

Nordea

Geprüfter Jahresbericht 2020

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

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

Für die folgenden Teilfonds von Nordea 1, SICAV wurde keine Anzeige zur Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland erstattet und Aktien dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches („KAGB“) NICHT vertrieben werden. Die folgenden Teilfonds sind daher für Anleger in Deutschland NICHT verfügbar:

- **Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund**

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

Diese übersetzte Fassung des Abschlusses wurde auf Grundlage der englischen Fassung erstellt. Im Falle von Auslegungsdifferenzen zwischen der übersetzten und der englischen Fassung, ist die englische Fassung maßgeblich.

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrates	3
Bericht des Abschlussprüfers	7
Nettvermögensaufstellung per 31.12.2020	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020	30
Statistische Angaben zum 31.12.2020	52
Total Expense Ratios	76
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 und Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31.12.2020	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	78
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	85
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	95
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	105
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	108
Nordea 1 - Balanced Income Fund	110
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	119
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	121
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	128
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	132
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	141
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	149
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	154
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	162
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	164
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	172
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus)	175
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	181
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	184
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	190
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	196
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	201
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	209
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	214
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	218
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	223
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (vormals Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II)	229
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	235
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	239
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	241
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	243
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	246
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	250
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	259
Nordea 1 - Global Bond Fund	267
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	272
Nordea 1 - Global Disruption Fund	275
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	277
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	282
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	284
Nordea 1 - Global Impact Fund	291
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	293
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	296
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	299
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	301
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	303
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	305
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	308
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	311
Nordea 1 - Indian Equity Fund	314
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	316
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	325

Inhalt (Fortsetzung)

Nordea 1 - Latin American Equity Fund	328
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	331
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	334
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	341
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	346
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	348
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	352
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	354
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	356
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	365
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	368
Nordea 1 - North American Value Fund	371
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	374
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	378
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	380
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	383
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	386
Nordea 1 - Stable Return Fund	389
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	397
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	400
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	402
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	407
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	413
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	419
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020	425
Informationen für die Anteilhaber	441
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	441
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	444
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	445
Organisation	449
Verwaltung	449
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	449
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	450
Abschlussprüfer	452

Bericht des Verwaltungsrates

Bericht des Vorsitzenden

Die Weltwirtschaft startete mit einer erfreulichen Performance und kaum Anzeichen einer Inflation ins Jahr 2020. Die Aktienmärkte und andere Risikoanlagen verzeichneten daher bis zum überraschenden Covid-19-Ausbruch in China und der rasanten Ausbreitung des Virus in der ganzen Welt eine ansehnliche Entwicklung. Die Europäer zögerten zunächst, Einreisen aus China zu verbieten. Dann wurden weltweit Gesundheits- und Hygienevorschriften erlassen und Lockdowns verfügt, sodass viele Menschen von zuhause aus arbeiten mussten, was die Freizeit-, Reise- und Gastronomiebranche erheblich beeinträchtigte. Die Zentralbanken reagierten mit einer äußerst aggressiven geldpolitischen Lockerung, und die Regierungen legten Hilfspakete für Arbeitnehmer und teilweise auch für Unternehmen auf. Debattiert wurde nun die Frage, ob eine V-, W- oder L-förmige Erholung zu erwarten sei, wobei sachkundigere Beobachter eher mit einer W-förmigen Erholung und mehreren Infektionswellen rechneten.

Die von China ausgehende Covid-19-Ausbreitung hatte äußerst schädliche Folgen für die Märkte und sorgte für extrem hohe Risikoniveaus. Der Eurostoxx 50 gab beispielsweise von seinem Höchststand bis zur Talsohle 40% nach, während 10-jährige deutsche Bundesanleihen auf minus 90 Basispunkte sanken. Das enorme Überangebot an Öl ließ die Ölpreise kurzfristig tief in den negativen Bereich sinken.

