
50.594,00	IPSOS	2.806.142,58	1,19	37.640,00	UFP Technologies	7.312.699,20	3,11
40.214,00	Vidrala	3.793.035,15	1,61	81.537,00	Vericel	3.156.297,27	1,34
		<b>17.785.133,85</b>	<b>7,57</b>	68.146,00	VSE	3.795.050,74	1,62
<b>GBP</b>							
159.793,00	Hill & Smith	3.013.208,28	1,28	1.881,00	White Mountains Insurance Group	2.595.780,00	1,11
391.495,00	Howden Joinery Group	3.207.791,92	1,37			<b>121.231.562,30</b>	<b>51,61</b>
475.687,00	Marshalls	1.458.454,63	0,62			<b>Total des Actions</b>	<b>222.990.200,43</b>
		<b>7.679.454,83</b>	<b>3,27</b>			<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>222.990.200,43</b>
<b>HKD</b>							
2.014.224,00	Nissin Foods	1.722.042,26	0,73			<b>Total des investissements en titres</b>	<b>222.990.200,43</b>
		<b>1.722.042,26</b>	<b>0,73</b>			<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.541.979,88</b>
<b>JPY</b>							
164.078,00	Ai Holdings	2.618.899,15	1,11			<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>8.368.510,72</b>
105.183,00	Argo Graphics	2.830.801,76	1,21			<b>Total de l'Actif net</b>	<b>234.900.691,03</b>
200.900,00	Digital Hearts Holdings	1.772.667,47	0,75				
169.756,00	Digital Information Technologies	1.873.210,10	0,80				
211.100,00	DMG Mori	3.629.067,54	1,54				
171.300,00	FULLCAST Holdings	2.583.851,44	1,10				
122.800,00	Gift Holdings	4.178.891,00	1,78				
148.650,00	Inabata	3.312.463,29	1,41				
57.173,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.199.475,74	1,36				
337.338,00	Mazda Motor	3.248.094,68	1,38				
155.367,00	UT Group	3.236.700,67	1,38				
302.164,00	Yamazun	2.307.073,55	0,98				
		<b>34.791.196,39</b>	<b>14,81</b>				
<b>MXN</b>							
1.372.972,00	Becle	3.358.591,62	1,43				
		<b>3.358.591,62</b>	<b>1,43</b>				
<b>NOK</b>							
1.601.434,00	Kitron	6.447.122,37	2,74				
		<b>6.447.122,37</b>	<b>2,74</b>				
<b>SEK</b>							
487.866,00	Embracer B	1.187.396,12	0,51				
32.457,00	MIPS	1.586.477,07	0,68				
151.407,00	Paradox Interactive	3.729.562,08	1,59				
		<b>6.503.435,27</b>	<b>2,77</b>				
<b>TWD</b>							
462.193,00	Micro-Star International	2.619.308,85	1,12				
		<b>2.619.308,85</b>	<b>1,12</b>				
<b>USD</b>							
125.174,00	Avid Technology	3.179.419,60	1,35				
30.725,00	Barrett Business Services	2.695.504,25	1,15				
8.796,00	Carlisle Cos	2.257.053,60	0,96				
87.612,00	CBIZ	4.672.347,96	1,99				
9.027,00	Charles River Laboratories International	1.912.731,03	0,81				
33.534,00	Chase	4.124.346,66	1,76				
77.223,00	Coastal Financial Corp/WA	2.954.551,98	1,26				
19.800,00	Concentrix	1.631.718,00	0,69				
58.985,00	CTS	2.528.097,10	1,08				
14.850,00	Curtiss-Wright	2.716.956,00	1,16				
49.651,00	Donaldson	3.106.166,56	1,32				
100.943,00	Envista Holdings	3.440.137,44	1,46				
94.732,00	Equity Commonwealth	1.926.848,88	0,82				
52.338,00	Esquire Financial Holdings	2.406.239,55	1,02				
107.199,00	First Mid Bancshares	2.629.591,47	1,12				
444.121,00	Garrett Motion	3.388.643,23	1,44				
255.086,00	GrafTech International	1.283.082,58	0,55				

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

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	48,35	Distributeurs et négociants	10,52
Japon	14,81	Services de ressources humaines et de placement	6,15
Canada	5,55	Construction de logements	5,97
Royaume-Uni	3,27	Machines et outillage industriels	4,52
Bermudes	3,26	Banques régionales	3,93
Italie	2,84	Services de fabrication électronique	3,82
Suède	2,77	Technologie : distributeurs	3,77
Norvège	2,74	Fabricants de matériel électronique	3,52
Espagne	2,33	Santé : fournitures	3,11
Mexique	1,43	Services de support diversifiés	2,95
Suisse	1,25	Conseils et services informatiques	2,76
Finlande	1,21	Aérospatial et défense	2,57
France	1,19	Matériel informatique, de stockage et périphériques	2,47
Danemark	1,14	Santé : matériel	2,23
Taiwan, Province de Chine	1,12	Services financiers spécialisés	2,17
Australie	0,94	Diversification familial interactif	2,09
Hong Kong	0,73	Sciences de la vie : outils et services	2,06
<b>Total</b>	<b>94,93</b>	Produits chimiques de base	2,02
		Services de recherche et de conseil	1,99
		Restaurants	1,78
		Produits chimiques spéciaux	1,76
		Conteneurs de métal et verre	1,61
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,44
		Distillerie et viticulture	1,43
		Constructeurs automobiles	1,38
		Vente au détail : pharmacie	1,36
		Biotechnologie	1,34
		Acier	1,28
		Produits à usage personnel	1,25
		Emballage papier	1,21
		Publicité	1,19
		Brasseries	1,14
		Assurances IARD	1,11
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,99
		Santé : services	0,97
		Matériaux de construction	0,96
		REIT - Immobilier commercial	0,82
		Denrées alimentaires et viandes emballées	0,73
		Traitement de données et services sous-traités	0,69
		Articles de loisir	0,68
		Matériaux de construction	0,62
		Composants et matériel électriques	0,55
		<b>Total</b>	<b>94,93</b>

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

# Nordea 1 - Global Small Cap Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.420.351,01	EUR	1.556.956,70	USD	(12.947,87)	31/07/2023
				<b>(12.947,87)</b>	

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

# Nordea 1 - Global Social Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
950.000,00	African Development Bank 0.875% 24-05-2028	849.555,55	4,26	200.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	182.531,79	0,91
200.000,00	AIB Group PLC 2.250% MULTI 04-04-2028	181.480,40	0,91	200.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	174.914,69	0,88
200.000,00	AstraZeneca PLC 0.375% 03-06-2029	166.595,03	0,83	300.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	221.982,61	1,11
670.000,00	Berlin Hyp AG 1.75% 10-05-2032	600.782,97	3,01	600.000,00	International Finance Facili 1% 21-04-2026	498.032,58	2,49
300.000,00	BNG Bank NV 0.05% 20-11-2029	246.616,20	1,24	200.000,00	Klablin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	180.685,63	0,91
500.000,00	BNG Bank NV 3% 11-01-2033	494.715,50	2,48	200.000,00	Network izi Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	179.426,94	0,90
1.100.000,00	Caisse d'Amortissement de la 1.75% 25-11-2027	1.034.975,70	5,18	200.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	157.409,25	0,79
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	932.443,00	4,67	200.000,00	Royalty Pharma PLC 2.15% 02-09-2031	144.354,35	0,72
400.000,00	Chile Government Internation 0.1% 26-01-2027	349.610,00	1,75	200.000,00	Shinhan Bank Co Ltd 3.75% 20-09-2027	170.523,62	0,85
200.000,00	Clariane SE 2.25% 15-10-2028	135.385,00	0,68	200.000,00	Shriram Finance Ltd 4.15% 18-07-2025	174.346,75	0,87
300.000,00	Coloplast Finance BV 2.25% 19-05-2027	282.003,02	1,41	200.000,00	SK Hynix Inc 1.5% 19-01-2026	163.380,01	0,82
1.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	850.545,00	4,26	200.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31-03-2030	152.737,09	0,77
200.000,00	Credit Agricole SA 4.000% MULTI 12-10-2026	197.638,60	0,99			<b>2.855.268,67</b>	<b>14,30</b>
800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	665.499,20	3,33	<b>Total des obligations</b>		<b>18.925.606,36</b>	<b>94,80</b>
700.000,00	Deutsche Kreditbank AG 1.625% 05-05-2032	620.322,54	3,11	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		<b>18.925.606,36</b>	<b>94,80</b>
200.000,00	GN Store Nord AS 0.875% 25-11-2024	186.576,40	0,93	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
200.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	173.775,00	0,87	<b>Obligations</b>			
700.000,00	Instituto de Credito Oficial 3.25% 31-10-2028	696.535,00	3,49	<b>EUR</b>			
200.000,00	KBC Group NV 4.375% 06-12-2031	199.066,20	1,00	700.000,00	European Union 0.000000% 02-06-2028	602.367,50	3,02
900.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	841.557,60	4,22			<b>602.367,50</b>	<b>3,02</b>
1.200.000,00	Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10-09-2035	831.910,80	4,17	<b>USD</b>			
500.000,00	La Banque Postale Home Loan 3% 31-01-2031	489.814,00	2,45	200.000,00	Millicom International Cellu 6.25% 25-03-2029	149.883,68	0,75
700.000,00	Landesbank Baden-Wuerttember 0.375% 18-02-2027	605.892,00	3,04			<b>149.883,68</b>	<b>0,75</b>
500.000,00	Motability Operations Group 3.5% 17-07-2031	489.986,04	2,45	<b>Total des obligations</b>		<b>752.251,18</b>	<b>3,77</b>
300.000,00	NatWest Group PLC 4.699% MULTI 14-03-2028	298.580,40	1,50	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		<b>752.251,18</b>	<b>3,77</b>
1.000.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 07-06-2024	967.395,00	4,85	<b>Total des investissements en titres</b>		<b>19.677.857,54</b>	<b>98,57</b>
800.000,00	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19-01-2032	629.645,32	3,15	<b>Avoirs en banque</b>		<b>918.326,86</b>	<b>4,60</b>
200.000,00	Novartis Finance SA 0.000000% 23-09-2028	168.613,60	0,84	<b>Autres éléments du passif net</b>		<b>(633.222,49)</b>	<b>(3,17)</b>
300.000,00	NRW Bank 0.1% 09-07-2035	208.843,20	1,05	<b>Total de l'Actif net</b>		<b>19.962.961,91</b>	<b>100,00</b>
200.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	142.385,00	0,71				
400.000,00	Region Wallonne Belgium 3.25% 22-06-2033	392.219,20	1,96				
300.000,00	Sanoma Oyj 0.625% 18-03-2024	291.726,25	1,46				
200.000,00	Societe Generale SA 0.625% MULTI 02-12-2027	173.459,77	0,87				
200.000,00	State of Saxony-Anhalt 2.95% 20-06-2033	199.186,60	1,00				
600.000,00	UNEDIC ASSEO 0.01% 25-05-2031	475.002,60	2,38				
		<b>16.070.337,69</b>	<b>80,50</b>				
<b>USD</b>							
200.000,00	Aegea Finance Sarl 6.75% 20-05-2029	167.841,28	0,84				
150.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 3.05% 14-09-2032	108.602,82	0,54				
200.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	178.499,26	0,89				

# Nordea 1 - Global Social Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	24,82	Dettes d'entreprises	57,89
Pays-Bas	13,84	Obligations d'état	30,96
Allemagne	11,20	Obligations hypothécaires	9,72
Supranational	8,17		
Royaume-Uni	8,00		
République de Corée	5,89		
Finlande	5,63		
Espagne	3,49		
Luxembourg	3,22		
Belgique	2,96		
Chili	2,30		
États-Unis	1,99		
Danemark	1,81		
Autriche	0,91		
Irlande	0,91		
Mexique	0,91		
Île Maurice	0,90		
Inde	0,87		
Japon	0,77		
<b>Total</b>	<b>98,57</b>	<b>Total</b>	<b>98,57</b>

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

# Nordea 1 - Global Social Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
115.784,10	NOK	9.837,91	EUR	53,13	31/07/2023
1.050.204,33	SEK	89.454,31	EUR	(532,45)	31/07/2023
				<b>(479,32)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
3.064.167,95	EUR	3.316.565,00	USD	18.664,16	06/09/2023
				<b>18.664,16</b>	
				<b>18.184,84</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	32,00	3.703.680,00	640,00	(50.603,12)
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	1,00	116.040,00	(40,00)	1.028,01
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(17,00)	(2.272.220,00)	(340,00)	26.312,83
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(2,00)	(278.040,00)	(360,00)	(1.798,40)
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(15,00)	(1.924.500,00)	450,00	14.111,89
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	50,00	5.234.000,00	0,00	(47.500,00)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(12,00)	(1.347.375,00)	(1.727,47)	25.322,39
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	5,00	1.017.382,80	467,85	(13.342,16)
					<b>(909,62)</b>	<b>(46.468,56)</b>

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

# Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>AUD</b>							
81.479,00	ALS	602.005,80	1,11				
		<b>602.005,80</b>	<b>1,11</b>				
<b>CHF</b>							
28.617,00	SIG Group	785.558,48	1,44				
		<b>785.558,48</b>	<b>1,44</b>				
<b>EUR</b>							
2.114,00	ASML Holding	1.523.571,64	2,80				
27.584,00	AXA	813.161,53	1,49				
85.773,00	Grifols	779.230,38	1,43				
16.024,00	Vinci	1.853.687,28	3,40				
11.227,00	Wolters Kluwer	1.426.346,23	2,62				
		<b>6.395.997,06</b>	<b>11,75</b>				
<b>GBP</b>							
158.131,00	Legal & General Group	456.627,38	0,84				
		<b>456.627,38</b>	<b>0,84</b>				
<b>HKD</b>							
130.400,00	AIA Group	1.316.180,07	2,42				
82.000,00	Wuxi Biologics Cayman	392.902,72	0,72				
		<b>1.709.082,79</b>	<b>3,14</b>				
<b>IDR</b>							
2.216.123,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	801.898,77	1,47				
		<b>801.898,77</b>	<b>1,47</b>				
<b>INR</b>							
80.302,00	HDFC Bank	1.665.432,33	3,06				
		<b>1.665.432,33</b>	<b>3,06</b>				
<b>JPY</b>							
8.200,00	Central Japan Railway	1.023.264,81	1,88				
5.700,00	Lasertec	849.732,25	1,56				
5.300,00	Tokyo Electron	752.931,42	1,38				
14.500,00	Unicharm	535.114,87	0,98				
		<b>3.161.043,35</b>	<b>5,80</b>				
<b>KES</b>							
2.487.700,00	Safaricom	311.626,48	0,57				
		<b>311.626,48</b>	<b>0,57</b>				
<b>SEK</b>							
31.559,00	Essity B	835.686,88	1,53				
		<b>835.686,88</b>	<b>1,53</b>				
<b>TWD</b>							
96.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.775.465,97	3,26				
		<b>1.775.465,97</b>	<b>3,26</b>				
<b>USD</b>							
10.329,00	AbbVie	1.374.273,45	2,52				
3.141,00	Adobe	1.532.965,05	2,82				
6.828,00	Allegion	819.974,52	1,51				
6.693,00	Allstate	731.678,76	1,34				
3.679,00	Arthur J Gallagher	800.513,61	1,47				
13.223,00	Autoliv	1.125.145,07	2,07				
40.945,00	Avantor	837.325,25	1,54				
2.777,00	Becton Dickinson	732.128,28	1,34				
3.135,00	Deere	1.274.064,00	2,34				
8.815,00	Dexcom	1.153.354,60	2,12				
3.529,00	Ecolab	653.041,45	1,20				
3.561,00	Eli Lilly	1.661.954,31	3,05				
42.061,00	Equitable Holdings	1.138.591,27	2,09				
4.844,00	FTI Consulting	926.899,40	1,70				
2.926,00	Marsh & McLennan Cos	549.327,24	1,01				
13.988,00	Marvell Technology	833.265,16	1,53				
4.559,00	Mastercard	1.780.836,58	3,27				
1.176,00	MercadoLibre	1.399.428,24	2,57				
14.774,00	Merck	1.686.452,10	3,10				
5.450,00	Motorola Solutions	1.588.184,50	2,92				
3.693,00	Neurocrine Biosciences	351.813,65	0,65				
6.802,00	NextEra Energy	499.470,86	0,92				
15.005,00	Oracle	1.806.451,95	3,32				
2.961,00	Paycom Software	936.830,79	1,72				
6.496,00	PayPal Holdings	431.789,12	0,79				
10.941,00	Republic Services	1.656.467,40	3,04				
15.327,00	Sprouts Farmers Market	560.968,20	1,03				
5.103,00	Stryker	1.556.261,91	2,86				
				57.506,00	TELUS	1.112.741,10	2,04
				7.995,00	Teradyne	886.965,30	1,63
				2.825,00	Thermo Fisher Scientific	1.468.011,25	2,70
				34.623,00	UMH Properties	558.122,76	1,02
				32.914,00	XP	773.479,00	1,42
						<b>35.198.776,13</b>	<b>64,64</b>
				<b>Total des Actions</b>		<b>53.699.201,42</b>	<b>98,61</b>
				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		<b>53.699.201,42</b>	<b>98,61</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>Actions</b>							
<b>CNY</b>							
241.656,00	East Money Information	472.396,97	0,87				
		<b>472.396,97</b>	<b>0,87</b>				
				<b>Total des Actions</b>		<b>472.396,97</b>	<b>0,87</b>
				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		<b>472.396,97</b>	<b>0,87</b>
				<b>Total des investissements en titres</b>		<b>54.171.598,39</b>	<b>99,48</b>
				<b>Avoirs en banque</b>		<b>229.838,19</b>	<b>0,42</b>
				<b>Autres éléments de l'Actif net</b>		<b>54.258,68</b>	<b>0,10</b>
				<b>Total de l'Actif net</b>		<b>54.455.695,26</b>	<b>100,00</b>

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



# Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	59,67	Équipement de semi-conducteurs	7,37
Japon	5,80	Santé : matériel	6,32
Pays-Bas	5,42	Produits pharmaceutiques	6,15
France	4,90	Services de recherche et de conseil	5,43
Taiwan, Province de Chine	3,26	Sciences de la vie : outils et services	4,95
Inde	3,06	Semi-conducteurs	4,79
Hong Kong	2,42	Biotechnologie	4,60
Îles Caïman	2,14	Banques diversifiées	4,53
Canada	2,04	Services de traitement de transactions et de paiements	4,06
Suède	1,53	Construction et ingénierie	3,40
Irlande	1,51	Logiciel systèmes	3,32
Indonésie	1,47	Assurance vie et maladie	3,26
Suisse	1,44	Services environnementaux et aux collectivités	3,04
Espagne	1,43	Matériel de communication	2,92
Australie	1,11	Logiciels d'application	2,82
Chine	0,87	Grande distributi	2,57
Royaume-Uni	0,84	Articles ménagers	2,52
Kenya	0,57	Courtiers en assurances	2,48
<b>Total</b>	<b>99,48</b>	Machines agricoles	2,34
		Autres services financiers divers	2,09
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	2,07
		Services de télécommunication intégrés	2,04
		Chemins de fer	1,88
		Services de ressources humaines et de placement	1,72
		Matériaux de construction	1,51
		Assurances toutes branches	1,49
		Emballage papier	1,44
		Banques d'investissement et courtage	1,42
		Assurances IARD	1,34
		Produits chimiques spéciaux	1,20
		Vente au détail : alimentation	1,03
		Single-Family Residential REITs	1,02
		Services aux collectivités : électricité	0,92
		Échanges et données - Finance	0,87
		Services de télécommunication sans fil	0,57
		<b>Total</b>	<b>99,48</b>

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

# Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				15.342,00	UMH Properties	247.313,04	1,17
				1.553,00	Verisk Analytics	352.158,28	1,67
				1.505,00	Zebra Technologies	441.100,45	2,09
						<b>12.091.643,88</b>	<b>57,20</b>
	<b>Actions</b>				<b>Total des Actions</b>	<b>20.667.063,87</b>	<b>97,76</b>
	<b>AUD</b>				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>20.667.063,87</b>	<b>97,76</b>
38.287,00	ALS	282.882,66	1,34		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>20.667.063,87</b>	<b>97,76</b>
		<b>282.882,66</b>	<b>1,34</b>		<b>Avoirs en banque</b>	<b>482.490,56</b>	<b>2,28</b>
	<b>CHF</b>				<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(9.222,78)</b>	<b>(0,04)</b>
5.731,00	Alcon	472.088,14	2,23		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>21.140.331,65</b>	<b>100,00</b>
4.025,00	SGS	377.200,00	1,78				
12.349,00	SIG Group	338.989,47	1,60				
		<b>1.188.277,61</b>	<b>5,62</b>				
	<b>DKK</b>						
4.499,00	Novo Nordisk B	720.081,29	3,41				
		<b>720.081,29</b>	<b>3,41</b>				
	<b>EUR</b>						
7.642,00	Amplifon	278.201,78	1,32				
24.943,00	AXA	735.306,27	3,48				
17.530,00	Grifols	224.519,33	1,06				
14.345,00	Sanoma Plc	104.786,52	0,50				
581,00	Sartorius Stedim Biotech	144.348,32	0,68				
3.924,00	Vinci	453.935,90	2,15				
5.209,00	Wolters Kluwer	661.782,98	3,13				
		<b>2.602.881,10</b>	<b>12,31</b>				
	<b>HKD</b>						
43.400,00	AIA Group	438.053,80	2,07				
		<b>438.053,80</b>	<b>2,07</b>				
	<b>IDR</b>						
1.258.500,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	455.385,19	2,15				
		<b>455.385,19</b>	<b>2,15</b>				
	<b>INR</b>						
21.274,00	HDFC Bank	441.214,51	2,09				
4.655,00	TeamLease Services	141.469,33	0,67				
		<b>582.683,84</b>	<b>2,76</b>				
	<b>JPY</b>						
3.300,00	Central Japan Railway	411.801,69	1,95				
800,00	Keyence	375.056,14	1,77				
6.200,00	Omron	375.619,97	1,78				
14.900,00	Topcon	217.026,77	1,03				
15.100,00	Unicharm	557.257,56	2,64				
		<b>1.936.762,13</b>	<b>9,16</b>				
	<b>KES</b>						
843.100,00	Safaricom	105.612,53	0,50				
		<b>105.612,53</b>	<b>0,50</b>				
	<b>PHP</b>						
105.348,00	BDO Unibank	262.799,84	1,24				
		<b>262.799,84</b>	<b>1,24</b>				
	<b>USD</b>						
3.187,00	AbbVie	424.030,35	2,01				
3.457,00	Allstate	377.919,24	1,79				
1.890,00	Arthur J Gallagher	411.245,10	1,95				
3.785,00	Autoliv	322.065,65	1,52				
19.495,00	Avantor	398.672,75	1,89				
4.616,00	Cognex	259.280,72	1,23				
2.172,00	Dexcom	284.184,48	1,34				
12.123,00	Equitable Holdings	328.169,61	1,55				
9.467,00	Essential Utilities	374.893,20	1,77				
1.842,00	FTI Consulting	352.466,70	1,67				
1.756,00	Johnson & Johnson	288.862,00	1,37				
2.288,00	Keysight Technologies	383.331,52	1,81				
3.386,00	Marsh & McLennan Cos	635.687,64	3,01				
6.113,00	Marvell Technology	364.151,41	1,72				
1.624,00	Mastercard	634.366,88	3,00				
253,00	MercadoLibre	301.067,47	1,42				
5.563,00	Merck	635.016,45	3,00				
2.212,00	Motorola Solutions	644.598,92	3,05				
4.139,00	Otis Worldwide	369.529,92	1,75				
742,00	Paycom Software	234.761,38	1,11				
2.756,00	PayPal Holdings	183.191,32	0,87				
3.648,00	Republic Services	552.307,20	2,61				
1.241,00	Salesforce	264.171,67	1,25				
2.120,00	Stryker	646.536,40	3,06				
27.810,00	TELUS	538.123,50	2,55				
3.467,00	Teradyne	384.628,98	1,82				
881,00	Thermo Fisher Scientific	457.811,65	2,17				

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

# Nordea 1 - Global Social Solutions Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
United States	54,65	Services de recherche et de conseil	9,59
Japan	9,16	Fabricants de matériel électronique	7,93
France	6,31	Produits pharmaceutiques	7,78
Suisse	5,62	Banques diversifiées	5,48
Danemark	3,41	Courtiers en assurances	4,95
Pays-Bas	3,13	Sciences de la vie : outils et services	4,73
Inde	2,76	Santé : matériel	4,40
Canada	2,55	Services de traitement de transactions et de paiements	3,87
Indonésie	2,15	Assurances toutes branches	3,48
Hong Kong	2,07	Biotechnologie	3,07
Australie	1,34	Matériel de communication	3,05
Italie	1,32	Articles ménagers	2,64
Philippines	1,24	Services environnementaux et aux collectivités	2,61
Espagne	1,06	Services de télécommunication intégrés	2,55
Finlande	0,50	Santé : fournitures	2,23
Kenya	0,50	Construction et ingénierie	2,15
<b>Total</b>	<b>97,76</b>	Assurance vie et maladie	2,07
		Chemins de fer	1,95
		Équipement de semi-conducteurs	1,82
		Assurances IARD	1,79
		Composants électriques	1,78
		Services de ressources humaines et de placement	1,78
		Services aux collectivités - eau	1,77
		Machines et outillage industriels	1,75
		Semi-conducteurs	1,72
		Emballage papier	1,60
		Autres services financiers divers	1,55
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,52
		Grande distributi	1,42
		Santé : distributeurs	1,32
		Logiciels d'application	1,25
		Single-Family Residential REITs	1,17
		Édition	0,50
		Services de télécommunication sans fil	0,50
		<b>Total</b>	<b>97,76</b>

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

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>CAD</b>							
96.457,00	Bank of Nova Scotia/The	4.418.269,71	0,16	1.247.929,00	Coca-Cola	68.903.984,68	2,55
302.500,00	CCL Industries	13.549.535,57	0,50	1.647.111,00	Comcast	63.204.508,15	2,34
251.600,00	CGI	24.331.640,07	0,90	1.773.911,00	Conagra Brands	54.537.875,50	2,02
259.400,00	Open Text	9.884.530,89	0,37	328.559,00	Crown Holdings	26.199.356,41	0,97
720.000,00	Rogers Communications	30.372.917,49	1,12	1.096.850,00	CVS Health	69.626.833,43	2,58
97.800,00	Royal Bank of Canada	8.576.581,01	0,32	1.419.172,00	eBay	58.942.577,63	2,18
246.300,00	Toronto-Dominion Bank/The	14.023.300,90	0,52	130.683,00	Edison International	8.335.345,58	0,31
		<b>105.156.775,64</b>	<b>3,89</b>	77.337,00	Elevance Health	31.271.109,78	1,16
<b>CHF</b>							
133.724,00	Nestle	14.744.657,19	0,55	96.442,00	Eversource Energy	6.241.096,44	0,23
143.444,00	Novartis	13.187.178,53	0,49	454.171,00	Fiserv	52.660.236,18	1,95
82.364,00	Roche Holding	23.116.590,67	0,86	481.155,00	Genpact	16.800.971,53	0,62
		<b>51.048.426,39</b>	<b>1,89</b>	472.798,00	Global Payments	43.263.587,03	1,60
<b>DKK</b>							
32.807,00	Carlsberg B	4.814.830,03	0,18	111.859,00	Ingredion	10.810.769,39	0,40
		<b>4.814.830,03</b>	<b>0,18</b>	587.502,00	Johnson & Johnson	89.040.058,04	3,29
<b>EUR</b>							
250.081,00	Allianz	53.429.805,65	1,98	77.699,00	Laboratory Corp of America	17.244.968,77	0,64
262.569,00	Brenntag	18.647.650,38	0,69	572.739,00	LKQ	30.742.375,29	1,14
195.881,00	Capgemini	33.975.559,45	1,26	332.186,00	Medtronic	27.070.067,90	1,00
844.662,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	22.924.126,68	0,85	123.104,00	Merck	12.946.675,51	0,48
687.944,00	Deutsche Telekom	13.758.880,00	0,51	200.737,00	Meta Platforms	53.036.069,18	1,96
319.034,00	DHL	14.281.557,01	0,53	181.805,00	Microsoft	57.075.781,97	2,11
4.824.387,00	EDP - Energias de Portugal	21.709.741,50	0,80	518.374,00	Mondelez International	34.777.957,14	1,29
1.525.655,00	Endesa	30.085.916,60	1,11	92.465,00	Oracle	10.255.999,03	0,38
896.214,00	Fresenius	22.727.987,04	0,84	499.864,00	Patterson Cos	15.243.687,49	0,56
344.939,00	Heineken	32.576.039,16	1,21	44.036,00	PepsiCo	7.485.389,72	0,28
4.462.942,00	Iberdrola	53.644.562,84	1,98	802.342,00	Pfizer	26.811.262,52	0,99
130.308,00	Kerry Group	11.649.535,20	0,43	133.604,00	Prestige Consumer Healthcare	7.323.970,89	0,27
55.372,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	19.075.654,00	0,71	448.453,00	Public Service Enterprise Group	25.723.865,65	0,95
85.445,00	Pernod Ricard	17.268.434,50	0,64	162.865,00	Service Corp International/US	9.736.788,14	0,36
660.680,00	Sanofi	64.832.528,40	2,40	243.287,00	Sonoco Products	13.206.624,32	0,49
91.965,00	Solvay	9.421.814,25	0,35	194.982,00	Sysco	13.167.662,24	0,49
352.576,00	Unilever	16.837.266,88	0,62	215.248,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	20.100.918,81	0,74
519.859,00	Vinci	55.406.572,22	2,05	310.253,00	TD SYNEX	27.023.510,80	1,00
		<b>512.253.631,76</b>	<b>18,95</b>	261.927,00	Unum	11.489.169,40	0,43
<b>GBP</b>							
805.875,00	Reckitt Benckiser Group	55.726.842,02	2,06	1.013.522,00	Verizon Communications	34.512.413,05	1,28
1.287.992,00	SSE	27.692.281,88	1,02	92.301,00	Visa	20.115.903,40	0,74
		<b>83.419.123,90</b>	<b>3,09</b>	214.828,00	VMware	28.600.189,79	1,06
<b>HKD</b>							
1.532.500,00	CK Asset Holdings	7.819.187,58	0,29	331.944,00	Ziff Davis	21.505.714,10	0,80
3.692.900,00	Link REIT	18.885.488,54	0,70			<b>1.711.455.989,13</b>	<b>63,32</b>
870.000,00	Sun Hung Kai Properties	10.095.034,90	0,37	<b>Total des Actions</b>			
		<b>36.799.711,02</b>	<b>1,36</b>	<b>2.694.539.667,64</b>			
<b>JPY</b>							
682.700,00	Asahi Group Holdings	24.224.983,60	0,90	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
91.900,00	Astellas Pharma	1.257.241,05	0,05	<b>2.694.539.667,64</b>			
1.031.978,00	KDDI	29.234.594,51	1,08	<b>99,69</b>			
1.327.400,00	Mitsubishi Estate	14.449.890,24	0,53	<b>Total des investissements en titres</b>			
54.135.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	58.758.290,08	2,17	<b>2.694.539.667,64</b>			
		<b>127.924.999,48</b>	<b>4,73</b>	<b>99,69</b>			
<b>SEK</b>							
3.573.246,00	Svenska Handelsbanken A	27.444.636,20	1,02	<b>Avoirs en banque</b>			
		<b>27.444.636,20</b>	<b>1,02</b>	<b>19.975.728,04</b>			
<b>SGD</b>							
1.700.587,00	Oversea-Chinese Banking	14.184.682,63	0,52	<b>Autres éléments du passif net</b>			
6.446.000,00	Singapore Telecommunications	10.945.931,13	0,40	<b>(11.582.699,10)</b>			
478.000,00	United Overseas Bank	9.090.930,33	0,34	<b>(0,43)</b>			
		<b>34.221.544,09</b>	<b>1,27</b>	<b>Total de l'Actif net</b>			
<b>USD</b>							
86.792,00	Adobe	39.026.014,00	1,44	<b>2.702.932.696,58</b>			
508.643,00	Akamai Technologies	42.396.289,12	1,57	<b>100,00</b>			
808.791,00	Alphabet	89.746.441,90	3,32				
455.001,00	Amdocs	41.588.952,65	1,54				
3.588.254,00	AT&T	52.795.666,46	1,95				
314.447,00	Baxter International	13.141.068,66	0,49				
925.538,00	Bristol-Myers Squibb	54.659.098,77	2,02				
376.676,00	Centene	23.282.838,44	0,86				
247.425,00	Check Point Software Technologies	29.260.616,36	1,08				
104.604,00	Chubb	18.296.544,50	0,68				
310.037,00	Cigna Group/The	79.077.430,51	2,93				
1.698.098,00	Cisco Systems	81.134.477,87	3,00				
370.471,00	Coca-Cola Europacific Partners	22.015.275,01	0,81				

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

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	56,84	Produits pharmaceutiques	10,85
France	7,19	Santé : services	6,98
Allemagne	5,25	Services de télécommunication intégrés	6,32
Japon	4,73	Médias et services interactifs	6,08
Royaume-Uni	4,52	Services aux collectivités : électricité	5,46
Canada	3,89	Logiciel systèmes	4,63
Espagne	3,10	Services de traitement de transactions et de paiements	4,29
Suisse	2,57	Denrées alimentaires et viandes emballées	4,28
Guernesey	1,54	Conseils et services informatiques	3,70
Irlande	1,43	Boissons non alcoolisées	3,64
Singapour	1,27	Matériel de communication	3,00
Pays-Bas	1,21	Banques diversifiées	2,88
Israël	1,08	Câble et satellite	2,34
Hong Kong	1,07	Brasseries	2,28
Suède	1,02	Services de télécommunication sans fil	2,21
Portugal	0,80	Grande distributi	2,18
Taiwan, Province de Chine	0,74	Articles ménagers	2,06
Bermudes	0,62	Construction et ingénierie	2,05
Belgique	0,35	Gestion des soins de santé	2,02
Îles Caïman	0,29	Assurances toutes branches	1,98
Danemark	0,18	Logiciels d'application	1,81
<b>Total</b>	<b>99,69</b>	Services et infrastructures Internet	1,57
		Santé : matériel	1,49
		Conteneurs de métal et verre	1,47
		Distributeurs	1,14
		Technologie : distributeurs	1,00
		Services aux collectivités	0,95
		Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,91
		Pneus et caoutchouc	0,85
		Semi-conducteurs	0,74
		Réassurance	0,71
		REIT - Vente au détail	0,70
		Distributeurs et négociants	0,69
		Assurances IARD	0,68
		Distillerie et viticulture	0,64
		Traitement de données et services sous-traités	0,62
		Produits à usage personnel	0,62
		Santé : distributeurs	0,56
		Fret et logistique aériens	0,53
		Alimentation : distributeurs	0,49
		Emballage papier	0,49
		Assurance vie et maladie	0,43
		Produits agricoles	0,40
		Services spécialisés aux consommateurs	0,36
		Produits chimiques divers	0,35
		Développement de l'immobilier	0,29
		<b>Total</b>	<b>99,69</b>

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

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
3.846.150,51	USD	3.508.487,05	EUR	29.674,29	31/07/2023
				<b>29.674,29</b>	

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

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net			
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			74.568,00	Centene	4.609.146,05	0,86		
<b>Actions</b>			48.981,00	Check Point Software Technologies	5.792.519,96	1,09		
<b>CAD</b>			20.708,00	Chubb	3.622.087,53	0,68		
18.856,00	Bank of Nova Scotia/The	863.710,19	0,16	61.043,00	Cigna Group/The	15.569.508,13	2,92	
59.900,00	CCL Industries	2.683.032,00	0,50	336.160,00	Cisco Systems	16.061.597,20	3,01	
49.900,00	CGI	4.825.710,81	0,90	73.149,00	Coca-Cola Europacific Partners	4.346.886,40	0,81	
51.400,00	Open Text	1.958.615,60	0,37	247.049,00	Coca-Cola	13.640.728,37	2,56	
142.600,00	Rogers Communications	6.015.525,05	1,13	326.067,00	Comcast	12.512.152,71	2,35	
19.400,00	Royal Bank of Canada	1.701.284,99	0,32	351.236,00	Conagra Brands	10.798.549,22	2,02	
48.800,00	Toronto-Dominion Bank/The	2.778.469,69	0,52	65.043,00	Crown Holdings	5.186.541,04	0,97	
		<b>20.826.348,33</b>	<b>3,90</b>	217.136,00	CVS Health	13.783.554,82	2,58	
<b>CHF</b>			280.943,00	eBay	11.668.426,79	2,19		
26.473,00	Nestle	2.918.962,26	0,55	25.871,00	Edison International	1.650.128,37	0,31	
28.397,00	Novartis	2.610.609,78	0,49	15.310,00	Elevance Health	6.190.577,48	1,16	
16.305,00	Roche Holding	4.576.222,75	0,86	18.988,00	Eversource Energy	1.228.779,36	0,23	
		<b>10.105.794,79</b>	<b>1,89</b>	89.909,00	Fiserv	10.424.772,11	1,95	
<b>DKK</b>			95.251,00	Genpact	3.325.974,66	0,62		
6.495,00	Carlsberg B	953.220,99	0,18	93.597,00	Global Payments	8.564.634,27	1,61	
		<b>953.220,99</b>	<b>0,18</b>	22.144,00	Ingredion	2.140.137,83	0,40	
<b>EUR</b>			116.102,00	Johnson & Johnson	17.596.074,26	3,30		
49.507,00	Allianz	10.577.170,55	1,98	15.382,00	Laboratory Corp of America	3.413.970,70	0,64	
51.979,00	Brenntag	3.691.548,58	0,69	113.381,00	LKQ	6.085.845,83	1,14	
38.677,00	Cappemini	6.708.525,65	1,26	65.761,00	Medtronic	5.358.909,57	1,00	
167.212,00	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	4.538.133,68	0,85	24.370,00	Merck	2.562.958,82	0,48	
135.448,00	Deutsche Telekom	2.708.960,00	0,51	39.739,00	Meta Platforms	10.499.311,80	1,97	
63.157,00	DHL	2.827.223,11	0,53	35.843,00	Microsoft	11.252.535,70	2,11	
966.457,00	EDP - Energias de Portugal	4.349.056,50	0,82	102.440,00	Mondelez International	6.872.748,11	1,29	
303.023,00	Endesa	5.975.613,56	1,12	18.001,00	Oracle	1.996.628,33	0,37	
177.417,00	Fresenius	4.499.295,12	0,84	98.955,00	Patterson Cos	3.017.699,00	0,57	
68.109,00	Heineken	6.432.213,96	1,21	8.718,00	PepsiCo	1.481.915,42	0,28	
883.496,00	Iberdrola	10.619.621,92	1,99	158.834,00	Pfizer	5.307.636,98	0,99	
25.797,00	Kerry Group	2.306.251,80	0,43	26.449,00	Prestige Consumer Healthcare	1.449.894,51	0,27	
10.962,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.776.409,00	0,71	88.777,00	Public Service Enterprise Group	5.092.367,81	0,95	
16.915,00	Pernod Ricard	3.418.521,50	0,64	31.483,00	Service Corp International/US	1.882.192,62	0,35	
130.790,00	Sanofi	12.834.422,70	2,41	48.162,00	Sonoco Products	2.614.432,50	0,49	
18.206,00	Solvay	1.865.204,70	0,35	38.600,00	Sysco	2.606.762,48	0,49	
69.797,00	Unilever	3.333.155,74	0,62	42.501,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	3.968.952,79	0,74	
102.912,00	Vinci	10.968.360,96	2,06	61.419,00	TD SYNNEX	5.349.688,83	1,00	
		<b>101.429.689,03</b>	<b>19,01</b>	51.852,00	Unum	2.274.436,82	0,43	
<b>GBP</b>			200.640,00	Verizon Communications	6.832.185,74	1,28		
159.534,00	Reckitt Benckiser Group	11.031.892,06	2,07	18.273,00	Visa	3.982.382,67	0,75	
254.965,00	SSE	5.481.837,35	1,03	42.528,00	VMware	5.661.779,99	1,06	
		<b>16.513.729,41</b>	<b>3,10</b>	65.713,00	Ziff Davis	4.257.359,65	0,80	
<b>HKD</b>			<b>Total des Actions</b>			<b>532.970.556,25</b>	<b>99,89</b>	
303.500,00	CK Asset Holdings	1.548.530,79	0,29	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>532.970.556,25</b>	<b>99,89</b>
731.140,00	Link REIT	3.739.049,55	0,70	<b>Total des investissements en titres</b>			<b>532.970.556,25</b>	<b>99,89</b>
172.500,00	Sun Hung Kai Properties	2.001.601,75	0,38	<b>Avoirs en banque</b>			<b>4.876.487,79</b>	<b>0,91</b>
		<b>7.289.182,09</b>	<b>1,37</b>	<b>Autres éléments du passif net</b>			<b>(4.303.145,72)</b>	<b>(0,81)</b>
<b>JPY</b>			<b>Total de l'Actif net</b>			<b>533.543.898,32</b>	<b>100,00</b>	
134.800,00	Asahi Group Holdings	4.783.254,42	0,90					
18.300,00	Astellas Pharma	250.353,77	0,05					
204.300,00	KDDI	5.787.553,28	1,08					
262.800,00	Mitsubishi Estate	2.860.803,94	0,54					
10.717.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	11.632.806,39	2,18					
		<b>25.314.771,80</b>	<b>4,74</b>					
<b>SEK</b>								
707.370,00	Svenska Handelsbanken A	5.433.018,69	1,02					
		<b>5.433.018,69</b>	<b>1,02</b>					
<b>SGD</b>								
336.709,00	Oversea-Chinese Banking	2.808.506,89	0,53					
1.276.100,00	Singapore Telecommunications	2.166.941,16	0,41					
94.700,00	United Overseas Bank	1.801.069,25	0,34					
		<b>6.776.517,30</b>	<b>1,27</b>					
<b>USD</b>								
16.862,00	Adobe	7.581.996,59	1,42					
100.693,00	Akamai Technologies	8.392.938,74	1,57					
159.596,00	Alphabet	17.709.362,67	3,32					
90.074,00	Amdocs	8.233.132,06	1,54					
710.476,00	AT&T	10.453.567,09	1,96					
62.249,00	Baxter International	2.601.450,75	0,49					
183.222,00	Bristol-Myers Squibb	10.820.462,69	2,03					

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

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	56,92	Produits pharmaceutiques	10,87
France	7,21	Santé : services	6,98
Allemagne	5,26	Services de télécommunication intégrés	6,33
Japon	4,74	Médias et services interactifs	6,08
Royaume-Uni	4,53	Services aux collectivités : électricité	5,49
Canada	3,90	Logiciel systèmes	4,63
Espagne	3,11	Services de traitement de transactions et de paiements	4,31
Suisse	2,57	Denrées alimentaires et viandes emballées	4,29
Guernesey	1,54	Conseils et services informatiques	3,70
Irlande	1,44	Boissons non alcoolisées	3,65
Singapour	1,27	Matériel de communication	3,01
Pays-Bas	1,21	Banques diversifiées	2,88
Israël	1,09	Câble et satellite	2,35
Hong Kong	1,08	Brasseries	2,28
Suède	1,02	Services de télécommunication sans fil	2,21
Portugal	0,82	Grande distributi	2,19
Taiwan, Province de Chine	0,74	Articles ménagers	2,07
Bermudes	0,62	Construction et ingénierie	2,06
Belgique	0,35	Gestion des soins de santé	2,02
Îles Caïman	0,29	Assurances toutes branches	1,98
Danemark	0,18	Logiciels d'application	1,79
<b>Total</b>	<b>99,89</b>	Services et infrastructures Internet	1,57
		Santé : matériel	1,49
		Conteneurs de métal et verre	1,47
		Distributeurs	1,14
		Technologie : distributeurs	1,00
		Services aux collectivités	0,95
		Activités diversifiées liées à l'immobilier	0,91
		Pneus et caoutchouc	0,85
		Semi-conducteurs	0,74
		Réassurance	0,71
		REIT - Vente au détail	0,70
		Distributeurs et négociants	0,69
		Assurances IARD	0,68
		Distillerie et viticulture	0,64
		Traitement de données et services sous-traités	0,62
		Produits à usage personnel	0,62
		Santé : distributeurs	0,57
		Fret et logistique aériens	0,53
		Alimentation : distributeurs	0,49
		Emballage papier	0,49
		Assurance vie et maladie	0,43
		Produits agricoles	0,40
		Produits chimiques divers	0,35
		Services spécialisés aux consommateurs	0,35
		Développement de l'immobilier	0,29
		<b>Total</b>	<b>99,89</b>

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



# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
119.630,13	EUR	1.412.425,62	SEK	39,56	31/07/2023
37.909.411,17	NOK	3.210.386,85	EUR	28.076,08	31/07/2023
153.733,01	PLN	34.612,16	EUR	(79,66)	31/07/2023
1.266.066.774,14	SEK	107.841.088,15	EUR	(641.019,42)	31/07/2023
16.275.171,56	USD	14.846.332,33	EUR	125.568,17	31/07/2023
				<b>(487.415,27)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
4.349.708,00	DKK	584.280,48	EUR	(104,76)	19/07/2023
251.790,56	EUR	2.173.789,00	HKD	(3.598,93)	19/07/2023
31.099.100,27	EUR	4.656.888.744,00	JPY	1.394.072,09	19/07/2023
531.386,00	GBP	609.128,80	EUR	9.726,07	19/07/2023
262.865.148,00	JPY	1.682.909,62	EUR	(6.292,79)	19/07/2023
				<b>1.393.801,68</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
3.606.769,00	CAD	2.489.209,70	EUR	13.494,26	19/07/2023
286.385,00	CHF	294.062,89	EUR	(1.011,66)	19/07/2023
2.062.802,00	DKK	277.154,59	EUR	(115,45)	19/07/2023
1.252.548,91	EUR	1.831.422,00	CAD	(18.237,82)	19/07/2023
27.275,88	EUR	203.088,00	DKK	0,70	19/07/2023
523.451,40	EUR	462.786,00	GBP	(15.499,07)	19/07/2023
4.691.710,06	EUR	53.250.745,00	SEK	182.401,70	19/07/2023
500.548,00	GBP	580.470,69	EUR	2.481,94	19/07/2023
				<b>163.514,60</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
4.120.679,00	DKK	553.559,92	EUR	(143,24)	19/07/2023
21.828.572,94	EUR	32.122.666,00	CAD	(460.446,55)	19/07/2023
239.730.518,00	JPY	1.555.350,34	EUR	(26.255,29)	19/07/2023
542.594,00	SGD	372.840,71	EUR	(4.357,74)	19/07/2023
				<b>(491.202,82)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
1.757.852,00	DKK	236.065,98	EUR	17,46	19/07/2023
10.795.485,92	EUR	10.539.987,00	CHF	10.206,08	19/07/2023
2.604.901,63	EUR	19.390.186,00	DKK	754,83	19/07/2023
19.609.472,46	EUR	17.412.335,00	GBP	(668.401,63)	19/07/2023
8.247.661,26	EUR	9.114.615,00	USD	(142.041,27)	19/07/2023
				<b>(799.464,53)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
915.649,97	EUR	10.360.630,00	SEK	38.299,97	19/07/2023
7.254.471,01	EUR	10.616.034,00	SGD	45.049,27	19/07/2023
3.486.056,00	HKD	415.849,27	EUR	(6.265,58)	19/07/2023
3.572.050,00	SEK	310.704,27	EUR	(8.227,82)	19/07/2023
				<b>68.855,84</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
5.043.249,00	HKD	593.761,55	EUR	(1.234,05)	19/07/2023
				<b>(1.234,05)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
1.290.265,00	CAD	880.647,61	EUR	14.638,03	19/07/2023
8.642.761,63	EUR	74.476.612,00	HKD	(107.216,37)	19/07/2023
309.992.084,37	EUR	341.806.045,00	USD	(4.630.344,32)	19/07/2023
1.240.247,00	GBP	1.406.028,64	EUR	38.341,62	19/07/2023
6.402.694,00	HKD	747.760,04	EUR	4.476,89	19/07/2023
186.158.030,00	JPY	1.204.584,89	EUR	(17.201,79)	19/07/2023
1.859.055,00	SEK	164.299,22	EUR	(6.872,32)	19/07/2023
				<b>(4.704.178,26)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
1.100.571,00	CHF	1.131.051,69	EUR	(4.860,81)	19/07/2023
589.683,30	EUR	575.010,00	CHF	1.290,03	19/07/2023
171.315,22	EUR	1.994.030,00	SEK	2.467,18	19/07/2023
1.766.229,00	GBP	2.023.102,31	EUR	33.854,35	19/07/2023
				<b>32.750,75</b>	

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

# Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
479.559,22	EUR	5.424.327,00	SEK	20.220,70	19/07/2023
1.960.723,00	SEK	172.227,01	EUR	(6.192,62)	19/07/2023
				<b>14.028,08</b>	
				<b>(4.323.128,71)</b>	
				<b>(4.810.543,98)</b>	

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

# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>CHF</b>					
457.129,00 Nestle	54.708.387,17	2,19	37.561,00 MSCI	17.503.801,61	0,70
144.573,00 Roche Holding	44.041.627,91	1,77	274.917,00 NextEra Energy	20.187.155,31	0,81
	<b>98.750.015,08</b>	<b>3,96</b>	275.218,00 NIKE	30.540.941,46	1,22
<b>DKK</b>			90.469,00 NVIDIA	38.024.120,70	1,53
262.825,00 Vestas Wind Systems	6.998.247,82	0,28	78.946,00 Paycom Software	24.977.724,94	1,00
	<b>6.998.247,82</b>	<b>0,28</b>	239.864,00 Progressive	31.640.460,24	1,27
<b>EUR</b>			116.826,00 Revvity	13.874.255,76	0,56
152.301,00 Air Liquide	27.282.350,69	1,09	85.251,00 S&P Global	34.236.801,60	1,37
307.937,00 Amadeus IT Group	23.316.221,03	0,94	138.959,00 Salesforce	29.580.202,33	1,19
718.762,00 Infineon Technologies	29.442.644,93	1,18	142.010,00 Stryker	43.308.789,70	1,74
2.538.460,00 ING Groep	34.148.500,13	1,37	91.403,00 Take-Two Interactive Software	13.421.616,52	0,54
24.662,00 Kering	13.528.615,33	0,54	123.907,00 Texas Instruments	22.314.411,63	0,90
375.258,00 Kerry Group	36.413.069,97	1,46	79.288,00 Thermo Fisher Scientific	41.202.009,20	1,65
36.038,00 Sartorius	12.317.516,67	0,49	209.069,00 TJX Cos	17.601.519,11	0,71
918.677,00 Unilever	47.618.039,42	1,91	62.818,00 UnitedHealth Group	29.932.777,00	1,20
	<b>224.066.958,17</b>	<b>8,99</b>	119.760,00 Verisk Analytics	27.156.777,60	1,09
<b>GBP</b>			1.258.663,00 Viatris	12.567.750,06	0,50
627.310,00 Experian	23.982.451,79	0,96	158.988,00 Waste Management	27.198.077,16	1,09
11.844.957,00 Rotork	45.531.781,81	1,83	90.017,00 Waters	23.811.296,84	0,96
	<b>69.514.233,60</b>	<b>2,79</b>	36.610,00 Watsco	13.841.874,90	0,56
<b>HKD</b>			1.017.238,00 Wells Fargo	43.639.510,20	1,75
4.182.050,00 AIA Group	42.211.126,35	1,69	527.461,00 Xcel Energy	32.475.773,77	1,30
2.046.304,00 Alibaba Group Holding	21.202.516,95	0,85		<b>1.730.576.990,78</b>	<b>69,41</b>
643.600,00 Tencent Holdings	27.232.768,48	1,09	<b>Total des Actions</b>	<b>2.435.390.159,39</b>	<b>97,68</b>
	<b>90.646.411,78</b>	<b>3,64</b>	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>2.435.390.159,39</b>	<b>97,68</b>
<b>INR</b>					
1.351.431,00 HDFC Bank	28.028.154,67	1,12	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
	<b>28.028.154,67</b>	<b>1,12</b>	<b>Actions</b>		
<b>JPY</b>					
789.900,00 KDDI	24.287.821,73	0,97	<b>USD</b>		
48.500,00 Keyence	22.737.778,55	0,91	3.814.744,00 Sberbank of Russia PJSC	3.814,74	0,00
590.800,00 Mizuho Financial Group	8.976.812,58	0,36		<b>3.814,74</b>	<b>0,00</b>
1.841.500,00 Pan Pacific International Holdings	32.739.191,57	1,31	<b>Total des Actions</b>	<b>3.814,74</b>	<b>0,00</b>
147.600,00 Shimano	24.435.971,67	0,98	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>3.814,74</b>	<b>0,00</b>
	<b>113.177.576,10</b>	<b>4,54</b>	<b>Total des investissements en titres</b>		
<b>KRW</b>					
431.528,00 Samsung Electronics	23.645.369,86	0,95	<b>Avoirs en banque</b>		
	<b>23.645.369,86</b>	<b>0,95</b>	<b>57.806.371,09</b>		
<b>SEK</b>					
1.354.040,00 Epiroc A	25.388.600,03	1,02	<b>Autres éléments du passif net</b>		
	<b>25.388.600,03</b>	<b>1,02</b>	<b>(33.166,64)</b>		
<b>TWD</b>					
1.330.000,00 Taiwan Semiconductor Manufacturing	24.597.601,50	0,99	<b>Total de l'Actif net</b>		
	<b>24.597.601,50</b>	<b>0,99</b>	<b>2.493.167.178,58</b>		
<b>USD</b>					
472.713,00 AbbVie	62.894.464,65	2,52			
259.601,00 Activision Blizzard	21.798.695,97	0,87			
96.126,00 Adobe	46.914.294,30	1,88			
31.909,00 Align Technology	11.151.557,32	0,45			
238.769,00 Allegion	28.673.769,21	1,15			
400.348,00 Allstate	43.766.043,36	1,76			
553.797,00 Alphabet	66.699.310,68	2,68			
626.141,00 Amazon.com	81.448.421,28	3,27			
72.148,00 ANSYS	24.116.911,96	0,97			
407.903,00 Apple	78.505.011,38	3,15			
139.198,00 Applied Materials	20.187.189,95	0,81			
72.771,00 Autodesk	15.075.968,07	0,60			
186.379,00 Autoliv	15.858.989,11	0,64			
159.615,00 Becton Dickinson	42.080.898,60	1,69			
174.635,00 Check Point Software Technologies	22.416.148,60	0,90			
809.967,00 Colgate-Palmolive	62.278.362,63	2,50			
135.687,00 Ecolab	25.108.879,35	1,01			
147.013,00 Estee Lauder Cos	28.666.064,87	1,15			
463.713,00 Fastenal	27.396.164,04	1,10			
235.003,00 Fortinet	17.775.626,92	0,71			
395.035,00 Healthcare Realty Trust	7.505.665,00	0,30			
164.478,00 Houlihan Lokey	16.156.673,94	0,65			
420.134,00 International Flavors & Fragrances	32.946.908,28	1,32			
183.100,00 Jack Henry & Associates	30.685.729,00	1,23			
46.527,00 Jones Lang LaSalle	7.298.690,49	0,29			
337.540,00 Kimberly-Clark	46.408.374,60	1,86			
67.973,00 Littelfuse	19.594.576,71	0,79			
155.956,00 Mastercard	60.919.532,72	2,44			
445.136,00 Merck	50.812.274,40	2,04			
370.941,00 Microsoft	126.398.145,75	5,07			