Die Zentralbanken und Regierungen gewannen schließlich die Oberhand, und die Aktien- und Unternehmensanleihemärkte zogen rasch wieder an, so auch die Schwellenmärkte angeführt von China. China, das als erstes Land von Covid-19 betroffen war, konnte die Gesundheitskrise mit seiner Planwirtschaft auch als erstes Land wieder überwinden und trug zu einer Erholung des Wachstums bei. Die chinesische Volkswirtschaft profitierte vor allem von der Nachfrage nach Produkten für die Arbeit im Homeoffice und den Gesundheitsschutz wie Schutzausrüstung.

In Europa konzentrierte sich die EZB darauf:

- die Wirtschaft zu unterstützen, den Schock der Krise zu verkraften
- die Kosten der Kreditaufnahme tragfähig zu halten
- den Zugang zu Krediten für Unternehmen und Haushalte zu fördern
- sicherzustellen, dass die Kreditvergabe nicht durch kurzfristige Sorgen beeinträchtigt wird
- die Kreditvergabekapazität der Banken zu erhöhen
- die Finanzstabilität durch internationale Zusammenarbeit zu wahren. Insbesondere die quantitative Lockerung in Kombination mit der Bereitstellung langfristiger Kredite für den Bankensektor wurde von den Märkten als äußerst wirksam erachtet. 10-jährige italienische Staatsanleihen legten folglich beinahe 140 Basispunkte zu, und Hochzinsanlagen zogen gemessen am ITrax 5 Year Cross Over rund 450 Basispunkte an.

Ein anderes wichtiges Thema des Jahres 2020 war die US-Präsidentenwahl. Amtsinhaber Donald Trump wurde von Joe Biden herausgefordert, der in den Meinungsumfragen vorn lag. In stark umkämpften US-Bundesstaaten ergab sich ein Kopf-an-Kopf-Rennen. Am Markt kam dennoch allmählich die Erwartung auf, dass die Demokraten eine sogenannte „blauen Welle“ erzeugen und die Stimmenmehrheit im Weißen Haus und Senat erringen könnten. Dies und die entgegenkommende US-Notenbank trugen zur Fortsetzung der breiten Rally bei. Bei zyklischen/substanzwertorientierten Anlagestilen setzte eine Outperformance ein, und Wachstumsstile blieben schließlich leicht zurück.

Am Ende eines außergewöhnlichen Jahres, das stark durch die Covid-19-Pandemie geprägt war, erreichte das verwaltete Vermögen (AuM) von Nordea 1, SICAV nach einer konstant positiven Entwicklung im Jahresverlauf, die lediglich durch den Covid-19-bedingten Einbruch Mitte März 2020 unterbrochen wurde, Ende Dezember 2020 ein weiteres Allzeithoch von 75,6 Mrd. EUR. Im Vergleich dazu belief sich das verwaltete Vermögen Ende 2019 auf 67,1 Mrd. EUR. Auch der Gesamtbetrag der Nettomittelflüsse von Nordea 1, SICAV in Höhe von beinahe 6,5 Mrd. EUR Ende 2020 verdeutlicht das hervorragende Jahresergebnis.

Das Vermögen verteilt sich auf 76 Teilfonds, von denen der Stable Return Fund mit einem verwalteten Vermögen von 7,6 Mrd. EUR trotz der im Laufe des Jahres verzeichneten Mittelabflüsse der größte ist. Andere Teilfonds erzielten aufgrund ihrer starken Performance ebenfalls ein bemerkenswertes verwaltetes Vermögen. Erwähnenswert sind in erster Linie die Teilfonds, die ESG- und Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigen, wie der Global Climate and Environment Fund und der Emerging Market Stars Equity Fund. Mit Nettozuflüssen von über 2,3 Mrd. EUR und einem verwalteten Vermögen von insgesamt 5,5 Mrd. EUR erwies sich der Global Climate and Environment Fund im Jahr 2020 als Bestseller unter den Teilfonds und ist nunmehr der drittgrößte Teilfonds von Nordea 1, SICAV. Alles in allem blieb die Nachfrage nach ESG- und nachhaltigen Produkten im Jahr 2020 stark, und der Emerging Market Stars Equity Fund zog dank der guten Titelselektion 24% an.

Die Erfolgsgeschichte europäischer Covered-Bond-Strategien setzte sich ebenfalls fort, und unser Flaggschiffonds European Covered Bond Fund verzeichnete weiterhin starke Mittelflüsse. Dieser Teilfonds ist mittlerweile der zweitgrößte von Nordea 1, SICAV und rangiert mit einem verwalteten Vermögen von 7,5 Mrd. EUR nunmehr nur knapp hinter dem Stable Return Fund.

Darüber hinaus verbuchte auch unser Multi-Asset-Segment, so etwa der Alpha 10 MA Fund, hohe Mittelflüsse und eine starke Performance. Die Vielfalt unseres Produktspektrums, auch jenseits der ESG-, Multi-Asset- und Covered-Bond-Segmente, sowie die starke Wertentwicklung und kräftigen Mittelflüsse in unserem gesamten Fondsuniversum verdeutlichen, dass wir unseren Anteilssachhabern äußerst wettbewerbsstarke Lösungen bieten können.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilssachhaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2020 die Ausschüttung folgender Dividenden durch die Nordea 1, SICAV vorschlagen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AC	EUR	1,5560
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AP	EUR	1,5510
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AC	EUR	0,2332
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AP	EUR	0,2282
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAC - SEK	EUR	0,2301
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAX - GBP	EUR	0,2434
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AC	EUR	1,8362

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AI	EUR	2,0283
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	AP	EUR	1,8142
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	HAC - SEK	EUR	1,8315
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	AP	USD	0,4697
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	2,1763
Nordea 1 - Balanced Income Fund	HAC - SEK	EUR	2,2168
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	AI	DKK	2,7408
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	AP	DKK	2,2909
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	HAC - EUR	DKK	3,2917
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	HAI - EUR	DKK	2,4938
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	7,1603
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	6,3311
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	6,2439
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	6,4109
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	5,7321
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	4,9843
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	5,0853
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	AI	USD	0,5446
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	AP	USD	4,7525
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	HAF - SEK	USD	0,3126
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,5785
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AC	USD	1,4172
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AF	USD	0,1854
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AI	USD	1,4694
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AP	USD	1,3972
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	JI	USD	0,2426
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	AI	EUR	0,2327
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	AP	EUR	1,4530
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	0,0884
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,1250
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,1338
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,1243
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	AC	EUR	1,7346
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	2,9228
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	2,8322
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	2,7830
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AD	EUR	5,8921
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	6,5450
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	5,9616
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,4475
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,4785
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,6822
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,3856
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,5675
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,4402
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,4456
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,5883
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,5797
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AI	EUR	0,7143
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	AP	EUR	4,4494
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	HAF - SEK	EUR	0,2879
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	AP	EUR	12,1599
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AC	EUR	0,2070
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	AP	EUR	0,2069
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	2,3756
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	2,3488
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	2,2746
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	2,5440
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	2,0380
Nordea 1 - Global Bond Fund	AP	EUR	0,2169

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,2095
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,2260
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AP	EUR	0,2042
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	JI	EUR	0,0562
Nordea 1 - Global Disruption Fund	AP	USD	0,8247
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	AP	USD	1,6838
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	AP	USD	0,5153
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	AI	USD	0,2879
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	AP	USD	0,2362
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AI	USD	5,4081
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AP	USD	4,7278
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,4792
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,5161
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,4678
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,3882
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,3476
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AF	USD	0,1426
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AP	USD	1,5765
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	1,6187
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,2340
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,8725
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,8758
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,8754
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AC	USD	0,4578
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,4441
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAC - EUR	USD	0,4156
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3526
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,2984
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,2881
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	1,3474
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,2644
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AI	EUR	2,3445
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AP	EUR	2,2875
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	AP	USD	1,7858
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AI	USD	2,3529
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AP	USD	2,0225
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	1,6112
Nordea 1 - North American Value Fund	AP	USD	0,5769
Nordea 1 - North American Value Fund	HA - EUR	USD	0,4274
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	2,4928
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	2,3548
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	7,1094
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AC	NOK	3,2073
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AP	NOK	1,6482
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	AP	CNH	3,5767
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AI	USD	1,9759
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,1022
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,2757
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,3160
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,2711
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,2837
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,2897
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,3431
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,2712
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AC	SEK	1,3803
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AP	SEK	1,2861
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	AP	SEK	2,5028
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,4640
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,4549
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4428

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3059
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3141
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	AI	USD	0,6668
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	4,7070
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AD	USD	4,7867
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	4,6676
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	4,6227
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	4,3134
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	4,4458
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	3,6673
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	3,6024
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,6772
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	3,6250

(*) Die Dividendenbeträge sind in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds angegeben und werden am Ex-Tag in die Währung der jeweiligen Anteilsklasse umgerechnet.