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

# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	67,36	Logiciel systèmes	6,68
Japon	4,54	Grande distributi	5,43
Suisse	3,96	Logiciels d'application	4,64
Royaume-Uni	3,74	Banques diversifiées	4,60
Irlande	2,61	Semi-conducteurs	4,59
Îles Caïman	1,94	Articles ménagers	4,36
Hong Kong	1,69	Produits pharmaceutiques	4,31
Allemagne	1,67	Matériel informatique, de stockage et périphériques	4,10
France	1,64	Médias et services interactifs	3,77
Pays-Bas	1,37	Services de traitement de transactions et de paiements	3,67
Inde	1,12	Sciences de la vie : outils et services	3,66
Suède	1,02	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,65
Taiwan, Province de Chine	0,99	Santé : matériel	3,42
Jersey	0,96	Produits à usage personnel	3,06
République de Corée	0,95	Assurances IARD	3,02
Espagne	0,94	Biotechnologie	2,52
Israël	0,90	Produits chimiques spéciaux	2,33
Danemark	0,28	Services aux collectivités : électricité	2,11
<b>Total</b>	<b>97,68</b>	Échanges et données - Finance	2,08
		Services de recherche et de conseil	2,05
		Machines et outillage industriels	1,83
		Assurance vie et maladie	1,69
		Distributeurs et négociants	1,65
		Divertissement familial interactif	1,41
		Chaussures	1,22
		Gestion des soins de santé	1,20
		Matériaux de construction	1,15
		Services environnementaux et aux collectivités	1,09
		Gaz industriels	1,09
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,02
		Services de ressources humaines et de placement	1,00
		Articles de loisir	0,98
		Services de télécommunication sans fil	0,97
		Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,94
		Fabricants de matériel électronique	0,91
		Équipement de semi-conducteurs	0,81
		Composants électriques	0,79
		Vente au détail : habillement	0,71
		Banques d'investissement et courtage	0,65
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,64
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,54
		Santé : fournitures	0,45
		REIT - Santé	0,30
		Services immobiliers	0,29
		Équipement électrique lourd	0,28
		<b>Total</b>	<b>97,68</b>

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

# Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.127.342,07	EUR	1.235.778,24	USD	(10.288,08)	31/07/2023
6.869,74	USD	6.258,05	EUR	66,80	31/07/2023
				<b>(10.221,28)</b>	

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

# Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>				<b>Total des Actions</b>			
<b>AUD</b>				<b>EUR</b>			
87.808,00	Dexus	453.439,63	1,02	4.770,00	Eurocommercial Properties RIGHT	0,00	0,00
270.167,00	Mirvac	404.232,78	0,91			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
178.225,00	Vicinity	217.698,68	0,49				
		<b>1.075.371,09</b>	<b>2,41</b>				
<b>CAD</b>				<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
19.300,00	First Capital Real Estate Investment Trust	209.159,70	0,47			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
		<b>209.159,70</b>	<b>0,47</b>				
<b>CHF</b>				<b>Total des investissements en titres</b>			
3.517,00	PSP Swiss Property	390.040,67	0,87			<b>43.625.734,78</b>	<b>97,68</b>
		<b>390.040,67</b>	<b>0,87</b>				
<b>DKK</b>				<b>Avoirs en banque</b>			
1.901,00	Ørsted	180.141,25	0,40			<b>894.801,88</b>	<b>2,00</b>
		<b>180.141,25</b>	<b>0,40</b>				
<b>EUR</b>				<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			
12.067,00	Carmila	185.984,81	0,42			<b>142.884,65</b>	<b>0,32</b>
24.778,00	Cellnex Telecom	996.693,17	2,23				
240.805,00	EDP - Energias de Portugal	1.176.163,86	2,63				
1.783,00	Elia Group	225.845,80	0,51				
440.676,00	Enel	2.953.084,27	6,61				
22.383,00	Engie	371.608,80	0,83				
4.770,00	Eurocommercial Properties	110.381,27	0,25				
7.008,00	ICADE	293.458,12	0,66				
26.059,00	Klepierre	648.562,18	1,45				
7.319,00	Unibail-Rodamco-Westfield	381.393,49	0,85				
19.636,00	Vinci	2.271.530,42	5,09				
		<b>9.614.706,19</b>	<b>21,53</b>				
<b>GBP</b>				<b>Total de l'Actif net</b>			
72.266,00	British Land Co	278.330,20	0,62			<b>44.663.421,31</b>	<b>100,00</b>
3.277,00	Derwent London	85.551,01	0,19				
127.296,00	National Grid	1.679.337,90	3,76				
45.238,00	Pennon Group	408.105,10	0,91				
51.698,00	SSE	1.206.449,47	2,70				
38.617,00	UNITE Group	426.658,57	0,96				
20.857,00	United Utilities Group	253.943,28	0,57				
		<b>4.338.375,53</b>	<b>9,71</b>				
<b>HKD</b>							
98.000,00	Hysan Development	239.097,59	0,54				
163.015,00	Link REIT	904.853,07	2,03				
238.000,00	New World Development	585.524,70	1,31				
344.600,00	Swire Properties	846.901,29	1,90				
		<b>2.576.376,65</b>	<b>5,77</b>				
<b>JPY</b>							
68.800,00	Hulic	585.198,13	1,31				
162,00	Nippon Prologis REIT	323.832,10	0,73				
236,00	Orix JREIT	289.282,43	0,65				
		<b>1.198.312,66</b>	<b>2,68</b>				
<b>SGD</b>							
155.300,00	CapitaLand China Trust	116.784,13	0,26				
325.600,00	Keppel REIT	216.042,47	0,48				
		<b>332.826,60</b>	<b>0,75</b>				
<b>USD</b>							
15.302,00	Alexandria Real Estate Equities	1.747.641,42	3,91				
11.652,00	American Tower	2.259.672,36	5,06				
4.036,00	American Water Works	570.044,64	1,28				
1.958,00	AvalonBay Communities	372.392,02	0,83				
28.432,00	Brixmor Property Group	629.768,80	1,41				
26.329,00	CMS Energy	1.545.775,59	3,46				
8.675,00	Elme Communities	142.617,00	0,32				
2.903,00	Equinix	2.280.901,62	5,11				
19.030,00	Eversource Energy	1.336.667,20	2,99				
45.786,00	Healthpeak Properties	922.587,90	2,07				
20.300,00	Macerich	233.653,00	0,52				
7.082,00	NextEra Energy Partners	409.197,96	0,92				
26.856,00	NextEra Energy	1.972.036,08	4,42				
16.523,00	Prologis	2.020.762,90	4,52				
32.893,00	Public Service Enterprise Group	2.047.918,18	4,59				
3.740,00	Regency Centers	232.254,00	0,52				
16.700,00	Vornado Realty Trust	301.101,00	0,67				

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

# Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	53,09	Services aux collectivités : électricité	23,19
Royaume-Uni	9,71	Services aux collectivités	17,63
France	8,44	REIT - Vente au détail	8,67
Italie	6,61	REIT - Immobilier commercial	6,93
Hong Kong	5,77	REIT - Industrie	5,25
Japon	2,68	Data Center REITs	5,11
Portugal	2,63	Construction et ingénierie	5,09
Australie	2,41	Telecom Tower REITs	5,06
Espagne	2,23	REIT - Santé	4,63
Suisse	0,87	Sociétés immobilières	4,62
Île Maurice	0,85	Services aux collectivités - eau	2,76
Singapour	0,75	Services de télécommunication intégrés	2,23
Belgique	0,51	REIT diversifiés	2,19
Canada	0,47	Multi-Family Residential REITs	2,11
Danemark	0,40	Activités diversifiées liées à l'immobilier	1,31
Pays-Bas	0,25	Électricité renouvelable	0,92
<b>Total</b>	<b>97,68</b>	<b>Total</b>	<b>97,68</b>

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

# Nordea 1 - Global Value ESG Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>CAD</b>			
16.216,00	Emera	659.871,07	1,34
		<b>659.871,07</b>	<b>1,34</b>
<b>EUR</b>			
17.055,00	BNP Paribas	1.074.777,52	2,19
46.168,00	Koninklijke Philips	1.000.310,74	2,04
14.191,00	Mercedes-Benz Group	1.135.656,66	2,31
13.027,00	Sodexo	1.431.624,96	2,91
8.296,00	Vinci	959.697,31	1,95
		<b>5.602.067,19</b>	<b>11,40</b>
<b>HKD</b>			
138.600,00	AIA Group	1.398.946,00	2,85
		<b>1.398.946,00</b>	<b>2,85</b>
<b>JPY</b>			
25.100,00	Hitachi	1.542.854,38	3,14
25.300,00	Nintendo	1.143.635,17	2,33
44.200,00	Panasonic Holdings	535.530,83	1,09
9.100,00	Sony Group	815.211,61	1,66
		<b>4.037.231,99</b>	<b>8,21</b>
<b>SGD</b>			
1.011.300,00	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1.424.051,16	2,90
70.900,00	DBS Group Holdings	1.647.050,28	3,35
		<b>3.071.101,44</b>	<b>6,25</b>
<b>USD</b>			
14.381,00	AerCap Holdings	901.832,51	1,83
18.711,00	Alcoa	628.876,71	1,28
13.147,00	Alphabet	1.583.424,68	3,22
11.366,00	AmerisourceBergen	2.163.631,76	4,40
11.124,00	Applied Materials	1.613.258,10	3,28
18.434,00	Centene	1.236.737,06	2,52
36.284,00	Chemours	1.332.711,32	2,71
9.083,00	Crown Holdings	786.133,65	1,60
12.315,00	Darling Ingredients	766.116,15	1,56
11.564,00	Discover Financial Services	1.363.858,16	2,77
5.989,00	Dover	875.831,36	1,78
10.368,00	Emerson Electric	931.668,48	1,90
3.451,00	HCA Healthcare	1.047.585,56	2,13
40.527,00	ICICI Bank ADR	934.552,62	1,90
5.509,00	IQVIA Holdings	1.230.765,69	2,50
6.913,00	JPMorgan Chase	998.582,85	2,03
28.100,00	KB Financial Group ADR	1.029.022,00	2,09
106.629,00	KT ADR	1.204.907,70	2,45
4.960,00	Laboratory Corp of America	1.194.864,00	2,43
4.656,00	Lowe's Cos	1.047.460,32	2,13
5.837,00	Molson Coors Beverage	382.732,09	0,78
13.078,00	Oracle	1.574.460,42	3,20
35.974,00	Pfizer	1.304.776,98	2,65
7.562,00	PPG Industries	1.109.572,26	2,26
10.019,00	QUALCOMM	1.192.761,95	2,43
12.890,00	Raymond James Financial	1.334.243,90	2,71
11.694,00	Reinsurance Group of America	1.619.735,94	3,30
21.883,00	TransUnion	1.713.657,73	3,49
6.724,00	Walmart	1.049.885,36	2,14
		<b>34.153.647,31</b>	<b>69,49</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>48.922.865,00</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
		<b>48.922.865,00</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des investissements en titres</b>		<b>48.922.865,00</b>	<b>99,54</b>
<b>Avoirs en banque</b>		<b>258.568,01</b>	<b>0,53</b>
<b>Autres éléments du passif net</b>		<b>(32.848,26)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>49.148.584,75</b>	<b>100,00</b>

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



# Nordea 1 - Global Value ESG Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	61,21	Banques diversifiées	11,56
Japon	8,21	Santé : distributeurs	4,40
France	7,05	Services de recherche et de conseil	3,49
Singapour	6,25	Réassurance	3,30
République de Corée	4,55	Équipement de semi-conducteurs	3,28
Pays-Bas	3,87	Médias et services interactifs	3,22
Hong Kong	2,85	Logiciel systèmes	3,20
Allemagne	2,31	Conglomérats industriels	3,14
Inde	1,90	Restaurants	2,91
Canada	1,34	REIT - Vente au détail	2,90
<b>Total</b>	<b>99,54</b>	Assurance vie et maladie	2,85
		Services financiers aux particuliers	2,77
		Électronique grand public	2,75
		Produits chimiques divers	2,71
		Banques d'investissement et courtage	2,71
		Produits pharmaceutiques	2,65
		Gestion des soins de santé	2,52
		Sciences de la vie : outils et services	2,50
		Services de télécommunication intégrés	2,45
		Santé : services	2,43
		Semi-conducteurs	2,43
		Divertissement familial interactif	2,33
		Constructeurs automobiles	2,31
		Produits chimiques spéciaux	2,26
		Hypermarchés et grandes surfaces	2,14
		Santé : installations	2,13
		Vente au détail : décoration et jardinage	2,13
		Santé : matériel	2,04
		Construction et ingénierie	1,95
		Composants et matériel électriques	1,90
		Distributeurs et négociants	1,83
		Machines et outillage industriels	1,78
		Conteneurs de métal et verre	1,60
		Produits agricoles	1,56
		Services aux collectivités : électricité	1,34
		Aluminium	1,28
		Brasseries	0,78
		<b>Total</b>	<b>99,54</b>

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

# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>INR</b>			
10.039,00	3M India	3.305.617,89	1,32
92.819,00	Apollo Hospitals Enterprise	5.768.301,52	2,30
442.327,00	AU Small Finance Bank	4.063.566,33	1,62
1.104.073,00	Axis Bank	13.289.452,94	5,31
69.077,00	Bajaj Auto	3.950.426,79	1,58
895.159,00	Bharti Airtel	9.588.699,77	3,83
64.332,00	Cholamandalam Investment and Finance	895.544,88	0,36
718.509,00	CIE Automotive India	4.514.972,22	1,80
70.442,00	Craftsman Automation	3.457.517,34	1,38
152.268,00	Cummins India	3.606.600,14	1,44
727.906,00	Delhivery	3.381.049,00	1,35
746.944,00	DLF	4.466.481,33	1,78
2.771.817,00	GAIL India	3.549.398,90	1,42
324.381,00	Global Health	2.606.752,19	1,04
449.386,00	Godrej Consumer Products	5.921.604,97	2,37
180.123,00	Godrej Properties	3.443.769,30	1,38
80.595,00	Gujarat Fluorochemicals	2.880.833,15	1,15
128.576,00	Havells India	2.010.541,59	0,80
453.538,00	HDFC Bank	9.406.202,18	3,76
274.564,00	Housing Development Finance	9.444.676,95	3,77
1.868.790,00	ICICI Bank	21.290.236,13	8,50
54.371,00	IndusInd Bank	911.074,01	0,36
224.328,00	Infosys	3.651.922,70	1,46
163.303,00	InterGlobe Aviation	5.229.159,68	2,09
1.423.440,00	ITC	7.835.871,39	3,13
219.889,00	Kajaria Ceramics	3.370.856,25	1,35
12.286,00	Lakshmi Machine Works	1.897.363,21	0,76
211.888,00	Landmark Cars	1.838.736,74	0,73
462.897,00	Mahindra & Mahindra	8.202.070,17	3,28
4.748.287,00	Motherson Sumi Wiring India	3.339.696,29	1,33
2.912.216,00	Oil & Natural Gas	5.690.511,51	2,27
361.664,00	One 97 Communications	3.825.992,81	1,53
411.564,00	PB Fintech	3.495.744,81	1,40
99.804,00	Phoenix Mills	1.901.946,80	0,76
1.304.803,00	Power Finance	3.433.932,78	1,37
455.271,00	Reliance Industries	14.152.949,07	5,65
72.537,00	Rolex Rings	1.967.448,28	0,79
368.445,00	SBI Life Insurance	5.869.609,72	2,34
945.244,00	State Bank of India	6.600.533,61	2,64
481.640,00	Sun Pharmaceutical Industries	6.174.009,95	2,47
109.567,00	Tata Consultancy Services	4.410.460,32	1,76
265.778,00	Tech Mahindra	3.663.685,89	1,46
147.229,00	Titan	5.469.563,29	2,18
140.332,00	Torrent Pharmaceuticals	3.258.625,83	1,30
268.692,00	TVS Motor	4.341.879,96	1,73
73.023,00	UltraTech Cement	7.383.413,18	2,95
4.632.035,00	Zomato	4.237.568,47	1,69
		<b>242.996.872,23</b>	<b>97,06</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>242.996.872,23</b>	<b>97,06</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>242.996.872,23</b>	<b>97,06</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>242.996.872,23</b>	<b>97,06</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.069.119,68</b>	<b>3,22</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(718.907,93)</b>	<b>(0,29)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>250.347.083,98</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Indian Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Inde	97,06	Banques diversifiées	20,57
		Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	5,65
		Conseils et services informatiques	4,68
		Services de télécommunication sans fil	3,83
		Autres services financiers divers	3,77
		Produits pharmaceutiques	3,77
		Santé : installations	3,35
		Fabricants de motos	3,31
		Constructeurs automobiles	3,28
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	3,14
		Tabac	3,13
		Matériaux de construction	2,95
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	2,82
		Activités diversifiées liées à l'immobilier	2,54
		Produits à usage personnel	2,37
		Assurance vie et maladie	2,34
		Pétrole et gaz : compagnies intégrées	2,27
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	2,18
		Compagnies aériennes	2,09
		Restaurants	1,69
		Banques régionales	1,62
		Machines et outillage industriels	1,54
		Services de traitement de transactions et de paiements	1,53
		Services aux collectivités : gaz	1,42
		Courtiers en assurances	1,40
		Développement de l'immobilier	1,38
		Services financiers spécialisés	1,37
		Fret et logistique aériens	1,35
		Matériaux de construction	1,35
		Conglomérats industriels	1,32
		Produits chimiques spéciaux	1,15
		Composants et matériel électriques	0,80
		Vente au détail : automobile	0,73
		Services financiers aux particuliers	0,36
		<b>Total</b>	<b>97,06</b>

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
665.204,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	560.714,85	0,84	177.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	175.438,41	0,26
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 2% 01-09-2028	176.474,15	0,27	93.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	94.670,00	0,14
195.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3% 01-09-2029	157.935,47	0,24	200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	204.655,47	0,31
332.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	321.050,67	0,48	665.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	629.256,25	0,95
185.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	199.581,56	0,30	106.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	95.030,01	0,14
328.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	350.691,33	0,53	148.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	135.345,22	0,20
559.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2031	527.621,71	0,79	182.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	73.939,95	0,11
150.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	158.678,70	0,24	56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	24.200,31	0,04
293.000,00	Cirsa Finance International 4.5% 15-03-2027	291.861,69	0,44	165.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	154.563,59	0,23
478.000,00	Constellium SE 3.125% 15-07-2029	439.218,46	0,66	56.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	55.861,56	0,08
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	579.419,31	0,87	59.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	47.658,32	0,07
388.000,00	CT Investment GmbH 5.5% 15-04-2026	392.353,14	0,59	121.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	128.054,91	0,19
288.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 3% 15-07-2029	254.447,49	0,38	103.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	88.490,68	0,13
185.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	207.826,97	0,31	199.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	185.073,51	0,28
424.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 8.5% 15-07-2031	476.316,94	0,72	150.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	129.118,74	0,19
389.000,00	Douglas GmbH 6% 08-04-2026	388.831,82	0,58	215.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	161.344,63	0,24
437.000,00	Forvia 3.75% 15-06-2028	429.842,83	0,65	200.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	182.284,20	0,27
165.000,00	Forvia 7.25% 15-06-2026	186.350,27	0,28	333.000,00	Ecopetrol SA 8.875% 13-01-2033	327.888,76	0,49
336.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15-10-2028	312.978,91	0,47	25.948,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	7.527,93	0,01
348.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	365.695,27	0,55	75.600,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	36.670,08	0,06
315.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	126.686,05	0,19	198.120,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	68.654,68	0,10
200.000,00	Lottomatica SpA/Roma 6.25% 15-07-2025	220.531,57	0,33	90.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	29.283,00	0,04
300.000,00	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15-04-2029	286.776,14	0,43	65.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	60.442,62	0,09
320.000,00	OI European Group BV 6.25% 15-05-2028	355.603,78	0,53	23.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	20.375,89	0,03
165.000,00	Organon & Co / Organon Forei 2.875% 30-04-2028	156.024,26	0,23	82.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	74.710,42	0,11
113.000,00	PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 15-09-2026	119.288,98	0,18	45.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	43.449,97	0,07
550.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	575.329,84	0,86	209.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	178.398,51	0,27
671.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	634.726,61	0,95	274.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	259.122,98	0,39
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	173.367,65	0,26	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	194.673,66	0,29
398.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	424.388,37	0,64	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	200.760,80	0,30
200.000,00	TMNL Holding BV 3.75% 15-01-2029	190.085,02	0,29	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	203.891,60	0,31
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	100.443,68	0,15	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	203.676,80	0,31
359.000,00	Verisure Holding AB 3.25% 15-02-2027	346.993,32	0,52	173.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	162.237,66	0,24
199.000,00	Verisure Midholding AB 5.25% 15-02-2029	187.753,31	0,28	77.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.875% 15-04-2030	75.185,70	0,11
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	102.865,96	0,15	123.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	117.043,34	0,18
		<b>10.778.756,08</b>	<b>16,20</b>	356.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	319.999,93	0,48
				142.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	138.427,37	0,21
				65.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	63.637,60	0,10
	<b>GBP</b>			208.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	182.303,83	0,27
325.000,00	Deuce Finco Plc 5.5% 15-06-2027	349.846,44	0,53	55.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	55.276,82	0,08
295.000,00	Kane Bidco Ltd 6.5% 15-02-2027	336.972,89	0,51	100.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	100.020,29	0,15
		<b>686.819,33</b>	<b>1,03</b>	52.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	56.638,31	0,09
	<b>USD</b>			235.000,00	IHS Holding Ltd 5.625% 29-11-2026	205.918,75	0,31
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	386.371,24	0,58	303.000,00	Investment Energy Resources 6.25% 26-04-2029	278.129,76	0,42
200.000,00	Alice France SA/France 5.5% 15-10-2029	143.226,58	0,22	300.000,00	Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026	279.887,54	0,42
384.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	318.411,88	0,48				

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
250.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	232.366,55	0,35	332.000,00	Tullow Oil PLC 10.25% 15-05-2026	254.341,88	0,38
205.000,00	Kevlar SpA 6.5% 01-09-2029	174.762,50	0,26	83.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	70.091,66	0,11
34.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	38.282,47	0,06	167.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	147.314,32	0,22
246.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	274.036,77	0,41	38.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	37.367,46	0,06
55.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	51.106,71	0,08	299.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	298.146,21	0,45
66.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	74.002,49	0,11	436.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	394.354,24	0,59
200.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	215.449,06	0,32	186.000,00	Vistra Operations Co LLC 4.375% 01-05-2029	162.732,61	0,24
13.000,00	Mattel Inc 6.2% 01-10-2040	11.616,59	0,02	562.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	452.501,66	0,68
132.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	126.351,35	0,19	185.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	153.354,90	0,23
227.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	213.922,37	0,32	57.000,00	Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	48.102,23	0,07
188.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	186.262,97	0,28	290.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	265.905,64	0,40
98.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	98.166,80	0,15			<b>15.953.227,54</b>	<b>23,97</b>
203.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	139.092,53	0,21		<b>Total des obligations</b>	<b>27.418.802,95</b>	<b>41,20</b>
130.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.25% 15-05-2029	106.052,53	0,16		<b>Actions</b>		
61.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	46.965,97	0,07		<b>GBP</b>		
178.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	168.733,60	0,25	7.403,00	Avation	3.043,20	0,00
79.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	75.655,94	0,11			<b>3.043,20</b>	<b>0,00</b>
45.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	43.820,64	0,07		<b>Total des Actions</b>	<b>3.043,20</b>	<b>0,00</b>
34.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	33.098,21	0,05		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>27.421.846,15</b>	<b>41,20</b>
144.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	143.099,61	0,22		<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
39.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	39.480,48	0,06		<b>Obligations</b>		
96.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	99.522,99	0,15		<b>USD</b>		
81.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	74.057,20	0,11	173.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	147.891,40	0,22
199.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	189.152,29	0,28	209.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	192.994,39	0,29
74.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	70.649,49	0,11	35.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	27.549,78	0,04
310.000,00	Petroleos Mexicanos 6.7% 16-02-2032	234.957,34	0,35	40.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	31.890,70	0,05
735.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	495.609,26	0,74	184.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	156.828,31	0,24
109.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	101.110,47	0,15	13.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7% 15-04-2028	13.134,06	0,02
151.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	146.605,90	0,22	25.000,00	Adient Global Holdings Ltd 8.25% 15-04-2031	25.410,68	0,04
160.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	155.934,80	0,23	107.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	101.221,01	0,15
50.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	43.930,38	0,07	54.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	53.116,46	0,08
78.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	72.730,25	0,11	207.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	179.415,68	0,27
205.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	213.010,79	0,32	271.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	256.049,34	0,38
312.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	313.209,62	0,47	140.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	139.458,90	0,21
142.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	113.784,76	0,17	52.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	52.928,20	0,08
73.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	65.483,51	0,10	28.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	23.676,59	0,04
113.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	104.019,68	0,16	106.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	98.585,49	0,15
80.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	63.977,77	0,10	191.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	193.495,61	0,29
137.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	116.257,32	0,17	214.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	184.781,90	0,28
162.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	146.352,13	0,22	127.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	109.024,10	0,16
127.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	124.150,53	0,19				
292.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	288.917,45	0,43				
284.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	272.227,58	0,41				
126.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	121.625,80	0,18				
200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	192.181,22	0,29				

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
143.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	132.391,36	0,20	105.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	105.281,51	0,16
69.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	58.039,01	0,09	157.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	160.532,03	0,24
60.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	50.817,77	0,08	28.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	29.703,12	0,04
77.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	73.033,35	0,11	61.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	60.757,05	0,09
120.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	85.946,74	0,13	38.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	35.512,12	0,05
44.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	44.290,49	0,07	207.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	181.488,89	0,27
85.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	81.858,26	0,12	127.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	125.239,32	0,19
21.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	22.298,33	0,03	10.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	7.853,10	0,01
180.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	97.799,26	0,15	79.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	69.253,65	0,10
161.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	67.191,98	0,10	413.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	399.956,22	0,60
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	15.516,69	0,02	89.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	87.998,75	0,13
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	14.996,92	0,02	84.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	78.494,55	0,12
112.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	108.670,87	0,16	170.000,00	Civitas Resources Inc 8.75% 01-07-2031	172.337,50	0,26
200.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	199.740,23	0,30	156.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	154.895,79	0,23
163.000,00	Big River Steel LLC / BRS FI 6.625% 31-01-2029	161.092,59	0,24	190.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	190.376,77	0,29
123.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	116.511,76	0,18	181.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	181.123,71	0,27
49.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031	43.752,92	0,07	200.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	179.398,46	0,27
219.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	197.320,46	0,30	74.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	54.834,66	0,08
45.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	39.130,29	0,06	71.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	55.444,04	0,08
37.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	34.635,52	0,05	33.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	27.430,12	0,04
218.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	190.403,55	0,29	179.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	165.314,07	0,25
319.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	318.123,45	0,48	194.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	195.626,88	0,29
20.000,00	Caesars Entertainment Inc 7% 15-02-2030	20.060,06	0,03	109.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	103.953,40	0,16
59.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	55.714,01	0,08	350.000,00	Colombia Government Internat 7.5% 02-02-2034	341.236,19	0,51
273.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	270.591,15	0,41	154.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	121.255,01	0,18
264.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	239.145,43	0,36	184.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	171.339,94	0,26
49.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	40.434,78	0,06	174.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	139.385,14	0,21
164.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	146.303,97	0,22	108.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	93.046,21	0,14
39.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	37.719,90	0,06	161.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	131.292,39	0,20
179.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	168.926,93	0,25	237.000,00	Connect Finco SARM / Connect 6.75% 01-10-2026	229.906,83	0,35
111.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	98.771,85	0,15	232.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	183.550,28	0,28
65.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	71.151,54	0,11	169.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	162.067,28	0,24
4.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	3.848,14	0,01	136.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	134.107,13	0,20
207.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	193.754,07	0,29	200.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	172.469,82	0,26
78.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	63.100,82	0,09	214.000,00	Crestwood Midstream Partners 8% 01-04-2029	216.863,35	0,33
120.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	90.253,68	0,14	80.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	77.336,27	0,12
95.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	75.635,74	0,11	16.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	14.958,61	0,02
66.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	54.955,16	0,08	156.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	153.450,05	0,23
438.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	372.700,38	0,56	343.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	239.107,12	0,36
348.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	316.868,58	0,48	364.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	170.865,43	0,26
140.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	126.414,79	0,19	208.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	167.070,86	0,25
135.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	125.762,68	0,19	272.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	155.132,40	0,23
80.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	65.901,23	0,10				

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
122.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	116.616,64	0,18	274.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	262.082,51	0,39
203.377,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-01-04-2025	174.311,71	0,26	19.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	17.046,02	0,03
138.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	124.129,12	0,19	210.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	173.474,13	0,26
173.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	170.669,69	0,26	9.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	7.839,03	0,01
132.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	127.770,59	0,19	157.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	147.430,89	0,22
24.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	23.380,14	0,04	153.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	142.138,24	0,21
217.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	173.096,89	0,26	20.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	19.784,72	0,03
199.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	170.311,20	0,26	245.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	205.414,17	0,31
317.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 5.375 15-08-2026	10.500,63	0,02	85.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	75.169,35	0,11
172.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	137.961,22	0,21	103.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	101.552,61	0,15
130.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	96.925,94	0,15	60.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	61.782,26	0,09
59.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	31.153,35	0,05	179.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	150.191,88	0,23
155.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	93.949,99	0,14	97.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	176.995,12	0,27
97.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	94.512,83	0,14	265.600,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	176.995,12	0,27
145.000,00	Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	123.158,16	0,19	232.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	217.746,15	0,33
311.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	206.114,34	0,31	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	149.111,31	0,22
165.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	158.071,06	0,24	274.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	260.739,43	0,39
80.000,00	EnLink Midstream LLC 6.5% 01-09-2030	79.711,78	0,12	200.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11-2025	201.906,29	0,30
246.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	213.666,99	0,32	210.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	220.129,19	0,33
23.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	22.728,85	0,03	75.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	64.224,94	0,10
67.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	66.002,58	0,10	315.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	294.430,31	0,44
177.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	167.992,20	0,25	162.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	161.093,42	0,24
132.000,00	FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	125.556,00	0,19	48.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	48.885,60	0,07
74.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	64.001,93	0,10	82.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	71.175,02	0,11
116.000,00	Frontier Communications Hold 5.875% 15-10-2027	106.350,97	0,16	224.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	187.042,16	0,28
124.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	90.987,49	0,14	180.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	168.502,14	0,25
143.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	110.557,86	0,17	363.000,00	Level 3 Financing Inc 10.5% 15-05-2030	364.309,70	0,55
227.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	207.499,70	0,31	271.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	161.040,96	0,24
142.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	116.224,53	0,17	66.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	39.331,81	0,06
84.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	72.904,04	0,11	207.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	132.826,89	0,20
196.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	182.815,84	0,27	267.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	177.590,16	0,27
433.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	283.673,22	0,43	146.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	127.987,53	0,19
145.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	103.069,07	0,15	96.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	79.509,28	0,12
110.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	110.525,64	0,17	132.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-08-2026	130.992,15	0,20
101.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15-12-2028	99.847,14	0,15	167.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	144.448,34	0,22
124.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	108.131,21	0,16	200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	197.082,00	0,30
217.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	193.660,73	0,29	214.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	214.163,08	0,32
382.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	250.191,86	0,38	268.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	268.735,86	0,40
211.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	138.001,47	0,21	161.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	148.161,76	0,22
194.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	162.121,68	0,24	147.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	141.436,06	0,21
300.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	249.361,17	0,37	199.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	171.492,15	0,26
73.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	71.620,06	0,11	55.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	53.370,69	0,08
143.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	141.391,87	0,21	315.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	294.884,79	0,44
336.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	288.662,64	0,43	305.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	270.111,66	0,41
				104.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	90.443,57	0,14
				108.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	107.880,08	0,16

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
114.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	114.124,94	0,17	121.000,00	Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	98.456,72	0,15
248.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	232.314,00	0,35	133.000,00	Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	121.488,19	0,18
349.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	341.576,77	0,51	310.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	279.252,32	0,42
269.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	238.951,49	0,36	120.000,00	Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	113.940,88	0,17
21.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	18.983,14	0,03	162.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	133.816,26	0,20
20.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	16.421,14	0,02	249.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	221.904,81	0,33
33.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15-03-2026	32.591,79	0,05	159.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	157.102,87	0,24
132.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	130.216,68	0,20	298.000,00	Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	251.108,21	0,38
227.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	232.217,60	0,35	67.000,00	Summit Midstream Holdings LL MULTI 15-10-2026	64.779,40	0,10
93.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	96.865,46	0,15	71.000,00	Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	64.912,88	0,10
323.000,00	Ohio National Financial Serv 6.8% 24-01-2030	298.248,65	0,45	172.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	163.845,50	0,25
200.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	165.056,76	0,25	31.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	30.938,16	0,05
47.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	47.041,13	0,07	128.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	113.006,08	0,17
13.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	13.063,64	0,02	86.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	82.203,51	0,12
430.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	380.035,23	0,57	206.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	200.421,27	0,30
15.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4.375% 15-10-2028	13.015,47	0,02	231.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	219.964,83	0,33
63.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	57.875,27	0,09	110.000,00	Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	93.686,20	0,14
286.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	286.314,60	0,43	28.000,00	Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	29.028,79	0,04
58.000,00	Parkland Corp 4.5% 01-10-2029	50.182,94	0,08	183.000,00	Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	88.004,70	0,13
71.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	61.287,50	0,09	214.000,00	Triumph Group Inc 9% 15-03-2028	218.106,87	0,33
70.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	67.545,28	0,10	243.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	223.945,59	0,34
134.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	133.879,40	0,20	25.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	24.797,91	0,04
300.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	300.100,35	0,45	225.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	230.622,98	0,35
105.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	89.622,09	0,13	608.000,00	Unicredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	549.405,80	0,83
66.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	57.609,82	0,09	141.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	134.045,98	0,20
332.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	306.271,66	0,46	125.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	113.408,33	0,17
133.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	127.628,72	0,19	161.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	154.859,17	0,23
143.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	66.633,38	0,10	20.000,00	Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	19.032,46	0,03
172.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	82.734,01	0,12	166.000,00	UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	136.684,40	0,21
32.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	33.910,92	0,05	43.000,00	Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	38.564,21	0,06
38.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	41.287,84	0,06	146.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.875% 15-02-2029	127.870,13	0,19
86.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	80.291,73	0,12	61.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	58.944,01	0,09
55.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	57.691,48	0,09	144.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	141.078,24	0,21
214.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	181.372,40	0,27	278.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	255.384,70	0,38
143.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	131.571,01	0,20	168.000,00	Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	156.391,20	0,23
21.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	18.499,43	0,03	208.000,00	Vistra Operations Co LLC 3.55% 15-07-2024	201.061,52	0,30
50.000,00	Seagate HDD Cayman 8.25% 15-12-2029	52.048,45	0,08	186.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	174.051,84	0,26
50.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	52.037,37	0,08	58.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	55.703,76	0,08
7.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	6.934,34	0,01	216.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	178.807,65	0,27
200.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	177.434,86	0,27	212.000,00	Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	184.054,68	0,28
70.000,00	Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	46.347,76	0,07	193.000,00	WW International Inc 4.5% 15-04-2029	114.413,26	0,17
59.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	52.854,51	0,08	201.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	199.409,59	0,30
23.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	21.184,05	0,03				
152.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	135.871,57	0,20				
337.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	316.997,87	0,48				

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



# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
150.000,00	ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	152.775,00	0,23
		<b>37.273.878,10</b>	<b>56,01</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>37.273.878,10</b>	<b>56,01</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>37.273.878,10</b>	<b>56,01</b>
	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>USD</b>		
209.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	0,00	0,00
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Actions</b>		
	<b>USD</b>		
21.043,00	Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
2.019,00	Intelsat Emergence	49.465,50	0,07
		<b>49.465,52</b>	<b>0,07</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>49.465,52</b>	<b>0,07</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>49.465,52</b>	<b>0,07</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>64.745.189,77</b>	<b>97,28</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>1.196.173,48</b>	<b>1,80</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>611.742,49</b>	<b>0,92</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>66.553.105,74</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	61,81	Dette d'entreprises	96,48
Royaume-Uni	5,71	Obligations d'état	0,73
Luxembourg	3,43	Câble et satellite	0,07
France	3,00		
Canada	2,92	<b>Total</b>	<b>97,28</b>
Pays-Bas	2,81		
Italie	2,67		
Supranational	2,46		
Allemagne	2,12		
Bermudes	1,56		
Jersey	1,39		
Australie	1,17		
Mexique	1,10		
Colombie	1,01		
Suède	0,80		
Îles Caïman	0,76		
Panama	0,58		
Irlande	0,53		
Libéria	0,47		
Espagne	0,47		
Autriche	0,30		
Équateur	0,21		
<b>Total</b>	<b>97,28</b>		

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

# Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
37.679.887,65	EUR	41.306.240,85	USD	(345.678,85)	31/07/2023
35.260.915,66	NOK	3.284.400,73	USD	(9.943,13)	31/07/2023
94.201.380,64	SEK	8.796.057,24	USD	(125.393,64)	31/07/2023
6.058,58	USD	5.530,03	EUR	47,08	31/07/2023
26.283,78	USD	282.864,28	SEK	248,41	31/07/2023
				<b>(480.720,13)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
1.122.377,47	USD	1.034.494,00	EUR	(3.420,28)	23/08/2023
				<b>(3.420,28)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
435.257,00	EUR	470.215,23	USD	3.441,69	23/08/2023
				<b>3.441,69</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
416.531,00	SEK	38.837,28	USD	(454,03)	23/08/2023
1.788,02	USD	18.615,00	SEK	72,25	23/08/2023
				<b>(381,78)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
5.998,00	SEK	556,15	USD	(3,46)	23/08/2023
38.974,44	USD	416.573,00	SEK	586,29	23/08/2023
				<b>582,83</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
9.663.262,41	USD	8.878.854,67	EUR	533,72	23/08/2023
693.223,35	USD	555.693,00	GBP	(10.226,58)	23/08/2023
568,99	USD	6.130,00	SEK	4,13	23/08/2023
				<b>(9.688,73)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
444.418,85	USD	412.317,00	EUR	(4.266,41)	23/08/2023
				<b>(4.266,41)</b>	
				<b>(13.732,68)</b>	
				<b>(494.452,81)</b>	

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



# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Brésil	58,82	Banques diversifiées	20,90
Mexique	30,56	Pétrole et gaz : compagnies intégrées	7,29
Chili	3,58	Boissons non alcoolisées	7,21
Bermudes	2,50	Acier	7,06
Luxembourg	0,70	Hypermarchés et grandes surfaces	4,90
<b>Total</b>	<b>96,15</b>	Échanges et données - Finance	4,56
		Services aux collectivités : électricité	4,30
		Services de télécommunication sans fil	3,98
		Brasseries	2,60
		Passenger Ground Transportation	2,50
		Services aéroportuaires	2,21
		Denrées alimentaires et viandes emballées	2,04
		Articles en papier	1,95
		Minerais et métaux divers	1,87
		Articles ménagers	1,81
		Logiciel systèmes	1,81
		Matériaux de construction	1,68
		Chemins de fer	1,58
		Gestion des soins de santé	1,52
		Autoroutes et chemins de fer	1,41
		Pétrole et gaz : exploration et production	1,41
		Sociétés immobilières	1,35
		Vente au détail : habillement	1,29
		Services aux collectivités - eau	1,13
		REIT diversifiés	0,92
		Marchés financiers diversifiés	0,87
		Produits pharmaceutiques	0,86
		Services de télécommunication intégrés	0,82
		Composants et matériel électriques	0,78
		Conseils et services informatiques	0,70
		Aérospatial et défense	0,68
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,64
		Câble et satellite	0,60
		Restaurants	0,48
		REIT - Industrie	0,34
		Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	0,09
		Banques régionales	0,01
		<b>Total</b>	<b>96,15</b>

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

# Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.705,60	EUR	7.667,02	PLN	(16,56)	31/07/2023
762.579,27	PLN	171.690,63	EUR	(395,15)	31/07/2023
				<b>(411,71)</b>	

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

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>AUD</b>							
9.000.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	3.201.774,82	0,10	17.800.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 2% 25-08-2032	15.864.267,80	0,49
		<b>3.201.774,82</b>	<b>0,10</b>	66.400.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 18-03-2031	51.597.713,60	1,61
<b>CHF</b>							
5.200.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.473.777,97	0,17	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 29-01-2029	17.424.477,00	0,54
29.500.000,00	Valiant Bank AG 0.000000% 20-01-2026	28.646.054,16	0,89	36.700.000,00	BPCE SFH SA 0.125% 03-12-2030	29.064.821,90	0,91
		<b>34.119.832,13</b>	<b>1,06</b>	7.200.000,00	BPCE SFH SA 1.125% 12-04-2030	6.234.465,60	0,19
<b>DKK</b>							
400.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	50.021.632,80	1,56	35.000.000,00	BPCE SFH SA 3.125% 20-01-2033	34.386.380,00	1,07
660.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2026 IO SDRO A 2	82.535.694,12	2,57	22.575.000,00	BPER Banca 0.625% 28-10-2028	19.284.490,58	0,60
296.784.408,96	Nordea Kredit FRN 01-01-2026 IO CITA-6M SDRO A 2	39.934.332,01	1,24	11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	9.130.688,00	0,28
239.146.604,97	Nordea Kredit FRN 07-01-2026 IO CIBOR 6M SDRO A 2	32.207.679,26	1,00	32.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 3% 11-01-2030	31.351.776,00	0,98
470.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2026 SDO A H	58.410.647,82	1,82	15.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 3.125% 23-02-2033	15.280.026,48	0,48
1.250.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2026 SDO A H	161.144.778,95	5,02	40.400.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 18-03-2031	31.386.558,00	0,98
300.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	37.511.390,71	1,17	34.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 27-04-2029	28.274.896,30	0,88
		<b>461.766.155,67</b>	<b>14,39</b>	30.200.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	28.609.970,00	0,89
<b>EUR</b>							
9.900.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	6.912.189,90	0,22	20.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	18.883.200,00	0,59
20.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	20.069.950,60	0,63	17.400.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 3.375% 16-02-2028	17.075.246,40	0,53
18.600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 0.75% 20-04-2028	15.441.044,45	0,48	50.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.01% 30-04-2029	41.517.723,00	1,29
35.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	31.803.488,50	0,99	92.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 16-04-2029	76.406.665,00	2,38
11.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 4.625% 06-02-2027	10.940.494,40	0,34	26.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	20.790.608,41	0,65
15.000.000,00	Arion Banki HF 0.05% 05-10-2026	13.174.316,40	0,41	15.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	14.740.112,50	0,46
19.200.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 3.25% 10-01-2031	19.091.212,80	0,60	15.500.000,00	Coventry Building Society 0.01% 07-07-2028	12.979.390,00	0,40
29.757.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	29.586.998,26	0,92	20.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 12-04-2028	17.010.900,00	0,53
19.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.625% 16-02-2028	16.692.503,20	0,52	15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 01-02-2033	11.427.675,00	0,36
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	23.604.260,00	0,74	13.700.000,00	Credit Agricole Italia SpA 3.5% 15-01-2030	13.535.134,20	0,42
15.300.000,00	AyT Cedulas Cajas X Fondo de 3.75% 30-06-2025	15.163.952,40	0,47	15.600.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.125% 22-02-2033	15.352.334,40	0,48
97.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	86.794.134,51	2,71	23.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 3.25% 31-10-2029	22.818.369,00	0,71
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	12.361.713,00	0,39	13.500.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	13.223.587,50	0,41
73.200.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	72.001.862,40	2,24	24.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	22.868.055,00	0,71
12.200.000,00	Banco BPI SA 3.625% 04-07-2028	12.084.685,60	0,38	27.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 06-21-2028 SDO A A	22.765.466,38	0,71
6.500.000,00	Banco BPM SpA 3.75% 27-06-2028	6.476.450,70	0,20	29.700.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	28.109.654,10	0,88
25.000.000,00	Banco Santander SA 2.75% 08-09-2032	23.594.100,00	0,74	2.911.475,40	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	2.912.756,45	0,09
8.200.000,00	Banco Santander SA 3.25% 14-02-2028	8.076.532,27	0,25	15.000.000,00	Equitable Bank 3.25% 06-10-2025	14.699.522,10	0,46
25.000.000,00	Banco Santander SA 3.375% 11-01-2030	24.744.600,00	0,77	10.000.000,00	Equitable Bank 3.875% 28-05-2026	9.911.410,00	0,31
22.200.000,00	Banco Santander Totta SA 3.375% 19-04-2028	21.882.784,20	0,68	33.500.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.125% 22-09-2031	25.695.559,27	0,80
20.000.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 0.5% 08-07-2031	14.605.640,00	0,46	20.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	21.897.329,52	0,68
10.500.000,00	Bank Gospodarstwa Krajowego 4% 08-09-2027	10.374.997,50	0,32	55.800.000,00	French Republic Government B 3% 25-05-2054	52.648.527,60	1,64
12.000.000,00	Bank of New Zealand 0.01% 15-06-2028	10.008.540,00	0,31	26.800.000,00	Hellenic Republic Government 0.75% 18-06-2031	21.520.614,40	0,67
7.600.000,00	Bank of New Zealand 2.552% 29-06-2027	7.244.715,20	0,23	64.000.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	55.713.088,00	1,74
19.800.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	18.392.497,20	0,57	61.800.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 24-01-2052	39.353.869,20	1,23
27.200.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 03-09-2029	22.112.811,20	0,69	25.500.000,00	HSBC Bank Canada 1.5% 15-09-2027	23.401.669,01	0,73

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





# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
France	18,10	Dettes d'entreprises	48,12
Danemark	15,91	Obligations hypothécaires	30,58
Italie	14,59	Obligations d'état	16,06
Espagne	5,45	Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	0,09
Autriche	4,52		
Allemagne	3,70		
Canada	3,69		
Grèce	3,63		
Slovaquie	2,75		
République de Corée	2,56		
Roumanie	2,16		
Royaume-Uni	2,07		
Australie	1,97		
Portugal	1,95		
Pologne	1,94		
Japon	1,81		
Nouvelle-Zélande	1,55		
Suisse	1,30		
Singapour	1,21		
République tchèque	1,13		
Islande	0,85		
Saint-Marin	0,61		
Estonie	0,54		
Norvège	0,50		
Pays-Bas	0,22		
Slovénie	0,13		
<b>Total</b>	<b>94,85</b>	<b>Total</b>	<b>94,85</b>

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

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
13.560.264,54	CHF	13.870.549,68	EUR	13.950,90	31/07/2023
36.816,73	EUR	40.360,03	USD	(311,20)	31/07/2023
54.451,90	GBP	63.240,93	EUR	149,37	31/07/2023
4.436.088,36	NOK	376.924,49	EUR	2.035,39	31/07/2023
531.574.201,17	SEK	45.278.449,23	EUR	(269.519,99)	31/07/2023
16.634.561,96	USD	15.174.170,93	EUR	128.267,55	31/07/2023
				<b>(125.427,98)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
25.517.493,64	EUR	22.003.278,00	GBP	(72.603,95)	31/08/2023
				<b>(72.603,95)</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
62.756,21	EUR	101.842,00	AUD	714,45	31/08/2023
34.201.776,07	EUR	33.150.198,00	CHF	198.834,70	31/08/2023
152.833,93	EUR	22.664.963,00	JPY	7.574,59	31/08/2023
589.667,25	EUR	6.859.430,00	SEK	8.855,08	31/08/2023
30.372.805,05	EUR	32.895.023,00	USD	157.461,98	31/08/2023
6.294.185,00	USD	5.763.032,96	EUR	18.134,23	31/08/2023
				<b>391.575,03</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
278.259,00	AUD	171.820,82	EUR	(2.304,44)	31/08/2023
208.341.032,00	DKK	27.991.036,03	EUR	3.677,90	31/08/2023
6.682.114,33	EUR	10.808.203,00	AUD	97.670,33	31/08/2023
16.107.096,44	EUR	190.928.946,80	NOK	(195.436,05)	31/08/2023
2.206.604,28	EUR	2.394.698,00	USD	7.008,29	31/08/2023
325.162,00	GBP	376.444,25	EUR	1.719,57	31/08/2023
338.473,00	USD	313.618,31	EUR	(2.711,43)	31/08/2023
				<b>(90.375,83)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
5.325.008,00	SEK	457.494,70	EUR	(6.609,03)	31/08/2023
				<b>(6.609,03)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
1.567.575,00	AUD	974.471,05	EUR	(19.460,66)	31/08/2023
558.114.443,00	DKK	74.974.661,97	EUR	18.933,39	31/08/2023
579.567.000,00	EUR	4.313.782.787,98	DKK	(74.542,04)	31/08/2023
252.816,00	GBP	293.020,19	EUR	1.007,09	31/08/2023
6.213.859,00	SEK	529.316,55	EUR	(3.195,53)	31/08/2023
				<b>(77.257,75)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.805.163,29	EUR	21.035.539,00	SEK	24.028,29	31/08/2023
19.962.902,00	JPY	134.732,23	EUR	(6.789,67)	31/08/2023
4.420.400,00	SEK	375.775,37	EUR	(1.509,15)	31/08/2023
				<b>15.729,47</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
247.024,00	AUD	152.592,09	EUR	(2.103,85)	31/08/2023
154.718,43	EUR	248.059,00	AUD	3.590,97	31/08/2023
519.367,17	EUR	447.850,00	GBP	(1.488,13)	31/08/2023
1.786.922,61	EUR	20.674.015,26	SEK	36.324,09	31/08/2023
1.987.144,20	EUR	2.162.308,00	USD	1.035,93	31/08/2023
7.492.744,00	GBP	8.715.540,59	EUR	(1.229,65)	31/08/2023
				<b>36.129,36</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
3.799.970,00	AUD	2.326.960,33	EUR	(12.118,73)	31/08/2023
930.406,47	EUR	1.498.830,00	AUD	17.285,23	31/08/2023
577.237,32	EUR	6.733.533,00	SEK	7.094,68	31/08/2023
1.166.350,77	EUR	1.257.502,00	USD	11.256,07	31/08/2023
1.514.945,00	GBP	1.751.204,36	EUR	10.663,03	31/08/2023
1.462.531,00	USD	1.347.912,85	EUR	(4.536,41)	31/08/2023
				<b>29.643,87</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
106.704.478,00	DKK	14.336.446,09	EUR	1.401,32	31/08/2023
990.974,25	EUR	11.546.479,00	SEK	13.302,52	31/08/2023
				<b>14.703,84</b>	
				<b>240.935,01</b>	
				<b>115.507,03</b>	

Les contrats reposant sur des changes identiques croisés et les mêmes dates d'échéances ont été regroupés dans le tableau ci-dessus.  
Toutes différences dans les pourcentages de l'Actif net proviennent des arrondis.  
Les notes jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
AUST 10Y BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	507,00	48.674.535,00	(278.673,95)	203.647,89
AUST 3YR BOND FUT 9/2023	15/09/2023	AUD	(1.000,00)	(96.030.000,00)	177.071,23	173.367,08
EURO-BOBL FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(5.321,00)	(615.852.540,00)	(106.420,00)	5.996.454,59
Euro-BTP Future 9/2023	11/09/2023	EUR	1.942,00	225.349.680,00	(77.680,00)	1.899.071,54
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(2.586,00)	(345.644.760,00)	(51.720,00)	1.469.584,68
EURO-BUXL 30Y BND 9/2023	11/09/2023	EUR	(175,00)	(24.328.500,00)	(31.500,00)	(406.982,43)
Euro-OAT Future 9/2023	11/09/2023	EUR	(350,00)	(44.905.000,00)	10.500,00	275.389,96
EURO-SCHATZ FUT 9/2023	11/09/2023	EUR	(10.169,00)	(1.066.423.030,00)	152.535,00	7.508.822,41
LONG GILT FUTURE 9/2023	29/09/2023	GBP	6,00	571.200,00	(3.076,47)	3.649,98
Short Euro-BTP Fu 9/2023	11/09/2023	EUR	128,00	13.399.040,00	0,00	(121.600,00)
SW 5YR STDS FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(1.450,00)	(1.259.009.164,68)	25.097,83	774.180,25
SWEDISH 10YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	(200,00)	(173.663.092,57)	2.733,51	355.713,78
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(2.254,00)	(253.081.937,50)	(324.477,15)	2.112.894,65
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(621,00)	(66.568.287,51)	(58.106,47)	717.128,48
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	529,00	71.662.968,75	243.688,96	(337.598,76)
					<b>(320.027,51)</b>	<b>20.623.724,10</b>