Der Verwaltungsrat möchte wieder allen an der Funktionsweise der Nordea 1, SICAV beteiligten Interessensträgern für die Unterstützung im Jahr 2020 danken. In diesem motivierten und engagierten Umfeld freuen wir uns darauf, auch 2021 die bestmöglichen Leistungen für unsere Anteilsinhaber zu erbringen.

20. Februar 2021

Claude Kremer, Vorsitzender

Bei den Angaben in diesem Bericht handelt es sich um historische Informationen, die für künftige Ergebnisse nicht repräsentativ sind.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilshaberinnen und Anteilshaber von
Nordea 1, SICAV

Unser Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens vermittelt der beiliegende Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage von Nordea 1, SICAV (der „Fonds“) und aller Teilfonds per 31. Dezember 2020 sowie der Ergebnisse der Geschäftstätigkeit und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen.

Gegenstand unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung per 31. Dezember 2020;
- die Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2020;
- die Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31. Dezember 2020;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das zu diesem Zeitpunkt beendete Geschäftsjahr und
- die Anmerkungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wichtigen Grundsätze der Rechnungslegung umfassen.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) unter Beachtung der von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISA ist im Abschnitt „Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen.

Wir sind vom Fonds unabhängig in Übereinstimmung mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich internationaler Unabhängigkeitsstandards, des International Ethics Standard Board for Accountants (IESBA Code) gemäß dessen Übernahme in Luxemburg durch die CSSF in Verbindung mit den für unsere Prüfung des Abschlusses einschlägigen ethischen Anforderungen. Wir haben unsere sonstigen ethischen Pflichten, die aus diesen ethischen Anforderungen erwachsen, erfüllt.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die weiteren Informationen verantwortlich. Die weiteren Informationen umfassen die im Jahresbericht stehenden Angaben, beinhalten jedoch nicht den Abschluss und unseren Bestätigungsvermerk dazu.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Zugelassener Abschlussprüfer. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
HR Luxemburg B 65 477 - TVA LU25482518

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die weiteren Informationen, sodass wir zu den weiteren Informationen weder eine Bestätigung erteilen noch eine Aussage abgeben.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses haben wir die Verantwortung, die weiteren Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die weiteren Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Abschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Kommen wir auf der Grundlage unserer Tätigkeit zu dem Schluss, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser weiteren Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts mitzuteilen.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und wahrheitsgetreue und angemessene Darstellung (nach dem Grundsatz der „Fair Presentation“) des Abschlusses im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen verantwortlich sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und aller Teilfonds des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und, sofern einschlägig, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben, und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, sofern der Verwaltungsrat nicht beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder einen seiner Teilfonds zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder für den Verwaltungsrat keine realistische Alternative mehr besteht, als so zu handeln.

Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d'entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt, die auf Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Abschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen und beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten Schätzwerte sowie der damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen, oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Teilfonds Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund, der am 1. März 2021 liquidiert wurde) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 22. März 2021

Christelle Crépin

Diese übersetzte Fassung des Abschlusses wurde auf Grundlage der englischen Fassung erstellt. Im Falle von Auslegungsdifferenzen zwischen der übersetzten und der englischen Fassung, ist die englische Fassung maßgeblich.