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
Receiving fixed rate 3.6280%	250.000.000,00	EUR	(34.037,44)	0,00	06/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 2.5310%	(20.000.000,00)	EUR	224.967,60	0,00	14/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>190.930,16</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
Paying fixed rate 0.3650%	(12.000.000,00)	EUR	5.224.346,86	0,00	15/03/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.3810%	(8.000.000,00)	EUR	3.458.394,05	0,00	15/03/2051
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.9480%	(25.000.000,00)	USD	1.373.178,62	0,00	06/12/2052
Receiving floating rate USD-SOFR-OIS COMPOUND 1 day					
Receiving fixed rate 2.8680%	100.000.000,00	EUR	(699.101,37)	0,00	28/03/2025
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
Paying fixed rate 3.0030%	(100.000.000,00)	EUR	1.332.774,78	0,00	05/05/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.3385%	(100.000.000,00)	EUR	806.260,73	0,00	09/06/2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>11.495.853,67</b>	<b>0,00</b>	
<b>Countrepartie : Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA</b>					
Paying fixed rate 1.7490%	(15.000.000,00)	EUR	2.197.016,52	0,00	16/01/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			2.197.016,52	0,00	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
Paying fixed rate 2.1350%	(5.000.000,00)	EUR	185.586,74	0,00	20/02/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8240%	(100.005.000,00)	EUR	1.881.165,19	0,00	12/04/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.5760%	(40.000.000,00)	EUR	91.815,53	0,00	17/04/2053
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2275%	(160.000.000,00)	EUR	574.793,99	0,00	25/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2190%	(90.000.000,00)	EUR	364.632,56	0,00	26/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>3.097.994,01</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Swaps de taux d'intérêt (suite)

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
Paying fixed rate 0.6490%	(125.000.000,00)	EUR	11.967.894,39	0,00	25/02/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.9400%	(20.000.000,00)	EUR	1.853.468,78	0,00	02/11/2072
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 2.8270%	(50.000.000,00)	EUR	928.004,79	0,00	12/04/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2280%	(40.000.000,00)	EUR	144.279,98	0,00	21/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2315%	(40.000.000,00)	EUR	139.235,35	0,00	24/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.2250%	(60.000.000,00)	EUR	225.933,41	0,00	24/04/2028
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7130%	65.000.000,00	EUR	(773.164,24)	0,00	06/06/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>14.485.652,46</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
Paying fixed rate 0.4910%	(200.000.000,00)	EUR	20.403.030,03	0,00	11/03/2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 1.7620%	(18.000.000,00)	EUR	2.572.116,23	0,00	13/01/2073
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.7130%	40.000.000,00	EUR	(475.793,38)	0,00	06/06/2033
Paying floating rate EUR-EUROSTR-OIS COMPOUND 1 day					
			<b>22.499.352,88</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : UBS Europe SE</b>					
Paying fixed rate 3.0790%	(75.000.000,00)	EUR	(109.807,84)	0,00	21/02/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 3.0690%	(125.000.000,00)	EUR	(79.937,84)	0,00	21/02/2033
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			<b>(189.745,68)</b>	<b>0,00</b>	
			<b>53.777.054,02</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>EUR</b>					
610.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	614.505,99	0,67		
170.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	155.908,12	0,17		
229.000,00	TK Elevator Midco GmbH FRN 15-07-2027	247.703,80	0,27		
		<b>1.018.117,91</b>	<b>1,10</b>		
<b>USD</b>					
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	150.687,52	0,16		
1.250.000,00	Ally Financial Inc 1.45% 02-10-2023	1.233.339,71	1,34		
250.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	188.566,25	0,20		
200.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	171.334,62	0,19		
435.000,00	Ball Corp 5.25% 01-07-2025	429.909,73	0,47		
395.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	404.194,56	0,44		
390.000,00	Canpack SA / Canpack US LLC 3.125% 01-11-2025	356.673,28	0,39		
495.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 7.95% 09-01-2025	504.766,23	0,55		
640.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10-02-2025	596.384,38	0,65		
1.155.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	1.141.911,08	1,24		
800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	742.090,24	0,80		
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	200.760,80	0,22		
1.595.000,00	General Motors Financial Co 6.05% 10-10-2025	1.598.355,05	1,73		
295.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	280.713,71	0,30		
545.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	557.772,60	0,60		
2.140.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	2.095.145,60	2,27		
505.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	452.294,41	0,49		
380.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	376.725,91	0,41		
1.620.000,00	Hillbrand Inc 5.75% 15-06-2025	1.589.478,26	1,72		
337.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	341.833,25	0,37		
890.000,00	INEOS Quattro Finance 2 Plc 3.375% 15-01-2026	813.014,46	0,88		
1.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.075.234,27	1,17		
415.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	415.047,55	0,45		
640.000,00	Netflix Inc 5.875% 15-02-2025	642.324,86	0,70		
325.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	304.685,75	0,33		
845.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	842.639,83	0,91		
615.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	586.324,03	0,64		
270.000,00	Popular Inc 7.25% 13-03-2028	268.166,70	0,29		
615.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	605.559,75	0,66		
415.000,00	SPCM SA 3.125% 15-03-2027	370.139,16	0,40		
1.385.000,00	Sprint LLC 7.125% 15-06-2024	1.397.639,87	1,51		
600.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	623.446,20	0,68		
190.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	190.736,63	0,21		
650.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	580.883,75	0,63		
280.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.75% 09-05-2027	256.889,98	0,28		
200.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.875% 15-09-2029	206.018,00	0,22		
350.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	323.228,50	0,35		
930.000,00	T-Mobile USA Inc 2.625% 15-04-2026	862.477,41	0,93		
575.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	571.952,50	0,62		
1.885.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	1.852.832,12	2,01		
835.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	775.051,34	0,84		
95.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	93.418,66	0,10		
255.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	254.271,85	0,28		
		<b>27.324.920,36</b>	<b>29,61</b>		
	<b>Total des obligations</b>	<b>28.343.038,27</b>	<b>30,71</b>		
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>28.343.038,27 30,71</b>		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>USD</b>					
640.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	583.702,72	0,63		
450.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	426.354,26	0,46		
390.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	418.926,28	0,45		
925.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	856.582,19	0,93		
770.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	712.126,98	0,77		
590.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	587.719,65	0,64		
70.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	69.357,47	0,08		
765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	725.823,97	0,79		
785.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	861.217,22	0,93		
2.040.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	2.041.589,36	2,21		
640.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	625.100,61	0,68		
270.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	264.436,04	0,29		
845.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	832.993,06	0,90		
470.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	451.025,82	0,49		
738.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	783.626,85	0,85		
652.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	642.642,82	0,70		
720.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	718.833,60	0,78		
350.000,00	Brink's Co/The 4.625% 15-10-2027	325.113,85	0,35		
270.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	255.787,89	0,28		
210.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	175.192,57	0,19		
1.040.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.037.142,29	1,12		
200.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	202.506,36	0,22		
500.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	525.737,00	0,57		
200.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	177.967,30	0,19		
560.000,00	Catalent Pharma Solutions In 5% 15-07-2027	513.274,87	0,56		
2.110.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.058.036,40	2,23		
975.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	908.261,76	0,98		
511.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 2.67% 01-12-2026	458.400,73	0,50		
835.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	804.898,25	0,87		
1.250.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	1.166.490,31	1,26		
220.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	201.292,31	0,22		
110.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	96.429,14	0,10		

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

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
500.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	484.208,50	0,52	640.000,00	Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	640.858,48	0,69
196.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	196.133,97	0,21	480.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	434.945,36	0,47
740.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	703.541,44	0,76	284.000,00	Prime Security Services Borr 5.25% 15-04-2024	281.762,76	0,31
580.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	535.654,52	0,58	625.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	603.908,88	0,65
740.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	683.765,91	0,74	135.000,00	Rain CII Carbon LLC / CII Ca 7.25% 01-04-2025	130.390,97	0,14
72.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	56.690,65	0,06	225.000,00	Regal Rexnord Corp 6.05% 15-02-2026	225.480,59	0,24
85.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	80.944,63	0,09	480.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 4.75% 15-10-2027	446.947,20	0,48
200.000,00	CSC Holdings LLC 11.25% 15-05-2028	193.352,95	0,21	200.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 6.75% 15-03-2028	201.691,08	0,22
1.285.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	1.069.366,72	1,16	355.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	376.199,23	0,41
730.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	706.610,07	0,77	360.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	336.104,93	0,36
640.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	654.017,06	0,71	1.060.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	975.281,62	1,06
580.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	522.099,24	0,57	35.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	34.671,69	0,04
230.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	184.483,02	0,20	718.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	706.010,41	0,77
435.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	412.632,30	0,45	480.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	430.002,77	0,47
560.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	547.201,20	0,59	745.000,00	Sirius XM Radio Inc 4% 15-07-2028	638.150,01	0,69
567.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	558.790,07	0,61	325.000,00	SRS Distribution Inc 4.625% 01-07-2028	290.392,66	0,31
95.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	86.839,08	0,09	165.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.75% 31-12-2024	154.521,36	0,17
255.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	250.129,50	0,27	435.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	415.796,80	0,45
2.075.000,00	GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	1.846.011,72	2,00	770.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	763.253,62	0,83
640.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	612.163,52	0,66	400.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	389.167,52	0,42
350.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	346.232,57	0,38	485.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	487.361,95	0,53
770.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	646.076,82	0,70	480.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	442.361,66	0,48
755.000,00	International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	714.259,79	0,77	515.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	525.290,22	0,57
640.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	621.184,92	0,67	210.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	199.367,18	0,22
640.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	616.806,21	0,67	285.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	281.653,10	0,31
215.000,00	IRB Holding Corp 7% 15-06-2025	215.308,73	0,23	835.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	835.432,36	0,91
750.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	703.273,43	0,76	515.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	492.306,91	0,53
160.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	120.317,02	0,13	1.015.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	1.009.354,27	1,09
740.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	711.165,90	0,77	200.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	186.596,56	0,20
765.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	700.805,03	0,76	740.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	690.363,26	0,75
495.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	417.225,85	0,45	815.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	823.819,93	0,89
749.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	695.693,86	0,75	513.000,00	Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	509.619,73	0,55
1.105.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.016.208,06	1,10	545.000,00	ZF North America Capital Inc 4.75% 29-04-2025	531.848,39	0,58
120.000,00	NCL Corp Ltd 8.375% 01-02-2028	125.443,92	0,14				
635.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	610.278,75	0,66			<b>60.229.014,74</b>	<b>65,27</b>
475.000,00	Nissan Motor Acceptance Co L 1.85% 16-09-2026	403.291,16	0,44		<b>Total des obligations</b>	<b>60.229.014,74</b>	<b>65,27</b>
900.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	908.119,91	0,98		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>60.229.014,74</b>	<b>65,27</b>
575.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	562.769,75	0,61		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>88.572.053,01</b>	<b>95,98</b>
620.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	560.454,58	0,61		<b>Avoirs en banque</b>	<b>2.695.703,29</b>	<b>2,92</b>
650.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	644.826,77	0,70		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>1.010.328,73</b>	<b>1,09</b>
735.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	649.595,11	0,70		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>92.278.085,03</b>	<b>100,00</b>
1.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	1.002.274,81	1,09				
655.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	655.720,50	0,71				
210.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	197.541,83	0,21				

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

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	80,37	Dette d'entreprises	95,98
Canada	5,63		
Royaume-Uni	2,09		
France	1,46		
Pays-Bas	1,30		
Supranational	1,06		
Libéria	0,77		
Panama	0,76		
Italie	0,67		
Suisse	0,55		
Jersey	0,46		
Porto Rico	0,29		
Allemagne	0,27		
Irlande	0,16		
Bermudes	0,14		
<b>Total</b>	<b>95,98</b>		

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

# Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
15.125.797,71	EUR	16.581.533,21	USD	(138.777,76)	31/07/2023
151.258.486,18	NOK	14.089.069,24	USD	(42.653,00)	31/07/2023
28.680.793,33	SEK	2.678.107,74	USD	(38.215,16)	31/07/2023
27.771,12	USD	25.333,03	EUR	232,42	31/07/2023
				<b>(219.413,50)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
19.549,00	SEK	1.822,19	USD	(21,31)	17/08/2023
2.147,99	USD	22.200,00	SEK	102,35	17/08/2023
				<b>81,04</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
37.121,99	USD	34.359,94	EUR	(258,47)	17/08/2023
				<b>(258,47)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
1.838,16	USD	19.652,00	SEK	27,74	17/08/2023
				<b>27,74</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
924.750,79	USD	845.811,00	EUR	4.511,27	17/08/2023
				<b>4.511,27</b>	
				<b>4.361,58</b>	
				<b>(215.051,92)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(146,00)	(15.650.515,26)	(14.827,76)	302.265,26
					<b>(14.827,76)</b>	<b>302.265,26</b>

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



# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>DKK</b>			
50.000,00	Carlsberg B	7.338.113,86	2,85
151.660,00	Chr. Hansen Holding	9.670.913,55	3,75
40.494,00	Coloplast B	4.645.646,91	1,80
23.781,00	DSV A/S	4.602.979,49	1,78
168.050,00	Novo Nordisk B	24.780.738,00	9,61
28.345,00	Novozymes B	1.211.074,66	0,47
883.857,00	Tryg	17.570.523,35	6,81
		<b>69.819.989,82</b>	<b>27,07</b>
<b>EUR</b>			
76.288,00	Fortum	944.064,00	0,37
39.331,00	Huhtamäki	1.182.289,86	0,46
132.026,00	Kesko B	2.293.291,62	0,89
130.536,00	Metso Oyj	1.443.728,16	0,56
440.454,00	Neste	15.539.217,12	6,03
1.895.505,00	Nokia	7.295.798,75	2,83
546.669,00	Nordea Bank	5.476.530,04	2,12
435.359,00	Sampo A	17.945.497,98	6,96
204.494,00	Terveystalo Plc	1.695.255,26	0,66
		<b>53.815.672,79</b>	<b>20,87</b>
<b>NOK</b>			
150.768,00	Bakkafrost	8.317.307,19	3,23
660.975,00	Gjensidige Forsikring	9.721.722,62	3,77
62.654,00	Schibsted ser. B	956.865,02	0,37
610.770,00	Tomra Systems	9.022.448,31	3,50
		<b>28.018.343,14</b>	<b>10,86</b>
<b>SEK</b>			
202.470,00	Alfa Laval	6.698.712,97	2,60
36.550,00	AstraZeneca	4.792.762,03	1,86
930.000,00	Atlas Copco A	12.238.304,03	4,75
298.176,00	Elekta B	2.102.308,11	0,82
593.801,00	Epiroc A	10.257.897,78	3,98
334.205,00	Essity B	8.153.488,75	3,16
157.677,00	Evolution	18.127.063,35	7,03
396.109,00	Hennes & Mauritz B	6.228.936,29	2,42
1.111.828,00	Kindred Group SDB	10.817.948,53	4,19
321.926,00	SECTRA B	4.904.271,35	1,90
197.409,00	Svenska Handelsbanken A	1.516.217,52	0,59
588.722,00	Telia Company	1.188.512,60	0,46
		<b>87.026.423,31</b>	<b>33,75</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>238.680.429,06</b>	<b>92,55</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>238.680.429,06</b>	<b>92,55</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>238.680.429,06</b>	<b>92,55</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>20.247.057,34</b>	<b>7,85</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(1.039.932,23)</b>	<b>(0,40)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>257.887.554,17</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Nordic Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Suède	27,69	Produits pharmaceutiques	11,47
Danemark	27,07	Casinos et jeux de hasard	11,22
Finlande	20,87	Machines et outillage industriels	10,84
Norvège	7,64	Assurances toutes branches	10,73
Malte	4,19	Assurances IARD	6,81
Îles Féroé	3,23	Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	6,03
Royaume-Uni	1,86	Machines agricoles et de construction et poids lourds	4,54
<b>Total</b>	<b>92,55</b>	Produits chimiques spéciaux	4,22
		Denrées alimentaires et viandes emballées	3,23
		Articles ménagers	3,16
		Brasseries	2,85
		Matériel de communication	2,83
		Banques diversifiées	2,71
		Vente au détail : habillement	2,42
		Technologies des soins de santé	1,90
		Santé : fournitures	1,80
		Fret et logistique aériens	1,78
		Vente au détail : alimentation	0,89
		Santé : matériel	0,82
		Santé : services	0,66
		Services de télécommunication intégrés	0,46
		Emballage papier	0,46
		Services aux collectivités : électricité	0,37
		Édition	0,37
		<b>Total</b>	<b>92,55</b>

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



# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
185.208,00	MTG B	1.061.782,80	0,80	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	
173.097,00	NCC B	1.391.783,83	1,05	<b>Actions</b>	
491.407,00	Nolato B	2.116.019,04	1,59	<b>DKK</b>	
22.972,00	NOTE	438.470,11	0,33	17.394,00	NKT
10.000,00	Nyfosa	50.808,75	0,04		966.927,89
404.504,00	OEM International B	3.350.031,96	2,52		<b>966.927,89</b>
28.000,00	Ogunsen B	97.451,19	0,07		<b>0,73</b>
887,00	OX2	5.505,73	0,00	<b>SEK</b>	
34.521,00	Pandox	370.087,44	0,28	81.171,00	Midsummer WARRANT
66.226,00	Peab B	241.821,30	0,18		879,83
217.176,00	PION Group B	143.447,74	0,11		<b>879,83</b>
1.805,00	Precio Fishbone B	5.166,32	0,00	<b>Total des Actions</b>	
76.132,00	Ratos B	195.729,50	0,15		<b>967.807,72</b>
161.820,00	Rejlers B	1.959.546,21	1,47	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	
79.782,00	Scandi Standard	345.233,63	0,26		<b>967.807,72</b>
63.899,00	Scandic Hotels Group	238.735,41	0,18	<b>Total des investissements en titres</b>	
605.495,00	SECTRA B	9.224.206,13	6,93		<b>132.779.666,14</b>
733,00	Securitas B	5.499,52	0,00	<b>Avoirs en banque</b>	
15.962,00	Skanska B	205.861,19	0,15		<b>1.182.206,25</b>
31,00	SKF B	496,54	0,00	<b>Autres éléments du passif net</b>	
4.695,00	SkiStar B	45.920,31	0,03		<b>(911.838,11)</b>
38.685,00	SSAB A	252.112,82	0,19	<b>Total de l'Actif net</b>	
24.573,00	SSAB B	155.649,26	0,12		<b>133.050.034,28</b>
1.000,00	Surgical Science	20.458,99	0,02		<b>100,00</b>
380.856,00	Svedbergs B	1.086.870,94	0,82		
32.182,00	Sweco B	325.935,36	0,24		
257.485,00	Systemair	1.722.528,04	1,29		
941,00	Tele2 B	7.147,75	0,01		
20.003,00	Tobii Dynavox	46.242,90	0,03		
20.003,00	Tobii	28.507,99	0,02		
110.050,00	Trelleborg B	2.479.831,64	1,86		
18.703,00	Troax Group	336.080,97	0,25		
60.738,00	VBG Group B	936.093,33	0,70		
644.349,00	Vestum	564.740,30	0,42		
136.972,00	Viaplay Group B	717.975,66	0,54		
21.000,00	Wallenstam B	65.086,01	0,05		
5.000,00	Wihlborgs Fastigheter	33.110,37	0,02		
1.600,00	Xvivo Perfusion	41.188,96	0,03		
45.904,00	AAK	788.325,83	0,59		
		<b>81.393.812,21</b>	<b>61,18</b>		
	<b>Total des Actions</b>	<b>130.700.036,18</b>	<b>98,23</b>		
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>130.700.036,18</b>	<b>98,23</b>		
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>				
	<b>Actions</b>				
	<b>EUR</b>				
3.148,00	Efecte Plc	31.952,20	0,02		
15.400,00	Herantis Pharma Plc	26.180,00	0,02		
18.148,00	Kempower Corporation	613.402,40	0,46		
		<b>671.534,60</b>	<b>0,50</b>		
	<b>SEK</b>				
1.463,00	Alpha Helix	86,72	0,00		
77.508,00	Bahnhof B	275.009,58	0,21		
25.236,00	Energy Save B	165.191,34	0,12		
		<b>440.287,64</b>	<b>0,33</b>		
	<b>Total des Actions</b>	<b>1.111.822,24</b>	<b>0,84</b>		
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>1.111.822,24</b>	<b>0,84</b>		

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

# Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Suède	58,42	Sociétés immobilières	8,55
Finlande	16,80	Technologies des soins de santé	7,01
Danemark	15,26	Composants et matériel électriques	6,29
Norvège	6,22	Fabricants de matériel électronique	6,04
Suisse	3,06	Machines et outillage industriels	6,04
Canada	0,03	Construction et ingénierie	4,83
<b>Total</b>	<b>99,80</b>	Distributeurs et négociants	4,56
		Banques diversifiées	4,02
		Magasins spécialisés	2,89
		Denrées alimentaires et viandes emballées	2,82
		Matériaux de construction	2,75
		Produits domestiques et spécialisés	2,56
		Machines agricoles	2,29
		Logiciel systèmes	2,13
		Articles en papier	2,10
		Services de recherche et de conseil	1,94
		Machines agricoles et de construction et poids lourds	1,85
		Conglomérats industriels	1,84
		Édition	1,63
		Services de fabrication électronique	1,53
		Produits chimiques divers	1,47
		Vente au détail : décoration et jardinage	1,47
		Services de ressources humaines et de placement	1,36
		Articles de loisir	1,34
		Services d'éducation	1,33
		Constructeurs automobiles	1,08
		Santé : fournitures	1,05
		Biotechnologie	1,04
		Activités maritimes	1,01
		Services de support diversifiés	0,98
		Sciences de la vie : outils et services	0,87
		Produits chimiques spéciaux	0,86
		Services environnementaux et aux collectivités	0,85
		Gestion d'actifs et banques dépositaires	0,81
		Divertissement familial interactif	0,80
		Banques d'investissement et courtage	0,65
		Vente au détail : automobile	0,63
		Conseils et services informatiques	0,61
		Assurances toutes branches	0,57
		Radiodiffusion	0,54
		Santé : matériel	0,51
		Articles ménagers	0,51
		Vêtements, accessoires et articles de luxe	0,45
		Assurances IARD	0,44
		Construction de logements	0,38
		Produits pharmaceutiques	0,37
		Banques régionales	0,37
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,34
		Électronique grand public	0,31
		Acier	0,31
		Emballage papier	0,28
		Pneus et caoutchouc	0,28
		Aluminium	0,24
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,24
		Brasseries	0,21
		Services de télécommunication intégrés	0,21
		Grande distributi	0,19
		Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	0,18
		Logiciels d'application	0,13
		Produits chimiques de base	0,10
		Vente au détail : informatique et électronique	0,10
		Restaurants	0,10
		Équipement de semi-conducteurs	0,10
		Électricité renouvelable	0,08
		Technologie : distributeurs	0,06
		Distributeurs	0,05
		Santé : services	0,05
		Fret et logistique aériens	0,04
		Pétrole et gaz : équipements et services	0,04
		Matériaux de construction	0,03
		Minerais et métaux divers	0,03
		Installations de loisirs	0,03
		Fournitures et services de bureau	0,03
		Compagnies aériennes	0,02
		Cargo Ground Transportation	0,02
		Services de télécommunication sans fil	0,01
		<b>Total</b>	<b>99,80</b>

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

# Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>DKK</b>			
116.213,00	Chr. Hansen Holding	7.410.562,29	3,50
43.848,00	Coloplast B	5.030.432,30	2,38
138.494,00	Novo Nordisk B	20.422.395,29	9,65
38.326,00	Novozymes B	1.637.525,04	0,77
620.163,00	Tryg	12.328.451,85	5,83
		<b>46.829.366,77</b>	<b>22,14</b>
<b>EUR</b>			
125.370,00	Enento Group Plc	2.664.112,50	1,26
1.448.151,00	F-Secure	3.381.432,59	1,60
136.300,00	Kesko B	2.367.531,00	1,12
392.621,00	Neste	13.851.668,88	6,55
1.490.136,00	Nokia	5.735.533,46	2,71
381.639,00	Nordea Bank	3.823.259,50	1,81
380.331,00	Sampo A	15.677.243,82	7,41
181.006,00	Vaisala A	7.665.604,10	3,62
1.405.905,00	WithSecure	1.647.720,66	0,78
		<b>56.814.106,51</b>	<b>26,86</b>
<b>NOK</b>			
128.704,00	Bakkafrost	7.100.118,76	3,36
616.672,00	Gjensidige Forsikring	9.070.107,24	4,29
597.058,00	Tomra Systems	8.819.891,19	4,17
		<b>24.990.117,19</b>	<b>11,81</b>
<b>SEK</b>			
742.668,00	Atlas Copco A	9.773.114,81	4,62
39.092,00	BioArctic B	918.293,74	0,43
347.949,00	Elekta B	2.453.235,69	1,16
562.290,00	Epiroc A	9.713.546,02	4,59
384.533,00	Essity B	9.381.324,30	4,43
38.590,00	Fenix Outdoor Int. B	2.434.547,91	1,15
284.809,00	Hennes & Mauritz B	4.478.709,43	2,12
230.516,00	Holmen B	7.607.093,52	3,60
178.375,00	Rejlers B	2.160.017,64	1,02
573.807,00	SECTRA B	8.741.466,15	4,13
354.700,00	Svenska Handelsbanken A	2.724.305,14	1,29
280.790,00	Viaplay Group B	1.471.836,47	0,70
		<b>61.857.490,82</b>	<b>29,24</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>190.491.081,29</b>	<b>90,05</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
		<b>190.491.081,29</b>	<b>90,05</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Actions</b>			
<b>EUR</b>			
36.171,00	Kempower Corporation	1.222.579,80	0,58
		<b>1.222.579,80</b>	<b>0,58</b>
<b>Total des Actions</b>		<b>1.222.579,80</b>	<b>0,58</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
		<b>1.222.579,80</b>	<b>0,58</b>
<b>Total des investissements en titres</b>		<b>191.713.661,09</b>	<b>90,63</b>
<b>Avoirs en banque</b>		<b>20.998.980,37</b>	<b>9,93</b>
<b>Autres éléments du passif net</b>		<b>(1.174.060,23)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>		<b>211.538.581,23</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Suède	28,09	Assurances toutes branches	11,70
Finlande	27,44	Produits pharmaceutiques	9,65
Danemark	22,14	Machines et outillage industriels	8,79
Norvège	8,46	Pétrole et gaz : raffinage et commercialisation	6,55
Îles Féroé	3,36	Assurances IARD	5,83
Suisse	1,15	Machines agricoles et de construction et poids lourds	4,59
<b>Total</b>	<b>90,63</b>	Articles ménagers	4,43
		Produits chimiques spéciaux	4,28
		Technologies des soins de santé	4,13
		Fabricants de matériel électronique	3,62
		Articles en papier	3,60
		Denrées alimentaires et viandes emballées	3,36
		Banques diversifiées	3,10
		Matériel de communication	2,71
		Santé : fournitures	2,38
		Logiciel systèmes	2,38
		Services de recherche et de conseil	2,28
		Vente au détail : habillement	2,12
		Santé : matériel	1,16
		Magasins spécialisés	1,15
		Vente au détail : alimentation	1,12
		Radiodiffusion	0,70
		Composants et matériel électriques	0,58
		Biotechnologie	0,43
		<b>Total</b>	<b>90,63</b>

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
533.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	514.839,68	0,18	1.557.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16-06-2025	1.515.534,44	0,54
435.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	419.103,73	0,15	815.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	818.100,26	0,29
809.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-10-2029	579.351,52	0,21	700.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	713.620,60	0,26
982.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	841.252,98	0,30	805.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	819.799,12	0,29
709.407,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	574.237,97	0,21	634.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	594.253,49	0,21
1.392.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	1.287.018,70	0,46	676.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	633.946,00	0,23
2.007.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.664.199,58	0,60	368.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	363.068,80	0,13
130.000,00	Ball Corp 6% 15-06-2029	128.853,07	0,05	477.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 8.875% 15-04-2030	465.760,78	0,17
497.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	505.924,63	0,18	335.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	318.776,59	0,11
796.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	814.528,79	0,29	961.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	863.820,03	0,31
614.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	599.635,76	0,22	527.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	513.741,00	0,18
577.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	545.986,25	0,20	792.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	810.561,28	0,29
651.000,00	Bath & Body Works Inc 5.25% 01-02-2028	618.234,78	0,22	59.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	50.992,78	0,02
446.000,00	Bath & Body Works Inc 6.75% 01-07-2036	399.843,24	0,14	120.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	117.484,80	0,04
305.000,00	Bath & Body Works Inc 6.875% 01-11-2035	278.920,88	0,10	992.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028	858.173,51	0,31
225.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	227.220,98	0,08	100.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	87.646,07	0,03
99.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	40.220,08	0,01	316.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	313.277,33	0,11
591.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	255.399,68	0,09	233.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	234.172,70	0,08
475.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	444.955,79	0,16	1.135.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.135.230,25	0,41
931.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	928.698,43	0,33	100.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	108.919,83	0,04
409.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	330.377,15	0,12	723.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	660.273,03	0,24
575.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-06-2030	608.525,38	0,22	952.000,00	Ithaca Energy North Sea PLC 9% 15-07-2026	888.176,47	0,32
309.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	302.021,82	0,11	1.088.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.011.259,24	0,36
675.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	579.914,68	0,21	904.000,00	Kevlar SpA 6.5% 01-09-2029	770.660,00	0,28
1.050.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	976.518,52	0,35	294.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	331.030,77	0,12
1.090.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	938.262,84	0,34	22.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	24.507,35	0,01
166.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	138.526,39	0,05	262.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	243.453,80	0,09
689.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	570.073,47	0,20	226.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	253.402,47	0,09
307.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	289.055,91	0,10	407.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	388.718,50	0,14
400.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	317.463,40	0,11	361.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	335.931,73	0,12
520.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	390.228,88	0,14	285.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	307.014,90	0,11
718.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	654.400,26	0,24	435.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	416.385,12	0,15
364.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	338.478,65	0,12	134.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	134.134,67	0,05
95.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	84.161,30	0,03	134.000,00	MGM Resorts International 4.625% 01-09-2026	126.280,17	0,05
627.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	571.261,36	0,21	599.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	542.726,71	0,19
841.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	834.209,26	0,30	1.176.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	1.124.540,59	0,40
203.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	196.007,65	0,07	1.093.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	1.082.901,23	0,39
323.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	287.851,69	0,10	682.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	683.160,76	0,25
498.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	461.951,17	0,17	816.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	559.110,88	0,20
856.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	730.665,68	0,26	631.000,00	MPT Operating Partnership LP 5% 15-10-2027	528.173,69	0,19
736.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	696.038,36	0,25	574.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.25% 15-05-2029	468.262,71	0,17
905.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	851.709,17	0,31	289.000,00	NRG Energy Inc 3.875% 15-02-2032	222.510,90	0,08
				338.000,00	NRG Energy Inc 5.75% 15-01-2028	320.404,26	0,12
				725.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	694.310,83	0,25

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



# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
186.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	181.125,31	0,07				
94.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	91.506,82	0,03				
561.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	557.492,21	0,20				
128.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	129.576,96	0,05				
725.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	751.605,93	0,27				
912.000,00	Olin Corp 5% 01-02-2030	833.829,21	0,30				
480.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	456.246,72	0,16				
305.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	291.190,48	0,10				
831.000,00	Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	888.007,20	0,32				
1.660.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	1.407.351,37	0,51				
529.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.5% 01-04-2028	490.710,45	0,18				
644.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	625.868,91	0,22				
73.000,00	SM Energy Co 6.5% 15-07-2028	69.748,24	0,03				
819.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	795.167,10	0,29				
417.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	406.405,08	0,15				
328.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	288.183,29	0,10				
365.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	340.340,27	0,12				
842.000,00	Sprint LLC 7.125% 15-06-2024	849.684,31	0,31				
2.034.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	2.041.885,82	0,73				
547.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	438.311,70	0,16				
708.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	635.100,36	0,23				
1.159.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	1.066.892,14	0,38				
430.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	343.880,50	0,12				
426.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	361.500,87	0,13				
710.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	641.419,82	0,23				
397.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	388.092,60	0,14				
1.025.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	1.014.179,41	0,36				
762.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	730.413,42	0,26				
505.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	505.368,94	0,18				
449.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	433.412,57	0,16				
912.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	876.346,36	0,31				
367.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	353.453,77	0,13				
511.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	431.528,16	0,16				
983.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	867.125,63	0,31				
1.029.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.026.061,69	0,37				
574.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	493.123,40	0,18				
2.052.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.855.997,47	0,67				
400.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031	323.445,80	0,12				
2.311.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	1.860.731,92	0,67				
954.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	907.106,61	0,33				
1.334.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	1.105.813,16	0,40				
373.000,00	Western Midstream Operating 5.45% 01-04-2044	314.774,25	0,11				
728.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	667.514,85	0,24				
	<b>Total des obligations</b>	<b>75.407.861,03</b>	<b>27,09</b>				
					<b>Actions</b>		
					<b>GBP</b>		
				36.085,00	Avation	14.833,69	0,01
						<b>14.833,69</b>	<b>0,01</b>
					<b>Total des Actions</b>	<b>14.833,69</b>	<b>0,01</b>
					<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>75.422.694,72</b>	<b>27,09</b>
					<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
					<b>Obligations</b>		
					<b>USD</b>		
				457.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	416.800,22	0,15
				729.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	623.195,56	0,22
				1.034.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	954.814,37	0,34
				103.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	81.075,06	0,03
				186.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	148.291,78	0,05
				1.016.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	865.965,01	0,31
				79.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7% 15-04-2028	79.814,65	0,03
				159.000,00	Adient Global Holdings Ltd 8.25% 15-04-2031	161.611,89	0,06
				472.000,00	Advanced Drainage Systems In 5% 30-09-2027	446.507,62	0,16
				239.000,00	Advanced Drainage Systems In 6.375% 15-06-2030	235.089,54	0,08
				249.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	230.285,22	0,08
				1.015.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	879.743,54	0,32
				1.401.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	1.323.708,93	0,48
				1.026.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.022.034,51	0,37
				151.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	153.695,35	0,06
				217.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	183.493,57	0,07
				795.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.375% 15-06-2029	739.391,18	0,27
				978.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	990.778,55	0,36
				984.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	849.651,33	0,31
				498.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	427.511,84	0,15
				785.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	726.763,77	0,26
				625.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	533.516,42	0,19
				855.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 4% 01-09-2029	676.188,04	0,24
				408.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	400.929,16	0,14
				758.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	640.865,81	0,23
				389.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-04-2030	327.205,41	0,12
				254.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 4.625% 01-08-2029	215.128,58	0,08
				519.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	492.263,75	0,18
				430.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	307.975,81	0,11
				167.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	164.627,03	0,06
				248.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	249.637,30	0,09

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
848.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	813.765,73	0,29	921.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	857.980,94	0,31
347.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	334.174,29	0,12	645.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	531.328,68	0,19
82.000,00	Bath & Body Works Inc 9.375% 01-07-2025	87.069,65	0,03	166.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	146.126,40	0,05
640.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	347.730,71	0,12	166.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	143.818,41	0,05
143.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	118.736,05	0,04	954.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	975.462,13	0,35
706.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	294.643,09	0,11	122.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	129.420,72	0,05
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	49.066,30	0,02	418.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	416.335,17	0,15
117.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	47.422,68	0,02	319.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	298.114,87	0,11
902.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	787.419,44	0,28	847.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4% 01-03-2031	742.613,94	0,27
760.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	737.409,45	0,26	709.000,00	Chord Energy Corp 6.375% 01-06-2026	699.170,67	0,25
889.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	887.845,32	0,32	1.121.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	880.332,06	0,32
710.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	701.691,65	0,25	522.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	457.600,08	0,16
1.262.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	1.135.800,00	0,41	103.000,00	CHS/Community Health Systems 6.875% 15-04-2029	63.901,58	0,02
101.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	95.672,26	0,03	824.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	797.975,61	0,29
546.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 15-06-2031	487.532,52	0,18	629.000,00	Churchill Downs Inc 6.75% 01-05-2031	621.923,75	0,22
1.131.000,00	Boyne USA Inc 4.75% 15-05-2029	1.019.038,53	0,37	403.000,00	Civitas Resources Inc 5% 15-10-2026	376.586,94	0,14
180.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	156.521,18	0,06	1.087.000,00	Civitas Resources Inc 8.75% 01-07-2031	1.101.946,25	0,40
113.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	105.778,75	0,04	554.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	550.078,62	0,20
200.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	166.850,06	0,06	480.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	478.371,89	0,17
1.461.000,00	Caesars Entertainment Inc 4.625% 15-10-2029	1.276.053,18	0,46	965.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	966.913,60	0,35
973.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	970.326,39	0,35	925.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	925.632,24	0,33
115.000,00	Caesars Entertainment Inc 7% 15-02-2030	115.345,35	0,04	1.138.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 5.125% 15-08-2027	1.020.777,24	0,37
322.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	314.174,85	0,11	305.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.5% 01-06-2029	226.007,73	0,08
531.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	501.426,11	0,18	348.000,00	Clear Channel Outdoor Holdin 7.75% 15-04-2028	271.753,89	0,10
1.108.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	1.098.223,42	0,39	393.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	326.667,77	0,12
1.188.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.076.154,43	0,39	630.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	581.831,64	0,21
212.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	174.942,29	0,06	1.155.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	1.164.685,83	0,42
740.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	660.152,08	0,24	699.000,00	Clydesdale Acquisition Holdi 6.625% 15-04-2029	666.636,93	0,24
1.005.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	972.012,68	0,35	725.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	570.843,40	0,21
829.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	782.348,75	0,28	725.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	675.116,59	0,24
602.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	632.987,35	0,23	741.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	593.588,42	0,21
1.310.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	1.165.685,82	0,42	633.000,00	Comstock Resources Inc 5.875% 15-01-2030	545.354,19	0,20
144.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	157.628,02	0,06	962.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	784.492,43	0,28
530.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	509.878,59	0,18	1.001.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	971.041,07	0,35
80.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	74.880,80	0,03	1.680.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.582.981,18	0,57
681.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	550.918,72	0,20	1.411.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	1.384.042,27	0,50
567.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 15-01-2034	426.448,64	0,15	887.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	701.763,36	0,25
907.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	722.122,29	0,26	717.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	687.587,20	0,25
1.079.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	898.433,56	0,32	709.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	699.132,05	0,25
347.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-02-2032	281.803,42	0,10	693.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	597.607,94	0,21
1.052.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	895.161,63	0,32	426.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	360.987,94	0,13
1.288.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	1.172.777,97	0,42				
330.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	297.977,72	0,11				

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.358.000,00 Crestwood Midstream Partners 8% 01-04-2029	1.376.170,22	0,49	399.000,00 Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	390.827,76	0,14
1.698.000,00 Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.641.462,37	0,59	765.000,00 Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	699.283,13	0,25
31.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	28.982,30	0,01	617.000,00 Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	505.003,76	0,18
2.155.000,00 CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	2.119.774,67	0,76	326.000,00 Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	315.159,42	0,11
383.000,00 CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	268.238,65	0,10	194.000,00 Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	170.158,08	0,06
602.000,00 CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	419.657,39	0,15	332.000,00 Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	288.144,53	0,10
209.000,00 CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	93.194,12	0,03	689.000,00 Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	642.653,66	0,23
873.000,00 CSC Holdings LLC 5% 15-11-2031	409.312,77	0,15	1.839.000,00 Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	1.204.792,25	0,43
467.000,00 CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	374.481,28	0,13	804.000,00 Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	571.500,20	0,21
1.549.000,00 CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	727.116,88	0,26	485.000,00 Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	487.317,58	0,18
317.000,00 CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	254.622,42	0,09	435.000,00 GrafTech Global Enterprises 9.875% 15-12-2028	430.034,73	0,15
533.000,00 CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	303.991,06	0,11	349.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	304.337,04	0,11
255.000,00 CSI Compresso LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	243.747,90	0,09	920.000,00 Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	821.050,11	0,29
242.000,00 CSI Compresso LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	231.321,53	0,08	1.299.000,00 Gray Escrow II Inc 5.375% 15-11-2031	850.783,30	0,31
830.454,00 CSI Compresso LP / CSI Compresso Finance Inc 10% 01-04-2026	711.771,04	0,26	1.296.000,00 Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	847.629,88	0,30
595.000,00 Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	535.194,40	0,19	1.212.000,00 Gray Television Inc 7% 15-05-2027	1.012.842,67	0,36
759.000,00 Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	748.776,27	0,27	1.196.000,00 Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	994.119,88	0,36
581.000,00 Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	562.384,18	0,20	821.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	734.822,91	0,26
173.000,00 Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	168.531,86	0,06	427.000,00 HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	418.928,32	0,15
2.105.000,00 DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	1.679.119,56	0,60	627.000,00 Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	619.948,96	0,22
542.000,00 DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	463.862,68	0,17	1.034.000,00 Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	888.324,91	0,32
134.000,00 Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 6.625% 15-08-2027	3.768,75	0,00	1.697.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	1.623.189,83	0,58
1.541.000,00 Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 5.375% 15-08-2026	51.045,63	0,02	92.000,00 Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	82.538,62	0,03
799.000,00 DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	640.877,98	0,23	931.000,00 Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	769.068,66	0,28
600.000,00 DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	447.350,50	0,16	41.000,00 Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	35.711,14	0,01
609.000,00 DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	321.565,98	0,12	918.000,00 Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	862.048,15	0,31
758.000,00 DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	459.445,74	0,17	501.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	465.433,06	0,17
424.000,00 DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	413.128,26	0,15	45.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	44.515,62	0,02
1.032.000,00 Domtar Corp 6.75% 01-10-2028	876.546,38	0,31	383.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	377.531,83	0,14
486.000,00 DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	425.876,26	0,15	1.066.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	893.761,26	0,32
122.000,00 DT Midstream Inc 4.375% 15-06-2031	104.868,75	0,04	602.000,00 Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	532.375,87	0,19
1.166.000,00 Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	772.763,10	0,28	656.000,00 Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	646.781,66	0,23
1.239.000,00 Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	85.586,71	0,03	258.000,00 HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	265.663,73	0,10
863.000,00 Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	826.759,54	0,30	198.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	184.834,69	0,07
526.000,00 EnLink Midstream LLC 6.5% 01-09-2030	524.104,98	0,19	667.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	622.577,80	0,22
1.125.000,00 Enviro Corp 5.75% 31-07-2027	977.135,63	0,35	937.000,00 iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	786.199,97	0,28
87.000,00 EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	85.974,34	0,03	980.211,00 iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	653.209,96	0,23
457.000,00 EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	450.196,73	0,16	786.000,00 Iliad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	737.708,95	0,26
200.000,00 First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	199.965,93	0,07	280.000,00 International Game Technolog 4.125% 15-04-2026	264.891,05	0,10
784.000,00 FMG Resources August 2006 Pt 5.875% 15-04-2030	744.101,06	0,27	357.000,00 International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	336.648,05	0,12
619.000,00 FMG Resources August 2006 Pt 6.125% 15-04-2032	588.781,53	0,21	851.000,00 International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	851.765,90	0,31
476.000,00 Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	349.274,57	0,13	831.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	619.557,48	0,22
1.186.000,00 Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	916.934,43	0,33	1.022.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	972.539,05	0,35

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
546.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	572.335,90	0,21	615.000,00	Organon & Co / Organon Forei 4.125% 30-04-2028	547.187,70	0,20
280.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	239.773,10	0,09	1.006.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	830.235,50	0,30
1.257.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.174.917,15	0,42	226.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	226.197,76	0,08
674.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	670.228,16	0,24	173.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	173.846,84	0,06
488.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	421.195,83	0,15	534.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	539.430,67	0,19
306.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	311.645,70	0,11	1.841.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4% 15-10-2027	1.627.081,08	0,58
677.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	587.627,88	0,21	99.000,00	Pactiv Evergreen Group Issue 4.375% 15-10-2028	85.902,10	0,03
663.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	625.888,58	0,22	461.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	423.499,96	0,15
558.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	465.935,37	0,17	1.051.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	1.052.156,10	0,38
1.273.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.191.684,55	0,43	283.000,00	Parkland Corp 4.5% 01-10-2029	244.858,12	0,09
1.304.000,00	Level 3 Financing Inc 10.5% 15-05-2030	1.308.704,83	0,47	154.000,00	Parkland Corp 4.625% 01-05-2030	132.933,46	0,05
730.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	433.800,38	0,16	689.000,00	Parkland Corp 5.875% 15-07-2027	664.838,49	0,24
463.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	275.918,60	0,10	608.000,00	PDC Energy Inc 5.75% 15-05-2026	607.452,80	0,22
1.231.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	789.902,91	0,28	1.210.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	1.210.404,75	0,43
1.151.000,00	Lincoln National Corp FRN 17-05-2066	765.566,56	0,27	864.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	754.164,86	0,27
797.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	698.671,64	0,25	1.879.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.733.386,90	0,62
631.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	470.817,50	0,17	589.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	565.212,88	0,20
468.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30-06-2028	411.412,39	0,15	790.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	368.114,48	0,13
138.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30-06-2029	110.927,86	0,04	645.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	310.252,54	0,11
350.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	289.877,60	0,10	178.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	188.629,47	0,07
558.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-08-2026	553.739,56	0,20	286.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.625% 15-08-2027	310.745,29	0,11
1.139.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	985.189,55	0,35	659.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	615.258,74	0,22
1.044.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.044.795,59	0,38	396.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	415.378,66	0,15
1.178.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	1.181.234,47	0,42	847.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	717.861,81	0,26
921.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	847.558,91	0,30	631.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	580.568,59	0,21
411.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	395.443,69	0,14	125.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	110.115,63	0,04
123.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	113.064,02	0,04	1.005.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	997.919,49	0,36
1.176.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	1.013.441,05	0,36	220.000,00	Seagate HDD Cayman 8.25% 15-12-2029	229.013,20	0,08
370.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	359.039,19	0,13	220.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	228.964,41	0,08
1.586.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.484.721,53	0,53	46.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	45.568,50	0,02
1.106.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	979.486,87	0,35	575.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	510.125,22	0,18
641.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	557.445,46	0,20	100.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	85.507,85	0,03
532.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	531.409,27	0,19	318.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	282.631,59	0,10
636.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	636.697,06	0,23	560.000,00	Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	370.782,08	0,13
1.208.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	1.131.594,00	0,41	268.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	240.084,88	0,09
710.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	694.898,30	0,25	486.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	394.592,88	0,14
1.601.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	1.422.161,10	0,51	39.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	35.920,78	0,01
812.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	734.014,71	0,26	393.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	351.299,52	0,13
90.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	73.895,15	0,03	1.752.000,00	Smyrna Ready Mix Concrete LL 6% 01-11-2028	1.648.012,67	0,59
607.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	538.548,43	0,19	926.000,00	Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	753.478,69	0,27
292.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15-03-2026	288.387,96	0,10	621.000,00	Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	567.249,35	0,20
626.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	617.542,74	0,22	1.348.000,00	SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	1.214.297,18	0,44
1.217.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	1.244.972,75	0,45				
147.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15-03-2046	151.008,69	0,05				
569.000,00	Occidental Petroleum Corp 7.15% 15-05-2028	592.649,99	0,21				
1.246.000,00	Ohio National Financial Serv 6.8% 24-01-2030	1.150.519,56	0,41				
402.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	360.110,27	0,13				

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
176.000,00 Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	152.072,11	0,05	1.128.000,00 Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	979.309,79	0,35
780.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	740.615,69	0,27	1.223.000,00 WW International Inc 4.5% 15-04-2029	725.012,55	0,26
638.000,00 Staples Inc 7.5% 15-04-2026	527.004,78	0,19	1.059.000,00 Wynn Resorts Finance LLC / W 7.125% 15-02-2031	1.050.620,66	0,38
1.323.000,00 Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	1.179.036,41	0,42	441.000,00 ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	445.281,17	0,16
715.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	706.468,86	0,25	488.000,00 ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	497.028,00	0,18
322.000,00 Summit Midstream Holdings LL MULTI 15-10-2026	311.327,86	0,11		<b>198.193.003,42</b>	<b>71,19</b>
586.000,00 Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	535.759,82	0,19	<b>Total des obligations</b>	<b>198.193.003,42</b>	<b>71,19</b>
802.000,00 Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	763.977,25	0,27	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>198.193.003,42</b>	<b>71,19</b>
389.000,00 Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	374.712,03	0,13			
186.000,00 Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	185.628,93	0,07	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
489.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	431.718,53	0,16	<b>Obligations</b>		
331.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	316.387,91	0,11	<b>USD</b>		
469.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	456.298,92	0,16	1.129.000,00 Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	0,01	0,00
921.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	877.002,63	0,32		<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
1.961.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.878.950,17	0,67	<b>Total des obligations</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
518.000,00 Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	441.176,83	0,16	<b>Actions</b>		
122.000,00 Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	126.482,61	0,05	<b>USD</b>		
776.000,00 Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	373.178,40	0,13	68.871,00 Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
1.078.000,00 Triumph Group Inc 9% 15-03-2028	1.098.687,90	0,39	10.908,00 Intelsat Emergence	267.246,00	0,10
1.112.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	1.024.804,52	0,37		<b>267.246,07</b>	<b>0,10</b>
1.213.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.243.314,08	0,45	<b>Total des Actions</b>	<b>267.246,07</b>	<b>0,10</b>
479.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	488.570,90	0,18	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>267.246,08</b>	<b>0,10</b>
260.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	247.176,98	0,09	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>273.882.944,22</b>	<b>98,38</b>
595.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	539.823,65	0,19	<b>Avoirs en banque</b>	<b>9.222.239,33</b>	<b>3,31</b>
907.000,00 Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	872.405,39	0,31	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(4.717.052,45)</b>	<b>(1,69)</b>
135.000,00 Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	128.469,13	0,05	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>278.388.131,10</b>	<b>100,00</b>
971.000,00 UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	799.521,40	0,29			
310.000,00 UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	270.026,68	0,10			
354.000,00 Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	317.482,07	0,11			
515.000,00 VICI Properties LP / VICI No 3.875% 15-02-2029	451.048,75	0,16			
243.000,00 VICI Properties LP / VICI No 4.625% 15-06-2025	234.809,75	0,08			
467.000,00 VICI Properties LP / VICI No 5.75% 01-02-2027	457.524,57	0,16			
1.477.000,00 Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	1.356.846,05	0,49			
1.007.000,00 Viking Cruises Ltd 7% 15-02-2029	937.416,30	0,34			
210.000,00 Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	212.156,70	0,08			
704.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	559.640,51	0,20			
906.000,00 Vistra Operations Co LLC 3.55% 15-07-2024	875.777,56	0,31			
1.047.000,00 Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	979.743,44	0,35			
89.000,00 Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	85.476,45	0,03			
926.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	766.555,02	0,28			

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	76,64	Dette d'entreprises	98,28
Canada	3,56	Câble et satellite	0,10
Royaume-Uni	3,18	Distributeurs et négociants	0,01
Supranational	2,36		
France	2,08	<b>Total</b>	<b>98,38</b>
Pays-Bas	2,05		
Bermudes	1,56		
Australie	1,28		
Italie	1,05		
Panama	0,97		
Luxembourg	0,96		
Libéria	0,73		
Irlande	0,60		
Allemagne	0,49		
Autriche	0,32		
Espagne	0,31		
Îles Caïman	0,16		
Jersey	0,09		
<b>Total</b>	<b>98,38</b>		

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

# Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.356.252.080,03	DKK	199.698.752,41	USD	(1.669.154,90)	31/07/2023
2.541.483,70	EUR	2.786.080,92	USD	(23.317,89)	31/07/2023
108.897.053,63	SEK	10.168.409,26	USD	(145.097,81)	31/07/2023
108.786,08	USD	739.240,21	DKK	848,13	31/07/2023
224,60	USD	2.417,10	SEK	2,13	31/07/2023
				<b>(1.836.720,34)</b>	

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

# Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
7.413.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	6.856.287,26	0,78	1.510.000,00	Iliad Holding SASU 7% 15-10-2028	1.378.993,46	0,16
1.105.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	1.002.348,96	0,11	4.861.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	4.518.135,25	0,51
4.105.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.375% 01-03-2029	3.795.410,75	0,43	2.821.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	2.596.293,30	0,29
2.200.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.251.210,21	0,26	2.014.000,00	Kevlar SpA 6.5% 01-09-2029	1.716.935,00	0,19
4.251.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	4.022.508,75	0,46	1.395.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.339.242,69	0,15
36.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	33.722,97	0,00	456.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	423.721,12	0,05
1.549.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.545.170,64	0,18	118.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	132.307,48	0,02
3.317.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	2.849.743,70	0,32	4.755.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	4.541.416,43	0,51
2.399.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	2.231.112,32	0,25	735.000,00	Lloyds Banking Group PL 7.953% MULTI 15-11-2033	791.775,28	0,09
473.000,00	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15-02-2029	407.154,43	0,05	235.000,00	Mattel Inc 6.2% 01-10-2040	209.992,12	0,02
466.000,00	Dana Inc 4.25% 01-09-2030	388.875,29	0,04	2.831.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	2.709.853,53	0,31
9.230.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	7.636.833,33	0,87	3.215.000,00	Meritage Homes Corp 6% 01-06-2025	3.218.231,08	0,36
838.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	794.351,90	0,09	11.538.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	9.781.939,82	1,11
4.146.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	3.903.667,17	0,44	50.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	51.953,85	0,01
200.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	158.731,70	0,02	8.697.000,00	Sprint LLC 7.875% 15-09-2023	8.730.718,27	0,99
405.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.720% MULTI 18-01-2029	405.686,03	0,05	834.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	668.285,12	0,08
2.112.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 7.079% MULTI 10-02-2034	1.924.921,11	0,22	730.000,00	Telecom Italia Capital SA 6% 30-09-2034	583.797,13	0,07
149.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	138.553,07	0,02	732.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	621.170,52	0,07
1.293.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	1.145.479,56	0,13	1.750.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.25% 01-06-2029	1.580.964,35	0,18
5.829.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	5.310.817,29	0,60	3.103.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	3.033.378,70	0,34
65.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	64.475,15	0,01	5.101.000,00	Travel + Leisure Co 5.65% 01-04-2024	5.047.150,43	0,57
544.000,00	Ford Motor Co 6.1% 19-08-2032	525.261,87	0,06	1.331.000,00	Travel + Leisure Co 6% 01-04-2027	1.275.827,12	0,14
534.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10-08-2026	475.891,03	0,05	585.000,00	Travel + Leisure Co 6.6% 01-10-2025	585.427,38	0,07
1.251.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	1.160.443,61	0,13	2.119.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	2.036.160,03	0,23
4.565.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	3.896.599,09	0,44	2.683.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.265.733,94	0,26
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	189.140,86	0,02	7.959.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	7.020.806,61	0,80
975.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	917.587,22	0,10	2.876.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	2.867.787,58	0,33
2.318.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	2.326.817,67	0,26	849.000,00	United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-04-2029	729.375,90	0,08
4.504.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 04-11-2027	4.591.638,83	0,52	1.594.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.441.744,63	0,16
2.276.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	2.317.841,98	0,26	7.682.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	6.185.262,93	0,70
2.469.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	2.349.431,02	0,27	7.992.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	7.599.157,24	0,86
4.201.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 15-07-2029	3.776.178,92	0,43	2.504.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	2.295.957,66	0,26
40.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	38.993,62	0,00			<b>178.073.765,30</b>	<b>20,19</b>
61.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	62.429,59	0,01	<b>Total des obligations</b>			
1.685.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	1.456.319,13	0,17	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>178.073.765,30</b>
4.688.000,00	Graphic Packaging Internatio 4.125% 15-08-2024	4.589.739,52	0,52	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
8.181.000,00	Grifols Escrow Issuer SA 4.75% 15-10-2028	7.077.336,14	0,80	<b>Obligations</b>			
3.971.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	3.480.425,60	0,39	<b>USD</b>			
2.209.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	2.189.967,19	0,25	4.562.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	3.899.887,74	0,44
18.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	18.090,59	0,00	3.454.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	3.189.486,29	0,36
1.778.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.778.360,69	0,20	612.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	481.727,55	0,05
8.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	8.713,59	0,00	334.000,00	AdaptHealth LLC 5.125% 01-03-2030	266.287,39	0,03

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



# Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.361.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	4.569.329,17	0,52	1.520.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.75% 15-05-2028	1.514.844,31	0,17
832.000,00	Adient Global Holdings Ltd 7% 15-04-2028	840.579,58	0,10	2.218.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.222.398,29	0,25
800.000,00	Adient Global Holdings Ltd 8.25% 15-04-2031	813.141,60	0,09	1.000.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	1.000.683,50	0,11
12.282.000,00	Advanced Drainage Systems Inc 5% 30-09-2027	11.618.658,15	1,32	5.527.000,00	Clear Channel Outdoor Holdings 5.125% 15-08-2027	4.957.676,44	0,56
1.878.000,00	Advanced Drainage Systems Inc 6.375% 15-06-2030	1.847.272,61	0,21	745.000,00	Clear Channel Outdoor Holdings 7.5% 01-06-2029	552.051,67	0,06
2.604.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	2.248.467,55	0,25	1.567.000,00	Clear Channel Outdoor Holdings 7.75% 15-04-2028	1.223.673,39	0,14
782.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	671.313,77	0,08	2.071.000,00	Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15-02-2031	1.721.447,71	0,20
499.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashton 4.625% 01-04-2030	419.731,36	0,05	11.538.000,00	Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15-03-2028	10.655.830,83	1,21
820.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashton 4.625% 01-08-2029	694.509,58	0,08	2.490.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	2.510.881,14	0,28
4.648.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashton 6.625% 15-01-2028	4.408.558,61	0,50	4.522.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	3.560.488,04	0,40
865.000,00	ASP Unifrax Holdings Inc 5.25% 30-09-2028	619.532,74	0,07	5.760.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	5.363.684,93	0,61
5.685.000,00	Atkore Inc 4.25% 01-06-2031	4.940.833,50	0,56	2.811.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	2.251.790,90	0,26
4.735.000,00	ATS Corp 4.125% 15-12-2028	4.238.898,95	0,48	2.794.000,00	Conduent Business Services L 6% 01-11-2029	2.278.453,08	0,26
1.496.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	1.505.876,59	0,17	11.629.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	9.200.457,79	1,04
7.690.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	7.379.550,09	0,84	2.141.000,00	Coty Inc 5% 15-04-2026	2.053.171,81	0,23
2.205.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	2.139.457,68	0,24	2.984.000,00	Coty Inc 6.5% 15-04-2026	2.942.468,30	0,33
2.173.000,00	Benteler International AG 10.5% 15-05-2028	2.170.177,60	0,25	1.925.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.660.022,06	0,19
11.857.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	10.671.300,00	1,21	8.266.000,00	Covanta Holding Corp 5% 01-09-2030	7.004.521,77	0,79
9.533.000,00	Boyer USA Inc 4.75% 15-05-2029	8.589.296,49	0,97	4.215.000,00	CSC Holdings LLC 4.5% 15-11-2031	2.938.298,84	0,33
444.000,00	Builders FirstSource Inc 4.25% 01-02-2032	386.085,57	0,04	1.739.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	775.428,62	0,09
4.546.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	4.255.488,32	0,48	5.384.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	2.527.306,19	0,29
3.005.000,00	Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 01-08-2028	2.835.896,27	0,32	2.326.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	2.092.205,32	0,24
4.298.000,00	Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.125% 15-01-2026	4.134.826,77	0,47	2.796.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	2.758.337,88	0,31
2.345.000,00	Cascades Inc/Cascades USA Inc 5.375% 15-01-2028	2.194.943,45	0,25	10.603.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	10.263.269,28	1,16
3.692.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.25% 01-02-2031	2.986.772,25	0,34	2.582.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	2.515.313,65	0,29
688.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.25% 15-01-2034	517.454,43	0,06	2.979.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.376.293,19	0,27
1.504.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.5% 01-05-2032	1.197.433,21	0,14	3.131.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.679.620,01	0,30
954.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.5% 01-06-2033	748.411,19	0,08	182.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 6.625% 15-08-2027	5.118,75	0,00
83.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.5% 15-08-2030	69.110,27	0,01	1.307.000,00	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance 5.375% 15-08-2026	43.294,38	0,00
3.499.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.75% 01-02-2032	2.841.585,45	0,32	2.112.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.694.035,41	0,19
263.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 4.75% 01-03-2030	223.790,41	0,03	1.812.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	1.350.998,52	0,15
791.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 5% 01-02-2028	720.238,64	0,08	658.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	347.439,11	0,04
25.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 5.375% 01-06-2029	22.574,07	0,00	2.990.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.812.325,56	0,21
400.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdings 5.5% 01-05-2026	390.149,08	0,04	1.173.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	1.142.923,22	0,13
1.644.000,00	Central Garden & Pet Co 4.125% 30-04-2031	1.354.270,32	0,15	6.305.000,00	Energizer Holdings Inc 6.5% 31-12-2027	6.040.230,48	0,68
7.487.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	7.507.072,65	0,85	8.891.000,00	Enviri Corp 5.75% 31-07-2027	7.722.411,42	0,88
2.266.000,00	Charles River Laboratories I 3.75% 15-03-2029	1.994.713,41	0,23	2.094.000,00	Frontier Communications Hold 5% 01-05-2028	1.811.081,54	0,21
1.971.000,00	Charles River Laboratories I 4% 15-03-2031	1.707.627,06	0,19	338.000,00	Frontier Communications Hold 6% 15-01-2030	248.014,29	0,03
2.944.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	3.010.231,14	0,34	1.077.000,00	Frontier Communications Hold 6.75% 01-05-2029	832.663,06	0,09
346.000,00	Chart Industries Inc 9.5% 01-01-2031	367.045,64	0,04	1.277.000,00	Frontier Communications Hold 8.75% 15-05-2030	1.250.844,74	0,14
1.383.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.373.210,71	0,16	4.651.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	4.251.458,64	0,48
				1.347.000,00	Garda World Security Corp 6% 01-06-2029	1.102.496,06	0,13
				25.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	24.168,67	0,00
				226.000,00	Gartner Inc 3.625% 15-06-2029	198.225,39	0,02
				711.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	617.080,60	0,07

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

# Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.401.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	1.306.760,19	0,15	8.824.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	8.260.349,18	0,94
4.393.000,00	Glatfelter Corp 4.75% 15-11-2029	2.878.005,64	0,33	7.109.000,00	Level 3 Financing Inc 10.5% 15-05-2030	7.134.649,27	0,81
1.777.000,00	Global Atlantic Fin Co 4.700% MULTI 15-10-2051	1.263.129,18	0,14	703.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	417.755,71	0,05
1.465.000,00	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15-06-2033	1.472.000,53	0,17	1.633.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	973.164,30	0,11
2.300.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15-12-2028	2.273.746,83	0,26	4.093.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	2.626.379,05	0,30
4.802.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	4.187.468,42	0,47	3.141.000,00	Lincoln National Corp FRN 17- 05-2066	2.089.178,61	0,24
1.505.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	1.343.130,88	0,15	9.493.000,00	LPL Holdings Inc 4% 15-03-2029	8.321.819,16	0,94
6.661.000,00	Gray Escrow II Inc 5.375% 15- 11-2031	4.362.638,60	0,49	2.203.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11- 2027	2.050.939,69	0,23
8.391.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10- 2030	5.488.011,04	0,62	1.648.000,00	Lumen Technologies Inc 4% 15-02-2027	1.229.646,96	0,14
4.140.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	3.459.710,11	0,39	4.862.000,00	Madison IAQ LLC 4.125% 30- 06-2028	4.274.117,59	0,48
2.380.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	1.978.265,31	0,22	1.142.000,00	Madison IAQ LLC 5.875% 30- 06-2029	917.968,26	0,10
7.849.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.375% 15-06-2026	7.025.121,87	0,80	1.967.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	1.629.112,08	0,18
5.096.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 3.75% 15-09-2030	4.013.158,09	0,46	1.621.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.875% 15-08-2026	1.608.623,34	0,18
1.760.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	1.726.730,32	0,20	3.007.000,00	Medline Borrower LP 3.875% 01-04-2029	2.600.935,02	0,29
5.445.000,00	Heartland Dental LLC / Heart 10.5% 30-04-2028	5.383.767,33	0,61	3.475.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	3.477.648,16	0,39
1.500.000,00	Helios Software Holdings Inc 4.625% 01-05-2028	1.288.672,50	0,15	2.333.000,00	Mineral Resources Ltd 8.5% 01-05-2030	2.339.405,79	0,27
4.135.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	3.955.150,24	0,45	2.454.000,00	Molina Healthcare Inc 4.375% 15-06-2028	2.258.316,57	0,26
7.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12- 2026	6.280,11	0,00	3.651.000,00	MSCI Inc 3.625% 01-09-2030	3.146.320,81	0,36
5.569.000,00	Hertz Corp/The 5% 01-12-2029	4.600.368,79	0,52	903.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	806.593,01	0,09
8.750.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	8.128.820,88	0,92	2.091.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	1.851.814,69	0,21
2.477.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	2.450.337,32	0,28	2.189.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	1.903.663,19	0,22
538.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	530.318,87	0,06	1.142.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	1.140.731,92	0,13
7.793.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 4.875% 01-07-2031	6.533.847,58	0,74	3.462.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	3.465.794,35	0,39
3.898.000,00	Hilton Grand Vacations Borro 5% 01-06-2029	3.447.177,98	0,39	8.463.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	7.927.715,25	0,90
777.000,00	HUB International Ltd 7.25% 15-06-2030	800.080,30	0,09	5.921.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01- 06-2025	5.690.488,96	0,65
1.650.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	1.540.289,07	0,17	2.731.000,00	Novelis Corp 3.25% 15-11-2026	2.468.712,03	0,28
4.203.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	3.923.080,20	0,44	2.333.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	1.915.526,45	0,22
1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	764.004,50	0,09	3.681.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	3.265.892,53	0,37
6.428.418,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	5.393.833,55	0,61	4.157.000,00	Ohio National Financial Serv 6.8% 24-01-2030	3.838.450,88	0,44
5.387.724,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	3.590.364,73	0,41	5.150.000,00	Organon & Co / Organon Forei 5.125% 30-04-2031	4.250.211,57	0,48
2.622.000,00	Iliad Holding SASU 6.5% 15-10- 2026	2.460.906,94	0,28	1.397.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.283.361,04	0,15
5.488.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4.198% MULTI 01-06-2032	4.091.614,29	0,46	8.254.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	8.263.079,40	0,94
4.799.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15- 01-2026	4.566.746,49	0,52	19.524.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	17.833.871,75	2,02
425.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7% 21-11- 2025	429.050,86	0,05	4.109.000,00	Post Holdings Inc 4.5% 15-09-2031	3.507.211,06	0,40
1.683.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 8.248% MULTI 21-11-2033	1.764.178,23	0,20	5.070.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15- 04-2030	4.425.481,32	0,50
2.399.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	2.054.341,67	0,23	2.180.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	2.011.060,90	0,23
7.229.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	6.756.941,96	0,77	826.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15- 01-2028	792.641,49	0,09
2.236.000,00	Iron Mountain Inc 7% 15-02-2029	2.223.486,90	0,25	1.186.000,00	Rackspace Technology Global 3.5% 15-02-2028	552.637,69	0,06
1.190.000,00	Iron Mountain Information Ma 5% 15-07-2032	1.027.096,38	0,13	2.280.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	1.096.706,65	0,12
1.161.000,00	KB Home 7.25% 15-07-2030	1.182.420,45	0,12	10.060.000,00	SBA Communications Corp 3.125% 01-02-2029	8.526.198,08	0,97
444.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	385.386,67	0,04	698.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	642.213,75	0,07
1.434.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	1.353.731,85	0,15	649.000,00	Seagate HDD Cayman 8.25% 15-12-2029	675.588,93	0,08
2.344.000,00	LCPR Senior Secured Financin 5.125% 15-07-2029	1.957.262,57	0,22	649.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	675.445,00	0,08

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

# Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.008.000,00 Sirius XM Radio Inc 3.125% 01-09-2026	903.005,82	0,10	2.552.000,00 Vmed O2 UK Financing I PLC 4.75% 15-07-2031	2.112.579,29	0,24
3.665.000,00 Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	2.975.684,97	0,34	10.012.000,00 Wabash National Corp 4.5% 15-10-2028	8.692.242,59	0,99
2.696.000,00 Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	2.409.932,56	0,27	3.474.000,00 WW International Inc 4.5% 15-04-2029	2.059.438,75	0,23
4.015.000,00 Spectrum Brands Inc 3.875% 15-03-2031	3.266.972,94	0,37	1.668.000,00 ZF North America Capital Inc 6.875% 14-04-2028	1.684.192,71	0,19
2.611.000,00 Spectrum Brands Inc 5.5% 15-07-2030	2.385.004,90	0,27	1.443.000,00 ZF North America Capital Inc 7.125% 14-04-2030	1.469.695,50	0,17
3.355.000,00 SPX FLOW Inc 8.75% 01-04-2030	3.022.230,74	0,34		<b>639.095.385,19</b>	<b>72,47</b>
428.000,00 Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	369.811,73	0,04	<b>Total des obligations</b>	<b>639.095.385,19</b>	<b>72,47</b>
1.837.000,00 Standard Industries Inc/NJ 5% 15-02-2027	1.744.244,91	0,20	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>639.095.385,19</b>	<b>72,47</b>
4.321.000,00 Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	4.269.443,30	0,48	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>817.169.150,49</b>	<b>92,66</b>
4.198.000,00 Summer BC Bidco B LLC 5.5% 31-10-2026	3.537.423,71	0,40	<b>Avoirs en banque</b>	<b>58.237.849,73</b>	<b>6,60</b>
9.681.000,00 Sunnova Energy Corp 5.875% 01-09-2026	8.851.008,27	1,00	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>6.486.511,95</b>	<b>0,74</b>
4.973.000,00 TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	4.390.462,63	0,50	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>881.893.512,17</b>	<b>100,00</b>
2.722.000,00 TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	2.601.836,55	0,30			
553.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-06-2028	515.618,53	0,06			
585.000,00 Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	569.157,50	0,06			
1.435.000,00 Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.366.448,18	0,15			
6.207.000,00 Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	5.947.294,09	0,67			
3.540.000,00 Travel + Leisure Co 4.5% 01-12-2029	3.014.992,26	0,34			
2.000.000,00 Travel + Leisure Co 6.625% 31-07-2026	1.986.658,90	0,23			
356.000,00 Trident TPI Holdings Inc 12.75% 31-12-2028	369.080,39	0,04			
1.719.000,00 Trinseo Materials Operating 5.125% 01-04-2029	826.667,10	0,09			
2.844.000,00 Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	2.620.992,86	0,30			
81.000,00 Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	80.345,23	0,01			
862.000,00 Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	883.542,24	0,10			
4.843.000,00 Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	4.939.767,98	0,56			
6.821.000,00 UniCredit SpA 5.459% MULTI 30-06-2035	5.776.680,69	0,66			
18.000.000,00 United States Treasury Bill 29-08-2023	17.852.761,80	2,02			
1.302.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.5% 15-11-2025	1.237.786,27	0,14			
803.000,00 United Wholesale Mortgage LL 5.75% 15-06-2027	728.535,11	0,08			
3.400.000,00 Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	3.270.317,88	0,37			
334.000,00 Univision Communications Inc 7.375% 30-06-2030	317.842,15	0,04			
3.792.000,00 UPC Broadband Finco BV 4.875% 15-07-2031	3.122.332,80	0,35			
1.385.000,00 UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	1.206.409,51	0,14			
3.137.000,00 Vertiv Group Corp 4.125% 15-11-2028	2.813.393,35	0,32			
4.545.000,00 Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	3.613.020,03	0,41			
3.951.000,00 Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	3.313.489,95	0,38			

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

# Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	77,83	Dette d'entreprises	90,64
Canada	2,55	Obligations d'état	2,02
Royaume-Uni	2,50		
Italie	2,08	<b>Total</b>	<b>92,66</b>
Pays-Bas	1,93		
Supranational	1,30		
Irlande	1,16		
Espagne	0,80		
Australie	0,66		
Luxembourg	0,54		
France	0,44		
Allemagne	0,28		
Autriche	0,25		
Jersey	0,19		
Îles Caïman	0,15		
<b>Total</b>	<b>92,66</b>		

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

# Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
267.722.334,54	DKK	39.420.264,85	USD	(329.488,93)	31/07/2023
294.891.044,56	EUR	323.271.856,00	USD	(2.705.535,39)	31/07/2023
1.860.593.033,52	NOK	173.305.844,05	USD	(524.371,28)	31/07/2023
2.421.698.879,92	SEK	226.127.726,50	USD	(3.225.081,22)	31/07/2023
48.411,49	USD	44.198,23	EUR	365,23	31/07/2023
15.361,34	USD	164.899,30	NOK	48,19	31/07/2023
				<b>(6.784.063,40)</b>	

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

# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>GBP</b>							
5.517.317,00	Rotork	21.208.458,07	1,44				
		<b>21.208.458,07</b>	<b>1,44</b>				
<b>USD</b>							
263.338,00	AbbVie	35.037.120,90	2,38				
80.698,00	Activision Blizzard	6.776.211,06	0,46				
54.284,00	Adobe	26.493.306,20	1,80				
43.782,00	Advanced Drainage Systems	5.053.756,26	0,34				
26.046,00	Align Technology	9.102.556,08	0,62				
191.971,00	Allegion	23.053.797,39	1,57				
198.651,00	Allstate	21.716.527,32	1,48				
472.206,00	Alphabet	56.872.490,64	3,86				
443.338,00	Amazon.com	57.669.407,04	3,92				
49.232,00	ANSYS	16.456.780,64	1,12				
392.183,00	Apple	75.479.540,18	5,13				
174.449,00	Applied Materials	25.299.466,23	1,72				
81.546,00	Autodesk	16.893.884,82	1,15				
197.492,00	Autoliv	16.804.594,28	1,14				
120.105,00	Becton Dickinson	31.664.482,20	2,15				
172.979,00	Bristol-Myers Squibb	11.087.953,90	0,75				
109.011,00	Check Point Software Technologies	13.992.651,96	0,95				
108.480,00	Chubb	20.594.928,00	1,40				
43.792,00	Cintas	21.730.904,16	1,48				
296.304,00	Cognex	16.643.395,68	1,13				
475.509,00	Colgate-Palmolive	36.561.887,01	2,48				
56.969,00	Ecolab	10.542.113,45	0,72				
55.456,00	Estee Lauder Cos	10.813.365,44	0,73				
328.792,00	Fastenal	19.425.031,36	1,32				
582.255,00	Healthcare Realty Trust	11.062.845,00	0,75				
80.477,00	Houlihan Lokey	7.905.255,71	0,54				
148.049,00	International Flavors & Fragrances	11.610.002,58	0,79				
84.420,00	Jack Henry & Associates	14.147.947,80	0,96				
47.517,00	Jones Lang LaSalle	7.453.991,79	0,51				
165.747,00	JPMorgan Chase	23.942.154,15	1,63				
240.671,00	Kimberly-Clark	33.089.855,79	2,25				
42.680,00	Littelfuse	12.303.363,60	0,84				
68.672,00	Mastercard	26.824.656,64	1,82				
365.695,00	Merck	41.744.084,25	2,84				
307.104,00	Microsoft	104.645.688,00	7,11				
390.878,00	Mondelez International	28.463.735,96	1,93				
253.741,00	NextEra Energy	18.632.201,63	1,27				
202.305,00	NIKE	22.449.785,85	1,52				
95.569,00	NVIDIA	40.167.650,70	2,73				
55.332,00	Paycom Software	17.506.491,48	1,19				
132.761,00	PayPal Holdings	8.824.623,67	0,60				
27.425,00	Pool	10.249.682,38	0,70				
168.918,00	Progressive	22.281.973,38	1,51				
74.492,00	S&P Global	29.915.987,20	2,03				
41.049,00	Sherwin-Williams	10.860.744,42	0,74				
121.589,00	Stryker	37.080.997,33	2,52				
82.491,00	Take-Two Interactive Software	12.112.978,44	0,82				
138.433,00	Texas Instruments	24.930.398,97	1,69				
55.936,00	Thermo Fisher Scientific	29.067.142,40	1,97				
286.194,00	TJX Cos	24.094.672,86	1,64				
50.702,00	UnitedHealth Group	24.159.503,00	1,64				
190.789,00	US Foods Holding	8.354.650,31	0,57				
97.228,00	Verisk Analytics	22.047.421,28	1,50				
141.066,00	Visa	33.369.162,30	2,27				
143.778,00	Waste Management	24.596.102,46	1,67				
54.218,00	Waters	14.341.745,36	0,97				
37.232,00	Watsco	14.077.046,88	0,96				
468.659,00	Wells Fargo	20.105.471,10	1,37				
				222.889,00	Westrock	6.408.058,75	0,44
				327.879,00	Xcel Energy	20.187.510,03	1,37
				39.963,00	Zebra Technologies	11.712.755,67	0,80
						<b>1.416.494.491,32</b>	<b>96,22</b>
					<b>Total des Actions</b>	<b>1.437.702.949,39</b>	<b>97,66</b>
					<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.437.702.949,39</b>	<b>97,66</b>
					<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.437.702.949,39</b>	<b>97,66</b>
					<b>Avoirs en banque</b>	<b>33.621.496,32</b>	<b>2,28</b>
					<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>873.621,05</b>	<b>0,06</b>
					<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.472.198.066,76</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	92,30	Logiciel systèmes	8,06
Irlande	1,57	Services de traitement de transactions et de paiements	5,65
Royaume-Uni	1,44	Matériel informatique, de stockage et périphériques	5,13
Suisse	1,40	Articles ménagers	4,73
Israël	0,95	Santé : matériel	4,67
<b>Total</b>	<b>97,66</b>	Semi-conducteurs	4,42
		Assurances IARD	4,39
		Logiciels d'application	4,06
		Grande distributi	3,92
		Médias et services interactifs	3,86
		Produits pharmaceutiques	3,59
		Banques diversifiées	2,99
		Sciences de la vie : outils et services	2,95
		Services aux collectivités : électricité	2,64
		Biotechnologie	2,38
		Distributeurs et négociants	2,28
		Produits chimiques spéciaux	2,24
		Échanges et données - Finance	2,03
		Fabricants de matériel électronique	1,93
		Denrées alimentaires et viandes emballées	1,93
		Matériaux de construction	1,91
		Équipement de semi-conducteurs	1,72
		Services environnementaux et aux collectivités	1,67
		Vente au détail : habillement	1,64
		Gestion des soins de santé	1,64
		Chaussures	1,52
		Services de recherche et de conseil	1,50
		Services de support diversifiés	1,48
		Machines et outillage industriels	1,44
		Divertissement familial interactif	1,28
		Services de ressources humaines et de placement	1,19
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,14
		Composants électriques	0,84
		REIT - Santé	0,75
		Produits à usage personnel	0,73
		Distributeurs	0,70
		Santé : fournitures	0,62
		Alimentation : distributeurs	0,57
		Banques d'investissement et courtage	0,54
		Services immobiliers	0,51
		Emballage papier	0,44
		<b>Total</b>	<b>97,66</b>

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

# Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
24.566,63	CHF	27.545,92	USD	(201,96)	31/07/2023
39.359.750,39	EUR	43.147.345,14	USD	(360.868,39)	31/07/2023
63.431,87	USD	57.878,93	EUR	513,98	31/07/2023
				<b>(360.556,37)</b>	

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



# Nordea 1 - North American Value Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Actions</b>			
<b>USD</b>			
378.212,00	AES	7.810.077,80	3,43
216.134,00	Air Transport Services Group	4.046.028,48	1,78
75.019,00	Armstrong World Industries	5.524.399,16	2,42
51.354,00	Berkshire Hathaway	17.444.953,80	7,65
132.619,00	BJ's Wholesale Club Holdings	8.319.189,87	3,65
21.850,00	Carlisle Cos	5.606.710,00	2,46
190.233,00	Comcast	7.923.204,45	3,48
194.692,00	Corning	6.775.281,60	2,97
32.584,00	CRH ADR	1.815.580,48	0,80
600.161,00	Dun & Bradstreet Holdings	6.991.875,65	3,07
62.960,00	Expedia Group	6.902.934,40	3,03
91.098,00	Fiserv	11.464.683,30	5,03
230.866,00	Kroger	10.769.898,90	4,73
31.258,00	Laboratory Corp of America	7.530.052,20	3,30
146.471,00	LKQ	8.533.400,46	3,74
25.894,00	McGrath RentCorp	2.407.106,24	1,06
23.221,00	Murphy USA	7.137.903,19	3,13
240.678,00	Patterson Cos	7.966.441,80	3,50
176.380,00	Pfizer	6.397.302,60	2,81
36.618,00	QUALCOMM	4.359.372,90	1,91
181.749,00	SM Energy	5.666.933,82	2,49
36.156,00	Target	4.814.171,40	2,11
70.457,00	TD SYNNEX	6.661.004,78	2,92
130.833,00	Unilever ADR	6.812.474,31	2,99
39.295,00	United Parcel Service	6.929.673,25	3,04
168.799,00	US Bancorp	5.587.246,90	2,45
325.073,00	Vistra	8.481.154,57	3,72
44.656,00	WEX	8.128.285,12	3,57
180.402,00	Williams Cos	5.866.673,04	2,57
28.580,00	Willis Towers Watson	6.729.732,60	2,95
		<b>211.403.747,07</b>	<b>92,76</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>211.403.747,07</b>	<b>92,76</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>211.403.747,07</b>	<b>92,76</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
<b>Actions</b>			
<b>USD</b>			
18.309,00	Fairfax Financial Holdings	13.667.668,50	6,00
		<b>13.667.668,50</b>	<b>6,00</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>13.667.668,50</b>	<b>6,00</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>13.667.668,50</b>	<b>6,00</b>
<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Actions</b>			
<b>USD</b>			
227.903,00	ESC GT ADVANCED TE	0,23	0,00
		<b>0,23</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des Actions</b>	<b>0,23</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>0,23</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>225.071.415,80</b>	<b>98,76</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.787.131,51</b>	<b>1,66</b>
	<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(952.275,24)</b>	<b>(0,42)</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>227.906.272,07</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - North American Value Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	86,02	Services de traitement de transactions et de paiements	8,60
Canada	6,00	Entreprises plurisectorielles	7,65
Irlande	3,75	Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	7,15
Royaume-Uni	2,99	Assurances IARD	6,00
		Hypermarchés et grandes surfaces	5,76
		Matériaux de construction	4,88
		Fret et logistique aériens	4,82
		Vente au détail : alimentation	4,73
		Distributeurs	3,74
		Santé : distributeurs	3,50
		Câble et satellite	3,48
		Santé : services	3,30
		Vente au détail : automobile	3,13
		Services de recherche et de conseil	3,07
		Hôtels, stations balnéaires et croisiéristes	3,03
		Produits à usage personnel	2,99
		Composants électriques	2,97
		Courtiers en assurances	2,95
		Technologie : distributeurs	2,92
		Produits pharmaceutiques	2,81
		Pétrole et gaz : stockage et transport	2,57
		Pétrole et gaz : exploration et production	2,49
		Banques diversifiées	2,45
		Semi-conducteurs	1,91
		Distributeurs et négociants	1,06
		Matériaux de construction	0,80
<b>Total</b>	<b>98,76</b>	<b>Total</b>	<b>98,76</b>

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

# Nordea 1 - North American Value Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
4.986.618,70	EUR	5.466.349,67	USD	(45.588,09)	31/07/2023
				<b>(45.588,09)</b>	

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

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>NOK</b>							
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN C	16.157.068,80	0,52	14.000.000,00	Jæren Spb 23/33 FRN C SUB	13.818.565,60	0,45
100.000.000,00	Den norske stat 22/32 2,125%	88.365.000,00	2,87	7.000.000,00	Jotun A/S 18/24 FRN	7.008.555,40	0,23
105.000.000,00	Den norske stat 23/33 3,00%	99.418.200,00	3,23	10.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 21/27 FRN C COVID	9.885.320,00	0,32
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	7.995.451,20	0,26	44.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	43.447.430,40	1,41
64.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	61.175.270,40	1,99	50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	45.308.100,00	1,47
48.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	45.857.452,80	1,49	13.000.000,00	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	12.677.550,60	0,41
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	17.866.314,00	0,58	25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	24.570.542,50	0,80
8.000.000,00	Eidsiva Energi AS 21/28 FRN	7.809.478,40	0,25	47.000.000,00	OBOS BBL 21/28 FRN	44.122.448,50	1,43
31.000.000,00	Eidsiva Energi AS 22/26 FRN	30.590.663,60	0,99	10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN STEP C SUB	9.961.124,00	0,32
76.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	61.520.799,20	2,00	27.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	26.639.369,10	0,86
67.000.000,00	Entra ASA 21/26 1,50%	57.715.810,00	1,87	41.000.000,00	Pareto Bank ASA 22/27 FRN	39.304.071,90	1,28
20.000.000,00	Entra ASA 21/30 FRN	17.737.426,00	0,58	20.000.000,00	Spb 1 Boligkredi AS 19/29 FRN STEP C SUB	19.982.310,00	0,65
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	10.743.840,00	0,35	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 23/33 FRN C SUB	9.925.962,00	0,32
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.070.563,00	0,49	25.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/27 4,75%	24.363.007,50	0,79
10.000.000,00	Midt-Telemark komm 22/29 3,05%	9.166.672,00	0,30	17.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	16.760.447,90	0,54
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/29 2,52%	16.762.522,00	0,54	15.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/27 FRN	14.682.367,50	0,48
76.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 3,90%	71.272.002,00	2,31	50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 22/27 4,55% COVID	49.259.470,00	1,60
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 22/27 FRN	16.023.435,20	0,52	30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 18/28 2,92%	27.098.910,00	0,88
28.000.000,00	Norsk Hydro ASA 22/28 5,257% C	27.490.568,00	0,89	25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	22.044.537,50	0,72
4.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	3.992.931,60	0,13	70.000.000,00	Spb 1 SMN 22/28 FRN C	68.006.470,00	2,21
60.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	59.456.766,00	1,93	20.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	19.238.744,00	0,62
40.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/26 2,625%	35.724.472,00	1,16	24.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	23.785.716,00	0,77
30.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	30.124.140,00	0,98	130.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	111.196.449,00	3,61
16.000.000,00	Orkla ASA 23/30 4,405%	15.303.352,00	0,50	40.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 23/34 FRN C SUB	38.593.136,00	1,25
51.000.000,00	Oslo komm 22/28 4,26%	49.964.343,00	1,62	8.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,35%	7.479.060,80	0,24
17.000.000,00	Posten Bring AS 23/30 4,22%	16.225.014,20	0,53	120.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 19/25 2,46%	112.135.380,00	3,64
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	24.637.862,60	0,80	20.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 23/28 FRN	19.823.774,00	0,64
25.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	24.055.950,00	0,78	56.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	54.904.360,00	1,78
73.720.000,00	Senja komm 15/25 2,92%	70.205.347,40	2,28	30.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	30.069.624,00	0,98
80.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	73.484.576,00	2,38	50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 21/28 2,15%	42.595.665,00	1,38
20.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 22/27 FRN C COVID	19.939.586,00	0,65	9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.877.673,80	0,29
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	18.617.278,00	0,60	20.000.000,00	Spb Sør 22/27 FRN	19.729.086,00	0,64
50.000.000,00	Statkraft AS 22/27 3,625%	47.267.380,00	1,53	14.000.000,00	Spb Sør 22/28 FRN	13.955.950,40	0,45
40.000.000,00	Swedbank AB 4.88% 08-05-2030	38.104.704,00	1,24	5.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	4.774.304,00	0,15
20.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	19.465.338,00	0,63	50.000.000,00	Spb Øst 22/29 4,30%	47.728.715,00	1,55
55.000.000,00	Vestland fylke 16/26 FRN	55.495.412,50	1,80	100.000.000,00	Vegamot AS 21/26 2,00%	90.767.530,00	2,95
32.000.000,00	Yara International ASA 21/26 2,41%	28.928.595,20	0,94	30.000.000,00	Vegamot AS 23/31 4,423%	29.457.807,00	0,96
		<b>1.309.731.585,10</b>	<b>42,50</b>	68.000.000,00	Vegfinans Innlandet AS 21/28 FRN	66.686.586,80	2,16
				53.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 23/28 FRN C COVID	52.693.177,70	1,71
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.309.731.585,10</b>	<b>42,50</b>		<b>Total des obligations</b>	<b>1.700.856.343,90</b>	<b>55,19</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.309.731.585,10</b>	<b>42,50</b>		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>1.700.856.343,90</b>	<b>55,19</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>NOK</b>							
20.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	18.908.656,00	0,61	25.000.000,00	Hemso Fastighets AB 2.4% 06-05-2030	20.190.557,50	0,66
45.000.000,00	BN Bank ASA 21/27 1,60%	39.423.114,00	1,28	20.000.000,00	Jotun A/S 21/28 FRN FLOOR	19.624.580,00	0,64
20.000.000,00	BN Bank ASA 21/28 2,30%	17.298.460,00	0,56		<b>Total des obligations</b>	<b>39.815.137,50</b>	<b>1,29</b>
25.000.000,00	BN Bank ASA 22/28 FRN	24.901.707,50	0,81		<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>39.815.137,50</b>	<b>1,29</b>
44.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	42.507.850,00	1,38		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>3.050.403.066,50</b>	<b>98,99</b>
48.000.000,00	Brage Finans AS 22/26 FRN	45.784.996,80	1,49		<b>Avoirs en banque</b>	<b>215.380.215,63</b>	<b>6,99</b>
20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/30 ADJ C COVID	17.367.500,00	0,56		<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(184.216.289,16)</b>	<b>(5,98)</b>
25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVID	23.644.320,00	0,77		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>3.081.566.992,97</b>	<b>100,00</b>
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/28 FRN COVID	49.651.520,00	1,61				
30.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	29.488.917,00	0,96				
36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	33.569.935,20	1,09				
20.000.000,00	Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	20.012.562,00	0,65				
15.000.000,00	Haugesund Spb 22/28 FRN	14.937.505,50	0,48				

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

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Norvège	88,22	Dettes d'entreprises	85,13
Danemark	4,07	Obligations d'état	12,53
Finlande	3,38	Obligations hypothécaires	1,33
Suède	3,32		
<b>Total</b>	<b>98,99</b>	<b>Total</b>	<b>98,99</b>

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

# Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Swaps de taux d'intérêt

Description	Nominal	Devise	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Coût dans la Devise de référence du Compartiment (NOK)	Date d'échéance
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
Receiving fixed rate 1.9354%	250.000.000,00	NOK	(9.547.938,78)	0,00	18/11/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.2545%	150.000.000,00	NOK	(16.639.771,58)	0,00	02/03/2032
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			<b>(26.187.710,36)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
Receiving fixed rate 0.7770%	150.000.000,00	NOK	(14.492.213,21)	0,00	14/04/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.0800%	200.000.000,00	NOK	(9.837.605,34)	0,00	05/04/2030
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			<b>(24.329.818,55)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
Receiving fixed rate 1.8680%	300.000.000,00	NOK	(10.131.385,75)	0,00	28/08/2024
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 0.7550%	300.000.000,00	NOK	(44.286.185,85)	0,00	06/05/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 3.4200%	250.000.000,00	NOK	(7.348.395,59)	0,00	07/10/2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			<b>(61.765.967,19)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
Receiving fixed rate 2.0275%	100.000.000,00	NOK	(644.485,02)	0,00	23/10/2023
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.6850%	250.000.000,00	NOK	(10.192.278,60)	0,00	26/11/2024
Paying floating rate OIBOR 3 months					
Receiving fixed rate 2.7473%	275.000.000,00	NOK	(16.055.363,46)	0,00	02/06/2028
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			<b>(26.892.127,08)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
Receiving fixed rate 3.2200%	250.000.000,00	NOK	(8.954.890,38)	0,00	16/06/2027
Paying floating rate OIBOR 3 months					
			<b>(8.954.890,38)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
Paying fixed rate 1.7650%	(200.000.000,00)	NOK	6.623.982,84	0,00	29/07/2024
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.4250%	80.000.000,00	NOK	(7.042.168,80)	0,00	19/08/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 0.7160%	300.000.000,00	NOK	(37.720.009,29)	0,00	06/05/2027
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 1.6775%	100.000.000,00	NOK	(8.276.978,25)	0,00	01/10/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months					
			<b>(46.415.173,50)</b>	<b>0,00</b>	
<b>Contrepartie : Société Générale SA</b>					
Receiving fixed rate 2.0950%	60.000.000,00	NOK	(5.305.174,97)	0,00	26/01/2028
Paying floating rate OIBOR 6 months					
Receiving fixed rate 2.1125%	180.000.000,00	NOK	(11.265.078,76)	0,00	09/04/2026
Paying floating rate OIBOR 6 months					
			<b>(16.570.253,73)</b>	<b>0,00</b>	
			<b>(211.115.940,79)</b>	<b>0,00</b>	

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

# Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en NOK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
<b>Actions</b>				<b>Actions</b>			
<b>EUR</b>				<b>CAD</b>			
120.000,00	ABN AMRO Bank	20.128.046,25	2,21	20.000,00	Stage Holdco	0,16	0,00
8.454,00	NN Group	3.369.221,52	0,37			<b>0,16</b>	<b>0,00</b>
		<b>23.497.267,77</b>	<b>2,58</b>	<b>NOK</b>			
				665.730,00	ZEG Power AS	6.301.134,45	0,69
						<b>6.301.134,45</b>	<b>0,69</b>
				<b>Total des Actions</b>			
						<b>6.301.134,61</b>	<b>0,69</b>
				<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
						<b>6.301.134,61</b>	<b>0,69</b>
<b>Total des investissements en titres</b>				<b>Total des investissements en titres</b>			
						<b>901.223.536,17</b>	<b>99,04</b>
<b>Avoirs en banque</b>				<b>Avoirs en banque</b>			
						<b>22.716.623,55</b>	<b>2,50</b>
<b>Autres éléments du passif net</b>				<b>Autres éléments du passif net</b>			
						<b>(14.013.760,09)</b>	<b>(1,54)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>				<b>Total de l'Actif net</b>			
						<b>909.926.399,63</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des Actions</b>				<b>Total des Actions</b>			
						<b>894.922.401,56</b>	<b>98,35</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>				<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
						<b>894.922.401,56</b>	<b>98,35</b>
				<b>SEK</b>			
200.000,00	BHG Group	2.930.948,05	0,32				
84.063,00	Nordic Paper	2.607.108,91	0,29				
		<b>5.538.056,96</b>	<b>0,61</b>				
				<b>Total des Actions</b>			
						<b>894.922.401,56</b>	<b>98,35</b>

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

# Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Norvège	88,66	Denrées alimentaires et viandes emballées	10,35
Luxembourg	3,51	Pétrole et gaz : exploration et production	9,59
Danemark	3,48	Banques régionales	9,38
Pays-Bas	2,58	Conseils et services informatiques	9,15
Suède	0,61	Banques diversifiées	7,67
Îles Féroé	0,21	Pétrole et gaz : compagnies intégrées	6,98
<b>Total</b>	<b>99,04</b>	Engrais et produits chimiques agricoles	6,24
		Produits chimiques spéciaux	5,71
		Construction et ingénierie	3,87
		Pétrole et gaz : équipements et services	3,51
		Activités maritimes	2,92
		Assurance vie et maladie	2,46
		Sociétés immobilières	2,29
		Machines agricoles	2,14
		Aluminium	2,04
		Conglomérats industriels	1,93
		Services aux collectivités : électricité	1,51
		Articles en papier	1,34
		Vente au détail : ameublement	1,29
		Édition	1,27
		Fret et logistique aériens	1,06
		Assurances toutes branches	1,04
		Services de ressources humaines et de placement	0,78
		Biotechnologie	0,72
		Grande distributi	0,71
		Machines et outillage industriels	0,68
		Vente au détail : décoration et jardinage	0,46
		Logiciels d'application	0,44
		Services environnementaux et aux collectivités	0,34
		Compagnies aériennes	0,27
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,25
		Composants électriques	0,25
		Installations de loisirs	0,22
		Services financiers aux particuliers	0,18
		<b>Total</b>	<b>99,04</b>

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



# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en NOK)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net		
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>NOK</b>							
20.000.000,00	Danske Bank A/S 20/26 FRN C	19.930.636,00	0,61	22.000.000,00	BN Bank ASA 22/27 FRN	22.134.734,60	0,68
30.000.000,00	Danske Bank A/S 21/25 FRN C	29.691.048,00	0,91	35.000.000,00	Brage Finans AS 20/24 FRN	34.506.468,50	1,06
22.000.000,00	DFDS A/S 23/26 FRN	21.983.137,00	0,67	15.000.000,00	Brage Finans AS 21/26 FRN	14.491.312,50	0,44
24.000.000,00	DNB Bank ASA 21/32 FRN C SUB	22.940.726,40	0,70	19.000.000,00	Brage Finans AS 22/25 FRN	18.588.950,20	0,57
20.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	19.107.272,00	0,59	13.000.000,00	Brage Finans AS 22/25 FRN	12.754.112,80	0,39
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	19.893.892,00	0,61	37.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 21/27 FRN C COVID	37.307.880,70	1,14
20.000.000,00	Elkem ASA 21/25 FRN FLOOR	19.966.926,00	0,61	4.000.000,00	DNB Bank ASA 22/32 FRN C SUB	3.826.208,40	0,12
55.000.000,00	Entra ASA 21/26 FRN	51.846.289,00	1,59	25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 21/27 FRN STEP C COVID	24.612.980,00	0,75
16.000.000,00	Hafslund AS 21/26 FRN	15.800.507,20	0,48	25.000.000,00	Eiendomskreditt AS 22/27 FRN C COVID	24.818.822,50	0,76
10.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2025	9.880.560,00	0,30	5.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 21/31 FRN STEP C SUB	4.809.216,00	0,15
30.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-08-2025	29.998.935,00	0,92	50.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	50.053.545,00	1,53
63.000.000,00	Lier komm 18/24 2,02%	62.064.355,50	1,90	25.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	24.944.110,00	0,76
60.000.000,00	Nordea Bank Abp 15/25 2,75%	57.116.166,00	1,75	13.000.000,00	Fana Spb 21/26 FRN	12.772.012,50	0,39
16.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB	15.989.020,80	0,49	20.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 20/25 FRN	20.129.736,00	0,62
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 21/25 1,75%	18.351.370,00	0,56	32.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 22/26 FRN	31.454.844,80	0,96
24.000.000,00	Nordea Bank Abp 23/28 FRN	23.861.606,40	0,73	36.000.000,00	Ferdie AS 20/24 FRN	35.958.906,00	1,10
20.000.000,00	Norgesgruppen ASA 19/24 FRN	20.028.582,00	0,61	9.000.000,00	Flekkefjord Spb 23/33 FRN C SUB	8.928.577,80	0,27
12.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/23 FRN	11.978.016,00	0,37	20.000.000,00	Frende Holding AS 18/28 FRN C SUB	20.012.562,00	0,61
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	24.460.640,00	0,75	10.000.000,00	Haugaland Kraft AS 21/26 FRN	9.847.629,00	0,30
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/25 FRN	24.521.032,50	0,75	43.000.000,00	Helgeland Bolig AS 19/25 FRN STEP C COVID	43.005.555,60	1,32
140.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	138.732.454,00	4,25	25.000.000,00	Helgeland Boligkreditt AS 21/25 FRN C COVID	24.815.902,50	0,76
10.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 22/32 FRN C SUB	10.041.380,00	0,31	25.000.000,00	Helgeland Kraft AS 20/23 FRN	24.999.202,50	0,77
26.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 21/26 FRN	25.285.163,80	0,77	22.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	21.723.715,20	0,67
15.000.000,00	Orkla ASA 23/28 FRN	14.903.950,50	0,46	20.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 21/26 FRN	19.625.288,00	0,60
55.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 21/24 FRN COVID	54.949.994,00	1,68	45.000.000,00	Landkreditt Bol AS 19/25 FRN STEP C COVID	44.994.280,50	1,38
15.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 22/25 FRN COVID	15.015.297,00	0,46	35.000.000,00	Landkreditt Bol AS 20/25 FRN STEP C COVID	34.985.006,00	1,07
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	15.433.957,50	0,47	27.000.000,00	Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	26.974.809,00	0,83
18.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 20/23 FRN	17.996.893,20	0,55	18.000.000,00	Møller Mobility Group AS 21/26 FRN	17.553.531,60	0,54
22.000.000,00	Swedbank AB 2.565% 31-10-2024	21.067.976,60	0,65	1.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB	999.195,40	0,03
25.000.000,00	Swedbank AB FRN 02-06-2026	24.914.692,50	0,76	15.000.000,00	OBOS BBL 21/26 FRN	14.464.342,50	0,44
29.000.000,00	Tensio AS 21/26 FRN	28.508.734,20	0,87	20.000.000,00	OBOS BBL 23/27 FRN	19.758.844,00	0,61
7.000.000,00	Tomra Systems ASA 22/25 FRN FLOOR	7.080.789,10	0,22	8.000.000,00	OBOS Eiendom AS 21/27 FRN	7.563.364,80	0,23
25.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	24.331.672,50	0,75	30.000.000,00	OBOS Eiendom AS 23/28 FRN	29.357.460,00	0,90
10.000.000,00	Volvofinans Bank AB 23/28 FRN	10.015.823,00	0,31	10.000.000,00	OBOS-banken AS 22/25 FRN	10.026.239,00	0,31
25.000.000,00	Yara International ASA 17/24 2,45%	23.894.092,50	0,73	10.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/24 FRN	9.914.984,00	0,30
15.000.000,00	Yara International ASA 21/26 FRN	14.692.648,50	0,45	62.000.000,00	Pareto Bank ASA 21/26 FRN	59.928.710,20	1,84
12.000.000,00	Å Energi AS 20/25 FRN	11.942.034,00	0,37	4.000.000,00	Sandnes Spb 22/32 FRN C SUB	3.928.632,40	0,12
34.000.000,00	Å Energi AS 21/24 FRN	33.911.171,60	1,04	37.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 20/25 FRN	36.685.426,00	1,12
	<b>1.012.129.442,30</b>	<b>31,01</b>		16.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 22/25 FRN	15.931.350,40	0,49
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.012.129.442,30</b>	<b>31,01</b>	10.000.000,00	Selbu Spb 20/23 FRN	10.008.773,00	0,31
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.012.129.442,30</b>	<b>31,01</b>	30.000.000,00	Skagerrak Spb 21/26 FRN	29.455.023,00	0,90
				20.000.000,00	Speskillingsbanken 22/26 FRN	20.055.848,00	0,61
				7.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 22/32 FRN C SUB	6.870.574,20	0,21
				21.000.000,00	Spb 1 Helgeland 21/26 FRN	20.704.082,70	0,63
				20.000.000,00	Spb 1 Nordmøre 22/25 FRN	20.029.894,00	0,61
				5.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/29 FRN C SUB	4.965.910,00	0,15
				65.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 20/26 FRN STEP C	64.139.010,00	1,97
				15.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 21/27 FRN C	14.613.394,50	0,45
				31.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 22/25 FRN	30.864.951,60	0,95
				20.000.000,00	Spb 1 Næringskr AS 21/26 FRN STEP C COVID	19.753.132,00	0,61
				15.000.000,00	Spb 1 SMN 21/27 FRN STEP C	14.620.026,00	0,45
				6.000.000,00	Spb 1 SMN 22/25 FRN	5.973.310,80	0,18
				14.000.000,00	Spb 1 SMN 22/27 FRN	13.858.758,20	0,42
				8.000.000,00	Spb 1 SMN 22/32 FRN C SUB	7.695.497,60	0,24
				30.000.000,00	Spb 1 SMN 23/29 FRN C	29.732.145,00	0,91
				17.000.000,00	Spb 1 SMN 23/33 ADJ C SUB	17.050.575,00	0,52
				25.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 FRN STEP	24.002.682,50	0,74
				18.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 23/33 FRN C SUB	17.481.659,40	0,54

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

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en NOK) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
10.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 21/27 FRN C	9.748.049,00	0,30
25.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 23/28 FRN	24.779.717,50	0,76
7.000.000,00	Spb 1 Sørøst-Norge 23/33 FRN SUB	6.918.259,60	0,21
12.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 19/24 2,18%	11.524.719,60	0,35
62.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN STEP C	60.879.120,60	1,87
31.000.000,00	Spb 1 Østlandet 21/25 FRN C	30.587.173,00	0,94
15.000.000,00	Spb 1 Østlandet 22/27 FRN	15.145.194,00	0,46
33.000.000,00	Spb Møre 21/27 FRN STEP C	32.175.531,30	0,99
3.000.000,00	Spb Møre 22/32 FRN C SUB	2.905.761,30	0,09
37.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	35.468.440,50	1,09
15.000.000,00	Spb Sør 21/27 FRN C	14.633.064,00	0,45
43.000.000,00	Spb Vest 19/24 2,07%	41.352.558,20	1,27
18.000.000,00	Spb Vest 20/26 FRN STEP C	17.724.700,80	0,54
70.000.000,00	Spb Vest 21/27 FRN STEP C	67.968.082,00	2,08
4.000.000,00	Spb Vest 21/31 FRN STEP C SUB	3.846.040,40	0,12
30.000.000,00	Spb Vest 22/26 FRN C	29.561.349,00	0,91
6.000.000,00	Spb Vest 23/33 FRN C SUB	5.832.996,60	0,18
50.000.000,00	Spb Øst 18/23 2,40%	49.426.365,00	1,51
55.000.000,00	SSB Boligkredit AS 20/25 FRN STEP C COVID	55.072.017,00	1,69
30.000.000,00	SSB Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	29.327.328,00	0,90
25.000.000,00	Sunnhordland Kraftlag AS 21/26 FRN	24.595.652,50	0,75
19.000.000,00	Tine SA 21/26 FRN	18.741.199,10	0,57
10.000.000,00	Tine SA 23/28 FRN	9.930.206,00	0,30
10.000.000,00	Totens Spb 22/32 FRN C SUB	9.570.576,00	0,29
10.000.000,00	Totens Spb Boli AS 20/25 FRN STEP C COVID	9.984.716,00	0,31
20.000.000,00	Totens Spb Boli AS 21/26 FRN STEP C COVID	19.839.960,00	0,61
30.000.000,00	Totens Spb Boli AS 22/27 FRN STEP C COVID	29.787.006,00	0,91
40.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 19/23 FRN C COVID	40.032.264,00	1,23
25.000.000,00	Vegamot AS 20/26 FRN	24.899.415,00	0,76
16.000.000,00	Vegfinans Vestfold og Telem AS 20/25 FRN	15.944.972,80	0,49
7.000.000,00	Verd Boligkredit AS 22/32 FRN C SUB	7.012.382,30	0,21
2.000.000,00	Voss Veksel ASA 19/29 FRN STEP C SUB	1.970.026,20	0,06
40.000.000,00	Voss Veksel ASA 21/25 FRN	39.541.684,00	1,21
10.000.000,00	Voss Veksel ASA 22/26 FRN	10.016.834,00	0,31
		<b>2.163.266.284,20</b>	<b>66,28</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>2.163.266.284,20</b>	<b>66,28</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>2.163.266.284,20</b>	<b>66,28</b>
	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>NOK</b>		
20.000.000,00	Jotun A/S 21/26 FRN FLOOR	19.811.650,00	0,61
13.000.000,00	Jotun A/S 23/27 FRN FLOOR	13.021.108,10	0,40
		<b>32.832.758,10</b>	<b>1,01</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>32.832.758,10</b>	<b>1,01</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>32.832.758,10</b>	<b>1,01</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>3.208.228.484,60</b>	<b>98,30</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>43.971.924,07</b>	<b>1,35</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>11.617.511,59</b>	<b>0,36</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>3.263.817.920,26</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Norvège	81,68	Dette d'entreprises	93,00
Danemark	8,90	Obligations hypothécaires	4,05
Finlande	3,56	Obligations d'état	1,25
Suède	2,93		
Pays-Bas	1,22		
<b>Total</b>	<b>98,30</b>	<b>Total</b>	<b>98,30</b>