Nettvermögensaufstellung per 31.12.2020

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	32.753.261.415,88	186.034.583,30	1.927.655.804,96
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	215.501.683,05	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	38.113.433.996,44	79.246.742,03	846.758.320,23
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	648,99	18,26	284,92
Bankguthaben	3.889.521.706,71	65.470.392,28	834.585.429,06
Dividenden- und Zinsforderungen	341.007.618,60	817.977,36	9.877.319,66
Forderungen aus Anteilsverkäufen	21.169.356,05	67.658,72	1.045.539,71
Forderungen aus Anteilszeichnungen	278.841.575,04	439.550,65	9.406.404,73
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	51.843.486,02	26.081,24	1.942.220,35
Sonstige Nettoforderungen	65.162.204,61	250.968,79	2.718.113,95
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	41.172.927,29	-	21.207.668,76
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	408.227.723,34	-	161.069.276,99
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	87.349.199,71	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	37.816.474,63	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	9.416.765,52	150.095,44	1.909.068,90
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	1.640.581,91	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	5.031,00	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	17.799.671,99	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	393.575.901,81	4.849.941,55	32.679.591,24
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	365.570,10	502,48	8.727,27
	76.727.113.538,69	337.354.512,10	3.850.863.770,73
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	171.395.725,78	229.501,00	9.422.936,25
Banküberziehungskredite	3,64	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	20.788,61	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	52.724.448,78	26.085,89	1.942.566,63
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	120.943.500,15	146.006,05	2.255.181,82
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	124.278.602,45	-	1.022.938,46
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	130.668.581,51	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	22.972,95	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	185.407,89	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	1.398.067,64	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	18.431.491,32	312.725,65	4.905.695,64
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	4.132.482,50	9.489,62	138.906,96
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	2.970.877,52	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	93.589.265,61	1.751.927,04	15.862.481,24
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	13.029.145,71	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	29.753.350,01	-	9.252.669,15
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	368.197.671,16	-	111.821.236,88
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	10.679,31	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	26.052.968,27	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	73.403,89	-	-
	1.157.879.434,67	2.475.735,25	156.624.613,03
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	75.569.234.104,02	334.878.776,85	3.694.239.157,70
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	316.954,54	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	75.569.551.058,55	334.878.776,85	3.694.239.157,70
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	65.300.493.427,61	254.638.718,57	2.694.752.019,29

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)
1.442.298.922,24	112.830.354,24	211.667.699,62	-	338.294.990,12
-	-	-	22.422.036,48	-
598.457.138,90	-	-	482.989.388,83	-
345,81	-	-	-	-
758.511.441,66	3.261.388,90	3.968.036,91	27.038.753,30	4.494.909,53
7.760.650,48	188.474,24	181.808,28	1.755.496,27	291.747,38
1.241.360,24	335.564,13	-	-	1.350.857,23
12.903.277,70	412.040,51	237.159,24	5.367.261,72	291.206,25
2.147.540,79	120.987,84	202.978,80	2.332.058,49	41.355,59
3.065.571,11	-	-	77.018,73	-
19.965.258,53	-	-	-	-
247.158.446,35	-	-	-	-
-	-	-	7.272.643,86	-
-	-	-	3.187.777,60	-
1.901.845,99	-	-	-	-
-	-	-	1.553.791,16	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.300.622,45	12.775,04	-	2.909.517,18	-
10.138,64	3.255,70	971,96	-	-
3.102.722.560,89	117.164.840,60	216.258.654,81	556.905.743,62	344.765.066,10
7.732.765,04	453.547,04	737.206,92	726.624,68	98.469,22
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.147.923,67	121.090,77	202.874,40	2.439.026,92	41.349,35
2.677.049,59	-	-	-	-
761.663,80	275.956,51	479.978,85	591.951,63	11.147,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.654.187,72	-	-	-	-
160.093,51	-	-	-	-
-	-	-	303.387,59	-
5.165.969,99	-	-	-	-
-	-	-	-	-
20.500.680,86	-	-	-	-
256.376.434,28	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	195,20	15,13
301.176.768,46	850.594,32	1.420.060,17	4.061.186,02	150.981,07
2.801.545.792,43	116.314.246,28	214.838.594,64	552.844.557,60	344.614.085,03
-	-	-	-	-
2.801.545.792,43	116.314.246,28	214.838.594,64	552.844.557,60	344.614.085,03
1.994.659.087,18	83.339.304,08	172.528.440,93	508.198.014,88	237.110.036,03