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

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023  
(Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Actions</b>							
<b>BRL</b>							
1.239.494,00	Banco Bradesco	4.186.784,94	1,06	610.100,00	Fomento Economico Mexicano	6.762.937,16	1,71
333.000,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	3.849.876,58	0,97	519.449,00	Grupo Financiero Banorte	4.267.852,70	1,08
609.100,00	Cia de Saneamento do Parana	2.751.140,45	0,69			<b>24.253.334,44</b>	<b>6,12</b>
568.700,00	CPFL Energia	3.996.865,33	1,01	<b>PHP</b>			
306.500,00	Engie Brasil Energia	2.845.979,50	0,72	17.999.700,00	Megaworld	648.908,11	0,16
1.023.800,00	Hypera	9.604.973,52	2,42			<b>648.908,11</b>	<b>0,16</b>
640.700,00	M Dias Branco	5.617.124,66	1,42	<b>SGD</b>			
		<b>32.852.744,98</b>	<b>8,29</b>	22.255.200,00	Thai Beverage	9.516.378,65	2,40
<b>CLP</b>						<b>9.516.378,65</b>	<b>2,40</b>
6.327.752,00	Agua Andinas	2.164.612,27	0,55	<b>THB</b>			
82.251,00	Banco de Credito e Inversiones	2.465.790,65	0,62	160.000,00	Advanced Info Service	965.731,21	0,24
50.111.740,00	Enel Chile	3.290.082,89	0,83	328.000,00	Bangkok Bank PCL Foreign REG	1.475.560,57	0,37
		<b>7.920.485,81</b>	<b>2,00</b>	88.800,00	Bangkok Bank Public Co-NVDR	399.481,03	0,10
<b>EUR</b>				18.597.400,00	Thai Union Group	6.766.505,71	1,71
73.128,00	Prosus	5.296.569,04	1,34			<b>9.607.278,52</b>	<b>2,42</b>
		<b>5.296.569,04</b>	<b>1,34</b>	<b>TRY</b>			
<b>HKD</b>				125.569,00	BIM Birlesik Magazalar	821.744,07	0,21
512.500,00	Beijing Enterprises Holdings	1.853.993,34	0,47			<b>821.744,07</b>	<b>0,21</b>
9.206.000,00	Beijing Jingneng Clean Energy	2.196.715,50	0,55	<b>TWD</b>			
8.925.701,00	China Communications Services	4.396.335,99	1,11	921.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.033.376,68	4,30
10.329.000,00	China Construction Bank	6.682.323,14	1,69			<b>17.033.376,68</b>	<b>4,30</b>
5.611.177,00	China Everbright Environment Group	2.212.451,12	0,56	<b>USD</b>			
13.025.000,00	China Longyuan Power Group	13.412.585,49	3,38	123.799,00	Alibaba Group Holding ADR	10.363.214,29	2,62
1.651.000,00	China Medical System Holdings	2.688.183,95	0,68	37.642,00	Baidu ADR	5.137.756,58	1,30
1.122.000,00	China Overseas Land & Investment	2.445.355,25	0,62	207.854,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	2.429.813,26	0,61
10.928.000,00	China Railway Group	7.209.289,51	1,82	15.945,00	NetEase ADR	1.554.796,95	0,39
756.000,00	China Resources Land	3.202.735,81	0,81	80.182,00	SK Telecom ADR	1.566.756,28	0,40
8.360.000,00	Chinasoft International	5.259.136,38	1,33			<b>21.052.337,36</b>	<b>5,31</b>
6.342.000,00	Fu Shou Yuan International Group	4.361.905,37	1,10	<b>ZAR</b>			
10.429.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	5.562.896,85	1,40	529.633,00	AVI	1.892.408,32	0,48
1.654.000,00	Jiangsu Expressway	1.523.820,95	0,38	1.050.716,00	Foschini Group	5.177.268,70	1,31
2.292.000,00	PICC Property & Casualty	2.547.381,58	0,64	29.483,00	Naspers	5.285.857,14	1,33
1.098.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.984.394,14	1,76	838.358,00	Sanlam	2.573.312,47	0,65
2.346.300,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	4.646.612,90	1,17	703.501,00	SPAR Group	3.896.655,31	0,98
1.892.800,00	Sinopharm Group	5.917.415,27	1,49			<b>18.825.501,94</b>	<b>4,75</b>
7.514.000,00	Want Want China Holdings	4.985.810,53	1,26	<b>Total des Actions</b>			
4.178.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	2.068.527,97	0,52			<b>365.518.055,13</b>	<b>92,24</b>
4.754.000,00	Zhejiang Expressway	3.609.419,66	0,91	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
		<b>93.767.290,70</b>	<b>23,66</b>			<b>365.518.055,13</b>	<b>92,24</b>
<b>IDR</b>				<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
43.774.300,00	Telkom Indonesia Persero	11.678.986,16	2,95	<b>Actions</b>			
		<b>11.678.986,16</b>	<b>2,95</b>	<b>CNY</b>			
<b>INR</b>				9.471.371,00	Chengdu Xingrong Environment	7.080.009,71	1,79
5.670.674,00	NHPC	3.176.247,94	0,80	202.757,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.693.165,61	0,43
64.087,00	Oracle Financial Services Software	3.014.390,62	0,76	1.069.305,00	Henan Shuanghui Investment & Development	3.605.052,20	0,91
2.958.240,00	Power Grid Corp of India	9.200.748,89	2,32	3.576.303,00	Ming Yang Smart Energy Group	8.310.514,75	2,10
1.026.910,00	Sun TV Network	5.498.425,60	1,39	115.149,00	Ping An Insurance Group Co of China	735.528,20	0,19
1.082.597,00	UPL	9.073.300,73	2,29	1.698.595,00	Shanghai Tunnel Engineering	1.405.353,21	0,35
		<b>29.963.113,78</b>	<b>7,56</b>	897.874,00	Titan Wind Energy Suzhou	1.882.506,46	0,48
<b>KRW</b>				589.789,00	Zhejiang Chint Electrics	2.244.982,60	0,57
446.273,00	BNK Financial Group	2.347.111,82	0,59			<b>26.957.112,74</b>	<b>6,80</b>
469.425,00	Cheil Worldwide	6.458.980,19	1,63	<b>Total des Actions</b>			
149.794,00	Coway	4.996.354,34	1,26			<b>26.957.112,74</b>	<b>6,80</b>
147.944,00	DB Insurance	8.375.989,38	2,11	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
56.773,00	Hyundai Glovis	8.518.212,04	2,15			<b>26.957.112,74</b>	<b>6,80</b>
39.846,00	Hyundai Mobis	7.030.846,58	1,77	<b>Total des investissements en titres</b>			
55.413,00	LG	3.700.788,53	0,93			<b>392.475.167,87</b>	<b>99,04</b>
76.106,00	S-1	3.078.548,78	0,78	<b>Avoirs en banque</b>			
92.663,00	Samsung Electronics	5.077.424,66	1,28			<b>3.284.971,80</b>	<b>0,83</b>
80.837,00	Samsung Fire & Marine Insurance	14.110.355,56	3,56	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>			
158.798,00	SK Square	5.332.836,11	1,35			<b>503.199,31</b>	<b>0,13</b>
374.726,00	SK Telecom	13.252.556,90	3,34	<b>Total de l'Actif net</b>			
		<b>82.280.004,89</b>	<b>20,76</b>			<b>396.263.338,98</b>	<b>100,00</b>
<b>MXN</b>							
988.300,00	Arca Continental	10.176.016,04	2,57				
833.400,00	Bolsa Mexicana de Valores	1.745.000,61	0,44				
155.585,00	Coca-Cola Femsa	1.301.527,93	0,33				

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

# Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Répartition géographique et sectorielle  
des investissements au 30/06/2023  
(en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Chine	23,13	Banques diversifiées	6,32
République de Corée	21,16	Assurances IARD	6,32
Îles Caïman	9,48	Denrées alimentaires et viandes emballées	5,77
Brésil	8,90	Grande distributi	5,29
Inde	7,56	Électricité renouvelable	4,90
Mexique	6,12	Services aux collectivités - eau	4,61
Thaïlande	4,83	Boissons non alcoolisées	4,60
Afrique du Sud	4,75	Semi-conducteurs	4,30
Taiwan, Province de Chine	4,30	Services aux collectivités : électricité	4,16
Indonésie	2,95	Services de télécommunication sans fil	3,98
Chili	2,00	Produits pharmaceutiques	3,53
Hong Kong	1,64	Construction et ingénierie	3,28
Pays-Bas	1,34	Services de télécommunication intégrés	2,95
Bermudes	0,52	Santé : distributeurs	2,67
Turquie	0,21	Assurance vie et maladie	2,60
Philippines	0,16	Équipement électrique lourd	2,57
<b>Total</b>	<b>99,04</b>	Distillerie et viticulture	2,40
		Engrais et produits chimiques agricoles	2,29
		Conglomérats industriels	2,28
		Fret et logistique aériens	2,15
		Autoroutes et chemins de fer	1,82
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	1,77
		Publicité	1,63
		Développement de l'immobilier	1,59
		Radiodiffusion	1,39
		Conseils et services informatiques	1,33
		Vente au détail : habillement	1,31
		Médias et services interactifs	1,30
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	1,28
		Équipement ménager	1,26
		Services spécialisés aux consommateurs	1,10
		Alimentation : distributeurs	0,98
		Services de sécurité et d'alarme	0,78
		Logiciels d'application	0,76
		Banques régionales	0,59
		Composants et matériel électriques	0,57
		Services environnementaux et aux collectivités	0,56
		Producteurs d'énergie indépendants et négociants en énergie	0,55
		Services aux collectivités : gaz	0,47
		Échanges et données - Finance	0,44
		Divertissement familial interactif	0,39
		Vente au détail : alimentation	0,21
		<b>Total</b>	<b>99,04</b>

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>CHF</b>							
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	13.637.916,02	0,24	1.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 21-01-2031	780.228,50	0,01
		<b>13.637.916,02</b>	<b>0,24</b>	1.000.000,00	HSBC SFH France SA 2.625% 07-09-2032	942.793,42	0,02
<b>DKK</b>							
40.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2026 SDO A E	4.997.973,91	0,09	700.000,00	Islandsbanki HF 3% 20-09-2027	667.051,00	0,01
54.096.369,24	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053 SDO E	5.186.335,52	0,09	700.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.75% 02-03-2027	628.488,70	0,01
81.824.498,20	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2053 SDO E	8.888.452,42	0,16	2.400.000,00	Korea Housing Finance Corp 1.963% 19-07-2026	2.255.131,20	0,04
132.447.290,72	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	12.724.683,73	0,23	400.000,00	La Banque Postale Home Loan 1.625% 12-05-2030	359.240,80	0,01
15.247.866,54	Nordea Kredit 2.5% 04-01-2047 SDRO 2	1.795.060,69	0,03	400.000,00	Oma Saastopankki Oyj 0.01% 25-11-2027	341.147,15	0,01
18.666,20	Nordea Kredit 5% 01-01-2035 RO 1	2.551,51	0,00	600.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 2.125% 25-06-2025	576.362,40	0,01
6.030,78	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO10 SDRO 2	845,01	0,00	1.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.01% 05-10-2028	1.081.785,90	0,02
45.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	5.968.525,07	0,11	200.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	162.812,00	0,00
316.621.791,56	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2053 SDO E	30.185.156,40	0,54	1.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 10-03-2031	773.647,48	0,01
197.857.136,98	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2053 SDO E	19.965.260,69	0,36	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	814.484,00	0,01
38.486.005,68	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	4.525.611,46	0,08	1.800.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 10-03-2031	1.412.310,60	0,03
32.229.055,44	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	4.008.391,00	0,07	1.100.000,00	UniCredit Bank AG 0.5% 23-02-2027	987.884,70	0,02
5.290.875,70	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	681.303,23	0,01			<b>31.832.694,30</b>	<b>0,57</b>
10.330.542,67	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	1.369.098,10	0,02	<b>USD</b>			
63.719.317,76	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2053 SDO E	7.805.114,33	0,14	14.649.800,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	10.792.442,88	0,19
916.832,76	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO10 SDO E	122.984,36	0,00	12.741.600,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	9.334.633,98	0,17
15.740.765,78	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2053 SDO E	1.998.396,54	0,04	13.364.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	9.940.669,68	0,18
7.637,46	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	1.046,03	0,00	12.173.200,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-08-2031	9.183.269,51	0,16
41.723.840,43	Nykredit Realkredit 5% 10-01-2053 IO10 SDO E	5.505.814,92	0,10	14.601.100,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2031	11.409.999,47	0,20
4.566,13	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO10 RO D	638,41	0,00	9.469.300,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	7.638.148,25	0,14
160.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	20.644.578,23	0,37	23.797.500,00	United States Treasury Note/ 1.875% 15-02-2032	18.733.110,92	0,34
3.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2026 SDRO A T	437.261,62	0,01	23.454.800,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	19.675.069,57	0,35
24.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2027 SDRO A T	2.927.983,97	0,05	3.488.300,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	2.973.867,44	0,05
84.747.674,96	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2053 SDRO S	8.554.517,30	0,15	23.250.400,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2032	19.810.280,97	0,36
6.025.980,01	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	775.557,65	0,01	15.907.600,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	13.945.221,67	0,25
28.902,34	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO10 RO	3.966,23	0,00	4.538.800,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	4.020.624,01	0,07
		<b>149.077.108,33</b>	<b>2,68</b>	5.341.500,00	United States Treasury Note/ 3.5% 15-02-2033	4.780.126,41	0,09
<b>EUR</b>				18.150.700,00	United States Treasury Note/ 4.125% 15-11-2032	17.041.365,14	0,31
500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 09-06-2036	348.085,00	0,01			<b>159.278.829,90</b>	<b>2,86</b>
2.400.000,00	Bank of Queensland Ltd 1.839% 09-06-2027	2.226.777,60	0,04	<b>Total des obligations</b>			
3.800.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-01-2032	2.967.807,60	0,05	<b>353.826.548,55</b>			
100.000,00	BPCE SFH SA 3% 17-10-2029	97.773,20	0,00	<b>Actions</b>			
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.902,08	0,00	<b>BRL</b>			
5.100.000,00	Caisse Française de Financem 0.01% 18-03-2031	3.954.448,20	0,07	493.280,00	Banco Bradesco	1.535.111,46	0,03
4.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	3.418.148,00	0,06	117.800,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SA	1.254.752,44	0,02
700.000,00	Clydesdale Bank PLC 2.5% 22-06-2027	664.922,87	0,01	453.791,00	CPFL Energia	2.938.342,03	0,05
4.000.000,00	Commerzbank AG 0.25% 12-01-2032	3.131.320,00	0,06	729.800,00	Hypera	6.308.049,44	0,11
1.300.000,00	Credit Suisse Schweiz AG 3.39% 05-12-2025	1.272.521,90	0,02	561.800,00	M Dias Branco	4.537.861,70	0,08
2.100.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.957.620,00	0,04			<b>16.574.117,07</b>	<b>0,30</b>
				<b>CAD</b>			
				278.096,00	Bank of Nova Scotia/The	12.738.351,10	0,23
				184.600,00	Royal Bank of Canada	16.188.515,89	0,29
				457.200,00	Toronto-Dominion Bank/The	26.031.072,56	0,47
						<b>54.957.939,55</b>	<b>0,99</b>
				<b>CHF</b>			
				294.767,00	Nestle	32.501.558,19	0,58
				155.237,00	Novartis	14.271.339,57	0,26
				180.857,00	Roche Holding	50.760.007,28	0,91
				15.136,00	Sonova Holding	3.704.248,98	0,07
						<b>101.237.154,02</b>	<b>1,82</b>

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>DKK</b>			<b>TRY</b>		
1.279.926,00	188.738.535,33	3,39	206.582,00	1.245.537,48	0,02
	<b>188.738.535,33</b>	<b>3,39</b>		<b>1.245.537,48</b>	<b>0,02</b>
<b>EUR</b>			<b>TWD</b>		
372.152,00	79.510.274,80	1,43	1.784.000,00	30.398.079,97	0,55
654.328,00	13.086.560,00	0,24		<b>30.398.079,97</b>	<b>0,55</b>
630.366,00	28.218.333,99	0,51	<b>USD</b>		
2.804.619,00	33.711.520,38	0,61	309.714,00	88.708.207,41	1,59
119.760,00	41.257.320,00	0,74	336.843,00	151.461.420,81	2,72
126.064,00	8.412.250,72	0,15	136.871,00	14.297.433,19	0,26
633.887,00	62.203.331,31	1,12	655.765,00	54.659.166,71	0,98
605.850,00	28.932.366,75	0,52	153.332,00	11.825.522,13	0,21
643.241,00	68.556.625,78	1,23	2.208.234,00	245.033.815,15	4,40
	<b>363.888.583,73</b>	<b>6,53</b>	577.723,00	116.912.527,13	2,10
<b>GBP</b>			14.435,00	32.855.916,57	0,59
840.984,00	33.149.324,42	0,60	42.447,00	5.337.747,40	0,10
981.154,00	67.847.512,28	1,22	469.464,00	19.619.391,04	0,35
1.266.699,00	7.767.551,22	0,14	1.176.323,00	69.469.600,42	1,25
366.956,00	17.547.596,46	0,32	272.801,00	58.714.797,87	1,05
	<b>126.311.984,38</b>	<b>2,27</b>	496.548,00	30.692.284,25	0,55
<b>HKD</b>			270.925,00	32.039.739,27	0,58
14.421.780,00	8.596.036,38	0,15	82.938,00	14.506.890,82	0,26
3.986.367,00	1.448.128,76	0,03	244.557,00	2.633.933,42	0,05
11.676.000,00	11.077.430,66	0,20	341.090,00	86.997.747,93	1,56
1.258.000,00	2.526.038,27	0,05	2.187.481,00	104.517.011,85	1,88
741.000,00	450.381,11	0,01	2.632.917,00	145.375.636,46	2,61
1.290.000,00	5.034.996,97	0,09	424.106,00	30.043.772,19	0,54
10.118.000,00	5.864.257,25	0,11	2.152.743,00	82.607.099,64	1,48
17.143.000,00	8.424.313,62	0,15	1.619.499,00	49.790.567,19	0,89
9.120,00	131.127,18	0,00	1.070.692,00	67.966.352,31	1,22
3.168.000,00	3.243.954,45	0,06	1.660.355,00	68.959.649,35	1,24
1.723.500,00	10.100.616,21	0,18	51.489,00	3.284.119,65	0,06
2.273.200,00	6.547.494,63	0,12	185.092,00	74.841.696,11	1,34
643.000,00	6.436.755,97	0,12	136.679,00	24.554.116,65	0,44
91.100,00	3.551.438,66	0,06	91.730,00	5.936.166,57	0,11
	<b>73.432.970,12</b>	<b>1,32</b>	404.996,00	45.100.300,83	0,81
<b>IDR</b>			107.029,00	14.537.760,71	0,26
53.603.440,00	13.176.157,52	0,24	647.181,00	75.039.366,92	1,35
	<b>13.176.157,52</b>	<b>0,24</b>	553.591,00	50.656.585,70	0,91
<b>INR</b>			114.613,00	26.239.344,36	0,47
3.209.707,00	9.197.405,72	0,17	750.340,00	11.219.843,56	0,20
1.395.348,00	10.774.353,08	0,19	13.334,00	5.612.835,14	0,10
	<b>19.971.758,80</b>	<b>0,36</b>	1.197.576,00	181.501.061,36	3,26
<b>JPY</b>			96.650,00	21.451.064,12	0,39
228.600,00	24.848.693,71	0,45	218.444,00	37.783.929,02	0,68
1.163.100,00	32.949.110,23	0,59	235.850,00	84.879.055,65	1,52
37.170.000,00	40.344.428,60	0,72	200.161,00	54.633.957,86	0,98
	<b>98.142.232,54</b>	<b>1,76</b>	452.307,00	36.858.811,64	0,66
<b>KRW</b>			240.958,00	25.341.215,87	0,46
96.362,00	466.927,18	0,01	265.181,00	70.062.608,60	1,26
159.006,00	2.015.679,29	0,04	862.503,00	270.773.813,57	4,86
48.138,00	6.654.337,57	0,12	971.874,00	65.203.486,90	1,17
29.863,00	4.854.745,95	0,09	1.654.045,00	87.929.239,45	1,58
25.663,00	1.579.065,75	0,03	25.150,00	2.259.421,87	0,04
239.520,00	12.091.748,26	0,22	687.656,00	70.305.128,36	1,26
78.926,00	12.692.817,79	0,23	193.392,00	21.450.583,08	0,39
215.116,00	6.655.736,27	0,12	140.410,00	14.425.206,47	0,26
453.010,00	14.760.593,57	0,27	466.532,00	79.302.703,15	1,42
	<b>61.771.651,63</b>	<b>1,11</b>	1.032.909,00	34.515.947,51	0,62
<b>MXN</b>			342.504,00	47.623.644,44	0,86
481.700,00	4.569.575,07	0,08	643.695,00	36.923.208,68	0,66
511.000,00	5.218.736,99	0,09	337.590,00	34.405.938,64	0,62
546.100,00	4.133.794,35	0,07	65.073,00	1.171.481,87	0,02
	<b>13.922.106,41</b>	<b>0,25</b>	682.142,00	62.419.700,98	1,12
<b>PHP</b>			115.662,00	32.498.102,21	0,58
26.085,00	571.215,15	0,01	402.047,00	27.151.322,19	0,49
	<b>571.215,15</b>	<b>0,01</b>	464.041,00	43.334.435,01	0,78
<b>SEK</b>			593.696,00	61.530.185,22	1,10
713.880,00	5.483.019,33	0,10	609.332,00	47.263.369,34	0,85
	<b>5.483.019,33</b>	<b>0,10</b>	506.225,00	46.816.717,80	0,84
<b>SGD</b>			54.573,00	23.958.019,62	0,43
1.443.900,00	568.836,57	0,01	1.050.257,00	35.763.311,89	0,64
	<b>568.836,57</b>	<b>0,01</b>	572.312,00	124.728.582,64	2,24
<b>THB</b>			145.359,00	19.351.737,15	0,35
165.700,00	921.444,06	0,02	153.016,00	24.116.866,70	0,43
233.400,00	967.373,60	0,02	43.565,00	31.797.151,88	0,57
11.931.900,00	3.999.742,27	0,07		<b>3.781.579.377,45</b>	<b>67,91</b>
	<b>5.888.559,93</b>	<b>0,11</b>			

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en EUR) (suite)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>ZAR</b>		
43.033,00 Naspers	7.108.133,16	0,13
887.775,00 Sanlam	2.510.591,80	0,05
343.774,00 Standard Bank Group	2.962.251,18	0,05
	<b>12.580.976,14</b>	<b>0,23</b>
<b>Total des Actions</b>	<b>4.970.440.793,12</b>	<b>89,26</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>		
	<b>5.324.267.341,67</b>	<b>95,61</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
<b>Actions</b>		
<b>CNY</b>		
5.928.227,00 Chengdu Xingrong Environment	4.082.780,32	0,07
328.137,00 China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.524.579,01	0,05
932.887,00 Henan Shuanghui Investment & Development	2.897.671,73	0,05
3.736.131,00 Ming Yang Smart Energy Group	7.998.819,48	0,14
1.244.768,00 Titan Wind Energy Suzhou	2.404.471,74	0,04
957.383,00 Zhejiang Chint Electrics	3.357.470,50	0,06
	<b>23.265.792,78</b>	<b>0,42</b>
<b>Total des Actions</b>	<b>23.265.792,78</b>	<b>0,42</b>
<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
	<b>23.265.792,78</b>	<b>0,42</b>
<b>Total des investissements en titres</b>	<b>5.347.533.134,45</b>	<b>96,03</b>
<b>Avoirs en banque</b>	<b>394.547.937,81</b>	<b>7,09</b>
<b>Autres éléments du passif net</b>	<b>(173.575.999,79)</b>	<b>(3,12)</b>
<b>Total de l'Actif net</b>	<b>5.568.505.072,47</b>	<b>100,00</b>

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



# Nordea 1 - Stable Return Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	66,28	Produits pharmaceutiques	11,41
Danemark	6,10	Logiciel systèmes	6,17
Allemagne	3,01	Services de traitement de transactions et de paiements	6,02
Royaume-Uni	2,80	Médias et services interactifs	5,96
France	2,56	Boissons non alcoolisées	5,79
Irlande	2,25	Logiciels d'application	3,88
Suisse	2,10	Denrées alimentaires et viandes emballées	3,33
Japon	1,78	Restaurants	3,21
Taiwan, Province de Chine	1,32	Santé : services	3,17
Chine	1,29	Obligations d'état	2,86
République de Corée	1,17	Articles ménagers	2,61
Canada	1,01	Services de ressources humaines et de placement	2,36
Îles Caïman	0,61	Gestion des soins de santé	2,33
Espagne	0,61	Matériel de communication	2,14
Israël	0,58	Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	1,91
Inde	0,56	Conseils et services informatiques	1,90
Brazil	0,34	Services de télécommunication intégrés	1,84
Autriche	0,26	Grande distributi	1,73
Mexique	0,25	Santé : matériel	1,66
Indonésie	0,24	Semi-conducteurs	1,58
Afrique du Sud	0,23	Banques diversifiées	1,56
Hong Kong	0,19	Câble et satellite	1,48
Pays-Bas	0,16	Vente au détail : habillement	1,47
Thaïlande	0,12	Fret et logistique aériens	1,44
Suède	0,10	Assurances toutes branches	1,43
Australie	0,04	Produits à usage personnel	1,28
Norvège	0,03	Chaussures	1,26
Turquie	0,02	Construction et ingénierie	1,24
Finlande	0,01	Services aux collectivités : électricité	0,99
Islande	0,01	Services et infrastructures Internet	0,98
Philippines	0,01	Obligations hypothécaires	0,97
Pologne	0,01	Services de télécommunication sans fil	0,90
<b>Total</b>	<b>96,03</b>	Machines agricoles	0,84
		Réassurance	0,74
		Courtiers en assurances	0,68
		Services aux collectivités	0,66
		Dettes d'entreprises	0,62
		Distillerie et viticulture	0,61
		Vente au détail : automobile	0,59
		Distributeurs et négociants	0,57
		Assurances IARD	0,55
		Alimentation : distributeurs	0,49
		Services environnementaux et aux collectivités	0,46
		Santé : fournitures	0,45
		Assurance vie et maladie	0,23
		Matériel informatique, de stockage et périphériques	0,22
		Électricité renouvelable	0,20
		Engrais et produits chimiques agricoles	0,19
		Équipement électrique lourd	0,19
		Conglomérats industriels	0,15
		Développement de l'immobilier	0,14
		Services aux collectivités - eau	0,14
		Santé : distributeurs	0,12
		Machines et outillage industriels	0,12
		Accessoiristes et équipementiers automobiles	0,09
		Composants et matériel électriques	0,06
		Publicité	0,04
		Divertissement familial interactif	0,04
		Vente au détail : alimentation	0,02
		Banques régionales	0,01
		<b>Total</b>	<b>96,03</b>

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
6.464.481,69	AUD	3.947.057,74	EUR	(6.461,82)	31/07/2023
118.473.452,82	CAD	82.148.958,01	EUR	24.119,64	31/07/2023
47.422.411,61	CHF	48.507.684,48	EUR	48.660,43	31/07/2023
21.710,39	EUR	35.629,77	AUD	(8,55)	31/07/2023
471.041,95	EUR	681.451,45	CAD	(1.607,91)	31/07/2023
282.250,90	EUR	276.015,39	CHF	(364,16)	31/07/2023
43.328,80	EUR	37.304,83	GBP	(99,89)	31/07/2023
205.059,48	EUR	2.424.212,06	NOK	(2.031,46)	31/07/2023
912,74	EUR	4.075,69	PLN	(2,75)	31/07/2023
7.832,46	EUR	91.972,71	SEK	44,97	31/07/2023
538.671,63	EUR	797.504,01	SGD	(2.807,25)	31/07/2023
4.659.736,67	EUR	5.108.550,19	USD	(39.733,93)	31/07/2023
7.036.903,50	GBP	8.172.723,24	EUR	19.339,08	31/07/2023
378.392.383,85	NOK	32.151.152,88	EUR	173.838,33	31/07/2023
795.521,53	PLN	179.107,40	EUR	(412,21)	31/07/2023
16.264.391,79	SEK	1.385.369,04	EUR	(8.234,79)	31/07/2023
9.813.673,71	SGD	6.642.454,85	EUR	20.745,61	31/07/2023
276.175.850,65	USD	251.929.666,92	EUR	2.130.779,77	31/07/2023
				<b>2.355.763,11</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : Barclays Bank Ireland PLC</b>					
122.786,64	EUR	105.690,00	GBP	(173,33)	21/08/2023
452.419,52	EUR	3.823.200,00	HKD	3.721,68	31/08/2023
149.270,00	GBP	173.345,89	EUR	258,13	31/08/2023
				<b>3.806,48</b>	
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
14.667.000,00	EUR	15.891.069,69	USD	53.919,39	08/08/2023
19.477.008,54	USD	18.034.000,00	EUR	(123.159,95)	08/08/2023
9.306.132,02	EUR	8.048.220,00	GBP	(58.517,72)	16/08/2023
115.752.779,10	EUR	203.702.898,18	NZD	1.953.288,65	16/08/2023
5.908.965,40	EUR	66.420.371,41	SEK	284.026,22	16/08/2023
131.573.169,37	EUR	143.410.789,53	USD	(248.784,15)	16/08/2023
1.534.775,00	GBP	1.770.136,41	EUR	15.658,48	16/08/2023
985.911.304,00	JPY	6.473.000,00	EUR	(165.635,07)	16/08/2023
787.841.402,00	JPY	5.758.000,00	USD	(252.005,12)	16/08/2023
142.654.183,00	USD	130.595.206,58	EUR	530.030,42	16/08/2023
4.993.000,00	USD	665.906.224,00	JPY	328.468,85	16/08/2023
3.132.265,82	EUR	3.379.712,00	USD	26.284,59	21/08/2023
445.120,00	GBP	518.081,22	EUR	(222,95)	21/08/2023
9.003.584,00	USD	8.218.053,92	EUR	55.691,59	21/08/2023
24,40	EUR	289,00	NOK	(0,28)	22/08/2023
18.253.000,00	AUD	124.926.737,23	SEK	539.151,05	29/08/2023
45.200.635,81	EUR	526.374.231,89	NOK	250.084,38	29/08/2023
7.043.000,00	GBP	8.930.836,00	USD	(12.055,50)	29/08/2023
1.700.372.375,00	JPY	18.780.000,00	AUD	(545.393,31)	29/08/2023
36.172.583.028,00	JPY	247.545.194,83	EUR	(15.747.773,93)	29/08/2023
786.150.490,00	JPY	59.802.000,00	SEK	(27.322,27)	29/08/2023
351.687.092,14	SEK	30.754.065,04	EUR	(972.220,38)	29/08/2023
84.098.055,60	SEK	6.240.000,00	GBP	(136.670,17)	29/08/2023
6.675.000,00	USD	8.780.345,06	CAD	47.263,09	29/08/2023
4.782.073,13	USD	4.363.000,00	EUR	29.652,37	29/08/2023
110.538.629,00	DKK	14.853.094,10	EUR	(59,82)	31/08/2023
11.104.339,43	EUR	18.198.475,00	AUD	18.541,82	31/08/2023
1.251.589,79	EUR	1.817.014,00	CAD	(7.340,57)	31/08/2023
4.226.618,08	EUR	31.472.211,00	DKK	(2.277,66)	31/08/2023
3.199.571,59	EUR	476.085.662,00	JPY	148.423,73	31/08/2023
30.892.137,99	EUR	33.972.356,00	USD	(309.980,76)	31/08/2023
421.308,00	GBP	487.242,25	EUR	2.735,62	31/08/2023
135.387.211,00	JPY	908.896,60	EUR	(41.229,93)	31/08/2023
38.299.772,00	USD	35.074.409,93	EUR	103.695,60	31/08/2023
1.925,54	EUR	2.116,00	USD	(15,73)	22/09/2023
				<b>(14.263.749,42)</b>	
<b>Contrepartie : BofA Securities Europe SA</b>					
118.330,37	EUR	473.412,00	ILS	1.353,33	03/08/2023
4.938.651,84	EUR	8.691.000,00	NZD	81.364,97	08/08/2023
8.371.000,00	NZD	708.724.855,00	JPY	147.938,09	08/08/2023
971.124,00	CHF	998.651,12	EUR	(3.407,42)	16/08/2023
86.409.857,75	EUR	93.998.250,02	USD	6.730,48	16/08/2023
2.113.854,00	GBP	2.448.730,08	EUR	10.902,17	16/08/2023
3.081.857,00	USD	2.812.664,10	EUR	20.086,88	16/08/2023
729.727,94	EUR	1.059.114,00	CAD	(4.334,59)	21/08/2023
8.296.867,00	USD	7.613.217,91	EUR	11.294,22	21/08/2023
159,13	EUR	1.842,00	NOK	1,81	22/08/2023
6.944.214,09	AUD	4.184.000,00	EUR	46.028,03	29/08/2023
2.465.000,00	AUD	2.676.854,43	NZD	7.319,72	29/08/2023
92.233.790,46	EUR	151.219.420,83	AUD	113.010,07	29/08/2023
1.385.709.802,00	JPY	10.033.000,00	USD	(338.076,66)	29/08/2023
23.583.230,87	SEK	2.934.000,00	CAD	(36.118,31)	29/08/2023

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
23.747.721,31	SEK	2.301.000,00	USD	(102.470,05)	29/08/2023
6.843.720,13	USD	5.373.000,00	GBP	37.072,47	29/08/2023
2.140.904,00	AUD	1.342.481,97	EUR	(38.115,89)	31/08/2023
24.082.334,00	CAD	16.551.283,36	EUR	134.107,12	31/08/2023
6.219.063,63	EUR	46.288.814,00	DKK	(742,50)	31/08/2023
3.019.022,17	EUR	463.617.400,00	JPY	48.346,72	31/08/2023
324.654,00	GBP	374.293,58	EUR	3.269,62	31/08/2023
182.480.685,00	JPY	1.215.097,93	EUR	(45.677,77)	31/08/2023
5.158.396,81	CAD	3.559.000,00	EUR	13.449,15	13/09/2023
7.882.541,43	CAD	5.991.000,00	USD	(39.697,23)	13/09/2023
58.919.153,32	EUR	686.889.977,02	SEK	757.644,85	13/09/2023
1.589.000,00	USD	2.095.896,72	CAD	6.952,47	13/09/2023
2.116,00	USD	1.926,85	EUR	14,43	22/09/2023
				<b>838.246,18</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
248.462,00	DKK	33.381,39	EUR	(7,52)	03/08/2023
118.083,76	EUR	197.281,00	AUD	(2.158,62)	03/08/2023
212.588,00	ILS	53.857,19	EUR	(1.325,80)	03/08/2023
164.554.135,98	EUR	182.810.841,43	USD	(3.539.532,39)	08/08/2023
215.759,26	NZD	124.000,00	EUR	(3.409,89)	08/08/2023
3.758.000,00	AUD	338.469.907,00	JPY	124.308,25	16/08/2023
265.657.811,64	EUR	434.061.751,99	AUD	1.153.743,79	16/08/2023
54.753.179,95	EUR	47.861.994,00	GBP	(934.898,63)	16/08/2023
469.443.597,16	EUR	510.228.763,00	USD	556.204,21	21/08/2023
4.403.208,97	AUD	2.320.000,00	GBP	(15.960,63)	29/08/2023
7.064.000,00	AUD	7.594.986,75	NZD	63.232,54	29/08/2023
3.929.000,00	CAD	392.570.866,00	JPY	206.673,30	29/08/2023
10.632.000,00	EUR	15.729.204,07	CAD	(265.674,39)	29/08/2023
8.459.036,92	NZD	4.164.000,00	GBP	(120.491,08)	29/08/2023
6.894.000,00	NZD	4.284.703,73	USD	(87.076,80)	29/08/2023
33.376.000,00	SEK	433.277.553,00	JPY	50.150,98	29/08/2023
3.304.000,00	USD	35.293.083,50	SEK	46.633,06	29/08/2023
80.204.573,74	EUR	116.904.743,00	CAD	(791.784,58)	31/08/2023
175.990,84	EUR	1.511.050,00	HKD	(1.332,31)	31/08/2023
4.959.476,09	EUR	765.750.352,00	JPY	53.010,96	31/08/2023
2.304.916,00	HKD	274.689,37	EUR	(4.168,84)	31/08/2023
808.767.547,00	JPY	5.359.017,25	EUR	(176.217,09)	31/08/2023
47.289.256,51	CAD	35.727.000,00	USD	(42.707,64)	13/09/2023
1.122.427.907,68	EUR	1.214.126.227,00	USD	7.915.812,98	13/09/2023
330.850.774,00	JPY	2.134.862,43	EUR	(12.037,48)	13/09/2023
534.309.011,98	USD	493.954.691,89	EUR	(3.483.567,14)	13/09/2023
				<b>687.419,24</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
142.658,00	AUD	86.366,51	EUR	586,36	03/08/2023
631.728,00	DKK	84.842,65	EUR	12,12	03/08/2023
118.200,74	EUR	880.190,00	DKK	(27,83)	03/08/2023
7.103.674,24	CHF	7.280.652,34	EUR	(3.904,08)	08/08/2023
7.086.234,41	EUR	10.689.000,00	CAD	(324.446,32)	08/08/2023
37.249.804,98	EUR	36.108.985,00	CHF	243.468,23	16/08/2023
21.067,55	EUR	156.794,00	DKK	3,34	16/08/2023
68.184.738,48	EUR	59.390.230,00	GBP	(917.671,59)	16/08/2023
4.136.000,00	EUR	611.741.822,00	JPY	221.856,37	16/08/2023
1.465.989.022,31	EUR	1.604.919.807,50	USD	(9.210.901,11)	16/08/2023
87.349.220.038,00	JPY	599.701.609,14	EUR	(40.769.732,60)	16/08/2023
1.215.772.018,32	USD	1.110.413.242,11	EUR	7.091.799,76	16/08/2023
61.835.002,00	USD	56.832.033,79	EUR	(7.517,11)	21/08/2023
19.250.887,06	EUR	28.798.907,37	CAD	(700.660,14)	29/08/2023
12.770,33	EUR	11.136,18	GBP	(181,20)	29/08/2023
23.798.691,36	NOK	2.023.000,00	EUR	9.209,85	29/08/2023
1.608.493,00	AUD	1.002.955,32	EUR	(22.998,85)	31/08/2023
2.453.111,00	CAD	1.705.209,40	EUR	(5.464,56)	31/08/2023
29.649.374,00	DKK	3.982.843,40	EUR	1.125,20	31/08/2023
353.585.280,00	EUR	2.631.775.264,90	DKK	(45.105,66)	31/08/2023
33.857.206,05	EUR	5.054.729.324,00	JPY	1.463.013,29	31/08/2023
1.327.999.757,10	EUR	1.449.738.373,00	USD	(3.578.081,39)	31/08/2023
95.203.086,00	JPY	621.046,69	EUR	(11.016,88)	31/08/2023
356.287.865,00	USD	320.387.543,65	EUR	6.826.210,74	31/08/2023
321.725.984,84	EUR	463.594.435,98	CAD	650.252,46	13/09/2023
119.341.689,34	EUR	1.388.570.390,94	NOK	792.333,32	13/09/2023
27.500.941,24	NOK	2.561.000,00	USD	(2.956,05)	13/09/2023
				<b>(38.300.794,33)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
2.992.987,00	SEK	256.675,64	EUR	(3.250,93)	16/08/2023
64.227.467,49	EUR	115.543.929,46	NZD	(269.863,36)	29/08/2023
216.020.199,00	JPY	1.382.000,00	EUR	1.733,86	29/08/2023
5.484.300,58	USD	7.998.000,00	AUD	164.714,85	29/08/2023
2.937.000,00	HKD	348.220,13	EUR	(3.524,46)	31/08/2023

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR)	Date d'échéance
159.882.500,00	JPY	1.030.896,69	EUR	(6.493,23)	31/08/2023
457.350.117,00	JPY	2.953.049,32	EUR	(18.557,87)	13/09/2023
				<b>(135.241,14)</b>	
<b>Countrepartie : HSBC Continental Europe SA</b>					
602.655,96	EUR	5.121.841,00	HKD	1.567,32	31/08/2023
4.112.669,00	HKD	485.745,32	EUR	(3.080,28)	31/08/2023
				<b>(1.512,96)</b>	
<b>Countrepartie : JP Morgan SE</b>					
260.824,00	ILS	65.060,76	EUR	(613,26)	03/08/2023
10.586.000,00	CAD	7.041.320,24	CHF	127.118,99	08/08/2023
3.061.000,00	EUR	3.288.736,87	USD	36.656,30	08/08/2023
716.247.037,00	JPY	4.911.971,53	EUR	(333.000,46)	08/08/2023
9.026.000,00	AUD	843.918.725,00	JPY	101.275,96	16/08/2023
1.419.449,00	CHF	1.469.598,61	EUR	(14.851,22)	16/08/2023
71.448.860,71	EUR	69.024.170,00	CHF	708.282,21	16/08/2023
32.056.578,54	EUR	34.992.527,94	USD	(108.040,07)	16/08/2023
906.512,00	GBP	1.053.518,25	EUR	1.293,39	16/08/2023
873.007.179,00	JPY	5.669.000,00	EUR	(84.215,27)	16/08/2023
11.437.121,56	USD	10.422.000,00	EUR	90.589,83	16/08/2023
6.645.904,66	EUR	5.792.625,00	GBP	(92.838,96)	21/08/2023
5.887.951,37	EUR	6.461.986,00	USD	(50.170,25)	21/08/2023
288.615,00	GBP	336.909,18	EUR	(1.126,00)	21/08/2023
9.881.382,00	USD	9.168.593,27	EUR	(87.475,31)	21/08/2023
14.261.705,13	EUR	13.815.000,00	CHF	98.538,69	22/08/2023
4.657.405,00	AUD	2.841.000,00	EUR	(3.771,61)	29/08/2023
7.670.000,00	AUD	715.931.376,00	JPY	85.951,01	29/08/2023
42.047.469,02	EUR	37.371.525,57	GBP	(1.411.563,95)	29/08/2023
3.043.000,00	EUR	3.328.293,42	USD	(14.295,03)	29/08/2023
602.118.033,00	JPY	6.423.000,00	AUD	(55.519,40)	29/08/2023
1.103.257.535,00	JPY	6.590.000,00	GBP	(594.440,55)	29/08/2023
54.568.794,46	NOK	7.715.000,00	AUD	(39.772,22)	29/08/2023
7.930.000,00	NZD	51.908.749,10	NOK	(5.974,71)	29/08/2023
2.627.000,00	NZD	1.663.999,59	USD	(61.759,47)	29/08/2023
256.298.226,52	SEK	371.600.000,00	AUD	(931.881,23)	29/08/2023
5.489.205,65	USD	4.281.000,00	GBP	62.779,02	29/08/2023
15.914.652,38	USD	25.676.000,00	NZD	284.767,42	29/08/2023
2.032.929,00	AUD	1.261.847,62	EUR	(23.341,91)	31/08/2023
8.148.640,00	CAD	5.650.987,12	EUR	(4.924,62)	31/08/2023
486.864,52	EUR	784.138,00	AUD	9.149,29	31/08/2023
4.034.199,53	EUR	3.893.174,00	CHF	40.791,18	31/08/2023
8.786.340,84	EUR	7.655.712,00	GBP	(116.797,31)	31/08/2023
6.673.033,16	EUR	56.113.570,00	HKD	87.248,81	31/08/2023
1.217.704,31	EUR	181.971.893,00	JPY	51.509,70	31/08/2023
770.313.995,00	JPY	4.947.669,89	EUR	(12.205,48)	31/08/2023
58.195.554,00	USD	53.567.786,14	EUR	(113.930,71)	31/08/2023
37.117.626,54	CAD	27.883.000,00	USD	111.701,39	13/09/2023
93.352.296,36	EUR	13.923.148.135,00	JPY	3.992.844,24	13/09/2023
10.252.478.578,00	JPY	68.480.501,22	EUR	(2.681.435,46)	13/09/2023
				<b>(953.447,03)</b>	
<b>Countrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
54.623,00	AUD	33.640,28	EUR	(344,68)	03/08/2023
4.846.000,00	AUD	3.221.109,06	USD	(7.857,03)	16/08/2023
7.030.063,00	CHF	7.224.854,85	EUR	(20.206,67)	16/08/2023
247.863,60	EUR	2.916.917,00	SEK	890,03	16/08/2023
12.998.833,39	EUR	14.165.102,18	USD	(21.618,71)	16/08/2023
10.333.999,00	GBP	11.965.007,75	EUR	59.370,65	16/08/2023
36.524.947,00	USD	33.561.860,27	EUR	11.782,38	16/08/2023
518.593,16	EUR	447.150,00	GBP	(1.617,80)	21/08/2023
894.300,00	GBP	1.038.674,31	EUR	1.754,90	21/08/2023
442.485,00	CHF	451.481,35	EUR	2.128,73	22/08/2023
5.049.726,00	AUD	3.106.125,14	EUR	(29.884,55)	31/08/2023
530.050,00	CHF	544.697,87	EUR	(1.027,72)	31/08/2023
1.082.463,55	EUR	1.756.041,00	AUD	12.688,12	31/08/2023
161.754,84	EUR	157.510,00	CHF	198,09	31/08/2023
160.312,24	EUR	138.803,00	GBP	(1.113,30)	31/08/2023
169.776,00	GBP	197.629,02	EUR	(173,37)	31/08/2023
				<b>4.969,07</b>	
<b>Countrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
124.083,42	EUR	1.432.818,00	SEK	2.757,34	16/08/2023
1.564.141,00	SEK	133.509,37	EUR	(1.071,88)	16/08/2023
2.412.491.445,00	JPY	18.090.000,00	USD	(1.157.418,11)	29/08/2023
66.253.759,00	DKK	8.902.130,53	EUR	359,99	31/08/2023
				<b>(1.155.372,66)</b>	
				<b>(53.275.676,57)</b>	
				<b>(50.919.913,46)</b>	

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

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

# Nordea 1 - Stable Return Fund

## État des instruments dérivés (suite)

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (EUR) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
CAN 10YR BOND FUT 9/2023	29/09/2023	CAD	334,00	40.701.240,00	67.253,74	(284.627,37)
EURO STOXX 50 9/2023	15/09/2023	EUR	(5.122,00)	(226.853.380,00)	(2.509.780,00)	(1.074.026,19)
EURO-BUND FUTURE 9/2023	11/09/2023	EUR	(2.691,00)	(358.764.120,00)	861.120,00	4.165.166,31
FTSE 100 IDX FUT 9/2023	15/09/2023	GBP	(1.162,00)	(87.736.810,00)	(927.568,32)	1.467.344,49
MSCI EmgMkt 9/2023	18/09/2023	USD	(3.585,00)	(179.196.225,00)	(1.552.377,00)	3.067.847,56
NIKKEI 225 MINI 9/2023	08/09/2023	JPY	(5.526,00)	(18.440.262.000,00)	(668.391,79)	(3.377.649,01)
S&P500 EMINI FUT 9/2023	15/09/2023	USD	(6.035,00)	(1.351.161.062,50)	(11.676.340,52)	(22.580.711,41)
SPI 200 FUTURES 9/2023	21/09/2023	AUD	(663,00)	(119.157.675,00)	(353.852,73)	(799.709,57)
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	7.792,00	873.434.500,00	(224.341,26)	(14.783.048,51)
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	2.907,00	591.029.437,50	(167.392,21)	(7.757.123,09)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	17.715,00	1.895.920.239,60	(1.147.541,60)	(35.737.598,89)
					<b>(18.299.211,69)</b>	<b>(77.694.135,68)</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en SEK)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
<b>Obligations</b>			
<b>SEK</b>			
20.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	19.948.200,00	3,89
12.000.000,00	Jyske Bank A/S 1.875% MULTI 12-04-2025	11.720.280,00	2,28
28.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.75% 12-05-2028	24.361.120,00	4,75
20.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	18.451.200,00	3,59
16.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.565% 25-09-2025	14.638.400,00	2,85
24.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% 20-09-2028	20.127.840,00	3,92
30.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1% 15-09-2027	26.647.500,00	5,19
11.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	10.188.640,00	1,99
20.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08- 2031	19.277.400,00	3,76
6.000.000,00	Nordea Hypotek AB 3.375% 25-11-2027	5.857.740,00	1,14
16.000.000,00	Sandvik AB 1.238% 18-02-2025	15.130.560,00	2,95
18.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 03-06-2030	17.973.360,00	3,50
12.000.000,00	Scania CV AB 0.75% 20-01-2025	11.255.520,00	2,19
10.000.000,00	Scania CV AB 1.003% 24-01-2025	9.414.400,00	1,83
14.000.000,00	Securitas AB FRN 22-11-2024	13.901.580,00	2,71
18.000.000,00	Skandiabanken AB FRN 23-08- 2024	18.016.380,00	3,51
22.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 0.5% 16-12-2026	19.569.220,00	3,81
12.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 4.048% 01-09-2026	11.642.100,00	2,27
20.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.58% 21-01-2026	18.694.600,00	3,64
22.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 03-12-2024	21.230.880,00	4,14
28.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	25.507.160,00	4,97
14.000.000,00	Sveriges Sakerstallda Obliga 0.75% 28-03-2024	13.664.350,00	2,66
6.000.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	4.958.940,00	0,97
18.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	11.645.460,00	2,27
3.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	2.668.920,00	0,52
13.500.000,00	Sweden Government Bond 1.375% 23-06-2071	8.194.905,00	1,60
19.000.000,00	Sweden Government Bond 1.75% 11-11-2033	17.689.570,00	3,45
12.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	11.716.080,00	2,28
48.600.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	53.933.364,00	10,51
6.000.000,00	Volvo Treasury AB 4.423% 18- 06-2025	5.985.480,00	1,17
20.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 17-02- 2025	20.000.200,00	3,90
		<b>504.011.349,00</b>	<b>98,20</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>504.011.349,00</b>	<b>98,20</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>504.011.349,00</b>	<b>98,20</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>504.011.349,00</b>	<b>98,20</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.986.086,71</b>	<b>1,75</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>260.782,11</b>	<b>0,05</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>513.258.217,82</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Suède	92,16	Dette d'entreprises	45,40
Finlande	3,76	Obligations hypothécaires	26,46
Danemark	2,28	Obligations d'état	26,34
<b>Total</b>	<b>98,20</b>	<b>Total</b>	<b>98,20</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
14.298,00	EUR	167.197,31	SEK	1.665,91	31/07/2023
				<b>1.665,91</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
34,00	EUR	394,29	SEK	7,22	31/07/2023
570,82	SEK	49,00	EUR	(7,89)	31/07/2023
				<b>(0,67)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
126.385,26	SEK	10.910,00	EUR	(2.461,22)	31/07/2023
				<b>(2.461,22)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
304.581,49	SEK	26.508,00	EUR	(8.468,80)	31/07/2023
				<b>(8.468,80)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
4.240,00	EUR	48.048,48	SEK	2.022,42	31/07/2023
				<b>2.022,42</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
28.541,00	EUR	330.710,57	SEK	6.357,15	31/07/2023
48.051,65	SEK	4.122,00	EUR	(629,81)	31/07/2023
				<b>5.727,34</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
5.140,00	EUR	58.415,81	SEK	2.283,75	31/07/2023
106.178,78	SEK	9.143,00	EUR	(1.800,36)	31/07/2023
				<b>483,39</b>	
				<b>(1.031,63)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
SWEDISH 10YR FUT 9/2023	20/09/2023	SEK	139,00	120.695.849,34	(22.434,60)	(2.120.633,40)
					<b>(22.434,60)</b>	<b>(2.120.633,40)</b>

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



# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en SEK)

Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Description Nominal	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
<b>Obligations</b>			<b>Obligations</b>		
<b>SEK</b>			<b>SEK</b>		
20.000.000,00	Billerud AB FRN 09-02-2026	19.984.600,00	2,24		
6.000.000,00	Boliden AB FRN 22-09-2025	6.091.320,00	0,68		
30.000.000,00	Essity AB FRN 17-01-2025	29.920.500,00	3,35		
10.000.000,00	Fabege AB FRN 17-06-2024	9.845.100,00	1,10		
40.000.000,00	Getinge AB FRN 10-06-2024	39.953.800,00	4,47		
14.000.000,00	Hexagon AB FRN 15-09-2023	14.003.360,00	1,57		
14.000.000,00	Hexagon AB FRN 26-11-2024	13.978.300,00	1,56		
16.000.000,00	Hexagon AB FRN 31-05-2024	15.958.560,00	1,79		
28.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 19-01-2024	27.883.520,00	3,12		
10.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 26-11-2024	9.840.650,00	1,10		
10.000.000,00	Indutrade AB FRN 23-05-2025	10.025.500,00	1,12		
36.000.000,00	Indutrade AB FRN 26-09-2024	36.068.400,00	4,04		
40.000.000,00	Investment AB Latour FRN 17-06-2024	39.988.000,00	4,47		
18.000.000,00	Kinnevik AB FRN 19-02-2025	17.890.380,00	2,00		
10.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB 0.382% 09-09-2024	9.501.600,00	1,06		
60.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	56.494.800,00	6,32		
40.000.000,00	Lifco AB FRN 06-03-2024	39.958.600,00	4,47		
8.000.000,00	Nibe Industrier AB FRN 04-09-2023	8.005.280,00	0,90		
10.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 18-08-2031	9.638.700,00	1,08		
60.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024	57.843.600,00	6,47		
40.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	39.922.400,00	4,47		
10.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 02-09-2025	9.967.050,00	1,12		
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 22-11-2024	19.864.100,00	2,22		
10.000.000,00	Securitas AB FRN 22-11-2024	9.929.700,00	1,11		
14.000.000,00	SKF AB FRN 10-06-2024	14.059.220,00	1,57		
30.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 11-12-2024	29.983.200,00	3,36		
10.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 21-10-2024	9.929.650,00	1,11		
60.000.000,00	Stadshypotek AB 0.5% 01-06-2026	54.332.400,00	6,08		
10.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 20-02-2024	10.046.000,00	1,12		
10.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 29-04-2025	10.226.000,00	1,14		
40.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-03-2026	36.944.800,00	4,13		
70.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	66.006.500,00	7,39		
34.000.000,00	Trelleborg Treasury AB FRN 17-10-2024	33.988.950,00	3,80		
10.000.000,00	AAK AB FRN 20-11-2024	9.950.550,00	1,11		
		<b>828.025.090,00</b>	<b>92,65</b>		
	<b>Total des obligations</b>	<b>828.025.090,00</b>	<b>92,65</b>		
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>828.025.090,00</b>	<b>92,65</b>		
				<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	
				<b>SEK</b>	
				60.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 06-05-2025
				59.541.300,00	6,66
				<b>59.541.300,00</b>	<b>6,66</b>
				<b>Total des obligations</b>	<b>6,66</b>
				<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>6,66</b>
				<b>59.541.300,00</b>	<b>6,66</b>
				<b>Total des investissements en titres</b>	<b>887.566.390,00</b>
				<b>887.566.390,00</b>	<b>99,32</b>
				<b>Avoirs en banque</b>	<b>3.785.883,29</b>
				<b>3.785.883,29</b>	<b>0,42</b>
				<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>2.325.495,23</b>
				<b>2.325.495,23</b>	<b>0,26</b>
				<b>Total de l'Actif net</b>	<b>893.677.768,52</b>
				<b>893.677.768,52</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
Suède	91,50	Dette d'entreprises	68,92
Finlande	7,81	Obligations hypothécaires	30,39
<b>Total</b>	<b>99,32</b>	<b>Total</b>	<b>99,32</b>