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b) (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	2.322.479,62	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	110.142.670,38	7.607.068.927,01	1.863.315.432,38
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	8.093.015,26	222.649.243,53	20.334.995,15
Dividenden- und Zinsforderungen	185.682,63	33.465.736,59	27.775.818,90
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.699.999,76	15.279.621,07	1.924.665,48
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	2.842.032,84	394.427,91
Sonstige Nettoforderungen	7181,91	313.776.058,49	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	854.540,35	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	370.373,42	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	505.972,83	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	808.188,40	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	39.546.435,43
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	13,17	457,98	-
	124.675.956,50	8.196.396.238,74	1.953.291.775,25
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	13.843,52	9.833.160,82	4.097.184,46
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	2.841.249,80	394.330,57
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	3.650.015,32	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	8.839.565,44	1.743.796,30
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	13.537,73	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	22.298,42	746.116,86	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	75.498,13	17.595.997,64	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	305,11
	3.775.193,12	39.856.090,56	6.235.616,44
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	120.900.763,38	8.156.540.148,18	1.947.056.158,81
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	120.900.763,38	8.156.540.148,18	1.947.056.158,81
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	112.940.939,74	7.403.702.406,82	1.851.128.998,42

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund
(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)	(in USD)
-	-	-	20.680.746,48	-
-	-	-	-	-
107.317.869,17	193.903.357,62	65.941.760,70	-	1.053.890.675,77
-	-	-	-	-
1.177.902,01	12.236.774,22	2.316.021,58	170.789,62	15.134.772,15
1.732.379,17	2.566.554,22	1.058.473,94	31.142,91	12.906.594,43
-	559.666,67	-	366.725,18	-
18.744,40	2.178.983,22	100.021,15	272.511,10	4.845.386,38
66.950,11	226.245,84	18.718,29	266.791,94	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	333.403,21	-	-
-	-	2.953,13	-	79.717,25
-	-	-	-	66.671,51
-	-	-	-	-
-	-	828.131,89	-	484.392,90
1.153.025,37	5.527.786,37	2.466.670,49	-	15.967.668,80
65,72	208,45	-	531,49	6.953,08
111.466.935,95	217.199.576,61	73.066.154,38	21.789.238,72	1.103.382.832,27
242.275,25	377.055,29	71.584,45	71.671,79	1.526.632,45
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
66.971,63	226.309,79	18.709,73	267.000,39	-
-	-	-	82.976,73	-
79.384,94	266.803,00	69.656,39	12.719,29	3.354.893,21
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	283.389,85	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	50.779,18	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	4.555,84	-	-
388.631,82	870.168,08	498.675,44	434.368,20	4.881.525,66
111.078.304,13	216.329.408,53	72.567.478,94	21.354.870,52	1.098.501.306,61
-	-	-	-	-
111.078.304,13	216.329.408,53	72.567.478,94	21.354.870,52	1.098.501.306,61
107.083.154,24	182.447.374,16	63.862.952,23	16.393.735,02	1.030.558.312,66

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	5.933.710.980,22	-	141.408.881,94
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	57.763.362,23	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	105.618.517,95	1.441.640,94	1.776.157,41
Dividenden- und Zinsforderungen	5.510.516,08	939.710,99	16.901,38
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	18.548.010,64	24.634,91	46.983,67
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	10.922.442,30	80.653,52	34.405,90
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	1.093,68	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	90.549,20	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	1.873.059,13	108.549,90	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	6.076.183.526,32	60.450.195,37	143.283.330,30
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	16.793.194,30	83.724,83	275.076,08
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	10.918.555,82	80.692,17	34.368,57
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5.679.311,46	102.577,47	116.103,92
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	5.029,99	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	69,36
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	8.062,47	9.219,61	15,21
	33.399.124,05	281.244,07	425.633,14
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	6.042.784.402,27	60.168.951,30	142.857.697,16
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	6.042.784.402,27	60.168.951,30	142.857.697,16
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	3.979.725.421,76	57.393.377,07	120.212.024,44

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
577.243.810,95	91.173.670,05	545.410.092,32	7.275.171.996,09	277.111.896,18
-	-	-	-	-
7.841.694,72	1.328.077,30	12.226.268,19	207.498.718,58	8.441.222,40
4.080.556,19	653.022,05	3.749.225,64	37.383.431,72	1.013.100,11
-	103.725,16	-	-	-
2.322.166,31	3.039.716,57	2.456.176,56	50.721.188,17	179.582,59
-	-	-	-	-
-	-	-	345.492,31	205.526,69
-	-	-	-	-
721.615,17	311.187,29	-	-	-
20.838,65	25.927,86	-	-	-
-	-	-	-	-
-	3.080,00	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	9.316.988,94	-
2.641.925,63	-	654.309,64	-	-
4,00	-	-	4.803,94	-
594.872.611,62	96.638.406,28	564.496.072,35	7.580.442.619,75	286.951.327,97
616.697,55	42.790,37	187.281,36	11.465.193,77	139.884,82
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.202.704,20	3.031.513,83	402.157,33	27.198.068,37	-
298.808,66	-	30.133,85	19.817.025,53	17.482,58
-	-	-	-	130.668.581,51
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	60,00	-	764.654,94	74.438,31
-	-	-	4.390.332,56	699.421,62
-	-	-	-	1.056.328,11
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	10.679,31
-	-	-	4.167.650,22	676.807,13
-	-	0,05	-	0,02
2.118.210,41	3.074.364,20	619.572,59	67.802.925,39	133.343.623,41
592.754.401,21	93.564.042,08	563.876.499,76	7.512.639.694,36	153.607.704,56
-	-	-	-	-
592.754.401,21	93.564.042,08	563.876.499,76	7.512.639.694,36	153.607.704,56
558.594.002,66	88.396.546,66	533.610.790,27	7.078.619.948,05	269.954.869,76

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.141.077.310,33	1.062.810.867,40	4.708.065.455,65
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	9.470.645,49	41.311.788,95	345.235.269,36
Dividenden- und Zinsforderungen	11.997.955,98	18.635.866,37	52.667.607,31
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	761.605,95	1.010.300,36	25.049.712,96
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	34.185,61
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	4.693.465,55	21.931.882,97
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	9.118.365,48
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	1.962.902,23	2.254.667,46	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,18	-	69,64
	1.165.270.420,16	1.130.716.956,09	5.162.102.548,98
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.544.036,63	2.304.713,91	10.487.547,31
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	-	34.209,21
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.018.911,20	5.444.707,39	7.567.774,46
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	3.758.386,06	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	37.416,02	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	295.775,36	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	7.914.684,85
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	57,45	-
	3.562.947,83	11.841.056,19	26.004.215,83
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.161.707.472,33	1.118.875.899,90	5.136.098.333,15
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.161.707.472,33	1.118.875.899,90	5.136.098.333,15
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.102.011.742,79	1.032.688.732,17	4.649.694.546,08

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)
-	-	-	471.072.920,25	591.914.007,79
-	-	-	33.883.486,83	-
404.452.620,98	200.992.553,42	14.993.130,85	-	-
-	-	-	-	-
18.956.825,30	8.658.315,11	16.167,69	6.934.800,36	21.324.846,38
5.543.262,49	2.627.076,60	51.834,74	-	-
-	-	-	-	-
58.746,18	462.487,50	-	659.213,99	1.434.554,26
-	-	-	363.974,79	665.252,41
-	-	-	3.025,13	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.221.043,17	-	-	-	-
7.258,39	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.205.887,49	690.523,79	-	-	-
33,35	-	-	-	-
433.445.677,35	213.430.956,42	15.061.133,28	512.917.421,35	615.338.660,84
284.896,02	140.702,06	1.061,63	1.897.791,20	2.051.030,68
-	-	-	-	-
-	-	-	6.690,43	4.578,75
-	-	-	364.049,60	665.765,42
-	-	-	-	-
288.103,56	10.299,49	-	908.186,96	12.464.928,47
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.732.611,04	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.476,65	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	8.615,80
-	0,32	-	554,94	881,12
5.311.087,27	151.001,87	1.061,63	3.177.273,13	15.195.800,24
428.134.590,08	213.279.954,55	15.060.071,65	509.740.148,22	600.142.860,60
-	-	-	-	-
428.134.590,08	213.279.954,55	15.060.071,65	509.740.148,22	600.142.860,60
399.645.136,42	196.448.201,50	14.949.782,31	418.266.577,31	555.847.139,28