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

# Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (SEK)	Date d'échéance
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
198,00	EUR	2.320,77	SEK	17,78	13/09/2023
				<b>17,78</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
5.287,00	EUR	62.514,75	SEK	(67,79)	13/09/2023
465,17	SEK	40,00	EUR	(7,27)	13/09/2023
				<b>(75,06)</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
8.473,00	EUR	98.481,07	SEK	1.584,64	13/09/2023
				<b>1.584,64</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
87,00	EUR	1.019,78	SEK	7,71	13/09/2023
				<b>7,71</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
2.134,00	EUR	24.949,79	SEK	253,76	13/09/2023
50.073,12	SEK	4.241,00	EUR	(18,64)	13/09/2023
				<b>235,12</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
11.665,00	EUR	136.664,28	SEK	1.106,72	13/09/2023
123.905,62	SEK	10.575,00	EUR	(991,94)	13/09/2023
				<b>114,78</b>	
<b>Contrepartie : Nordea Bank Abp</b>					
119.637,07	SEK	10.191,00	EUR	(726,99)	13/09/2023
				<b>(726,99)</b>	
				<b>1.157,98</b>	

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

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
6.315.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	6.321.804,48	0,45	4.510.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	4.143.067,30	0,29
8.840.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	8.266.322,01	0,59	5.695.000,00	Becton Dickinson & Co 3.794% 20-05-2050	4.473.147,94	0,32
8.120.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	7.022.359,11	0,50	2.600.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	2.464.078,34	0,18
5.136.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	3.751.348,16	0,27	6.315.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051	4.057.582,82	0,29
4.450.000,00	Ally Financial Inc 6.992% MULTI 13-06-2029	4.395.851,07	0,31	8.120.000,00	BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032	6.554.204,57	0,47
5.115.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	5.310.234,54	0,38	1.065.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	1.010.660,38	0,07
6.765.000,00	Altria Group Inc 2.45% 04-02-2032	5.293.737,72	0,38	2.830.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	2.626.729,67	0,19
10.825.000,00	Amazon.com Inc 3.6% 13-04-2032	10.058.828,47	0,72	6.625.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	5.329.207,04	0,38
5.865.000,00	Amcort Flexibles North Americ 2.63% 19-06-2030	4.873.308,15	0,35	2.740.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	2.670.602,90	0,19
7.000.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	4.305.252,93	0,31	1.060.000,00	Capital One Financial C 5.268% MULTI 10-05-2033	990.354,80	0,07
7.340.000,00	American Express Co 4.9% 13-02-2026	7.269.828,28	0,52	3.970.000,00	Capital One Financial C 5.468% MULTI 01-02-2029	3.803.451,67	0,27
7.245.000,00	American Express Co 4.990% MULTI 01-05-2026	7.159.731,20	0,51	8.210.000,00	CenterPoint Energy Resources 4.4% 01-07-2032	7.831.525,32	0,56
1.920.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.524.930,93	0,11	3.955.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	3.280.968,33	0,23
1.115.000,00	American International Group 4.375% 30-06-2050	934.516,59	0,07	7.895.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	6.339.100,45	0,45
3.000.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	2.826.993,87	0,20	1.720.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.816.394,15	0,13
9.010.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	8.200.449,52	0,58	6.555.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.340.297,73	0,45
3.850.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	2.856.533,83	0,20	5.525.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	4.600.837,95	0,33
6.120.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.907.274,68	0,42	2.834.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	2.451.578,28	0,17
2.880.000,00	Ameriprise Financial Inc 5.15% 15-05-2033	2.852.703,62	0,20	11.635.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	11.169.404,42	0,79
4.000.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	3.611.431,72	0,26	3.910.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	3.254.119,94	0,23
4.960.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.699.146,51	0,33	4.870.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	4.183.977,03	0,30
1.445.000,00	Amgen Inc 5.65% 02-03-2053	1.449.818,01	0,10	5.635.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	4.845.585,24	0,34
4.405.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	4.428.437,90	0,31	4.940.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	4.982.404,61	0,35
2.145.000,00	Analog Devices Inc 2.1% 01-10-2031	1.773.159,87	0,13	1.195.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	1.264.103,04	0,09
15.690.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	15.210.000,69	1,08	5.415.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	5.261.178,48	0,37
15.335.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 3.5% 01-06-2030	14.252.305,91	1,01	2.435.000,00	Colgate-Palmolive Co 3.25% 15-08-2032	2.232.371,99	0,16
2.975.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4% 13-04-2028	2.881.679,69	0,20	7.220.000,00	Comcast Corp 2.35% 15-01-2027	6.637.162,83	0,47
6.295.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	5.576.150,28	0,40	5.864.000,00	Comcast Corp 3.15% 15-02-2028	5.462.901,64	0,39
7.035.000,00	Apple Inc 3.95% 08-08-2052	6.157.997,20	0,44	10.100.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	7.967.049,38	0,57
3.035.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.525.771,77	0,18	6.440.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.394.959,30	0,38
3.600.000,00	Archer-Daniels-Midland Co 4.5% 15-08-2033	3.509.632,01	0,25	2.900.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	2.911.379,95	0,21
9.500.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	6.505.173,17	0,46	8.970.000,00	Constellation Brands Inc 4.9% 01-05-2033	8.789.021,28	0,62
2.825.000,00	Arrow Electronics Inc 6.125% 01-03-2026	2.821.185,15	0,20	5.495.000,00	Constellation Energy Generat 3.25% 01-06-2025	5.230.963,00	0,37
10.775.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	9.965.802,67	0,71	2.000.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 01-03-2028	2.017.870,14	0,14
11.230.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	8.774.388,79	0,62	4.095.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	3.938.918,17	0,28
13.120.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	9.173.991,01	0,65	6.919.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 7.95% 09-01-2025	7.055.510,21	0,50
6.415.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	6.079.921,33	0,43	3.596.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	2.952.242,17	0,21
8.000.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	7.976.141,60	0,57	4.605.000,00	Crown Castle Inc 4.45% 15-02-2026	4.489.153,21	0,32
3.340.000,00	AutoNation Inc 3.85% 01-03-2032	2.819.980,87	0,20	5.415.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	3.747.709,80	0,27
2.350.000,00	AutoZone Inc 4.75% 01-02-2033	2.248.589,09	0,16	2.440.000,00	CVS Health Corp 5.125% 21-02-2030	2.423.029,43	0,17
3.780.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	2.879.005,36	0,20	2.885.000,00	CVS Health Corp 5.25% 21-02-2033	2.862.850,73	0,20
10.450.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	9.876.704,33	0,70	4.675.000,00	CVS Health Corp 5.875% 01-06-2053	4.755.096,12	0,34
21.200.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	18.067.392,60	1,28	9.415.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	7.065.394,11	0,50
5.125.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.205.716,14	0,30	4.510.000,00	Diamondback Energy Inc 3.125% 24-03-2031	3.852.777,18	0,27
2.358.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	2.107.245,26	0,15	2.885.000,00	Diamondback Energy Inc 6.25% 15-03-2033	2.974.152,10	0,21
6.315.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	6.102.874,86	0,43	5.415.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	4.979.977,69	0,35
8.735.000,00	BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031	6.943.895,41	0,49				

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

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.734.000,00	Discover Bank 3.45% 27-07-2026	3.439.835,67	0,24	7.015.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	4.892.628,14	0,35
5.243.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	4.872.575,65	0,35	1.980.000,00	John Deere Capital Corp 4.15% 15-09-2027	1.933.283,37	0,14
2.350.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	2.398.624,86	0,17	1.975.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	1.575.525,93	0,11
4.510.000,00	Elevance Health Inc 4.1% 15- 05-2032	4.199.466,84	0,30	14.569.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	14.018.902,10	1,00
4.780.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.126.784,32	0,29	4.825.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	4.574.944,57	0,33
4.825.000,00	Entergy Louisiana LLC 4.2% 01-09-2048	4.016.153,12	0,29	8.480.000,00	Kinder Morgan Inc 4.8% 01-02- 2033	7.983.494,90	0,57
5.415.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	4.700.097,57	0,33	2.965.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-06- 2033	2.863.775,91	0,20
5.030.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	4.614.636,28	0,33	10.120.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035	9.932.202,65	0,71
3.115.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.334.874,79	0,17	8.165.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	6.594.549,45	0,47
4.060.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07- 2027	3.962.243,73	0,28	1.330.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.133.478,87	0,08
3.560.000,00	Eversource Energy 5.45% 01- 03-2028	3.573.803,86	0,25	3.180.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 6.25% 01-11-2052	3.557.642,84	0,25
5.785.000,00	Exelon Corp 4.05% 15-04-2030	5.404.447,43	0,38	1.000.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01- 09-2029	886.881,07	0,06
2.480.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	2.006.466,82	0,14	3.230.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01- 09-2049	2.530.311,68	0,18
3.070.000,00	Extra Space Storage LP 3.9% 01-04-2029	2.802.498,47	0,20	10.375.000,00	Merck & Co Inc 1.45% 24-06-2030	8.465.470,56	0,60
1.977.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.844.701,06	0,13	985.000,00	MetLife Inc 5% 15-07-2052	918.929,94	0,07
2.855.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	2.844.741,79	0,20	1.435.000,00	Micron Technology Inc 5.875% 15-09-2033	1.419.894,37	0,10
5.141.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01- 05-2030	4.481.724,02	0,32	3.800.000,00	Microsoft Corp 2.675% 01-06- 2060	2.531.804,34	0,18
6.215.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	6.106.798,28	0,43	8.570.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	8.081.129,32	0,57
3.955.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	3.919.487,30	0,28	12.770.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	11.994.955,88	0,85
5.415.000,00	Flowers Foods Inc 2.4% 15-03- 2031	4.412.851,53	0,31	9.020.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.831.019,36	0,49
2.650.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	2.660.080,60	0,19	17.115.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	15.994.861,25	1,14
11.460.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	11.563.884,90	0,82	5.550.000,00	Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	5.320.880,35	0,38
8.185.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10- 2027	7.761.518,90	0,55	6.700.000,00	National Fuel Gas Co 2.95% 01-03-2031	5.351.448,72	0,38
9.925.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10- 2029	9.683.220,55	0,69	5.415.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15- 01-2026	5.336.108,97	0,38
2.525.000,00	General Motors Co 5.6% 15-10- 2032	2.441.046,60	0,17	4.060.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	3.656.737,09	0,26
2.660.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	2.352.834,58	0,17	6.450.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	5.390.012,03	0,38
2.100.000,00	General Motors Financial Co 5.85% 06-04-2030	2.079.556,69	0,15	4.482.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	3.614.801,48	0,26
5.000.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11- 2030	3.915.687,50	0,28	6.555.000,00	ONEOK Inc 6.1% 15-11-2032	6.642.866,83	0,47
1.580.000,00	Georgia Power Co 5.125% 15- 05-2052	1.528.934,02	0,11	4.510.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	3.197.102,33	0,23
2.705.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15- 08-2049	2.016.178,89	0,14	1.805.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	1.255.246,24	0,09
20.040.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	17.796.337,43	1,27	4.955.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	4.260.150,14	0,30
8.402.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.387% MULTI 15-06-2027	8.171.368,71	0,58	6.145.000,00	Oracle Corp 4.5% 06-05-2028	5.979.619,31	0,43
4.957.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	5.299.333,30	0,38	6.495.000,00	Oracle Corp 6.15% 09-11-2029	6.768.739,96	0,48
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.55% 19-11-2026	2.515.244,36	0,18	9.020.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	7.049.684,82	0,50
2.705.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	2.446.613,37	0,17	15.130.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	10.153.144,91	0,72
4.380.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	3.838.898,04	0,27	2.570.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	2.469.337,06	0,18
6.111.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.899.487,05	0,42	5.300.000,00	PepsiCo Inc 4.2% 18-07-2052	4.920.526,89	0,35
5.810.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	5.715.864,87	0,41	3.250.000,00	Pfizer Investment Enterprise 4.75% 19-05-2033	3.235.739,36	0,23
7.878.000,00	Home Depot Inc/The 3.25% 15-04-2032	7.069.996,24	0,50	3.360.000,00	Pfizer Investment Enterprise 5.3% 19-05-2053	3.473.606,88	0,25
1.445.000,00	Home Depot Inc/The 4.5% 15- 09-2032	1.425.481,17	0,10	6.835.000,00	Philip Morris International 5.625% 17-11-2029	6.961.167,54	0,49
4.965.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	4.819.202,03	0,34	3.600.000,00	PNC Financial Services 5.582% MULTI 12-06-2029	3.575.628,72	0,25
194.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	196.782,35	0,01	1.080.000,00	Procter & Gamble Co/The 3% 25-03-2030	998.954,37	0,07
3.000.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	2.409.399,15	0,17	3.350.000,00	Procter & Gamble Co/The 4.05% 26-01-2033	3.305.363,60	0,23
3.020.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.785.425,58	0,20	4.200.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	4.166.062,66	0,30
2.055.000,00	Humana Inc 5.5% 15-03-2053	2.036.173,08	0,14	2.990.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	2.684.033,12	0,19
2.300.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.75% 30-01- 2027	2.296.998,64	0,16	4.510.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.296.399,68	0,31
3.230.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	2.701.125,84	0,19	7.504.000,00	Public Service Co of Colorad 3.2% 01-03-2050	5.278.340,54	0,38
3.727.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.637.018,65	0,19	1.535.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	1.459.861,06	0,10
5.715.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.302.496,27	0,38	6.765.000,00	QUALCOMM Inc 4.25% 20-05- 2032	6.588.312,74	0,47

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

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
950.000,00	Regions Financial Corp 2.25% 18-05-2025	879.522,38	0,06	3.320.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.118.161,73	0,22
2.345.000,00	Ryder System Inc 5.25% 01-06-2028	2.312.989,86	0,16	26.270.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	22.435.491,83	1,59
1.000.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025	996.521,97	0,07			<b>1.103.374.499,82</b>	<b>78,43</b>
1.440.000,00	Santander Holdings USA 6.499% MULTI 09-03-2029	1.426.357,80	0,10		<b>Total des obligations</b>	<b>1.103.374.499,82</b>	<b>78,43</b>
4.000.000,00	Santander Holdings USA 6.565% MULTI 12-06-2029	3.925.277,12	0,28		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.103.374.499,82</b>	<b>78,43</b>
2.255.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	1.876.478,20	0,13		<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		
6.110.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	4.826.625,54	0,34		<b>Obligations</b>		
2.265.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	2.196.467,12	0,16		<b>USD</b>		
4.925.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	5.035.589,64	0,36	7.625.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	6.498.832,72	0,46
5.770.000,00	Southern California Gas Co 5.75% 01-06-2053	5.800.590,92	0,41	1.815.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	1.838.194,90	0,13
2.705.000,00	Southern Co Gas Capital Corp 5.15% 15-09-2032	2.683.581,67	0,19	4.665.000,00	Amcor Finance USA Inc 5.625% 26-05-2033	4.592.125,94	0,33
4.960.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	3.734.014,68	0,27	5.415.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	3.512.481,86	0,25
3.735.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	3.509.956,91	0,25	5.415.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	4.829.083,35	0,34
7.115.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	5.031.232,44	0,36	3.160.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	3.094.881,09	0,22
2.520.000,00	Target Corp 3.5% 01-07-2024	2.475.481,53	0,18	2.390.000,00	Baltimore Gas and Electric C 4.55% 01-06-2052	2.100.538,19	0,15
4.800.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	4.560.317,66	0,32	2.870.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	2.188.745,86	0,16
1.420.000,00	Texas Instruments Inc 4.9% 14-03-2033	1.452.179,03	0,10	4.220.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	3.445.009,58	0,24
2.250.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-10-2028	1.940.051,03	0,14	9.075.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	8.198.221,05	0,58
2.955.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	2.996.773,65	0,21	3.250.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	2.922.490,51	0,21
7.400.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	6.806.449,63	0,48	2.705.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.320.169,96	0,16
3.695.000,00	T-Mobile USA Inc 5.05% 15-07-2033	3.621.587,74	0,26	3.403.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	3.089.292,06	0,22
4.300.000,00	T-Mobile USA Inc 5.65% 15-01-2053	4.316.944,80	0,31	2.350.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.644.905,22	0,12
2.360.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	2.402.654,66	0,17	4.200.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	3.424.869,42	0,24
2.000.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 18-05-2026	1.970.645,36	0,14	1.165.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	968.366,29	0,07
1.465.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 29-06-2029	1.437.711,18	0,10	2.940.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	2.715.214,30	0,19
1.225.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	1.354.826,32	0,10	7.725.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	6.004.845,13	0,43
5.000.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	4.990.626,15	0,35	6.880.000,00	Dell International LLC / EMC 5.85% 15-07-2025	6.909.608,01	0,49
5.834.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	4.334.224,98	0,31	5.000.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	4.851.931,50	0,34
3.290.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	3.053.795,11	0,22	6.760.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	6.908.055,15	0,49
2.250.000,00	United States Treasury Note/ 3.625% 15-05-2053	2.146.640,63	0,15	1.000.000,00	Devon Energy Corp 5.875% 15-06-2028	997.734,15	0,07
5.415.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	5.078.065,97	0,36	5.000.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	3.190.508,10	0,23
5.545.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034	5.180.022,67	0,37	9.245.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	7.832.148,04	0,56
2.210.000,00	Valero Energy Corp 4% 01-06-2052	1.656.829,53	0,12	4.225.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	4.182.881,02	0,30
3.415.000,00	Verisk Analytics Inc 5.75% 01-04-2033	3.556.288,28	0,25	1.850.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	1.850.335,29	0,13
2.085.000,00	Verizon Communications Inc 3.55% 22-03-2051	1.538.626,54	0,11	8.120.000,00	First-Citizens Bank & T 2.969% MULTI 27-09-2025	7.685.260,40	0,55
11.092.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	10.698.001,51	0,76	9.020.000,00	GA Global Funding Trust 1.625% 15-01-2026	8.011.733,13	0,57
6.801.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	6.268.223,94	0,45	6.055.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	4.716.124,03	0,34
3.135.000,00	Viatis Inc 4% 22-06-2050	2.061.414,45	0,15	3.185.000,00	Health Care Service Corp A M 1.5% 01-06-2025	2.921.267,09	0,21
3.790.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	2.260.903,88	0,16	7.610.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	5.367.933,43	0,38
2.835.000,00	Walmart Inc 4.1% 15-04-2033	2.751.510,10	0,20	9.675.000,00	Hyundai Capital America 5.5% 30-03-2026	9.615.029,80	0,68
2.880.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.782.497,92	0,20	2.055.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5.85% 15-11-2027	1.933.661,00	0,14
1.920.000,00	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15-03-2032	1.693.962,95	0,12	3.620.000,00	KeyCorp 3.878% MULTI 23-05-2025	3.351.783,45	0,24
7.495.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	6.072.024,63	0,43	3.880.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	3.882.592,54	0,28
3.642.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	3.351.190,34	0,24				

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

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.500.000,00	Mars Inc 4.65% 20-04-2031	1.481.603,72	0,11
6.990.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	6.795.504,02	0,48
11.670.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	9.346.185,58	0,66
11.240.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	11.042.662,02	0,78
5.680.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01- 2053	5.596.624,81	0,40
4.205.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15-03-2040	4.148.190,45	0,29
9.039.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	5.826.046,41	0,41
1.670.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.75% 15-05-2030	1.462.880,45	0,10
3.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	3.006.824,43	0,21
1.805.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	1.739.231,99	0,12
8.120.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	7.376.001,83	0,52
3.050.000,00	Phillips Edison Grocery Cent 2.625% 15-11-2031	2.260.927,06	0,16
12.805.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	11.338.845,04	0,81
2.710.000,00	PNC Financial Services 5.068% MULTI 24-01-2034	2.592.465,27	0,18
1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15- 10-2039	1.188,66	0,00
2.177.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	2.033.388,51	0,14
2.705.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	2.564.015,16	0,18
4.495.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.9% 15-09-2037	4.564.879,09	0,32
2.705.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10- 2030	2.121.861,43	0,15
2.935.000,00	Take-Two Interactive Softwar 5% 28-03-2026	2.901.901,68	0,21
1.750.000,00	Tractor Supply Co 5.25% 15-05- 2033	1.732.989,60	0,12
4.220.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	4.060.675,88	0,29
5.000.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	5.089.950,00	0,36
4.820.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	4.200.257,41	0,30
9.000.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 4.125% 15-08-2031	7.750.661,40	0,55
10.420.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	8.360.728,12	0,59
9.020.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	6.212.083,92	0,44
4.100.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.75% 15-02-2027	3.762.541,10	0,27
7.705.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.125% 13-05-2025	7.512.596,90	0,53
4.104.000,00	Vontier Corp 1.8% 01-04-2026	3.651.425,24	0,26
5.506.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	3.995.201,72	0,28
		<b>292.127.192,46</b>	<b>20,77</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>292.127.192,46</b>	<b>20,77</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>292.127.192,46</b>	<b>20,77</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.395.501.692,28</b>	<b>99,20</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>11.258.842,11</b>	<b>0,80</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>4.436,75</b>	<b>0,00</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.406.764.971,14</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	96,80	Dette d'entreprises	99,05
Allemagne	0,50	Obligations d'état	0,15
Suisse	0,50		
Singapour	0,48		
Canada	0,46		
Supranational	0,34		
Irlande	0,11		
<b>Total</b>	<b>99,20</b>	<b>Total</b>	<b>99,20</b>

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



# Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
1.866.670,51	CHF	2.093.048,81	USD	(15.336,94)	31/07/2023
40.000,02	DKK	5.889,73	USD	(49,23)	31/07/2023
251.865.400,81	EUR	276.105.390,53	USD	(2.310.826,83)	31/07/2023
2.335.256,01	GBP	2.973.129,55	USD	(17.847,06)	31/07/2023
1.558.044.048,33	NOK	145.125.017,60	USD	(439.348,87)	31/07/2023
565.375,85	PLN	139.542,33	USD	(1.485,93)	31/07/2023
4.521.236.118,76	SEK	422.176.519,76	USD	(6.024.234,22)	31/07/2023
12.201,45	USD	10.939,49	CHF	25,45	31/07/2023
2.092.005,28	USD	1.920.518,42	EUR	4.331,46	31/07/2023
18.651,08	USD	14.774,82	GBP	(45,86)	31/07/2023
1.044.546,26	USD	11.270.672,45	NOK	(2.066,58)	31/07/2023
2.833.447,73	USD	30.753.557,33	SEK	2.936,86	31/07/2023
				<b>(8.803.947,75)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
US 10YR NOTE (CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	(333,00)	(37.389.656,25)	(52.031,25)	445.657,29
US 10yr Ultra Fut 9/2023	29/09/2023	USD	(793,00)	(93.858.988,34)	(173.468,75)	1.053.199,16
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	900,00	183.128.904,00	91.404,00	(1.962.772,35)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(273,00)	(29.264.319,63)	(27.725,88)	565.194,63
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	442,00	55.926.812,50	165.750,00	(286.610,48)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	87,00	11.785.781,25	43.500,00	44.030,44
					<b>47.428,12</b>	<b>(141.301,31)</b>

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
5.050.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	5.055.441,43	0,32	7.185.000,00	Becton Dickinson & Co 3.794% 20-05-2050	5.643.471,11	0,36
2.915.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	2.795.488,88	0,18	1.460.000,00	Becton Dickinson & Co 4.298% 22-08-2032	1.383.674,76	0,09
4.000.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	3.740.417,20	0,24	5.408.000,00	Berry Global Inc 1.57% 15-01-2026	4.880.955,09	0,31
8.500.000,00	AbbVie Inc 3.2% 21-11-2029	7.686.768,11	0,49	4.075.000,00	BlackRock Inc 2.1% 25-02-2032	3.289.209,80	0,21
1.500.000,00	AbbVie Inc 3.8% 15-03-2025	1.459.463,13	0,09	1.120.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	1.062.854,11	0,07
13.410.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	11.597.270,40	0,74	2.975.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	2.761.314,76	0,18
2.720.000,00	Advance Auto Parts Inc 1.75% 01-10-2027	2.263.237,66	0,14	2.625.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15-06-2026	2.514.291,47	0,16
4.604.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	3.362.773,94	0,21	2.350.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26-07-2029	2.182.308,72	0,14
5.560.000,00	American Assets Trust LP 3.375% 01-02-2031	4.352.267,48	0,28	5.050.000,00	Broadcom Inc 5% 15-04-2030	4.955.829,77	0,32
9.290.000,00	American Express Co 4.9% 13-02-2026	9.201.185,93	0,59	5.440.000,00	Broadstone Net Lease LLC 2.6% 15-09-2031	3.900.749,33	0,25
7.900.000,00	American Express Co 4.990% MULTI 01-05-2026	7.807.022,29	0,50	455.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	366.005,92	0,02
1.910.000,00	American Homes 4 Rent LP 2.375% 15-07-2031	1.516.988,58	0,10	1.185.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	1.049.941,95	0,07
945.000,00	American International Group 4.375% 30-06-2050	792.034,24	0,05	4.255.000,00	Capital One Financial C 4.166% MULTI 09-05-2025	4.147.231,87	0,26
6.000.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	5.460.898,68	0,35	1.065.000,00	Capital One Financial C 5.268% MULTI 10-05-2033	995.026,28	0,06
2.890.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	2.830.439,35	0,18	4.755.000,00	Capital One Financial C 5.468% MULTI 01-02-2029	4.555.519,57	0,29
630.000,00	American Tower Corp 4.4% 15-02-2026	611.115,01	0,04	1.775.000,00	Caterpillar Financial Servis 3.6% 12-08-2027	1.708.607,01	0,11
5.000.000,00	American Water Capital Corp 2.8% 01-05-2030	4.372.631,25	0,28	9.450.000,00	Caterpillar Inc 3.25% 09-04-2050	7.383.297,10	0,47
5.520.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	4.095.601,76	0,26	2.000.000,00	Charles Schwab Corp/Th 4.000% MULTI Perp FC2026	1.622.045,66	0,10
5.875.000,00	American Water Capital Corp 4.45% 01-06-2032	5.670.790,64	0,36	3.480.000,00	Charter Communications Opera 2.25% 15-01-2029	2.886.920,30	0,18
3.480.000,00	Ameriprise Financial Inc 5.15% 15-05-2033	3.447.016,87	0,22	10.115.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	8.121.596,09	0,52
3.440.000,00	Amgen Inc 3% 22-02-2029	3.105.831,28	0,20	1.665.000,00	Church & Dwight Co Inc 5.6% 15-11-2032	1.758.311,78	0,11
5.000.000,00	Amgen Inc 4.05% 18-08-2029	4.737.042,85	0,30	8.270.000,00	Cigna Group/The 4.125% 15-11-2025	8.049.860,37	0,51
1.440.000,00	Amgen Inc 5.65% 02-03-2053	1.444.801,33	0,09	6.245.000,00	Cigna Group/The 4.375% 15-10-2028	6.040.451,46	0,39
4.310.000,00	Amgen Inc 5.75% 02-03-2063	4.332.932,43	0,28	2.000.000,00	Citigroup Inc 2.561% MULTI 01-05-2032	1.630.153,82	0,10
2.885.000,00	Analog Devices Inc 2.1% 01-10-2031	2.384.879,36	0,15	6.700.000,00	Citigroup Inc 3.520% MULTI 27-10-2028	6.224.118,50	0,40
2.000.000,00	Apple Inc 3% 20-06-2027	1.895.131,12	0,12	7.431.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	7.133.635,08	0,46
6.000.000,00	Apple Inc 3.2% 13-05-2025	5.807.475,54	0,37	1.715.000,00	Citigroup Inc 3.875% MULTI Perp FC2026	1.427.318,59	0,09
5.810.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	5.146.534,25	0,33	3.600.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	3.092.878,30	0,20
3.200.000,00	Applied Materials Inc 1.75% 01-06-2030	2.663.087,20	0,17	5.000.000,00	Citigroup Inc 4.150% MULTI Perp FC2026	4.035.000,00	0,26
4.805.000,00	Aptiv PLC / Aptiv Corp 3.25% 01-03-2032	4.105.050,80	0,26	1.610.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	1.384.452,93	0,09
4.190.000,00	Archer-Daniels-Midland Co 4.5% 15-08-2033	4.084.821,70	0,26	6.130.000,00	Citigroup Inc 6.174% MULTI 25-05-2034	6.182.619,49	0,39
2.900.000,00	Arrow Electronics Inc 6.125% 01-03-2026	2.896.083,87	0,18	805.000,00	Citigroup Inc 6.270% MULTI 17-11-2033	851.550,58	0,05
8.645.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	7.995.764,65	0,51	1.430.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	1.389.378,62	0,09
2.151.000,00	Assurant Inc 3.7% 22-02-2030	1.850.278,82	0,12	2.255.000,00	Colgate-Palmolive Co 3.25% 15-08-2032	2.067.350,65	0,13
9.875.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	7.715.680,26	0,49	12.800.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	10.096.854,66	0,64
10.740.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	7.509.806,67	0,48	6.800.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	5.696.540,88	0,36
10.055.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	9.529.790,95	0,61	3.620.000,00	Comcast Corp 3.95% 15-10-2025	3.528.740,02	0,23
10.450.000,00	AT&T Inc 5.4% 15-02-2034	10.418.834,97	0,66	4.670.000,00	Comcast Corp 5.35% 15-05-2053	4.688.325,64	0,30
2.105.000,00	AutoZone Inc 4.75% 01-02-2033	2.014.161,71	0,13	6.505.000,00	Connecticut Light and Power 4% 01-04-2048	5.433.904,91	0,35
6.115.000,00	Bank of America Corp 2.482% MULTI 21-09-2036	4.657.438,57	0,30	5.000.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 01-03-2028	5.044.675,35	0,32
11.035.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	10.429.610,74	0,67	4.550.000,00	Constellation Energy Generat 5.6% 15-06-2042	4.376.575,75	0,28
16.000.000,00	Bank of America Corp 3.846% MULTI 08-03-2037	13.635.768,00	0,87	8.550.000,00	Crown Castle Inc 1.05% 15-07-2026	7.492.512,74	0,48
5.810.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	4.767.846,01	0,30	3.718.000,00	Crown Castle Inc 2.5% 15-07-2031	3.052.401,67	0,19
837.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	747.991,64	0,05	6.130.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	4.242.559,76	0,27
14.520.000,00	Bank of America Corp 5.202% MULTI 25-04-2029	14.358.995,13	0,92	1.000.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	965.916,44	0,06
5.000.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	4.832.046,60	0,31	3.000.000,00	CVS Health Corp 5.125% 21-02-2030	2.979.134,55	0,19
4.965.000,00	Becton Dickinson & Co 2.823% 20-05-2030	4.337.804,91	0,28	5.875.000,00	CVS Health Corp 5.25% 21-02-2033	5.829.895,33	0,37

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
5.355.000,00	CVS Health Corp 5.875% 01-06-2053	5.446.746,47	0,35	8.645.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	8.110.485,96	0,52
5.510.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 3.729% MULTI 14-01-2032	4.134.925,28	0,26	265.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	261.238,63	0,02
4.000.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 4.875% MULTI 01-12-2032	3.377.191,64	0,22	2.547.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	2.722.897,30	0,17
1.030.000,00	Deutsche Bank AG/New Yo 6.720% MULTI 18-01-2029	1.031.744,71	0,07	5.060.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.576.659,39	0,29
4.140.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01-07-2029	3.678.969,97	0,23	5.240.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	4.592.654,28	0,29
1.400.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	1.287.528,86	0,08	6.079.000,00	HCA Inc 4.5% 15-02-2027	5.868.594,62	0,37
4.027.000,00	Discover Bank 3.45% 27-07-2026	3.709.753,14	0,24	6.675.000,00	HCA Inc 5.9% 01-06-2053	6.566.849,91	0,42
5.605.000,00	Discover Bank 4.65% 13-09-2028	5.208.999,91	0,33	4.945.000,00	Healthcare Realty Holdings L 2% 15-03-2031	3.794.712,30	0,24
5.515.000,00	Dow Chemical Co/The 4.375% 15-11-2042	4.622.858,19	0,29	4.215.000,00	Healthpeak OP LLC 2.125% 01-12-2028	3.555.581,88	0,23
2.375.000,00	Duke Energy Ohio Inc 5.65% 01-04-2053	2.424.142,15	0,15	8.978.000,00	Home Depot Inc/The 3.25% 15-04-2032	8.057.175,20	0,51
6.455.000,00	Ecolab Inc 2.7% 15-12-2051	4.256.708,50	0,27	3.475.000,00	Home Depot Inc/The 4.4% 15-03-2045	3.139.155,78	0,20
4.510.000,00	Electronic Arts Inc 1.85% 15-02-2031	3.640.925,03	0,23	4.250.000,00	HP Inc 2.65% 17-06-2031	3.413.315,46	0,22
2.810.000,00	Elevance Health Inc 2.375% 15-01-2025	2.673.375,75	0,17	2.950.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	2.720.862,73	0,17
3.775.000,00	Elevance Health Inc 4.1% 15-05-2032	3.515.074,79	0,22	2.095.000,00	Humana Inc 5.5% 15-03-2053	2.075.806,62	0,13
5.175.000,00	Elevance Health Inc 4.375% 01-12-2047	4.467.805,20	0,29	2.635.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 23-04-2025	2.609.225,27	0,17
5.415.000,00	Entergy Corp 1.9% 15-06-2028	4.612.791,31	0,29	2.500.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.75% 30-01-2027	2.496.737,65	0,16
8.000.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.9% 15-03-2051	5.244.324,56	0,33	1.425.000,00	IDEX Corp 2.625% 15-06-2031	1.191.673,16	0,08
4.700.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15-03-2033	4.261.815,66	0,27	3.624.000,00	Intel Corp 2.8% 12-08-2041	2.564.141,56	0,16
4.010.000,00	Equinix Inc 1.25% 15-07-2025	3.659.675,81	0,23	5.740.000,00	International Business Machi 4.9% 27-07-2052	5.325.691,79	0,34
2.585.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	2.470.352,54	0,16	1.925.000,00	John Deere Capital Corp 4.15% 15-09-2027	1.879.581,05	0,12
3.400.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	3.119.237,25	0,20	9.100.000,00	John Deere Capital Corp 4.35% 15-09-2032	8.895.487,60	0,57
3.770.000,00	Essential Properties LP 2.95% 15-07-2031	2.825.835,62	0,18	3.350.000,00	John Deere Capital Corp 4.8% 09-01-2026	3.340.181,52	0,21
3.700.000,00	Eversource Energy 4.6% 01-07-2027	3.610.911,77	0,23	5.440.000,00	Johnson Controls Internation 2% 16-09-2031	4.339.676,50	0,28
2.310.000,00	Eversource Energy 5.45% 01-03-2028	2.318.957,00	0,15	12.509.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	11.874.862,62	0,76
9.705.000,00	Exelon Corp 3.95% 15-06-2025	9.393.866,14	0,60	5.516.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	5.230.133,52	0,33
5.170.000,00	Extra Space Storage LP 2.55% 01-06-2031	4.182.836,06	0,27	5.655.000,00	Kimco Realty OP LLC 3.7% 01-10-2049	4.024.769,53	0,26
6.025.000,00	Fidelity National Informatio 1.15% 01-03-2026	5.382.131,30	0,34	4.000.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	3.840.122,40	0,24
1.977.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	1.844.701,06	0,12	5.328.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	5.229.128,04	0,33
3.550.000,00	Fifth Third Bancorp 6.361% MULTI 27-10-2028	3.537.244,60	0,23	3.970.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	2.654.473,17	0,17
5.212.000,00	First Horizon Bank 5.75% 01-05-2030	4.543.619,06	0,29	2.655.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	2.578.344,92	0,16
1.000.000,00	First Horizon Corp 4% 26-05-2025	934.977,87	0,06	2.190.000,00	Life Storage LP 2.2% 15-10-2030	1.752.515,68	0,11
5.355.000,00	First-Citizens Bank & Trust 6.125% 09-03-2028	5.261.770,68	0,34	5.800.000,00	Life Storage LP 2.4% 15-10-2031	4.600.018,86	0,29
4.645.000,00	Florida Power & Light Co 4.8% 15-05-2033	4.603.291,66	0,29	4.200.000,00	Lowe's Cos Inc 1.7% 15-09-2028	3.562.238,78	0,23
4.600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	4.617.498,40	0,29	6.700.000,00	Lowe's Cos Inc 2.625% 01-04-2031	5.650.083,87	0,36
12.220.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.2% 10-06-2030	12.330.774,30	0,79	7.025.000,00	Lowe's Cos Inc 4.25% 01-04-2052	5.673.816,28	0,36
8.000.000,00	General Mills Inc 2.25% 14-10-2031	6.547.348,56	0,42	3.037.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	3.045.290,98	0,19
1.825.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	1.730.576,91	0,11	1.200.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.35% 30-01-2047	1.022.687,70	0,07
6.000.000,00	General Motors Co 5.15% 01-04-2038	5.322.017,88	0,34	2.350.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.75% 15-03-2039	2.205.291,21	0,14
11.750.000,00	General Motors Co 5.4% 15-10-2029	11.463.762,36	0,73	3.125.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 6.25% 01-11-2052	3.496.111,28	0,22
3.020.000,00	General Motors Financial Co 1.5% 10-06-2026	2.671.263,33	0,17	4.060.000,00	Masco Corp 2% 15-02-2031	3.198.380,95	0,20
4.550.000,00	General Motors Financial Co 5.85% 06-04-2030	4.505.706,16	0,29	2.000.000,00	Masco Corp 3.125% 15-02-2051	1.251.604,06	0,08
6.865.000,00	General Motors Financial Co 6.05% 10-10-2025	6.879.440,39	0,44	2.400.000,00	Mastercard Inc 2.95% 01-06-2029	2.184.248,78	0,14
5.679.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	4.447.437,86	0,28	4.585.000,00	Mastercard Inc 3.35% 26-03-2030	4.274.542,22	0,27
1.905.000,00	Goldman Sachs Group Inc 0.855% MULTI 12-02-2026	1.753.291,99	0,11	8.075.000,00	Merck & Co Inc 1.45% 24-06-2030	6.588.787,93	0,42
12.000.000,00	Goldman Sachs Group Inc 1.948% MULTI 21-10-2027	10.656.489,48	0,68	1.020.000,00	MetLife Inc 5% 15-07-2052	951.582,28	0,06
1.876.000,00	Goldman Sachs Group Inc 4.387% MULTI 15-06-2027	1.824.504,61	0,12	500.000,00	MetLife Inc 6.5% 15-12-2032	546.783,10	0,03
				1.470.000,00	Micron Technology Inc 5.875% 15-09-2033	1.454.525,94	0,09
				3.960.000,00	Microsoft Corp 2.675% 01-06-2060	2.638.406,63	0,17
				2.089.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	1.832.944,23	0,12
				9.055.000,00	Morgan Stanley 2.484% MULTI 16-09-2036	6.857.525,54	0,44
				12.000.000,00	Morgan Stanley 3.620% MULTI 17-04-2025	11.764.186,32	0,75
				12.560.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	11.737.975,88	0,75
				13.900.000,00	Morgan Stanley 4.210% MULTI 20-04-2028	13.326.168,80	0,85

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.900.000,00	NVIDIA Corp 2% 15-06-2031	1.587.755,48	0,10	1.505.000,00	Texas Instruments Inc 4.9% 14-03-2033	1.539.105,24	0,10
6.850.000,00	NVIDIA Corp 2.85% 01-04-2030	6.195.731,70	0,40	2.250.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 1.75% 15-10-2028	1.940.051,03	0,12
3.010.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	2.427.610,99	0,15	3.835.000,00	Thermo Fisher Scientific Inc 4.95% 21-11-2032	3.889.213,86	0,25
5.350.000,00	Oracle Corp 2.8% 01-04-2027	4.916.006,34	0,31	9.250.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	8.508.062,03	0,54
3.000.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	2.126.675,61	0,14	3.715.000,00	T-Mobile USA Inc 5.05% 15-07-2033	3.641.190,38	0,23
4.555.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	3.167.671,26	0,20	4.300.000,00	T-Mobile USA Inc 5.65% 15-01-2053	4.316.944,80	0,28
2.895.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	2.489.028,19	0,16	2.500.000,00	T-Mobile USA Inc 5.75% 15-01-2054	2.545.185,03	0,16
5.240.000,00	Oracle Corp 4.5% 06-05-2028	5.098.975,62	0,33	2.500.000,00	Toyota Motor Credit Corp 1.15% 13-08-2027	2.163.659,68	0,14
6.320.000,00	Oracle Corp 6.15% 09-11-2029	6.586.364,36	0,42	5.450.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 18-05-2026	5.370.008,61	0,34
5.200.000,00	O'Reilly Automotive Inc 1.75% 15-03-2031	4.095.382,41	0,26	1.370.000,00	Toyota Motor Credit Corp 4.45% 29-06-2029	1.344.480,76	0,09
1.325.000,00	Owens Corning 3.95% 15-08-2029	1.232.968,32	0,08	3.360.000,00	Toyota Motor Credit Corp 5.45% 10-11-2027	3.428.495,11	0,22
2.611.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	2.148.682,95	0,14	1.890.000,00	Travelers Cos Inc/The 6.25% 15-06-2037	2.090.303,47	0,13
3.280.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	2.201.078,34	0,14	5.400.000,00	Truist Financial Corp 5.867% MULTI 08-06-2034	5.389.876,24	0,34
5.700.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.7% 01-04-2053	5.562.417,45	0,35	7.235.000,00	Union Pacific Corp 2.375% 20-05-2031	6.116.437,67	0,39
2.830.000,00	PayPal Holdings Inc 2.65% 01-10-2026	2.631.901,64	0,17	2.950.000,00	Union Pacific Corp 3.25% 05-02-2050	2.191.629,02	0,14
5.750.000,00	PayPal Holdings Inc 2.85% 01-10-2029	5.099.916,39	0,33	5.820.000,00	United Parcel Service Inc 5.3% 01-04-2050	6.055.067,53	0,39
7.925.000,00	PECO Energy Co 3.9% 01-03-2048	6.478.791,63	0,41	1.715.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	1.448.279,43	0,09
12.045.000,00	PepsiCo Inc 1.95% 21-10-2031	9.932.043,09	0,63	6.245.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	5.796.641,47	0,37
3.375.000,00	PepsiCo Inc 3.9% 18-07-2032	3.242.806,45	0,21	26.075.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2033	25.115.521,61	1,60
3.785.000,00	Pfizer Investment Enterprise 4.75% 19-05-2033	3.768.391,84	0,24	51.800.000,00	United States Treasury Note/ 3.875% 30-04-2025	50.812.562,50	3,24
5.125.000,00	Pfizer Investment Enterprise 5.3% 19-05-2053	5.298.284,30	0,34	6.530.000,00	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15-05-2052	6.123.688,05	0,39
3.800.000,00	PNC Financial Services 5.582% MULTI 12-06-2029	3.774.274,76	0,24	5.000.000,00	US Bancorp 2.215% MULTI 27-01-2028	4.433.857,70	0,28
5.000.000,00	PNC Financial Services 3.400% MULTI Perp FC2026	3.699.040,15	0,24	7.000.000,00	US Bancorp 3.700% MULTI Perp FC2027	5.144.300,00	0,33
4.000.000,00	PNC Financial Services Group 2.2% 01-11-2024	3.803.817,80	0,24	5.295.000,00	US Bancorp 4.839% MULTI 01-02-2034	4.946.477,91	0,32
6.000.000,00	PNC Financial Services Group 3.45% 23-04-2029	5.411.755,50	0,35	2.100.000,00	Ventas Realty LP 3.5% 01-02-2025	2.011.934,86	0,13
3.725.000,00	Procter & Gamble Co/The 4.05% 26-01-2033	3.675.366,98	0,23	4.195.000,00	VeriSign Inc 2.7% 15-06-2031	3.486.287,14	0,22
3.230.000,00	Prologis LP 5.125% 15-01-2034	3.203.900,57	0,20	2.970.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	2.913.236,11	0,19
4.000.000,00	Prudential Financial In 5.125% MULTI 01-03-2052	3.590.679,76	0,23	3.425.000,00	Verisk Analytics Inc 5.75% 01-04-2033	3.566.702,01	0,23
4.450.000,00	Prudential Financial In 6.000% MULTI 01-09-2052	4.239.241,37	0,27	4.175.000,00	Verizon Communications Inc 3.55% 22-03-2051	3.080.942,84	0,20
1.035.000,00	Prudential Financial Inc 1.5% 10-03-2026	944.004,53	0,06	12.000.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	11.573.748,48	0,74
857.000,00	Prudential Financial Inc 3.878% 27-03-2028	816.656,76	0,05	4.690.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	4.322.595,25	0,28
7.235.000,00	Public Service Co of Colorad 4.05% 15-09-2049	5.847.396,82	0,37	2.685.000,00	VF Corp 2.4% 23-04-2025	2.516.120,78	0,16
1.907.000,00	Public Service Co of Colorad 5.25% 01-04-2053	1.813.651,49	0,12	3.600.000,00	Viatris Inc 4% 22-06-2050	2.367.174,49	0,15
3.815.000,00	QUALCOMM Inc 4.25% 20-05-2032	3.715.360,40	0,24	2.500.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	1.491.361,40	0,10
1.010.000,00	Regions Financial Corp 2.25% 18-05-2025	935.071,16	0,06	3.400.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	3.210.019,08	0,20
4.550.000,00	Rexford Industrial Realty LP 2.125% 01-12-2030	3.593.619,39	0,23	3.900.000,00	Walmart Inc 4.1% 15-04-2033	3.785.146,17	0,24
2.515.000,00	Ryder System Inc 5.25% 01-06-2028	2.480.669,29	0,16	3.000.000,00	Walmart Inc 4.5% 09-09-2052	2.898.435,33	0,18
1.465.000,00	Santander Holdings USA 6.499% MULTI 09-03-2029	1.451.120,96	0,09	1.310.000,00	Walt Disney Co/The 1.75% 13-01-2026	1.213.364,61	0,08
4.600.000,00	Santander Holdings USA 6.565% MULTI 12-06-2029	4.514.068,69	0,29	9.000.000,00	Walt Disney Co/The 2% 01-09-2029	7.668.890,37	0,49
259.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	251.194,11	0,02	2.575.000,00	Warnermedia Holdings Inc 4.279% 15-03-2032	2.271.851,35	0,14
7.670.000,00	Sonoco Products Co 2.85% 01-02-2032	6.382.522,31	0,41	10.250.000,00	Warnermedia Holdings Inc 5.141% 15-03-2052	8.303.969,65	0,53
7.893.000,00	Southern California Edison C 5.45% 01-06-2052	7.654.178,82	0,49	5.142.000,00	Waste Connections Inc 2.2% 15-01-2032	4.141.754,20	0,26
4.805.000,00	Southern California Edison C 5.85% 01-11-2027	4.912.895,07	0,31	3.275.000,00	Waste Connections Inc 4.2% 15-01-2033	3.075.897,49	0,20
3.500.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	4.214.196,00	0,27	6.315.000,00	Wells Fargo & Co 3.350% MULTI 02-03-2033	5.393.229,19	0,34
3.540.000,00	State Street Corp 2.623% MULTI 07-02-2033	2.939.930,71	0,19	10.450.000,00	Wells Fargo & Co 3.526% MULTI 24-03-2028	9.763.020,55	0,62
3.615.000,00	STORE Capital Corp 2.75% 18-11-2030	2.615.797,15	0,17				
3.919.000,00	Synchrony Bank 5.625% 23-08-2027	3.682.870,45	0,23				
3.735.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	2.641.131,86	0,17				
3.876.000,00	Sysco Corp 6.6% 01-04-2050	4.370.664,73	0,28				
2.640.000,00	Target Corp 3.5% 01-07-2024	2.593.361,60	0,17				
5.500.000,00	Target Corp 4.8% 15-01-2053	5.225.363,99	0,33				

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.150.000,00	Wells Fargo & Co 5.389% MULTI 24-04-2034	6.095.431,17	0,39	6.895.000,00	Met Tower Global Funding 1.25% 14-09-2026	6.041.401,69	0,39
2.050.000,00	Zoetis Inc 2% 15-05-2030	1.706.811,20	0,11	2.300.000,00	Metropolitan Life Global Fun 0.95% 02-07-2025	2.093.499,81	0,13
5.550.000,00	Zoetis Inc 4.5% 13-11-2025	5.463.480,94	0,35	2.650.000,00	Metropolitan Life Global Fun 4.4% 30-06-2027	2.576.264,04	0,16
	<b>Total des obligations</b>	<b>1.300.766.183,49</b>	<b>82,98</b>	5.775.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	4.625.040,42	0,30
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>	<b>1.300.766.183,49</b>	<b>82,98</b>	6.260.000,00	Nestle Holdings Inc 4.7% 15-01-2053	6.168.111,15	0,39
	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			8.145.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.7% 15-11-2051	5.249.822,77	0,33
	<b>Obligations</b>			4.930.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 2.75% 15-05-2030	4.318.563,26	0,28
	<b>USD</b>			2.750.000,00	Oncor Electric Delivery Co L 4.6% 01-06-2052	2.499.417,36	0,16
3.325.000,00	Albemarle Corp 4.65% 01-06-2027	3.239.109,17	0,21	4.550.000,00	Pacific Gas and Electric Co 6.75% 15-01-2053	4.452.358,18	0,28
2.665.000,00	Alcon Finance Corp 5.375% 06-12-2032	2.699.057,53	0,17	10.000.000,00	Palomino Funding Trust I 7.233% 17-05-2028	10.022.748,10	0,64
5.030.000,00	Athene Global Funding 2.5% 24-03-2028	4.249.642,88	0,27	4.500.000,00	PECO Energy Co 4.6% 15-05-2052	4.087.685,75	0,26
6.095.000,00	Athene Global Funding 2.55% 19-11-2030	4.706.150,82	0,30	2.825.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.4% 01-07-2027	2.669.099,61	0,17
5.940.000,00	Aviation Capital Group LLC 1.95% 30-01-2026	5.297.277,03	0,34	2.520.000,00	Prologis LP 2.875% 15-11-2029	2.214.149,44	0,14
1.150.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	1.126.301,66	0,07	2.110.000,00	Prologis LP 3.05% 01-03-2050	1.452.307,87	0,09
8.235.000,00	BMW US Capital LLC 2.55% 01-04-2031	7.000.636,17	0,45	9.030.000,00	Protective Life Global Fundi 1.646% 13-01-2025	8.434.312,48	0,54
2.990.000,00	Broadcom Inc 3.137% 15-11-2035	2.280.261,37	0,15	4.830.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	4.578.259,97	0,29
8.790.000,00	Broadcom Inc 3.469% 15-04-2034	7.175.742,69	0,46	6.255.000,00	Sealed Air Corp 1.573% 15-10-2026	5.450.095,40	0,35
4.375.000,00	Broadcom Inc 4.15% 15-04-2032	3.952.310,43	0,25	4.450.000,00	Take-Two Interactive Softwar 5% 28-03-2026	4.399.816,86	0,28
2.750.000,00	Broadcom Inc 4.926% 15-05-2037	2.472.876,59	0,16	5.440.000,00	Target Corp 1.95% 15-01-2027	4.980.856,00	0,32
1.198.000,00	Carrier Global Corp 2.493% 15-02-2027	1.091.215,14	0,07	8.105.000,00	TD SYNEX Corp 1.75% 09-08-2026	7.091.183,40	0,45
3.280.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	2.813.366,90	0,18	4.950.000,00	Tractor Supply Co 1.75% 01-11-2030	3.904.247,31	0,25
3.315.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.119% MULTI 23-05-2025	3.137.099,80	0,20	2.750.000,00	Tractor Supply Co 5.25% 15-05-2033	2.723.269,37	0,17
4.000.000,00	Citizens Bank NA/Provid 4.575% MULTI 09-08-2028	3.631.257,20	0,23	475.000,00	United Airlines 2012-1 Class 4.15% 11-04-2024	237.105,10	0,02
2.350.000,00	Citizens Financial Group Inc 2.638% 30-09-2032	1.644.905,22	0,10	1.590.000,00	United Airlines 2020-1 Class 4.875% 15-01-2026	1.040.204,33	0,07
2.500.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-01-2032	2.038.612,75	0,13	5.700.000,00	United Airlines 2023-1 Class 5.8% 15-01-2036	5.802.543,00	0,37
1.945.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	1.616.714,54	0,10	11.544.000,00	Verizon Communications Inc 2.355% 15-03-2032	9.262.595,53	0,59
8.505.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	7.854.727,09	0,50	3.540.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	2.438.001,89	0,16
3.740.000,00	Comcast Corp 2.887% 01-11-2051	2.489.034,03	0,16	3.600.000,00	Willis North America Inc 2.95% 15-09-2029	3.099.251,23	0,20
857.000,00	Continental Airlines 2012-2 4% 29-10-2024	437.522,99	0,03	2.545.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	1.846.674,24	0,12
6.215.000,00	Corebridge Financial Inc 4.4% 05-04-2052	4.831.082,52	0,31			<b>245.685.888,31</b>	<b>15,67</b>
2.125.000,00	Corebridge Global Funding 0.9% 22-09-2025	1.910.002,17	0,12	<b>Total des obligations</b>		<b>245.685.888,31</b>	<b>15,67</b>
7.155.000,00	Dell International LLC / EMC 5.85% 15-07-2025	7.185.791,47	0,46	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>		<b>245.685.888,31</b>	<b>15,67</b>
4.800.000,00	Equitable Financial Life Glo 1.8% 08-03-2028	4.066.447,87	0,26	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			
4.320.000,00	ERAC USA Finance LLC 5.4% 01-05-2053	4.276.933,96	0,27	<b>Obligations</b>			
3.100.000,00	Extra Space Storage LP 5.7% 01-04-2028	3.100.561,84	0,20	<b>USD</b>			
2.815.000,00	First-Citizens Bank & T 2.969% MULTI 27-09-2025	2.664.286,70	0,17	5.000.000,00	Apple Inc 2.45% 04-08-2026	4.683.761,25	0,30
2.195.000,00	GXO Logistics Inc 2.65% 15-07-2031	1.709.643,64	0,11			<b>4.683.761,25</b>	<b>0,30</b>
4.655.000,00	Health Care Service Corp A M 1.5% 01-06-2025	4.269.544,21	0,27	<b>Total des obligations</b>		<b>4.683.761,25</b>	<b>0,30</b>
2.150.000,00	Infor Inc 1.45% 15-07-2023	2.146.343,82	0,14	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		<b>4.683.761,25</b>	<b>0,30</b>
2.245.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 5.85% 15-11-2027	2.112.442,31	0,13	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1.551.135.833,05</b>		<b>98,95</b>
3.800.000,00	KeyCorp 3.878% MULTI 23-05-2025	3.518.446,71	0,22	<b>Avoirs en banque</b>	<b>4.731.192,22</b>		<b>0,30</b>
3.585.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.445.310,48	0,22	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>11.710.544,05</b>		<b>0,75</b>
4.015.000,00	LKQ Corp 6.25% 15-06-2033	4.017.682,74	0,26	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>1.567.577.569,32</b>		<b>100,00</b>
1.740.000,00	Mars Inc 4.65% 20-04-2031	1.718.660,31	0,11				

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	96,83	Dette d'entreprises	94,11
Singapour	0,58	Obligations d'état	4,84
Allemagne	0,55		
Canada	0,46		
Irlande	0,28		
Jersey	0,26		
<b>Total</b>	<b>98,95</b>	<b>Total</b>	<b>98,95</b>

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

# Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
40.000,31	DKK	5.889,77	USD	(49,23)	31/07/2023
941.732.769,62	EUR	1.032.364.859,75	USD	(8.638.259,24)	31/07/2023
3.799.268.279,92	NOK	353.884.689,36	USD	(1.070.744,03)	31/07/2023
945.550.470,04	SEK	88.284.038,78	USD	(1.251.904,08)	31/07/2023
4.140.037,17	USD	3.803.032,29	EUR	6.013,11	31/07/2023
				<b>(10.954.943,47)</b>	

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

### Contrats financiers à terme

Description	Date d'échéance	Devise	Contrats acquis/vendus	Engagement en devises	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) du 29/06/2023 au 30/06/2023	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD) déjà encaissée à l'ouverture du contrat au 29/06/2023
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>						
US 10YR NOTE (CBT)9/2023	29/09/2023	USD	(542,00)	(60.856.437,50)	(84.687,50)	689.470,46
US 10yr Ultra Fut 9/2023	29/09/2023	USD	(454,00)	(53.735.158,52)	(99.312,50)	602.966,48
US 2YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	614,00	124.934.607,84	62.357,84	(800.202,00)
US 5YR NOTE (CBT) 9/2023	04/10/2023	USD	(737,00)	(79.002.943,47)	(74.849,72)	558.505,97
US LONG BOND(CBT) 9/2023	29/09/2023	USD	452,00	57.192.125,00	169.500,00	(293.094,88)
US ULTRA BOND CBT 9/2023	29/09/2023	USD	255,00	34.544.531,25	127.500,00	(84.243,85)
					<b>100.508,12</b>	<b>673.402,18</b>

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

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>EUR</b>							
575.000,00	Nobian Finance BV 3.625% 15-07-2026	527.336,27	0,10	2.175.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	1.798.781,09	0,34
		<b>527.336,27</b>	<b>0,10</b>	1.700.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.600.125,00	0,30
<b>USD</b>							
1.365.000,00	Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 04-02-2028	1.140.150,88	0,21	585.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	596.863,69	0,11
1.150.000,00	Alice France SA/France 5.125% 15-07-2029	813.742,19	0,15	295.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	255.935,33	0,05
2.885.000,00	Alice France SA/France 5.5% 15-01-2028	2.176.054,53	0,41	1.951.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	1.896.071,80	0,36
1.200.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	995.037,12	0,19	1.570.000,00	Southwestern Energy Co 4.75% 01-02-2032	1.379.413,93	0,26
1.977.000,00	Ball Corp 6.875% 15-03-2028	2.012.500,99	0,38	3.495.000,00	Southwestern Energy Co 5.375% 15-03-2030	3.258.874,65	0,61
2.460.000,00	Barclays PLC 7.325% MULTI 02-11-2026	2.517.262,33	0,47	725.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	753.240,20	0,14
535.000,00	Bath & Body Works Inc 7.5% 15-06-2029	540.280,99	0,10	3.695.000,00	SPCM SA 3.375% 15-03-2030	3.069.972,28	0,58
580.000,00	Bombardier Inc 6% 15-02-2028	546.538,70	0,10	1.215.000,00	Sprint LLC 7.625% 01-03-2026	1.262.478,56	0,24
2.142.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	2.138.338,25	0,40	1.335.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.300.522,69	0,24
385.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.5% 15-01-2028	355.760,30	0,07	1.400.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	1.320.766,48	0,25
1.615.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	1.304.545,48	0,24	944.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 15-06-2030	922.819,69	0,17
1.105.000,00	Carnival Corp 5.75% 01-03-2027	1.013.806,50	0,19	1.440.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	1.437.919,63	0,27
280.000,00	Carpenter Technology Corp 6.375% 15-07-2028	272.024,69	0,05	2.760.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 5.125% 09-05-2029	2.496.865,57	0,47
1.102.000,00	Carpenter Technology Corp 7.625% 15-03-2030	1.114.904,93	0,21	2.641.000,00	TK Elevator US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	2.438.989,91	0,46
1.350.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.5% 01-04-2030	1.089.340,37	0,20	3.200.000,00	T-Mobile USA Inc 5.05% 15-07-2033	3.136.422,40	0,59
1.340.000,00	Credit Suisse AG/New York NY 7.95% 09-01-2025	1.366.437,88	0,26	1.655.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	1.646.228,50	0,31
1.990.000,00	CSC Holdings LLC 5.25% 01-06-2024	1.851.419,39	0,35	305.000,00	Twilio Inc 3.625% 15-03-2029	259.552,28	0,05
2.135.000,00	Dana Inc 4.5% 15-02-2032	1.766.483,12	0,33	900.000,00	United Airlines Inc 4.625% 15-04-2029	818.168,67	0,15
1.600.000,00	Edison International 5.000% MULTI Perp FC2026	1.388.000,00	0,26	2.915.000,00	United Rentals North America 3.75% 15-01-2032	2.461.652,79	0,46
1.702.000,00	Elanco Animal Health Inc 6.65% 28-08-2028	1.667.960,00	0,31	1.560.000,00	United Rentals North America 6% 15-12-2029	1.555.545,42	0,29
1.722.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	1.601.264,38	0,30	1.370.000,00	United Rentals North America 6% 01-05-2029	1.198.621,91	0,22
4.845.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	4.612.443,88	0,86	1.270.000,00	Vital Energy Inc 10.125% 15-01-2028	1.230.939,78	0,23
1.020.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	964.553,62	0,18	985.000,00	Vital Energy Inc 9.5% 15-01-2025	976.118,68	0,18
395.000,00	Fifth Third Bancorp 4.772% MULTI 28-07-2030	368.566,98	0,07	500.000,00	VZ Secured Financing BV 5% 15-01-2032	402.581,55	0,08
1.270.000,00	FirstEnergy Corp 4.15% 15-07-2027	1.201.870,22	0,23	1.290.000,00	Western Midstream Operating 5.5% 01-02-2050	1.057.987,05	0,20
3.850.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.95% 28-05-2027	3.623.293,14	0,68	1.250.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	1.076.150,88	0,20
1.085.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 06-03-2026	1.089.127,34	0,20	1.950.000,00	Yum! Brands Inc 5.375% 01-04-2032	1.850.924,99	0,35
12.865.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 7.35% 06-03-2030	13.101.510,16	2,46	3.805.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	2.883.138,30	0,54
2.315.000,00	General Motors Financial Co 2.7% 10-06-2031	1.843.740,45	0,35			<b>122.671.825,61</b>	<b>23,00</b>
925.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.75% 01-02-2030	799.463,02	0,15	<b>Total des obligations</b>		<b>123.199.161,88</b>	<b>23,10</b>
1.430.000,00	HCA Inc 5.25% 15-06-2049	1.280.754,46	0,24	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			
1.995.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	1.705.741,36	0,32			<b>123.199.161,88</b>	<b>23,10</b>
2.425.000,00	INEOS Finance PLC 6.75% 15-05-2028	2.334.005,68	0,44	<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>			
3.415.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	3.366.689,36	0,63	<b>Obligations</b>			
925.000,00	Nordstrom Inc 4.375% 01-04-2030	748.031,69	0,14	<b>USD</b>			
615.000,00	OneMain Finance Corp 3.5% 15-01-2027	526.458,45	0,10	2.545.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	2.232.153,84	0,42
2.320.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	2.313.520,01	0,43	1.070.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	975.877,99	0,18
1.100.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 6% 15-02-2028	1.026.236,42	0,19	2.490.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	2.128.610,36	0,40
1.140.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 7.25% 15-06-2025	1.138.693,25	0,21	1.280.000,00	Aethon United BR LP / Aethon 8.25% 15-02-2026	1.252.046,67	0,23
2.345.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	2.149.289,35	0,40	2.635.000,00	Affinity Interactive 6.875% 15-12-2027	2.321.172,11	0,44
3.155.000,00	Primo Water Holdings Inc 4.375% 30-04-2029	2.674.815,40	0,50	3.010.000,00	Air Canada 2020-1 Class C Pa 10.5% 15-07-2026	3.233.251,55	0,61
725.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	417.846,50	0,08	835.000,00	Air Canada 3.875% 15-08-2026	773.239,06	0,15
1.391.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	1.369.648,15	0,26				

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



# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
2.281.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	1.977.039,41	0,37	320.000,00	Carriage Services Inc 4.25% 15-05-2029	272.897,93	0,05
1.415.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.5% 15-02-2028	1.409.531,03	0,26	1.400.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.310.414,00	0,25
480.000,00	Allegiant Travel Co 7.25% 15-08-2027	475.594,07	0,09	2.250.000,00	Catalent Pharma Solutions In 3.125% 15-02-2029	1.819.183,57	0,34
765.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6% 01-06-2029	565.202,73	0,11	7.794.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	6.305.228,31	1,18
3.125.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.964.967,19	0,56	6.009.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	5.113.142,83	0,96
1.715.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.512.396,93	0,28	1.125.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2027	1.045.466,66	0,20
2.135.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	2.342.291,42	0,44	1.385.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 6.375% 01-09-2029	1.304.684,27	0,24
1.960.000,00	American Airlines Inc/AAadvan 5.5% 20-04-2026	1.933.297,94	0,36	1.950.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	1.816.523,51	0,34
705.000,00	AmeriGas Partners LP / Ameri 9.375% 01-06-2028	710.743,38	0,13	1.290.000,00	CDI Escrow Issuer Inc 5.75% 01-04-2030	1.201.732,27	0,23
965.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-02-2028	906.156,16	0,17	520.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	517.826,40	0,10
610.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	610.475,25	0,11	3.855.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	3.527.190,31	0,66
1.300.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.122.506,84	0,21	504.000,00	Chart Industries Inc 7.5% 01-01-2030	515.338,48	0,10
2.095.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.798.468,46	0,34	670.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	626.134,67	0,12
1.770.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 3.25% 01-09-2028	1.510.918,50	0,28	1.950.000,00	CHS/Community Health Systems 5.25% 15-05-2030	1.531.353,72	0,29
570.000,00	Ardagh Metal Packaging Finan 6% 15-06-2027	560.121,62	0,11	1.545.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	1.307.093,84	0,25
605.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	590.915,42	0,11	210.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	203.367,57	0,04
2.000.000,00	Arko Corp 5.125% 15-11-2029	1.626.682,06	0,31	536.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	532.206,03	0,10
2.252.000,00	Artera Services LLC 9.033% 04-12-2025	1.973.033,50	0,37	2.265.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.269.491,50	0,43
1.335.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	1.224.351,46	0,23	887.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	887.606,26	0,17
2.571.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 5.875% 30-06-2029	2.289.269,56	0,43	630.000,00	Clarivate Science Holdings C 3.875% 01-07-2028	557.649,79	0,10
545.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	527.573,46	0,10	565.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	537.163,40	0,10
1.050.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	1.032.376,59	0,19	1.416.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	1.340.608,97	0,25
2.915.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 01-11-2029	2.548.174,94	0,48	460.000,00	Clearway Energy Operating LL 3.75% 15-02-2031	382.359,22	0,07
375.000,00	Avient Corp 7.125% 01-08-2030	377.475,75	0,07	3.880.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	3.583.344,05	0,67
700.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 4.75% 01-04-2028	641.183,32	0,12	1.125.000,00	Cloud Software Group Inc 6.5% 31-03-2029	1.000.300,84	0,19
1.215.000,00	Bath & Body Works Inc 6.625% 01-10-2030	1.170.091,53	0,22	2.420.000,00	CNX Midstream Partners LP 4.75% 15-04-2030	2.042.185,49	0,38
268.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	222.526,30	0,04	1.217.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	1.128.035,96	0,21
624.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	544.733,62	0,10	152.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	150.615,13	0,03
384.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	328.013,22	0,06	570.000,00	Cogent Communications Group 3.5% 01-05-2026	526.684,55	0,10
4.418.000,00	Bombardier Inc 7.5% 01-02-2029	4.354.595,07	0,82	900.000,00	Cogent Communications Group 7% 15-06-2027	866.635,09	0,16
1.180.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	1.178.088,40	0,22	945.000,00	CommScope Inc 4.75% 01-09-2029	744.064,84	0,14
1.560.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.477.710,16	0,28	1.353.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.259.907,24	0,24
1.055.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.042.070,55	0,20	780.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	624.829,92	0,12
850.000,00	Brundage-Bone Concrete Pumpi 6% 01-02-2026	805.258,16	0,15	850.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	791.856,18	0,15
2.250.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.759.837,50	0,33	470.000,00	Compass Minerals Internation 6.75% 01-12-2027	447.576,21	0,08
735.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	613.173,99	0,11	1.575.000,00	Comstock Resources Inc 6.75% 01-03-2029	1.439.619,93	0,27
1.015.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.012.210,98	0,19	1.780.000,00	Covanta Holding Corp 4.875% 01-12-2029	1.534.981,43	0,29
815.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	825.213,43	0,15	1.210.000,00	Crown Americas LLC 5.25% 01-04-2030	1.152.354,83	0,22
565.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	551.269,54	0,10	1.035.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5% 01-05-2029	967.634,83	0,18
1.115.000,00	Callon Petroleum Co 7.5% 15-06-2030	1.052.900,41	0,20	1.050.000,00	CSC Holdings LLC 11.25% 15-05-2028	1.015.103,00	0,19
1.190.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.077.966,14	0,20	2.575.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	1.148.205,12	0,22
1.000.000,00	Calpine Corp 4.625% 01-02-2029	843.563,50	0,16	5.985.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	4.980.669,12	0,93
1.135.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.012.530,55	0,19	2.725.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.279.143,64	0,24
741.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	716.678,01	0,13				
1.250.000,00	Camelot Return Merger Sub In 8.75% 01-08-2028	1.179.657,35	0,22				
3.015.000,00	Carnival Corp 6% 01-05-2029	2.682.857,05	0,50				
3.175.000,00	Carnival Holdings Bermuda Lt 10.375% 01-05-2028	3.475.478,83	0,65				

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

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
3.415.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	3.305.579,99	0,62	3.155.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	2.756.727,00	0,52
2.030.000,00	Darling Ingredients Inc 6% 15-06-2030	1.977.570,38	0,37	994.000,00	Howard Midstream Energy Part 8.875% 15-07-2028	994.000,00	0,19
2.690.000,00	Delek Logistics Partners LP 7.125% 01-06-2028	2.490.751,70	0,47	850.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	628.713,98	0,12
2.530.000,00	Directv Financing LLC / Dire 5.875% 15-08-2027	2.277.432,88	0,43	1.015.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	775.464,57	0,15
1.300.000,00	DISH DBS Corp 5.25% 01-12-2026	1.042.730,13	0,20	1.900.000,00	liad Holding SASU 6.5% 15-10-2026	1.783.265,90	0,33
500.000,00	DISH DBS Corp 5.75% 01-12-2028	372.792,09	0,07	640.000,00	Imola Merger Corp 4.75% 15-05-2029	556.865,98	0,10
892.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	470.996,48	0,09	2.223.000,00	Innophos Holdings Inc 9.375% 15-02-2028	2.207.111,91	0,41
800.000,00	DISH Network Corp 11.75% 15-11-2027	779.487,28	0,15	585.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	551.650,17	0,10
1.500.000,00	DT Midstream Inc 4.125% 15-06-2029	1.314.432,90	0,25	1.225.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.017% 26-06-2024	1.188.986,76	0,22
1.815.000,00	Dycom Industries Inc 4.5% 15-04-2029	1.643.982,53	0,31	3.405.000,00	IRB Holding Corp 7% 15-06-2025	3.409.889,48	0,64
1.684.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.597.408,72	0,30	2.180.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	2.037.644,69	0,38
1.350.000,00	Emerald Debt Merger Sub LLC 6.625% 15-12-2030	1.334.509,03	0,25	1.230.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.103.581,09	0,21
4.335.000,00	Endeavor Energy Resources LP 5.75% 30-01-2028	4.225.252,15	0,79	730.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	651.973,59	0,12
1.215.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.028.061,50	0,19	765.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	575.265,77	0,11
1.080.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	997.896,50	0,19	2.285.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	2.093.254,23	0,39
2.615.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	2.369.349,62	0,44	3.475.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	3.061.522,54	0,57
3.565.000,00	EQM Midstream Partners LP 4.75% 15-01-2031	3.117.276,64	0,58	2.035.000,00	Lamar Media Corp 4% 15-02-2030	1.782.268,95	0,33
421.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	416.036,75	0,08	624.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	596.397,92	0,11
1.225.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.206.763,67	0,23	840.000,00	LCM Investments Holdings II 4.875% 01-05-2029	719.230,76	0,13
449.000,00	EQM Midstream Partners LP 7.5% 01-06-2030	452.909,89	0,08	1.100.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	653.671,81	0,12
1.180.000,00	Everi Holdings Inc 5% 15-07-2029	1.033.516,30	0,19	1.625.000,00	Level 3 Financing Inc 3.75% 15-07-2029	968.396,81	0,18
1.995.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.824.140,82	0,34	1.835.000,00	LGI Homes Inc 4% 15-07-2029	1.528.083,75	0,29
930.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	908.744,85	0,17	770.000,00	Lithia Motors Inc 3.875% 01-06-2029	666.705,89	0,13
600.000,00	Fifth Third Bank NA 3.85% 15-03-2026	551.722,95	0,10	930.000,00	Matador Resources Co 6.875% 15-04-2028	916.050,56	0,17
384.000,00	Fortress Transportation and 6.5% 01-10-2025	378.439,83	0,07	240.000,00	Match Group Holdings II LLC 3.625% 01-10-2031	195.516,00	0,04
1.770.000,00	Foundation Building Material 6% 01-03-2029	1.471.678,18	0,28	2.315.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	2.104.228,26	0,39
1.660.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.517.398,70	0,28	775.000,00	Match Group Holdings II LLC 5.625% 15-02-2029	728.269,07	0,14
3.050.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	2.948.577,44	0,55	1.325.000,00	Mattel Inc 3.375% 01-04-2026	1.218.530,02	0,23
1.600.000,00	Gates Global LLC / Gates Cor 6.25% 15-01-2026	1.569.440,00	0,29	600.000,00	Mauser Packaging Solutions H 9.25% 15-04-2027	555.173,88	0,10
2.025.000,00	GFL Environmental Inc 3.5% 01-09-2028	1.801.529,51	0,34	342.000,00	Michaels Cos Inc/The 5.25% 01-05-2028	273.446,88	0,05
3.055.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	2.731.732,73	0,51	545.000,00	Michaels Cos Inc/The 7.875% 01-05-2029	367.306,55	0,07
660.000,00	GFL Environmental Inc 4.75% 15-06-2029	603.968,11	0,11	2.355.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.886.055,44	0,35
1.218.000,00	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15-12-2028	1.204.097,24	0,23	1.350.000,00	MIWD Holdco II LLC / MIWD FI 5.5% 01-02-2030	1.112.277,08	0,21
940.000,00	Great Lakes Dredge & Dock Co 5.25% 01-06-2029	784.838,72	0,15	3.475.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	3.194.288,46	0,60
530.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	465.857,44	0,09	2.500.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	2.269.366,80	0,43
3.170.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	2.747.226,29	0,52	1.065.000,00	Nabors Industries Inc 7.375% 15-05-2027	1.009.668,93	0,19
1.418.000,00	HealthEquity Inc 4.5% 01-10-2029	1.251.672,71	0,23	1.925.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-02-2027	1.867.974,19	0,35
3.815.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.649.068,48	0,68	1.442.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	1.349.917,05	0,25
705.000,00	Hertz Corp/The 4.625% 01-12-2026	632.497,01	0,12	620.000,00	NCL Corp Ltd 7.75% 15-02-2029	587.162,20	0,11
1.015.000,00	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15-02-2030	884.068,43	0,17	740.000,00	NCL Corp Ltd 8.375% 01-02-2028	773.570,84	0,15
716.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	705.474,80	0,13	2.823.000,00	NCL Finance Ltd 6.125% 15-03-2028	2.542.979,29	0,48
2.010.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5.75% 01-02-2029	1.821.932,14	0,34	996.000,00	NCR Corp 5.125% 15-04-2029	882.069,55	0,17
2.240.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6% 01-02-2031	2.001.867,62	0,38	526.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	457.435,74	0,09
1.550.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4% 01-05-2031	1.346.154,23	0,25	2.170.000,00	NESCO Holdings II Inc 5.5% 15-04-2029	1.944.103,00	0,36
1.690.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.570.023,69	0,29	900.000,00	Newell Brands Inc 6.375% 15-09-2027	861.202,44	0,16
1.000.000,00	Holly Energy Partners LP / H 6.375% 15-04-2027	985.947,65	0,18	307.000,00	Newfold Digital Holdings Gro 6% 15-02-2029	230.741,20	0,04
				895.000,00	News Corp 3.875% 15-05-2029	781.721,93	0,15
				1.290.000,00	News Corp 5.125% 15-02-2032	1.175.850,42	0,22
				1.830.000,00	Nexstar Media Inc 5.625% 15-07-2027	1.704.146,87	0,32

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

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
575.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	562.852,66	0,11	846.000,00	Sonic Automotive Inc 4.625% 15-11-2029	708.414,00	0,13
485.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	489.375,73	0,09	1.267.000,00	Sonic Automotive Inc 4.875% 15-11-2031	1.038.489,07	0,19
407.000,00	Noble Finance II LLC 8% 15-04-2030	412.345,95	0,08	1.790.000,00	Sotheby's 7.375% 15-10-2027	1.611.167,90	0,30
880.000,00	Novelis Corp 3.875% 15-08-2031	722.530,34	0,14	1.550.000,00	Sotheby's/Bidfair Holdings I 5.875% 01-06-2029	1.191.473,13	0,22
785.000,00	OI European Group BV 4.75% 15-02-2030	703.200,39	0,13	2.000.000,00	SRS Distribution Inc 6% 01-12-2029	1.711.939,98	0,32
495.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	433.345,22	0,08	600.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30-09-2027	574.238,70	0,11
2.900.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 7.25% 15-05-2031	2.929.492,42	0,55	1.595.000,00	Standard Industries Inc/NJ 4.375% 15-07-2030	1.378.153,53	0,26
3.420.000,00	Park Intermediate Holdings L 4.875% 15-05-2029	2.930.743,11	0,55	705.000,00	Station Casinos LLC 4.625% 01-12-2031	587.707,35	0,11
1.720.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	1.571.105,28	0,29	1.610.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	1.417.371,90	0,27
528.000,00	Penn Entertainment Inc 4.125% 01-07-2029	432.115,20	0,08	920.000,00	Tap Rock Resources LLC 7% 01-10-2026	947.973,52	0,18
1.590.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.495.673,82	0,28	391.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	345.198,25	0,06
1.625.000,00	Performance Food Group Inc 4.25% 01-08-2029	1.443.557,38	0,27	1.825.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.667.182,96	0,31
3.138.000,00	Permian Resources Operating 6.875% 01-04-2027	3.059.464,05	0,57	510.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	505.531,62	0,09
2.060.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.798.124,56	0,34	2.140.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.375% 15-01-2030	1.932.951,15	0,36
1.725.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	1.685.577,89	0,32	643.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-05-2031	643.850,22	0,12
1.145.000,00	PRA Health Sciences Inc 2.875% 15-07-2026	1.037.525,91	0,19	820.000,00	Thor Industries Inc 4% 15-10-2029	693.683,88	0,13
375.000,00	Presidio Holdings Inc 4.875% 01-02-2027	353.854,13	0,07	1.425.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	1.290.643,11	0,24
590.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	562.592,02	0,11	178.000,00	TMS International Corp/DE 6.25% 15-04-2029	148.161,82	0,03
1.065.000,00	Prestige Brands Inc 3.75% 01-04-2031	874.733,72	0,16	1.335.000,00	TopBuild Corp 4.125% 15-02-2032	1.138.067,34	0,21
2.290.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.174.458,76	0,41	839.000,00	Transocean Inc 8.75% 15-02-2030	848.135,33	0,16
2.425.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	2.136.781,48	0,40	1.080.000,00	Transocean Titan Financing L 8.375% 01-02-2028	1.101.259,80	0,21
310.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	285.471,96	0,05	1.835.000,00	TriMas Corp 4.125% 15-04-2029	1.636.544,75	0,31
825.000,00	Rain CII Carbon LLC / CII Ca 7.25% 01-04-2025	796.833,68	0,15	1.565.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	1.572.621,55	0,29
1.050.000,00	RHP Hotel Properties LP / RH 7.25% 15-07-2028	1.056.689,94	0,20	710.000,00	Triton Water Holdings Inc 6.25% 01-04-2029	591.365,95	0,11
270.000,00	Ritchie Bros Holdings Inc 7.75% 15-03-2031	280.296,53	0,05	745.000,00	Uber Technologies Inc 4.5% 15-08-2029	686.582,17	0,13
1.895.000,00	Rocket Mortgage LLC / Rocket 3.625% 01-03-2029	1.586.774,46	0,30	1.350.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	1.383.737,85	0,26
2.360.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.375% 15-07-2027	2.203.354,53	0,41	685.000,00	United Airlines Inc 4.375% 15-04-2026	650.316,74	0,12
370.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 7.25% 15-01-2030	373.893,88	0,07	1.850.000,00	Uniti Group LP / Uniti Group 10.5% 15-02-2028	1.828.274,53	0,34
500.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 8.25% 15-01-2029	524.468,00	0,10	840.000,00	Univision Communications Inc 4.5% 01-05-2029	718.776,41	0,13
1.585.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.25% 15-01-2029	1.689.947,61	0,32	3.240.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	2.822.214,31	0,53
4.755.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	4.374.966,14	0,82	630.000,00	US Foods Inc 4.625% 01-06-2030	565.350,03	0,11
670.000,00	Scientific Games Holdings LP 6.625% 01-03-2030	590.219,75	0,11	1.627.000,00	Valaris Ltd 8.375% 30-04-2030	1.631.636,95	0,31
1.810.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.797.248,04	0,34	850.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 01-11-2033	696.224,72	0,13
188.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	153.345,46	0,03	1.640.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 3.875% 15-08-2029	1.429.133,23	0,27
145.000,00	Seagate HDD Cayman 8.5% 15-07-2031	150.908,36	0,03	2.210.000,00	Venture Global Calcasieu Pas 6.25% 15-01-2030	2.184.996,28	0,41
335.000,00	Sealed Air Corp/Sealed Air C 6.125% 01-02-2028	331.857,57	0,06	3.300.000,00	Venture Global LNG Inc 8.375% 01-06-2031	3.302.301,09	0,62
1.285.000,00	Sensata Technologies BV 4% 15-04-2029	1.140.018,98	0,21	2.340.000,00	Viavi Solutions Inc 3.75% 01-10-2029	1.985.004,87	0,37
521.000,00	Sensata Technologies BV 5.875% 01-09-2030	503.982,99	0,09	732.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	699.744,97	0,13
600.000,00	Service Properties Trust 3.95% 15-01-2028	468.857,34	0,09	1.205.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	1.128.721,81	0,21
550.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	467.825,99	0,09	550.000,00	VICI Properties LP / VICI No 5.625% 01-05-2024	546.940,74	0,10
2.090.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	2.055.099,93	0,39	970.000,00	Victoria's Secret & Co 4.625% 15-07-2029	708.997,30	0,13
1.065.000,00	Simmons Foods Inc/Simmons Pr 4.625% 01-03-2029	855.840,75	0,16	741.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	680.719,65	0,13
2.070.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.680.673,37	0,32	2.300.000,00	Viking Cruises Ltd 9.125% 15-07-2031	2.323.621,00	0,44
				5.195.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	4.129.733,56	0,77
				6.195.000,00	Vistra Corp 8.000% MULTI Perp FC2026	5.797.644,09	1,09
				950.000,00	Vistra Operations Co LLC 5.625% 15-02-2027	912.389,12	0,17
				1.340.000,00	Vital Energy Inc 7.75% 31-07-2029	1.097.117,08	0,21
				903.000,00	VOC Escrow Ltd 5% 15-02-2028	829.251,25	0,16
				2.719.000,00	Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15-03-2027	2.536.780,26	0,48

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

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
1.561.000,00	WASH Multifamily Acquisition 5.75% 15-04-2026	1.456.293,30	0,27
2.608.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02- 2026	2.410.560,63	0,45
730.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	659.905,44	0,12
1.530.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	1.546.557,66	0,29
835.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	850.399,91	0,16
710.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	641.855,60	0,12
680.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	622.038,85	0,12
721.000,00	Williams Scotsman Internatio 6.125% 15-06-2025	716.249,17	0,13
1.405.000,00	WMG Acquisition Corp 3.75% 01-12-2029	1.213.082,66	0,23
1.650.000,00	WR Grace Holdings LLC 5.625% 15-08-2029	1.345.905,66	0,25
1.390.000,00	Wynn Resorts Finance LLC / W 5.125% 01-10-2029	1.245.041,07	0,23
925.000,00	XHR LP 4.875% 01-06-2029	793.457,59	0,15
1.615.000,00	XPO Inc 6.25% 01-06-2028	1.590.405,00	0,30
695.000,00	XPO Inc 7.125% 01-06-2031	697.290,03	0,13
1.965.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.836.734,63	0,34
		<b>403.136.635,97</b>	<b>75,60</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>403.136.635,97</b>	<b>75,60</b>
	<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>403.136.635,97</b>	<b>75,60</b>
	<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
	<b>Obligations</b>		
	<b>USD</b>		
417.000,00	General Motors Financial Co 5.25% 01-03-2026	410.692,46	0,08
		<b>410.692,46</b>	<b>0,08</b>
	<b>Total des obligations</b>	<b>410.692,46</b>	<b>0,08</b>
	<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>410.692,46</b>	<b>0,08</b>
	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>526.746.490,31</b>	<b>98,78</b>
	<b>Avoirs en banque</b>	<b>5.866.672,33</b>	<b>1,10</b>
	<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>633.225,85</b>	<b>0,12</b>
	<b>Total de l'Actif net</b>	<b>533.246.388,49</b>	<b>100,00</b>

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

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	80,56	Dette d'entreprises	98,78
Canada	5,28		
Pays-Bas	2,42		
Bermudes	2,36		
Supranational	1,94		
Royaume-Uni	1,79		
France	1,47		
Libéria	0,90		
Panama	0,69		
Italie	0,47		
Îles Caïman	0,42		
Suisse	0,26		
Finlande	0,21		
<b>Total</b>	<b>98,78</b>	<b>Total</b>	<b>98,78</b>

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

# Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
999.511.206,23	DKK	147.171.122,42	USD	(1.230.109,85)	31/07/2023
104.508.690,34	EUR	114.566.747,26	USD	(958.799,83)	31/07/2023
231.231.270,38	NOK	21.538.145,68	USD	(65.164,38)	31/07/2023
534.810,97	PLN	131.998,51	USD	(1.405,60)	31/07/2023
1.781.147.241,24	SEK	166.311.144,32	USD	(2.367.399,82)	31/07/2023
3.322,73	USD	3.032,80	EUR	25,87	31/07/2023
585,57	USD	6.286,44	NOK	1,79	31/07/2023
58.168,27	USD	624.675,83	SEK	671,35	31/07/2023
				<b>(4.622.180,47)</b>	
<b>Gestion de portefeuille efficace :</b>					
<b>Contrepartie : BNP Paribas SA</b>					
23.650,00	EUR	26.008,66	USD	(276,49)	17/08/2023
				<b>(276,49)</b>	
<b>Contrepartie : Citibank Europe PLC</b>					
813,36	USD	8.804,00	NOK	(4,68)	17/08/2023
1.433.467,04	USD	15.378.223,00	SEK	16.797,28	17/08/2023
				<b>16.792,60</b>	
<b>Contrepartie : Deutsche Bank Ag</b>					
559.271,27	USD	517.658,85	EUR	(3.893,98)	17/08/2023
				<b>(3.893,98)</b>	
<b>Contrepartie : Goldman Sachs Bank Europe SE</b>					
8.804,00	NOK	819,92	USD	(1,83)	17/08/2023
15.367.456,00	SEK	1.437.405,19	USD	(21.693,50)	17/08/2023
11.797,45	USD	127.278,00	SEK	72,83	17/08/2023
				<b>(21.622,50)</b>	
<b>Contrepartie : JP Morgan SE</b>					
63.774,00	EUR	69.795,53	USD	(409,16)	17/08/2023
127.237,00	SEK	11.809,95	USD	(88,99)	17/08/2023
63.337,98	USD	57.792,00	EUR	459,44	17/08/2023
				<b>(38,71)</b>	
<b>Contrepartie : Morgan Stanley Europe SE</b>					
47.989,00	EUR	52.370,92	USD	(159,72)	17/08/2023
36.454,19	USD	33.127,00	EUR	410,52	17/08/2023
				<b>250,80</b>	
				<b>(8.788,28)</b>	
				<b>(4.630.968,75)</b>	

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

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
36.000.000,00	United States Treasury Note/ 3.625% 15-02-2053	34.312.500,00	7,34	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	722.701,90	0,15
37.500.000,00	United States Treasury Note/ 3.625% 15-05-2053	35.777.343,75	7,65	8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	482.155,66	0,10
		<b>70.089.843,75</b>	<b>15,00</b>	26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	1.350.019,82	0,29
				30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	1.267.802,34	0,27
				46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	4.244.601,08	0,91
				2.176.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 3.356% 10-07-2047	1.160.702,15	0,25
		<b>70.089.843,75</b>	<b>15,00</b>	24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	530.553,97	0,11
				1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.159.900,85	0,25
				3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	2.361.235,50	0,51
				10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	1.300.522,62	0,28
				20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	875.998,11	0,19
				5.600.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-10-2036	1.232.751,17	0,26
				3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	2.906.498,99	0,62
				683.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 3.35% 10-02-2048	650.353,21	0,14
				40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	274.357,35	0,06
				23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	316.174,56	0,07
				1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.313.620,92	0,28
				1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.457.365,32	0,31
				10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	895.509,99	0,19
				45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	306.251,80	0,07
				43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	533.281,01	0,11
				13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	144.882,24	0,03
				500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	38.152,57	0,01
				1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	41.472,08	0,01
				9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	312.031,14	0,07
				9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	947.596,81	0,20
				33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	4.367.347,44	0,93
				12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	10.176.932,52	2,18
				5.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	3.087.394,74	0,66
				21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	3.302.760,99	0,71
				22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	4.777.011,87	1,02
				25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	6.759.410,38	1,45
				4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	610.640,26	0,13
				3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	405.722,81	0,09
				15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	1.297.937,85	0,28
				1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	109.462,84	0,02
				16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	3.225.432,30	0,69
				17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	875.442,87	0,19
				30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	2.036.986,24	0,44
				14.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	2.718.416,66	0,58
				3.000.000,00	Fannie Mae Pool 4.5% 01-08-2052	2.777.220,26	0,59
				4.300.000,00	Fannie Mae Pool 4.5% 01-09-2052	3.935.260,58	0,84
				9.097.000,00	Fannie Mae Pool 5.05% 01-01-2030	9.067.649,26	1,94
				6.500.000,00	Fannie Mae Pool FRN 01-07-2051	4.631.171,72	0,99
				17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	12.579.552,10	2,69
				30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	1.548.995,66	0,33
				12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	656.770,89	0,14
				4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	583.537,61	0,12
				10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	1.027.126,67	0,22
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>							
<b>Obligations</b>							
<b>USD</b>							
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	821.986,50	0,18				
1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	737.534,50	0,16				
20.304.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.031.473,23	0,22				
55.406.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	1.748.572,95	0,37				
24.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-06-2036	1.622.967,35	0,35				
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	1.768.998,46	0,38				
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	1.983.649,12	0,42				
13.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- FRN 20-05-2046	1.337.283,90	0,29				
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	1.319.096,08	0,28				
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	1.233.253,54	0,26				
25.798.000,00	Alternative Loan Trust 2007- FRN 25-03-2047	1.565.911,91	0,34				
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	2.936.352,25	0,63				
1.750.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.7% 15-10-2025	813.568,68	0,17				
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	461.316,95	0,10				
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	379.857,96	0,08				
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	846.958,96	0,18				
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	679.230,68	0,15				
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	1.819.205,80	0,39				
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	1.094.919,58	0,23				
805.000,00	Bank of America Merrill Lync MULTI 15-07-2049	698.953,49	0,15				
5.269.567,00	BCAP LLC 2010-RR6 Trust MULTI 26-06-2036	2.698.473,72	0,58				
175.000,00	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13-06-2039	156.966,50	0,03				
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	961.600,68	0,21				
50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	1.548.448,45	0,33				
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	1.380.400,15	0,30				
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	688.816,22	0,15				
67.579.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-04-2037	2.079.018,60	0,44				
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	264.730,69	0,06				
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	1.436.588,05	0,31				

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

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	1.504.216,53	0,32	18.441.000,00	Government National Mortgage FRN 20-12-2050	1.636.393,68	0,35
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	810.088,09	0,17	27.687.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2063	1.560.980,70	0,33
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	790.859,22	0,17	23.417.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-02-2064	1.368.078,95	0,29
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	181.454,51	0,04	15.398.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2061	845.109,62	0,18
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	122.927,77	0,03	27.215.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-04-2063	1.264.198,54	0,27
16.828.000,00	Fannie Mae-Aces MULTI 25-09-2031	857.250,42	0,18	27.098.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-10-2062	1.597.946,03	0,34
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	772.300,82	0,17	24.850.000,00	Government National Mortgage MULTI 16-12-2062	1.292.671,54	0,28
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	1.189.911,79	0,25	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	416.875,74	0,09
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	2.671.062,96	0,57	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	392.884,92	0,08
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	4.039.629,10	0,86	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	368.893,62	0,08
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	7.231.981,57	1,55	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	335.904,60	0,07
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	4.318.390,38	0,92	261.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	229.956,66	0,05
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	826.256,95	0,18	1.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.629% 10-11-2047	956.252,40	0,20
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	449.277,62	0,10	750.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.998% 10-04-2047	738.922,73	0,16
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	1.218.443,07	0,26	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	291.874,35	0,06
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	2.043.248,14	0,44	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	581.563,48	0,12
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	1.659.895,69	0,36	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	733.341,53	0,16
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	358.687,34	0,08	2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	1.776.713,60	0,38
15.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-11-2050	10.286.643,73	2,20	55.698.800,00	HarborView Mortgage Loan Tru FRN 19-05-2046	2.995.318,48	0,64
9.500.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-10-2050	5.754.864,21	1,23	500.000,00	Hardee's Funding LLC 5.71% 20-06-2048	427.891,29	0,09
2.950.000,00	Freddie Mac Pool 4% 01-08-2052	2.659.312,08	0,57	2.500.000,00	HAYFN 2018-8A A 6.707% 20-04-2031	2.467.802,50	0,53
20.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 25-05-2051	11.765.898,10	2,52	1.417.000,00	Hilton USA Trust 2016-HHV MULTI 05-11-2038	1.299.893,59	0,28
10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	12.208.279,90	2,61	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	3.972.496,65	0,85
9.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	10.914.441,85	2,34	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	944.758,30	0,20
650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	201.474,53	0,04	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	307.342,79	0,07
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	1.767.279,08	0,38	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	2.349.723,83	0,50
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	848.890,11	0,18	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-11-2036	1.281.031,41	0,27
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	893,27	0,00	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	2.692.029,80	0,58
7.100.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-08-2051	5.169.937,20	1,11	20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	1.862.370,92	0,40
5.250.000,00	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20-10-2051	4.045.354,54	0,87	840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	44.211,32	0,01
20.034.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-02-2051	2.298.527,83	0,49	1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.156.618,14	0,25
15.900.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-09-2050	1.705.351,58	0,36	25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	563.956,37	0,12
21.094.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	2.060.953,33	0,44	5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	71.056,44	0,02
15.266.998,00	Government National Mortgage 2.5% 20-10-2050	1.499.652,63	0,32	50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006-FRN 25-04-2046	4.622.301,41	0,99
8.369.857,00	Government National Mortgage 3% 20-03-2052	1.089.916,05	0,23	4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	1.947.736,81	0,42
5.221.111,00	Government National Mortgage 4% 20-09-2052	4.556.067,78	0,97	23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	507.547,81	0,11
5.000.000,00	Government National Mortgage 4.5% 20-01-2049	4.187.535,76	0,90	28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	471.576,17	0,10
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	224.427,10	0,05	20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	568.739,04	0,12
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	27.486,77	0,01	2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.322.809,00	0,28
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	250.065,93	0,05	1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.521.269,19	0,33
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	105.186,27	0,02	1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	52.944,61	0,01
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	3.735,83	0,00	49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	1.585.597,86	0,34
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	249.833,38	0,05				

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



# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## État des investissements et autres éléments de l'Actif net au 30/06/2023 (Exprimé en USD) (suite)

Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net	Nombre/ Nominal	Description	Valeur de marché (note 2)	% de l'Actif net
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	749.571,50	0,16	1.400.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.591% 15-01-2060	1.195.239,08	0,26
26.951.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-11-2035	1.178.915,03	0,25	45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	309.407,53	0,07
14.000.000,00	National Collegiate Student FRN 25-03-2033	3.494.933,76	0,75	18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	403.736,56	0,09
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	985.168,15	0,21	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	417.072,58	0,09
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014-MULTI 25-10-2049	4.913.678,81	1,05	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	298.371,27	0,06
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	1.224.530,44	0,26	432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	332.433,94	0,07
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	20.650,81	0,00	64.860.500,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-03-2038	1.300.518,25	0,28
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	84.379,44	0,02	99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	1.876.228,70	0,40
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	1.177.576,91	0,25	765.880,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057	470.956,46	0,10
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	1.710.704,92	0,37	29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	178.042,05	0,04
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	84.363,65	0,02			<b>383.857.770,72</b>	<b>82,13</b>
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	652.408,89	0,14		<b>Total des obligations</b>	<b>383.857.770,72</b>	<b>82,13</b>
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	2.550.635,55	0,55		<b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire échangés sur un autre marché réglementé</b>	<b>383.857.770,72</b>	<b>82,13</b>
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	668.555,64	0,14		<b>Autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>		
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	278.747,65	0,06		<b>Obligations</b>		
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	49.558,74	0,01		<b>USD</b>		
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	951.099,77	0,20	5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	3.198.949,32	0,68
1.300.000,00	SG Commercial Mortgage Secur 3.933% 10-10-2048	1.095.928,73	0,23	27.738.000,00	GSR Mortgage Loan Trust 2006 6.5% 25-01-2027	1,14	0,00
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	6.234.667,69	1,33	1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
6.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A 6.837% 20-10-2031	5.901.168,00	1,26	2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	846.480,62	0,18
3.500.000,00	Sofi Professional Loan Progr 3.6% 25-02-2048	881.134,96	0,19			<b>4.045.431,08</b>	<b>0,87</b>
2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.221.672,75	0,48		<b>Total des obligations</b>	<b>4.045.431,08</b>	<b>0,87</b>
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	522.619,84	0,11		<b>Total des autres Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>	<b>4.045.431,08</b>	<b>0,87</b>
2.500.000,00	STCR 2018-2A A 6.545% 18-08-2031	2.467.442,50	0,53		<b>Total des investissements en titres</b>	<b>457.993.045,55</b>	<b>97,99</b>
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	512.926,32	0,11		<b>Avoirs en banque</b>	<b>8.117.281,52</b>	<b>1,74</b>
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	460.427,01	0,10		<b>Autres éléments de l'Actif net</b>	<b>1.267.596,56</b>	<b>0,27</b>
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	540.893,52	0,12		<b>Total de l'Actif net</b>	<b>467.377.923,63</b>	<b>100,00</b>
30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	800.723,95	0,17				
1.039.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	837.785,70	0,18				
1.017.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	847.079,64	0,18				
1.085.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2051	846.367,60	0,18				
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR 6.829% 15-01-2032	9.842.690,00	2,11				
27.000.000,00	WaMu Mortgage Pass-Through C MULTI 25-04-2037	1.837.699,48	0,39				
20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	1.873.373,84	0,40				
45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	2.282.521,89	0,49				
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	268.980,89	0,06				
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	494.145,06	0,11				
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	823.460,99	0,18				
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	73.428,53	0,02				
1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.133.015,26	0,24				
1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.554.778,97	0,33				
2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.091.061,66	0,45				

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

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## Répartition géographique et sectorielle des investissements au 30/06/2023 (en % de l'Actif net)

Pays		Secteur	
États-Unis	90,95	Dette d'entreprises	51,68
Îles Caïman	6,62	Obligations hypothécaires remboursables par anticipation	24,00
Bermudes	0,42	Obligations d'état	15,00
		Obligations hypothécaires	7,31
<b>Total</b>	<b>97,99</b>	<b>Total</b>	<b>97,99</b>

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

# Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

## État des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Montant acquis	Devise achetée	Montant vendu	Devise vendue	Plus-value/(moins-value) latente dans la Devise de référence du Compartiment (USD)	Date d'échéance
<b>Couverture de Catégories d'Actions :</b>					
<b>Contrepartie : JPMorgan Chase Bank NA/Londres</b>					
834.421,27	CHF	935.614,74	USD	(6.855,78)	31/07/2023
43.849.915,90	EUR	48.070.104,38	USD	(402.308,24)	31/07/2023
6.005.784,70	GBP	7.646.260,52	USD	(45.898,85)	31/07/2023
188.868,19	USD	172.379,49	EUR	1.480,57	31/07/2023
				<b>(453.582,30)</b>	

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

# Notes aux États financiers au 30/06/2023

## Note 1 – Généralités

La Société est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples (chaque compartiment étant dénommé ci-après un « Compartiment » et défini comme étant un « fonds » dans le prospectus) conformément à la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée, et à la partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, telle que modifiée (la « Loi »). Le Conseil d'administration a désigné Nordea Investment Funds S.A. comme société de gestion (la « Société de gestion »). La Société de gestion est responsable de la gestion du portefeuille, de l'administration et de la distribution de la Société. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch a été désigné en tant que dépositaire de la Société (le « Dépositaire »).

À la fin de la période considérée, la Société était composée des Compartiments suivants :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Date de lancement
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23/05/2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01/10/2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15/06/2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06/01/1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	28/04/2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	CNH	05/05/2015
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02/12/2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	14/05/2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	21/02/1997
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	21/11/2017
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	17/01/2019
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	USD	10/08/2022
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18/04/2011
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	USD	27/09/2022
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	26/10/2015
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	03/11/2008
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	09/08/2022
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	10/01/2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05/06/1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29/01/2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22/02/2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28/09/2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	12/03/2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	15/01/2019
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	EUR	24/11/2020
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	23/03/2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	14/11/2017
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	EUR	18/03/2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03/05/2013
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	20/01/2021
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13/10/2015
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	20/10/1989
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13/03/2008
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	USD	06/07/2021
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	26/04/2022
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19/02/2019
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	10/06/2020

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Nom du Compartiment	Devise de référence	Date de lancement
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	06/12/2022
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	21/02/2019
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	EUR	21/04/2021
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11/02/2010
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	04/03/2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13/11/2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01/02/2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15/11/2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11/03/2014
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	EUR	01/12/2022
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	03/12/2020
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	21/09/2022
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01/01/2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05/03/2007
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18/05/2016
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	17/08/2022
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	07/09/2022
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05/07/2012
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	04/12/2012
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01/08/2007
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24/10/2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03/03/2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)	EUR	04/05/1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15/01/2007
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19/08/2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04/12/2012
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	17/11/2021
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	30/05/2012
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	14/03/1997
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15/05/1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21/11/1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18/07/1997
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03/10/2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02/11/2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	04/08/1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27/01/1995
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15/01/2010
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	09/11/2021
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28/07/2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25/09/2012

## a) Fusion de Compartiments

Les Compartiments suivants ont été fusionnés au cours de la période :

Compartiment absorbé	Compartiment absorbant	Date d'effet
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund	27/03/2023

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

## Note 2 – Abrégé des principales politiques comptables

Les états financiers sont préparés conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux fonds d'investissement, selon le principe de continuité d'exploitation.

### a) Évaluation des titres de placement

Les titres de placement sont évalués comme suit :

1. les Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse ou négociés sur un autre marché réglementé en Europe, Amérique du Nord ou du Sud, Asie, Australie, Nouvelle-Zélande ou Afrique, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évalués sur la base du dernier prix connu au moment où l'évaluation est effectuée. Si la même valeur mobilière ou le même instrument du marché monétaire est coté(e) sur différents marchés, la cotation du marché principal pour cette valeur mobilière ou cet instrument du marché monétaire sera utilisée. S'il n'y a pas de cotation adéquate ou si les cotations ne sont pas représentatives de la juste valeur, l'évaluation sera établie de bonne foi par le Conseil d'administration ou par son représentant afin de déterminer le prix de réalisation probable de tels titres ;
2. les titres ou instruments du marché monétaire non cotés sont évalués sur la base de leur prix de réalisation probable déterminé de bonne foi par le Conseil d'administration ou son représentant ;
3. les liquidités ainsi que les prêts sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ;
4. les parts/actions d'OPCVM agréées en application de la Directive 2009/65/CEE, telle que modifiée, et/ou d'autres OPC assimilés sont évaluées à leur dernière Valeur nette d'inventaire disponible ;
5. les Contrats de prise en pension sont évalués en réduisant le paiement à terme jusqu'à la date de fixation du prix tout en soustrayant l'intérêt cumulé à la date de fixation du prix afin d'obtenir un prix net.

### b) Plus-value ou moins-value nette réalisée sur les ventes de titres de placement

La plus-value ou la moins-value nette réalisée sur les ventes de titres de placement est déterminée sur la base du coût moyen des titres vendus.

### c) Change comptable

Les états financiers de chaque Compartiment de la Société sont exprimés dans la Devise de référence de chaque Compartiment. Les actifs et passifs exprimés dans des devises autres que la Devise de référence sont convertis dans la Devise de référence aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. Les revenus et les dépenses exprimés dans des devises autres que la Devise de référence sont convertis dans la Devise de référence aux taux de change en vigueur aux dates de paiement. Les gains ou pertes de change en résultant sont inclus dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net.

Les principaux taux de change utilisés à la fin de la période étaient les suivants :

1 EUR = 1,639453 AUD	1 EUR = 0,978217 CHF	1 EUR = 7,903883 CNH
1 EUR = 7,447418 DKK	1 EUR = 0,858125 GBP	1 EUR = 157,084515 JPY
1 EUR = 11,700992 NOK	1 EUR = 4,438255 PLN	1 EUR = 11,808989 SEK
1 EUR = 1,472237 SGD	1 EUR = 1,085400 USD	

### d) Coût des titres de placement

Le coût des titres de placement exprimé dans des devises autres que la Devise de référence du Compartiment est converti dans la Devise de référence au taux de change en vigueur à la date d'achat.

### e) Dividendes et intérêts

Les dividendes sont enregistrés nets de retenue fiscale. Ils sont comptabilisés en tant que revenus à la date à laquelle les titres sont cotés *ex-dividendes*, dans la mesure où le Compartiment a accès aux informations afférentes. Les intérêts sur obligations sont courus quotidiennement.

### f) Contrats financiers à terme

La Société est autorisée à acheter et vendre des contrats à terme financiers. Lorsqu'elle souscrit un contrat, la Société dépose et conserve des espèces à titre de garantie avec le courtier de compensation, Merrill Lynch International Limited. Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges de contrat requises sont ajustés quotidiennement dans les comptes de trésorerie de la Société, et les résultats sur les positions ouvertes sont considérés réalisés à ce moment donné mais reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur contrats à terme déjà dénoués »). La marge est calculée comme la différence entre la valeur du contrat le jour d'évaluation précédent et la valeur financière future au jour d'évaluation.

### g) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au cours à terme applicable à la date des États de l'Actif net pour la période jusqu'à leur échéance.

La plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme ouverts à la fin de la période est divulguée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) nette latente sur Contrats de change à terme ».

### h) Swaps d'actions

Un swap d'actions est un accord bilatéral en vertu duquel une partie acquiert une exposition économique à la performance d'un actif de référence pendant une durée déterminée sans réellement détenir l'actif en question.

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

L'actif sous-jacent peut être une action ou un panier d'actions, ou un indice ou un panier d'indices.

Les swaps d'actions comportent un effet de levier, en ce qu'ils permettent à un investisseur de s'exposer aux variations des prix d'actions sans qu'il lui soit nécessaire d'acheter ces actions.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps d'actions ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur swaps d'actions et swaps de rendement total » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps d'actions ».

Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges requises aux termes des contrats sont ajustés mensuellement dans les comptes de trésorerie de la Société et les résultats sur les positions ouvertes sont reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur swaps d'actions déjà dénoués »).

## **i) Swaps de défaut de crédit (CDS)**

Un swap de défaut de crédit est une transaction sur dérivés de crédit dans laquelle deux parties concluent un accord en vertu duquel une partie (l'acheteur de protection) paie à l'autre partie (le vendeur de protection) un coupon périodique fixé pour la durée spécifique de l'accord en retour d'un paiement exigible sur un événement de crédit en relation avec l'obligation de référence sous-jacente.

Si un événement de crédit survient, le vendeur de protection serait contraint de faire un paiement, qui pourrait être l'une des options qui suit : (i) un règlement en espèces égal au montant notionnel du swap moins la valeur aux enchères de l'obligation de référence ou (ii) le montant notionnel du swap en échange de la livraison de la créance de référence. La vente de protection ajoute de manière efficace un effet de levier au portefeuille d'un fonds à hauteur du montant notionnel des accords de swap.

Les swaps de défaut de crédit sont évalués sur la base de la valeur de marché chaque jour de calcul de la VNI. La valeur de marché est calculée à l'aide de modèles internes en fonction des éléments d'évaluation stipulés dans les contrats, le résultat obtenu étant ensuite comparé à l'évaluation fournie par la contrepartie ou la Contrepartie centrale. La valeur initiale des contrats est égale à la valeur de marché du lancement et un paiement forfaitaire unique est échangé afin de s'assurer que la rentabilité de la transaction est nulle au début de la négociation pour les deux parties.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de défaut de crédit ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de défaut de crédit » et « Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur swaps de défaut de crédit ». La commission forfaitaire versée ou reçue lors de la conclusion du contrat est incluse dans la valeur initiale du contrat et reprise dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Swaps de défaut de crédit à prix coûtant ».

## **j) Swaps de taux d'intérêt (IRS)**

Un swap de taux d'intérêt est un accord bilatéral en vertu duquel chaque partie consent à échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (habituellement fixes ou flottants) sur la base d'un montant notionnel qui sert de base de calcul et qui n'est en général pas échangé.

Les swaps de taux d'intérêt sont évalués sur la base de la valeur de marché chaque jour de calcul de la VNI. La valeur de marché est calculée à l'aide de modèles internes en fonction des éléments d'évaluation stipulés dans les contrats, le résultat obtenu étant ensuite comparé à l'évaluation fournie par une tierce partie, la contrepartie ou la Contrepartie centrale.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de taux d'intérêt ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps de taux d'intérêt » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps de taux d'intérêt ». La commission forfaitaire versée ou reçue lors de la conclusion du contrat, le cas échéant, est incluse dans la valeur initiale du contrat et reprise dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Swaps de taux d'intérêt à prix coûtant ».

## **k) Swaps de rendement total (TRS)**

Un swap de rendement total (« TRS ») est un accord dans lequel une partie (payeur du rendement total) transfère la performance économique totale d'un actif de référence à l'autre partie (bénéficiaire du rendement total) en échange de paiements effectués sur la base d'un taux fixe ou variable. La performance économique totale comprend le revenu provenant des dividendes, des intérêts et des frais, des gains ou des pertes découlant des mouvements du marché et des pertes sur créances. La Société ne peut conclure de telles opérations que par l'intermédiaire d'institutions financières réglementées ayant une notation de crédit de qualité investment grade qui a son siège social dans l'un des pays de l'OCDE.

La plus-value/(moins-value) latente est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Plus-value/(moins-value) latente sur swaps de rendement total ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur swaps d'actions et de rendement total » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps de rendement total ».

Les appels de marge nécessaires pour couvrir les marges requises aux termes des contrats sont ajustés mensuellement dans les comptes de trésorerie de la Société et les résultats sur les positions ouvertes sont reflétés en tant que plus-values/(moins-values) latentes dans les états financiers (« Plus-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués »/« Moins-values latentes sur swaps de rendement total déjà dénoués »).

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

## l) Options

Les options sont des contrats conférant à leur titulaire le droit d'acheter ou de vendre un nombre déterminé de parts d'un titre donné à tout moment jusqu'à la date d'expiration stipulée dans le contrat. Les options achetées sont comptabilisées en tant qu'investissements, les options vendues en tant que passifs.

Lorsque l'exercice d'une option donne lieu à un règlement en espèces, la différence entre la prime (valeur initiale de l'option) et le produit du règlement est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsque des titres sont acquis ou livrés lors de l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente sont ajustés du montant de la prime. Lorsqu'une option est clôturée, la différence entre la prime et le coût engendré par la clôture de la position est comptabilisée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsqu'une option expire, la prime est comptabilisée comme une plus-value réalisée en ce qui concerne les options vendues ou comme une moins-value réalisée en ce qui concerne les options achetées.

La Société vend des options portant sur des titres, des contrats à terme et des swaps de taux d'intérêt (« swaptions »). Ces options font l'objet d'un règlement en espèces et exposent la Société à un risque de perte illimité. Cependant, la Société n'est soumise à aucun risque de crédit à l'égard des options vendues car la contrepartie a déjà honoré son obligation en payant la prime à la conclusion du contrat.

Les options cotées sont évaluées sur la base de prix de marché fournis par Refinitiv ou Bloomberg. S'agissant des options « dans la monnaie » ou « à la monnaie » pour lesquelles il n'existe pas de cotation, un modèle théorique fondé sur les prix des sous-jacents et les courbes de volatilité implicite est appliqué.

Les options de gré à gré (OTC), telles que les options de change, sont évaluées à l'aide d'un modèle théorique fondé sur les cours de change au comptant, la volatilité des options de change et les taux d'intérêt.

Les swaptions sont évaluées à l'aide d'un modèle théorique fondé sur des données relatives à leur volatilité et sur les taux d'intérêt, qui tient compte des conventions de règlement de l'ISDA.

La valeur de marché des options est indiquée dans l'État de l'Actif net au poste « Options achetées ou vendues à la valeur de marché ». Les plus-values/(moins-values) réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) latentes en résultant sont reprises dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net respectivement sous les intitulés « Plus-values/(moins-values) nettes sur options » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur options ».

## m) Définition des termes employés dans l'État des investissements et autres éléments de l'Actif net et dans les tableaux relatifs aux swaps de défaut de crédit (CDS)

**Obligations à taux flottant :** Les obligations avec un coupon indexé sur un taux d'intérêt de référence comme le LIBOR ou l'Euribor par exemple, plus ou moins un écart. Seules les dates des modifications à compter de la date de lancement sont connues.

**MULTI :** Obligations pour lesquelles les taux d'intérêt peuvent changer de fixe à flottant ou fixe à variable et les taux d'intérêt et les dates des modifications sont connues à compter de la date d'émission.

**VAR :** obligations avec un taux d'intérêt variable au cours de sa durée de vie autre que FRN ou MULTI.

**PERPÉTUEL :** Ce terme est utilisé pour les obligations sans date d'échéance. Le montant principal n'est jamais payé à l'investisseur et, à la place, il reçoit un flux continu d'intérêts pour toujours.

**Obligations participatives (P-NOTE) :** Instruments émis par des investisseurs institutionnels étrangers qualifiés (« QFII ») pour des investisseurs étrangers, qui souhaitent investir sur des marchés d'actions indiens sans s'enregistrer auprès d'un régulateur de marché, le *Securities and Exchange Board of India* (Conseil des opérations de Bourse d'Inde, « SEBI »).

**Aucune obligation de référence :** Mention indiquée dans les tableaux relatifs aux swaps de défaut de crédit lorsqu'aucune obligation sous-jacente de référence n'est disponible dans la base de données officielle RED de Markit.

## n) États combinés

L'État combiné de l'Actif net de la Société et l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net sont la somme des États de chaque Compartiment convertis en EUR aux taux de change en vigueur à la fin de l'exercice. La différence entre l'Actif net total à l'ouverture déterminé au taux de change en vigueur au début de l'année et sa valeur à la fin de l'année est indiquée en tant que écart de différence sous l'intitulé « Écart de réévaluation sur l'Actif net à l'ouverture » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les investissements croisés (lorsqu'un compartiment a investi dans un autre compartiment du Fonds) et les comptes inter-Fonds y afférents n'ont pas été éliminés aux fins de la présentation des résultats combinés. Au 30 juin 2023, les investissements croisés représentent 0,01 % de l'actif net combiné de la Société.

## o) Provisions au titre de l'impôt indien sur les plus-values

Les plus-values réalisées lors de la vente d'actions cotées en Inde au cours des 12 mois suivant leur acquisition (plus-values à court terme) sont assujetties à un impôt sur les plus-values. Celles réalisées lors de la vente d'actions cotées en Inde à l'issue d'une période de 12 mois après leur acquisition (plus-values à long terme) étaient exonérées d'impôt jusqu'en avril 2018, date à laquelle un impôt sur les plus-values à long terme a également été institué en Inde. Jusqu'au 9 décembre 2021, les impôts sur les plus-values étaient comptabilisés au fur et à mesure de leur exigibilité quelques jours après les transactions concernées, au taux applicable aux plus-values à court ou à long terme, sans tenir compte d'une provision. Depuis le 9 décembre 2021, les impôts sur les plus-values dus par les fonds qui investissent en Inde sont provisionnés dans la Valeur Nette d'Inventaire.

Les provisions constituées sont reprises dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Autres montants nets à recevoir » ou « Autres montants nets à payer » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur titres ».



# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Nom du Fonds	Devise de référence	Montant
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	236.627,53
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	62.391,30
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	4.261.019,56
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	USD	26.159,31
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	65.007,34
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	13.815,65
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	4.364,20
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	3.667.284,19
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	591.161,93

### Note 3 – Frais prélevés par la Société sur une année

Les frais prélevés couvrent les frais de fonctionnement des Compartiments, en ce compris les frais de gestion, d'administration, de distribution et la taxe d'abonnement. Ils sont provisionnés quotidiennement sur la base de l'actif total des catégories d'actions et des Compartiments concernés et déduits des actifs de ces derniers chaque trimestre. Par conséquent, ils réduisent la performance de votre investissement.

Ces frais sont les mêmes pour tous les actionnaires d'un Compartiment et d'une catégorie d'actions donnés.

**a) Commission de gestion :** Ces commissions, prélevées sur les actifs des Compartiments concernés, reviennent à la société de gestion. Les commissions de gestion pour les actions D et Z sont définies dans les conditions séparées applicables aux investisseurs dans ces actions. Les commissions de gestion pour les actions X ne sont pas imputées au Compartiment concerné, mais payées par les investisseurs dans ce type d'actions. Aucune commission de gestion n'est appliquée aux actions Y.

**b) Dépenses d'exploitation :** Ces frais se composent d'une commission d'administration (au titre des fonctions d'administration centrale), d'une commission de dépôt (couvrant les frais de garde et autres frais connexes) et de la taxe d'abonnement.

La taxe d'abonnement est calculée et payable trimestriellement sur la base de la valeur nette d'inventaire totale des actions en circulation de la SICAV. Elle est prélevée au titre des dépenses d'exploitation aux taux suivants :

Catégories C, E, F, N, P, Q et S : 0,05 %

Catégories D, I, V, X, Y et Z : 0,01 %

La valeur des actifs représentée par des parts ou des actions détenues dans d'autres organismes de placement collectif du Luxembourg est exempte de toute taxe d'abonnement, à condition que lesdites parts ou actions aient déjà été soumises à la taxe d'abonnement luxembourgeoise.

Les frais de garde et autres frais administratifs sont calculés sur la base de la valeur des actifs conservés en dépôt et varient selon les Compartiments, en fonction des pays dans lesquels ils investissent.

Les dépenses d'exploitation incluent en outre :

- tous les frais du Réviseur d'entreprises et de conseil juridique ;
- tous les frais liés à la publication et à la communication d'informations aux actionnaires, notamment les frais d'impression et de distribution des rapports financiers et des prospectus ;
- tous les frais liés à la maintenance, à la préparation, à l'impression, à la traduction, à la distribution, à l'envoi, au stockage et à l'archivage des Documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI ») / Documents d'informations clés (« DIC ») ;
- tous frais de publicité autres que ceux susvisés dont la société de gestion estime qu'ils sont directement en rapport avec l'offre ou la distribution d'actions, ainsi que les frais et commissions dus au titre de l'utilisation de certaines plateformes, le cas échéant ;
- tous les frais liés à l'enregistrement et au maintien de l'inscription de la SICAV auprès d'autorités de surveillance et de bourses de valeurs.

#### Frais n'entrant dans aucune des catégories ci-dessus :

- tous les impôts, droits et taxes dus sur les actifs et/ou revenus, à l'exception de la taxe d'abonnement ;
- les frais de transaction encourus par le dépositaire ;
- les autres frais de transaction tels que les frais de courtage et frais bancaires usuels ainsi que les droits de timbre et autres droits similaires ;
- frais de justice ;
- tous frais exceptionnels et autres charges imprévues ;
- tous les autres frais imputables à la SICAV.

Les tableaux suivants indiquent les commissions de gestion et les dépenses d'exploitation des catégories d'actions accessibles (i) aux investisseurs institutionnels et (ii) à tous les investisseurs autres que les investisseurs institutionnels.

Commissions de gestion et dépenses d'exploitation des catégories d'Actions accessibles aux investisseurs institutionnels :

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	S/O	0,900 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	S/O	1,000 %	1,000 %	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	S/O	1,200 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	S/O	0,650 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	S/O	0,100 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,300 %	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	S/O	0,700 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	S/O	0,250 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,450 %	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	S/O	0,650 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,425 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	S/O	0,400 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,430 %	0,700 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,100 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,310 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,202 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	S/O	0,500 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,100 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,450 %	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,300 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	S/O	0,800 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	0,400 %	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

	Commission de gestion*						Dépenses d'exploitation (max.)					
	D	I	V	X	Y	Z	D	I	V	X	Y	Z
Nordea 1 - Indian Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,350 %	0,350 %	0,350 %	0,300 %	0,150 %	0,300 %
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %	0,250 %	0,150 %	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	S/O	0,250 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,150 %	0,150 %	0,150 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	S/O	0,750 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - North American Value Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	S/O	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	S/O	1,000 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,150 %	0,200 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,500 %	0,850 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	S/O	0,300 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,150 %	0,100 %	0,150 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	S/O	0,125 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,200 %	0,200 %	0,200 %	0,100 %	0,100 %	0,100 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	S/O	0,350 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	S/O	0,600 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,400 %	0,550 %	S/O	Facturée aux investisseurs	0,000 %	S/O	0,350 %	0,350 %	0,350 %	0,300 %	0,100 %	0,300 %

(\*) Taux en vigueur appliqué à la catégorie d'actions à la date du rapport. La mention « S/O » apparaît lorsqu'il n'y a pas d'actions en circulation.

Commissions de gestion et dépenses d'exploitation des catégories d'actions accessibles à tous les investisseurs (à l'exclusion des catégories réservées aux investisseurs institutionnels) :

	Commission de gestion*							Frais d'exploitation (max.)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,600 %	S/O	1,600 %	1,000 %	S/O	0,900 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,700 %	S/O	1,700 %	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	0,350 %

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

	Commission de gestion*							Frais d'exploitation (max.)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,000 %	S/O	2,000 %	1,300 %	S/O	1,200 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	1,500 %	1,350 %	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	0,750 %	S/O	0,650 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	n/a	S/O	0,500 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,175 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,100 %	S/O	0,250 %
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	0,900 %	S/O	0,800 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,300 %	S/O	1,300 %	n/a	S/O	0,700 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	0,900 %	S/O	0,900 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	1,500 %	1,350 %	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	n/a	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	0,500 %	0,400 %	0,500 %	0,350 %	S/O	0,250 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	S/O	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	0,300 %	0,300 %
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,700 %	S/O	0,700 %	0,450 %	S/O	S/O	S/O	0,250 %
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,600 %	S/O	0,500 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	1,200 %	S/O	1,200 %	S/O	S/O	0,650 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,800 %	S/O	0,800 %	0,500 %	S/O	0,400 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,500 %	S/O	S/O	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (provisoirement fermé)	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1,000 %	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	1,750 %	1,500 %	S/O	S/O	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	0,600 %	0,450 %	S/O	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	1,600 %	S/O	1,600 %	0,900 %	S/O	0,800 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,750 %	S/O	0,750 %	0,600 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	0,600 %	0,450 %	0,600 %	0,400 %	S/O	0,300 %	S/O	0,300 %

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

	Commission de gestion*							Frais d'exploitation (max.)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	1,750 %	S/O	1,750 %	0,850 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	0,850 %	0,350 %
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	1,750 %	1,500 %	1,750 %	0,900 %	S/O	0,800 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	1,500 %	1,350 %	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,800 %	S/O	1,800 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	0,500 %
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,000 %	S/O	1,000 %	S/O	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,600 %	S/O	1,600 %	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,500 %	S/O	0,500 %	0,350 %	S/O	0,250 %	0,250 %	0,250 %
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	0,850 %	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	1,100 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	1,000 %	S/O	S/O	0,700 %	S/O	0,600 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,850 %	S/O	0,750 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - North American Value Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	0,850 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125 %	S/O	0,125 %	0,125 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,800 %	S/O	1,800 %	1,100 %	S/O	1,000 %	S/O	0,350 %
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,500 %	S/O	1,500 %	0,950 %	S/O	S/O	0,850 %	0,350 %
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,600 %	S/O	0,600 %	0,400 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125 %	S/O	0,125 %	0,125 %	S/O	S/O	S/O	0,300 %
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,700 %	S/O	0,700 %	0,450 %	S/O	0,350 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	0,700 %	S/O	S/O	0,450 %	S/O	0,350 %	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,000 %	S/O	1,000 %	0,700 %	S/O	S/O	S/O	0,400 %
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,100 %	S/O	1,100 %	0,650 %	S/O	S/O	S/O	0,450 %

(\*) Taux en vigueur appliqué à la catégorie d'actions à la date du rapport. La mention « S/O » apparaît lorsqu'il n'y a pas d'actions en circulation.

**c) Commission de distribution :** Cette commission est payée à la société de gestion, qui la reverse en principe au distributeur ou à l'intermédiaire local. Elle n'est prélevée que pour les actions E, au taux de 0,75 % par an.

**d) Commission de performance :** La société de gestion est en droit de percevoir une commission de performance. Cette commission est prélevée sur la VNI et revient au gestionnaire d'investissement du Compartiment concerné.

Pour les catégories d'actions institutionnelles (à l'exception des catégories I), la société de gestion peut décider, avant le premier investissement, de facturer ou non une commission de performance, à sa discrétion, et est libre de déterminer le taux de la commission de performance appliquée à la catégorie d'actions concernée.

S'agissant des catégories d'actions X, une commission de performance peut être facturée directement par la société de gestion aux investisseurs, conformément à la structure de frais distincte convenue entre chaque investisseur individuel et la société de gestion.

Le gestionnaire d'investissement peut renoncer à son droit de percevoir une commission de performance, auquel cas la société de gestion ne pourra prétendre à aucune commission de performance en lien avec le Compartiment concerné.

Pour les catégories d'actions concernées, une commission de performance est due si, à la fin de la période de contrôle de la performance, la valeur nette d'inventaire par action est supérieure à son « high watermark » et à son taux de rentabilité minimal cumulé depuis le dernier versement d'une commission de performance.

La performance de chaque catégorie d'actions est contrôlée à la fin de chaque année civile. Si une catégorie d'actions est créée au cours d'une année civile, la période de contrôle de la performance court de la date de lancement de la catégorie d'actions à la fin de l'année civile considérée.

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Le « high watermark » correspond à la valeur la plus élevée entre (i) la valeur nette d'inventaire par action initiale ou (ii) la valeur nette d'inventaire la plus élevée à la fin de chaque année civile. La période de performance de référence correspond à la durée de vie totale du Compartiment et ne peut pas être redéfinie.

Les taux de rendement minimaux applicables sont indiqués dans le tableau ci-dessous. Un plancher de 0 % est appliqué au taux de rentabilité minimal, en ce sens que, tant que le taux d'intérêt utilisé comme taux de rentabilité minimal pour la catégorie d'actions concernée est négatif, le taux de rentabilité minimal est considéré comme étant de 0 %. Dès lors, la commission de performance ne peut être prélevée si la valeur des actions baisse ou reste inchangée au cours de l'année civile.

Compartiment	Taux de rentabilité minimal	Taux de commission max. Catégories C, E, F, P, I et Q
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EURIBOR 1 Month	15 %

La commission de performance est calculée et provisionnée quotidiennement et payée annuellement à terme échu au titre de chaque année civile.

À la fin de chaque année civile au titre de laquelle une commission de performance doit être calculée, la commission de performance pour chaque action est égale à 15 % maximum de l'augmentation de la valeur nette d'inventaire par action (nette de la commission de performance) par rapport au « high watermark » applicable lors du dernier versement d'une commission de performance, après déduction du taux de rentabilité minimal cumulé depuis le dernier versement d'une commission de performance. Toute commission de performance due sera en principe payée dans les 30 jours ouvrables suivant la fin de chaque année civile.

En cas de liquidation ou de fusion d'un Compartiment ou en présence de rachats nets lors d'un jour d'évaluation quelconque, la commission de performance provisionnée au prorata depuis le début de l'année en lien avec les actions concernées sera considérée comme due quelle que soit la performance du Compartiment après la liquidation, la fusion ou les rachats nets.

La performance passée par rapport au taux de rentabilité minimal est indiquée, dès qu'elle est disponible, dans le DIC1 pertinent.

## Exemples de calcul de la commission de performance

Année civile	VNI à la fin de l'année civile	Performance (nette) à la fin de l'année civile	Taux de rentabilité minimal	Taux de rendement minimal cumulé depuis la dernière commission de performance	« High watermark » depuis la dernière commission de performance	Taux de commission	Commission de performance due
Année 1	105	5,00 %	1,50 %	1,50 %	Dépassé de 5,00 %*	15,00 %	5,00 % - 1,50 % x 15,00 % = 0,53 %
Année 2	104	(0,95 %)	1,00 %	1,00 %	Inchangé	15,00 %	Néant
Année 3	103	(0,96 %)	0 %**	1,00 %	Inchangé	15,00 %	Néant
Année 4	106	2,91 %	3,00 %	4,03 %	Dépassé de 0,95 %	15,00 %	Néant
Année 5	113	6,60 %	1,00 %	5,07 %	Dépassé de 7,62 %	15,00 %	7,62 % - 5,07 % x 15,00 % = 0,38 %

\* Le prix de souscription initial représente le premier « high watermark ». Dans le cas présent, le prix de souscription initial est de 100.

\*\* Le taux de rendement minimal est de 0 % s'il est négatif.

## Note 4 – Opérations de mise et de prise en pension

Le Compartiment a des opérations de mise et de prise en pension en cours au 30/06/2023, telles qu'indiquées dans l'État des instruments dérivés.

Les revenus/(dépenses) découlant de ces opérations s'établissent comme suit :

Nom du Compartiment	Devise de référence	Revenus / (dépenses)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	(12.184.729,95)

Les revenus/dépenses sont compensés dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Dividendes et intérêts à recevoir » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de mise en pension ».

Les revenus/(dépenses) découlant de ces opérations s'établissent comme suit :

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Nom du Compartiment	Devise de référence	Revenus / (dépenses)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	205.497,97

Les revenus/dépenses sont compensés dans l'État de l'Actif net sous l'intitulé « Dividendes et intérêts à recevoir » et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net sous l'intitulé « Intérêts nets sur opérations de prise en pension ».

## Note 5 – État des modifications des investissements

Une liste spécifiant pour chaque Compartiment le total des achats et des ventes réalisés au cours de l'exercice considéré peut être obtenue, en version imprimée et sans frais, auprès du siège social de la Société, du Dépositaire, du Distributeur principal ou de toute société reprise dans la section « Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg ».

## Note 6 – Total Expense Ratio (TER)

Ce ratio exprime la somme de tous les frais et commissions imputés de façon régulière sur l'Actif net du Compartiment (dépenses d'exploitation, telles qu'indiquées à la section « Dépenses » dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net mais excluant l'intitulé « Coûts relatifs aux transactions ») considérée rétroactivement comme un pourcentage de l'Actif net moyen du Compartiment. Les frais de transaction engagés au titre de l'achat et de la vente d'investissements ne sont pas inclus dans le ratio. Le TER est calculé conformément aux directives de l'Asset Management Association Switzerland (AMAS) en date du 20 avril 2015 et est en principe calculé en utilisant la formule suivante :

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total des dépenses d'exploitation en UM*}}{\text{Actif net moyen du Compartiment en UM*}} \times 100$$

\*UM = Unités monétaires dans la monnaie comptable du Compartiment

Le TER est calculé pour les 12 mois précédant la clôture du premier semestre de l'exercice financier.

Les dépenses d'exploitation sont annualisées lorsque de nouveaux Compartiments sont lancés.

## Note 7 – Changements significatifs apportés au Prospectus de la Société pendant la période considérée

Le dernier prospectus du Fonds est celui daté de décembre 2022.

Les derniers DICI/DIC en date pour chacune des catégories d'actions des fonds de la Société peuvent être consultés sur le site [nordea.lu](http://nordea.lu).

Le Prospectus et les DICI/DIC actuels pour les catégories d'actions des fonds de la Société peuvent également être obtenus gratuitement en version imprimée auprès du siège social de la Société et de la Société de gestion.

Toute modification importante du Prospectus sera notifiée aux actionnaires nominatifs au moyen d'un avis envoyé à l'adresse figurant dans le registre des actionnaires, physiquement, par un moyen électronique ou sous la forme d'un lien envoyé par e-mail, sous réserve du consentement de l'investisseur, et publiée sur le site [nordea.lu](http://nordea.lu). Les avis à l'attention des actionnaires seront également disponibles auprès du siège social de la Société de gestion et des représentants du Fonds hors du Luxembourg.

## Note 8 – Classification géographique et sectorielle du portefeuille

La classification sectorielle du portefeuille est établie conformément aux classifications de GICS Direct (produit commun de MSCI et de Standard & Poor's).

## Note 9 – Capital-actions et catégories d'actions

Veuillez vous reporter aux sections « La SICAV » et « Catégories d'actions » du prospectus de la Société pour de plus amples informations sur les capital-actions et les catégories d'actions de la Société, respectivement.

## Note 10 – « Swing factor » (ajustement dilutif)

Dès lors que les transactions nettes en actions d'un Compartiment excèdent un certain seuil lors d'un jour ouvrable, la VNI du Compartiment concerné peut être ajustée en fonction d'un « swing factor ». Cet ajustement reflète une évaluation des coûts globaux (charges fiscales estimées et frais de transaction susceptibles d'être encourus par le fonds et écart estimé entre les cours acheteur et vendeur des titres dans lesquels le Compartiment investit) en lien avec l'achat ou la vente d'investissements aux fins d'honorer, respectivement, des souscriptions nettes ou des rachats nets d'actions (étant entendu qu'un Compartiment conserve généralement un niveau de liquidité quotidien lui permettant de faire face de manière appropriée aux flux de trésorerie ordinaires sans que cela n'ait d'impact, ou très peu, sur les opérations d'investissement ordinaires). La VNI sera ajustée à la hausse lorsque les transactions nettes portant sur les actions d'un Compartiment sont positives (souscription nette) et à la baisse lorsqu'elles sont négatives (rachat net).

Le « swing pricing » vise à réduire l'incidence de ces coûts sur les actionnaires n'effectuant pas de transaction sur leurs actions à ce moment-là. Il affecte les actionnaires qui effectuent des transactions sur leurs actions en ajustant leur VNI selon le « swing factor ». Dans la mesure où les souscriptions et les rachats d'actions sont soumis à des structures de commissions différentes, le « swing factor » pourra ne pas être identique selon qu'il s'applique à des souscriptions nettes ou à des rachats nets.



# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Le Conseil d'administration a également délégué à la Société de gestion le pouvoir de décider de l'application adéquate et du niveau de la méthode du « swinging single pricing ». Bien que tous les Compartiments puissent être soumis au mécanisme de swing pricing, les seuils et les ajustements dilutifs, tels que fixés par le Conseil d'administration, peuvent varier d'un Compartiment à l'autre. Dans des conditions normales de marché, le facteur d'ajustement dilutif n'excédera pas 2,00 % de la VNI pour toutes les catégories d'actions d'un Compartiment.

Au cours de la période, le mécanisme de swing pricing a été appliqué aux Compartiments suivants :

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Nordea 1 - Global Value ESG Fund
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Nordea 1 - Global Green Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (note 1a)
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - North American Value Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Global Social Bond Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	

Un ajustement dilutif a été constaté pour les Compartiments suivants à la date du rapport :

Nordea 1 - Chinese Bond Fund  
 Nordea 1 - Flexible Credit Fund  
 Nordea 1 - Global Small Cap Fund  
 Nordea 1 - Latin American Equity Fund

## Note 11 – Commissions de transaction

Les frais de transaction sont en principe la somme des frais de courtage et des commissions bancaires.

Les coûts de transactions, tels qu'indiqués dans le tableau ci-dessous et dans l'État des opérations et des variations de l'Actif net, comprennent les commissions bancaires et les commissions de courtage sur les dérivés.

Les frais de courtage, tels qu'indiqués dans le tableau ci-dessous, correspondent aux frais et aux taxes de bourse (le cas échéant) facturés directement par le courtier et payés en règlement d'actions, d'obligations et d'options. Ils sont enregistrés en tant que partie intégrante du prix de revient en même temps que la transaction elle-même.

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	51.070,35	111.930,98
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	509.680,59	1.124.419,44
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	527.865,70	1.361.468,32
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	65.819,45	7.096,41
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	USD	151.396,11	7.652,66
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	68.273,75
Nordea 1 - Chinese Bond Fund	CNH	-	15.770,61
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	206.055,01	5.186,27
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	EUR	-	4.939,87
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	DKK	-	1.077.150,33

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	87.563,03
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	11.045,76
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	-	30.385,40
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	-	242.402,44
Nordea 1 - Emerging Stars Corporate Bond Fund	USD	-	9.008,35
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	1.989.673,06	48.791,42
Nordea 1 - Emerging Stars ex China Equity Fund	USD	6.626,60	1.814,08
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	USD	2.471,12	4.020,43
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	26.142,21	7.267,02
Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fund 1-3 Years	EUR	-	3.789,22
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	50.055,28
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	110.169,26
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	416.472,86
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	257.123,51
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	23.909,90
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	50.244,47
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	36,13	128.897,73
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	EUR	-	16.381,54
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	55.445,42
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	EUR	-	168,60
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Stars Equity Fund	EUR	252.919,71	2.594,45
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	1.428.118,27	5.370,16
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	EUR	-	1.161,18
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	169.858,53
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Plus Fund	EUR	-	5.476,12
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	426.288,79	192.788,42
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	3.294,88
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	575.135,86	50.585,14
Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	USD	25.125,70	6.980,78
Nordea 1 - Global Climate Engagement Fund	USD	24.966,25	3.886,53
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	40.648,88	6.702,85
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	EUR	22.338,99	4.495,46
Nordea 1 - Global ESG Taxonomy Opportunity Fund	USD	5.381,18	488,20
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	56.826,75	4.579,74
Nordea 1 - Global Green Bond Fund	EUR	-	6.475,01
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	11.021,19
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	USD	107.096,18	9.231,20
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	21.768,16	3.373,50
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	22.977,24	3.090,30
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	312.851,12	6.567,85
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	111.760,93	7.856,58
Nordea 1 - Global Social Bond Fund	EUR	-	851,09
Nordea 1 - Global Social Empowerment Fund	USD	26.001,53	6.277,79
Nordea 1 - Global Social Solutions Fund	USD	345,55	2.731,09
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.193.914,32	9.093,31
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	208.287,59	35.760,24

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Frais de courtage dans la devise de référence du Compartiment	Frais relatifs aux transactions dans la devise de référence du Compartiment
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	399.145,42	7.602,78
Nordea 1 - Global Sustainable Listed Real Assets Fund	USD	6.849,82	984,20
Nordea 1 - Global Value ESG Fund	USD	14.962,75	2.877,89
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	484.976,71	20.230,27
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	-	12.295,32
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	35.341,41	22.403,52
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	370.699,62
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	10.091,72
Nordea 1 - Nordic Equity Fund (Note 1a)	EUR	78.822,35	2.299,05
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	31.501,77	4.643,67
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (Note 1a)	EUR	21.403,60	2.135,75
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	29.608,30	3.273,80
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	-	42.857,13
Nordea 1 - North American High Yield Stars Bond Fund	USD	-	141.929,67
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	41.546,56	13.131,14
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	33.709,38	5.443,78
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	36.279,76
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	92.306,51	21.185,43
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	18.859,91
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	302.250,42	20.206,36
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	914.819,33	505.498,05
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	27.765,71
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	13.065,15
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	187.589,17
Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund	USD	-	284.821,84
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	89.347,08
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	995,74	14.317,91

## Note 12 – Distributions provisoires

### a) Distribution annuelle

La Société a distribué des dividendes annuels avec date de jouissance au 24 avril 2023, qui ont été payés le 27 avril 2023, comme indiqué dans le Rapport du Conseil d'administration de l'exercice précédent.

### b) Distribution provisoire

Au cours de la période considérée, le Conseil d'administration de la Société a décidé de verser des distributions mensuelles au titre des Catégories d'Actions M suivantes :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de distribution mensuel	Devise de la distribution	Montant distribué par action
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25 %	SGD	0,285996
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	HMX - JPY	0,12 %*	JPY	27,567944
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,42 %**	EUR	0,642388
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	MP	0,25 %	EUR	0,157498
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,52 %***	EUR	3,175387
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25 %	AUD	0,360669
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25 %	GBP	0,189303
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25 %	SGD	0,336153
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25 %	USD	0,257584
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25 %	EUR	0,196038

# Notes aux États financiers au 30/06/2023 (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de distribution mensuel	Devise de la distribution	Montant distribué par action
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25 %	EUR	0,206569
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,49 %****	USD	2,47971

(\*) 0,15 % en janvier 2023

(\*\*) 0,34 % en janvier 2023

(\*\*\*) 0,44 % en janvier 2023

(\*\*\*\*) 0,40% en janvier 2023

Les taux de distribution mensuels tels que communiqués ci-après s'appliquent au total de l'Actif net des Catégories d'Actions M le dernier jour ouvrable du mois précédent.

# Informations aux Actionnaires

Des exemplaires imprimés des documents suivants peuvent être consultés ou obtenus gratuitement auprès du siège social de la Société, de la Société de gestion ou des Représentants et Agents payeurs durant les jours ouvrables respectifs de ces entités :

- les Status de la Société ;
- le Prospectus de la Société ;
- les DICI/DIC ;
- le Formulaire de souscription ;
- les rapports financiers périodiques ;
- les documents marketing disponibles de temps à autre.

Une version mise à jour des DICI/DIC sera disponible sur le site [nordea.lu](http://nordea.lu) et, en fonction de la(des) langue(s) locale(s) des pays où la Société, un Compartiment ou une Catégorie d'Actions sont enregistrés aux fins d'une offre publique, sur les sites Internet locaux de Nordea, dont l'adresse se termine par les codes internationaux correspondant aux pays concernés.

Les documents suivants peuvent être consultés au siège social de la Société ou auprès de la Société de gestion durant les jours ouvrables respectifs de ces entités :

- le Contrat de gestion conclu entre la Société et Nordea Investment Funds S.A. ;
- le Contrat de dépositaire conclu entre la Société, la Société de gestion et J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Les convocations à toutes les assemblées générales des Actionnaires sont envoyées par courrier aux Actionnaires nominatifs de la Société.

Les souscriptions ne sont valables que si elles sont fondées sur le Prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel disponible et, le cas échéant, du dernier rapport semestriel publié ultérieurement.

# Informations en vertu du Règlement sur les opérations de financement sur titres

Sur la base de l'analyse effectuée par la Société de gestion, ces informations couvrent les opérations portant sur les swaps de rendement total, les swaps d'actions et les opérations de mise et de prise en pension.

## Données globales

Le tableau ci-dessous indique le montant des actifs investis dans des swaps d'actions, des swaps de rendement total et des opérations de mise et de prise en pension, exprimé sous la forme d'un montant absolu (dans la devise de référence de chaque Compartiment) et en proportion de l'Actif net total :

Nom du Fonds	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (en EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (en EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (en EUR)
<b>Valeur de marché des swaps d'actions*</b>	2.251.308.423,64	4.663.709.243,34	-	66.569.449,89
% du total de l'Actif net	51,36%	113,22%	-	147,60%
<b>Valeur de marché des swaps de rendement total*</b>	1.762.396.317,63	2.901.796.181,36	-	-
% du total de l'Actif net	40,21%	70,44%	-	-
<b>Valeur de marché des opérations de mise en pension**</b>	-	-	569.897.483,24	-
% du total de l'Actif net	-	-	100,39%	-
<b>Valeur de marché des opérations de prise en pension**</b>	-	-	36.799.549,07	-
% du total de l'Actif net	-	-	6,48%	-
<b>Valeur de marché des opérations de financement sur titres</b>	4.013.704.741,27	7.565.505.424,70	606.697.032,31	66.569.449,89
% du total de l'Actif net	91,57%	183,66%	106,88%	147,60%

(\*) Somme des valeurs de marché absolues. La valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés.

(\*\*) La valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À payer sur contrats de mise en pension (note 2) » ou « À recevoir sur contrats de prise en pension (note 2) », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.

## Données de concentration

Barclays Bank Ireland PLC et BofA Securities Europe SA. sont les deux contreparties pour les swaps d'actions et les swaps de rendement total. Des garanties en espèces et autres qu'en espèces ont été échangées avec deux contreparties. Les titres reçus en garantie sont des obligations investment grade émises ou garanties par un État membre de l'OCDE.

Le tableau ci-dessous indique les émetteurs des garanties autres qu'en espèces, classés en fonction de la valeur des titres donnés en garantie :

Nom du Fonds	Devise du Compartiment	Nom de l'émetteur	Total
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	République française	20.168.361,18
		Royaume des Pays-Bas	36.250,20
		États-Unis d'Amérique	77.093,28
			<b>20.281.704,66</b>
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	République fédérale d'Allemagne	16.264.445,21
		République française	92.204.510,64
		Japon	36.693.022,11
		Royaume des Pays-Bas	13.626.911,00
		République de Finlande	163.179,87
	<b>158.952.068,83</b>		

Les opérations de mise et de prise en pension sont effectuées avec quatre contreparties et donnent en principe lieu à la remise de garanties en espèces :

- BofA Securities Europe SA ;
- Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA ;
- Deutsche Bank AG ;
- JP Morgan SE.

## Données agrégées de transaction pour chaque type de SFT et les swaps de rendement total

Des garanties en espèces ont été versées pour les swaps d'actions et les swaps de rendement total.

Les liquidités reçues en échange de la vente de titres lors d'opérations de mise en pension sont gérées en commun et non séparément des autres liquidités.

Toutes les opérations sont réglées et compensées bilatéralement.

# Informations en matière d'opérations de financement sur titres (suite)

Le tableau ci-dessous indique la valeur de marché et la garantie reçue ou versée pour les swaps d'actions, les swaps de rendement total et les opérations de mise en pension, ventilés en fonction de la contrepartie et de l'échéance :

Compartiment Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
<b>Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>Barclays Bank Ireland PLC (Irlande)</b>	<b>(280.292,40)</b>	<b>(79.700.000,00)</b>	<b>5.076.782,58</b>
<b>Swaps d'actions</b>			
Une semaine à un mois	1.565.647,21		
Un à trois mois	13.462.046,21		
Trois mois à un an	1.853.922,47		
Supérieure à un an	1.448,28		
<b>Swaps de rendement total</b>			
Moins d'un jour	(17.163.356,57)		
<b>BofA Securities Europe SA (France)</b>	<b>(2.862.562,34)</b>	<b>-</b>	<b>15.204.922,08</b>
<b>Swaps d'actions</b>			
Moins d'un jour	80.846,53		
Trois mois à un an	613.698,07		
<b>Swaps de rendement total</b>			
Moins d'un jour	(3.557.106,94)		
<b>Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>Barclays Bank Ireland PLC (Irlande)</b>	<b>(12.637.294,14)</b>	<b>(129.040.000,00)</b>	<b>745.759,81</b>
<b>Swaps d'actions</b>			
Moins d'un jour	20.968.090,25		
Une semaine à un mois	238.917,92		
Un à trois mois	2.276.017,41		
Trois mois à un an	1.907.679,55		
<b>Swaps de rendement total</b>			
Moins d'un jour	(38.027.999,27)		
<b>BofA Securities Europe SA (France)</b>	<b>(8.733.105,43)</b>	<b>(13.330.000,00)</b>	<b>-</b>
<b>Swaps d'actions</b>			
Moins d'un jour	(5.220.752,97)		
Un à trois mois	907.520,71		
<b>Swaps de rendement total</b>			
Moins d'un jour	(4.419.873,17)		
<b>Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>BofA Securities Europe SA (France)</b>	<b>187.819.132,60</b>	<b>(810.000,00)</b>	<b>-</b>
<b>Opérations de mise en pension</b>			
Une semaine à un mois	176.331.560,02		
<b>Opérations de prise en pension</b>			
Une semaine à un mois	11.487.572,58		

# Informations en matière d'opérations de financement sur titres (suite)

Compartiment	Valeur de marché* dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence	Garantie en espèces reçue de/(versée à) la contrepartie** dans la devise de référence
Devise de référence Nom de la contrepartie (pays) Type d'instrument Échéance résiduelle			
<b>Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA (France)</b>	<b>54.227.799,00</b>	<b>(160.000,00)</b>	<b>-</b>
<b>Opérations de mise en pension</b>			
Une semaine à un mois	54.227.799,00		
<b>Deutsche Bank AG (Allemagne)</b>	<b>222.246.627,03</b>	<b>323.982,00</b>	<b>-</b>
<b>Opérations de mise en pension</b>			
Une semaine à un mois	196.934.650,54		
<b>Opérations de prise en pension</b>			
Une semaine à un mois	25.311.976,49		
<b>JP Morgan SE (Allemagne)</b>	<b>142.403.473,68</b>	<b>1.970.000,00</b>	<b>-</b>
<b>Opérations de mise en pension</b>			
Une semaine à un mois	142.403.473,68		
<b>Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund</b>			
<b>EUR</b>			
<b>BofA Securities Europe SA (France)</b>	<b>(446.509,79)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Swaps d'actions</b>			
Moins d'un jour	(318.439,43)		
Un jour à une semaine	(12.676,89)		
Une semaine à un mois	(12.283,68)		
Un à trois mois	(92.388,99)		
Trois mois à un an	(10.720,80)		

(\*) Pour les « swaps d'actions » et les « swaps de rendement total », la valeur de marché correspond à la « Plus-value/(moins-value) latente dans la devise de référence du Compartiment », telle qu'indiquée dans le tableau correspondant de l'État des instruments dérivés.

Pour les « opérations de mise en pension », la valeur de marché correspond à l'« Engagement dans la devise de référence du Compartiment », tel qu'indiqué dans l'État des instruments dérivés, et à la valeur reprise sous l'intitulé « À payer sur contrats de mise en pension (note 2) », telle qu'indiquée dans l'État de l'Actif net.

(\*\*) Dans la mesure où la garantie est compensée au niveau de la contrepartie, elle peut se rapporter à de nombreux types d'instruments.

Le tableau ci-dessous indique le type et la qualité des garanties autres qu'en espèces reçues dans le cadre des swaps d'actions et des swaps de rendement total :

Nom du Fonds	Devise du Compartiment	Type d'actifs	Montant total	Notation de crédit			
				Investment Grade (notation à long terme de Moody's)			
				Aaa	Aa1	Aa2	A1
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Obligations d'état	20.281.704,66	113.343,48		20.168.361,18	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Obligations d'état	158.952.068,83	29.891.356,21	163.179,87	92.204.510,64	36.693.022,11

## Données relatives à la réutilisation des garanties

Les garanties en espèces reçues dans le cadre des swaps d'actions ou des swaps de rendement total sont soit mises en dépôt, soit investies dans des obligations d'État, des contrats de mise en pension ou des fonds du marché monétaire à court terme dont la valeur nette d'inventaire est calculée quotidiennement.

Les garanties autres qu'en espèces ne peuvent être ni vendues, ni réinvesties, ni nanties.

## Conservation des garanties reçues par l'OPC dans le cadre des SFT et des swaps de rendement total

Toutes les garanties en espèces reçues sont détenues sur des comptes groupés, mais séparées des actifs de J.P. Morgan.

## Conservation des garanties accordées par l'OPC dans le cadre des SFT et des swaps de rendement total

Les garanties versées par les Compartiments sont conservées sur des comptes groupés auprès de Barclays Bank Ireland PLC et des comptes séparés auprès de BofA Securities Europe SA.



# Informations en matière d'opérations de financement sur titres (suite)

## **Données concernant le rendement et le coût pour chaque type de SFT et les swaps de rendement total**

Tous les rendements des swaps d'actions et des swaps de rendement total sont attribués aux Compartiments. Les coûts de transaction ne sont pas identifiables séparément.

Les revenus découlant du réinvestissement des liquidités reçues dans le cadre des opérations de mise en pension sont conservés par le Compartiment.

# Organisation

## Siège social

Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

## Conseil d'administration de la Société

Anouk Agnes Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg (depuis le 21 avril 2023)	Anouk Agnes est administratrice indépendante.
Brian Stougård Jensen Copenhague Danemark	Responsable du bureau des produits et membre du comité de direction Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Responsable mondial de la distribution institutionnelle et en gros de Nordea Asset Management et Membre du comité de direction de Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Associé fondateur du cabinet d'avocats Arendt & Medernach et responsable de la division Business Management de la société, Luxembourg.
Henrika Vikman Helsinki Finlande (depuis le 21 avril 2023)	CEO de Nordea Investment Management AB et Responsable de la gouvernance de Nordea Asset Management
Lars Eskesen Copenhague Danemark (jusqu'au 21 avril 2023)	Retiré des affaires après une carrière de 28 ans dans le secteur financier. Il a été successivement membre du Conseil d'administration de Sparekassen SDS, P.D.G de Sparekassen SDS et Vice-Président de Unibank A/S. Pendant 7 ans, il a été membre du Conseil d'administration de l'European Banking Association. Lars Eskesen est aujourd'hui Président du Conseil d'administration de Nordea Invest.
Sheenagh Gordon-Hart Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Sheenagh Gordon-Hart est associé de « The Directors' Office S.A. », un cabinet d'administrateurs indépendants luxembourgeois.

## Conseil d'administration de la Société de gestion

Ana Maria Guzman Quintana Madrid Espagne	CIO et Responsable des investissements d'impact de Portocolom Agencia de Valores
Brian Stougård Jensen Copenhague Danemark	Responsable du bureau des produits et membre du comité de direction Nordea Asset Management (SEM).
Graham Goodhew Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg	Retraité après plusieurs années dans le secteur financier, y compris en tant que membre du conseil et chargé de la direction de JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. et en tant que directeur exécutif de JPMorgan Chase.
Nils Bolmstrand Stockholm Suède	Chef de Nordea Asset Management.

# Organisation

## Chargé de la direction des agents de la Société de gestion

Antoine Sineau  
Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

Responsable Conformité, Nordea Investment Funds S.A.

Christophe Wadeux  
Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

Responsable de la gestion du risque de Nordea Investment Funds S.A.

Maria Ekqvist  
Helsinki, Finlande

Responsable des questions juridiques et de gouvernance, Nordea Investment Management AB,  
Finnish branch

Markku Kotisalo  
Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

Responsable de l'administration des fonds, Nordea Investment Funds S.A.

Sinor Chhor  
Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

Directeur général, Nordea Investment Funds S.A.

# Organisation

## Gestionnaire d'investissement :

Avec l'accord de la SICAV et de la CSSF, la Société de gestion a délégué la gestion de portefeuille à Nordea Investment Management AB (y compris ses succursales).

Avec l'accord de la Société de gestion, le gestionnaire d'investissement a désigné plusieurs sous-gestionnaires d'investissement, tels qu'indiqués ci-après :

## Gestionnaire d'investissement mandaté par la Société de gestion

### Nordea Investment Management AB (y compris ses succursales).

Mäster Samuelsgatan 21, M540  
Stockholm 10571, Suède

## Sous-gestionnaires d'investissement et sous-conseillers en investissement mandatés par le gestionnaire d'investissement

### Sous-gestionnaires d'investissement

<b>Aegon USA Investment Management, LLC</b>	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, États-Unis d'Amérique
<b>Capital Four Management Fondsmæglerselskab A/S</b>	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Copenhagen, Danemark
<b>CBRE Investment Management Listed Real Assets LLC</b>	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvanie, 19087, États-Unis d'Amérique
<b>DoubleLine Capital LP</b>	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, États-Unis d'Amérique
<b>Duff &amp; Phelps Investment Management</b>	200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, États-Unis d'Amérique
<b>GW&amp;K Investment Management LLC</b>	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, États-Unis d'Amérique
<b>Itaú USA Asset Management Inc.</b>	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, États-Unis d'Amérique
<b>Loomis, Sayles &amp; Company, LP</b>	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, États-Unis d'Amérique
<b>Mackay Shields LLC</b>	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, États-Unis d'Amérique
<b>Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited</b>	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hong Kong
<b>Manulife Investment Management (Singapore) Pte. Ltd</b>	8 Cross Street, No.16-01, Manulife Tower, Singapour 048424
<b>Metlife Investment Management, LLC</b>	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphie, PA 19103, États-Unis d'Amérique
<b>River Road Asset Management LLC</b>	462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, États-Unis d'Amérique
<b>Rockefeller &amp; Co. LLC</b>	45 Rockefeller Plaza, 5th floor New York, NY 10111, États-Unis d'Amérique

# Administration

## Société de gestion

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg  
Téléphone : +352 27 86 51 00  
Fax : +352 27 86 50 11  
Site internet : nordea.lu  
E-mail : nordeafunds@nordea.com

## Dépositaire

J.P. Morgan SE Luxembourg Branch  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Grand-Duché de Luxembourg

## Agent administratif

Nordea Investment Funds S.A.  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg  
Téléphone : +352 27 86 51 00  
Fax : +352 27 86 50 11  
Site internet : nordea.lu  
E-mail : nordeafunds@nordea.com

# Autorisations de distribution publique

La SICAV Nordea 1 est partiellement ou totalement autorisée à commercialiser ses Actions auprès du public dans les pays suivants :

Autriche	Grand-Duché de Luxembourg	Espagne
Belgique	Irlande	Suède
Danemark	Italie	Suisse
Estonie	Lettonie	Pays-Bas
Finlande	Lituanie	
France	Norvège	
Allemagne	Pologne	

Pour de plus amples informations sur les autorisations de distribution publique et une liste complète des pays, veuillez contacter la Société de gestion à l'adresse indiquée ci-avant.

# Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg

## **Autriche**

### **Agent de services**

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1  
AT-1100 Vienne,  
Autriche  
E-mail : foreignfunds0540@erstebank.at  
Fax : +43 50100 9 12139

## **Danemark**

### **Représentant**

Nordea Danmark  
Grønlandsvej 10  
Postbox 850  
DK-0900 Copenhagen C,  
Danemark  
Tél. : +45 5547 0000

## **Estonie**

### **Représentant**

Luminor Bank AS  
Liivalaia 45  
EE-10145 Tallinn,  
Estonie  
Tél. : +372 6283 300  
Fax : +372 6283 201

## **France**

### **Correspondant centralisateur**

CACEIS Bank  
89-91 rue Gabriel Peri  
92120, Montrouge,  
France  
Tél. : +33 1 41 89 70 00  
Fax : +33 1 41 89 70 05

## **Irlande**

### **Agent de services**

Maples Fund Services (Ireland) Limited  
32 Molesworth Street  
D02 Y512 Dublin 2,  
Irlande

## **Italie**

### **Agent payeur**

State Street Bank International GmbH - Succursale Italia  
Via Ferrante Aporti 10  
IT-20125 Milan,  
Italie  
Tél. : +39 02 3211-7001/ 7002  
Fax : +39 02 8796 9964

## **Italie**

### **Agent payeur**

Allfunds Bank S.A.U. - Succursale di Milano  
Via Bocchetto 6  
IT-20123 Milan,  
Italie  
Tél. : +39 02 89 628 301  
Fax : +39 02 89 628 240

## **Italie**

### **Agent payeur**

Société Générale Securities Services S.p.A.  
via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,  
IT-20159 Milan,  
Italie  
Tél. : +39 02 9178 4661  
Fax : +39 02 9178 3059

## **Italie**

### **Agent payeur**

Banca Sella Holding S.p.A.  
Piazza Gaudenzio Sella 1  
IT-13900 Biella,  
Italie  
Tél. : +39 015 3501 997  
Fax : +39 2433 964

## **Italie**

### **Agent payeur**

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.  
Piazza Salimbeni 3,  
IT- 53100 Sienne,  
Italie  
Tél. : +39 0577 294111

## **Italie**

### **Agent payeur**

Caceis Bank S.A., Italian Branch  
Piazza Cavour 2  
IT-20121 Milan,  
Italie  
Tél. : +39 02721 74401  
Fax : +39 02721 74454

## **Lettonie**

### **Représentant**

Luminor Bank AS  
62 Skanstes iela 12  
LV-1013 Riga,  
Lettonie  
Tél. : +371 67 096 096  
Fax : +371 67 005 622

## **Lituanie**

### **Représentant**

Luminor Bank AB  
Konstitucijos pr. 21 A  
LT-03601 Vilnius,  
Lituanie  
Tél. : +370 5 2 361 361  
Fax : +370 5 2 361 362

## **Espagne**

### **Représentant**

Allfunds Bank S.A.U.  
C/ de los Padres Dominicos, 7  
ES-28050 Madrid,  
Espagne  
Tél. : +34 91 270 95 00  
Fax : +34 91 308 65 67

## **Portugal**

### **Agent payeur**

BEST - Banco Electrónico de Serviço Total, S.A.  
Pç. Marquês de Pombal 3, 3º  
1250 – 161, Lisboa,  
Portugal  
Tél. : +351 218 839 252

Conformément au droit et aux pratiques en vigueur en Italie, un agent payeur italien peut distribuer les actions d'un fonds par le biais d'un plan d'épargne. Les investisseurs particuliers en Italie peuvent s'adresser à un agent payeur dans ce pays pour passer des ordres de transaction pour leur compte auprès de la SICAV (groupés par fonds ou distributeur), enregistrer des actions à leur nom ou au nom d'un mandataire et effectuer tous services en lien avec l'exercice des droits des actionnaires. Veuillez vous reporter au formulaire de souscription italien pour de plus amples détails.

# Représentants et Agents payeurs et d'informations en dehors du Grand-Duché de Luxembourg

## **Suède**

### **Agent payeur**

Nordea Bank Abp, Swedish Branch  
Smålandsgatan 17  
SE-105 71 Stockholm,  
Suède  
Tél. : +46 8 61 47000  
Fax : +46 8 20 08 46

## **Suisse**

### **Représentant et Agent payeur**

BNP Paribas, Paris, Zurich Branch  
Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zurich,  
Suisse  
Tél. : +41 58 212 61 11  
Fax : +41 58 212 63 30

## **Royaume-Uni**

### **Agent de services**

FE Fundinfo (UK) Limited  
3rd Floor,  
Hollywood House,  
Church Street East,  
Woking  
GU21 6HJ,  
Royaume-Uni  
Tél. : +44 207 534 7505

# Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg



Nordea 1, SICAV  
562, rue de Neudorf  
L-2220 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

Téléphone : +352 27 86 51 00  
Fax : +352 27 86 50 11  
nordeafunds@nordea.com  
nordea.lu

R.C.S. Luxembourg B-31442