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettvermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in GBP)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	2.039.317.133,52
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	156.873.680,12	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	60.823.585,33	3.365.336.603,48	540.355.688,02
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	7.706.532,30	107.930.144,29	142.210.130,79
Dividenden- und Zinsforderungen	575.060,85	15.146.401,92	5.032.763,21
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	1.190.901,41
Forderungen aus Anteilszeichnungen	-	4.384.879,38	2.573.156,65
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	16.856.585,87	-
Sonstige Nettoforderungen	-	139.218,09	2.846.051,53
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	411.382,00	51.152.482,52	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	186.488,29	23.413.926,83	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	1.226.160,42
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	265.403,53	13.184.027,55	37.366.653,25
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	637,33	-
	69.968.452,30	3.754.418.587,38	2.772.118.638,80
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	30.888,18	5.356.048,78	5.560.213,66
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	17.629.928,31	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	3.729.543,09
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	5.229.498,69	175.787,41
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	666.350,99
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	11.610,55
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	988.525,50	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	2.972.076,38	13.972.529,47
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	58.933,84	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	30.226,44
	89.822,02	32.176.077,66	24.146.261,61
Summe Nettvermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	69.878.630,28	3.722.242.509,72	2.747.972.377,19
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettvermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	69.878.630,28	3.722.242.509,72	2.747.972.377,19
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	51.820.307,56	3.511.149.661,26	2.378.978.609,50

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in USD)	(in EUR)	(in USD)
-	5.417.907.599,63	186.394.426,39	21.059.827,12	144.876.128,63
-	-	-	-	-
106.141.347,85	-	-	-	-
-	-	-	-	-
4.762.098,28	91.074.758,22	1.575.342,30	7.491.685,29	2.404.970,21
431.043,15	3.057.154,28	65.837,33	-	61.478,68
-	-	-	-	-
74.657,46	29.963.592,50	1.812.984,70	1.934,00	133.723,78
-	4.290.701,46	1.360.392,20	-	85.023,47
1.247,73	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	540,00	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	396.920,58	-
10,32	-	974,89	-	338,12
111.410.404,79	5.546.293.806,09	191.209.957,81	28.950.906,99	147.561.662,89
219.851,06	16.436.603,20	612.096,52	3.591,00	39.211,33
-	-	-	3,64	-
-	-	-	6.645,11	-
-	4.292.121,39	1.361.310,50	-	85.040,04
-	-	87.145,59	-	-
133.952,34	4.928.976,10	327.470,62	-	11.083,71
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	185.407,89	-
-	-	-	1.398.067,64	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
14.422,16	-	-	-	-
23.600,64	-	-	2.784,58	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
530.496,53	949.397,47	-	-	-
-	7.225,12	-	93,25	-
922.322,73	26.614.323,28	2.388.023,23	1.596.593,11	135.335,08
110.488.082,06	5.519.679.482,81	188.821.934,58	27.354.313,88	147.426.327,81
-	-	-	-	-
110.488.082,06	5.519.679.482,81	188.821.934,58	27.354.313,88	147.426.327,81
105.646.291,03	4.319.982.274,42	160.782.511,06	20.267.312,36	133.229.009,44

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettvermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	141.289.460,33	370.149.161,97
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	686.326.887,25	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	5.655.810,37	1.645.872,20	3.311.056,84
Dividenden- und Zinsforderungen	9.822.116,85	48.264,60	622.414,20
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	1.120.273,38
Forderungen aus Anteilszeichnungen	40.802,48	148.917,59	492.249,14
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	136.533,20	610.402,00
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	5.873.084,07	-	222,41
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	265,96	10.605,05
	707.718.701,02	143.269.313,88	376.316.384,99
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	299.088,34	7.547,83	1.433.217,00
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	136.372,61	610.619,27
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	563.605,27
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	102.553,12	12.727,79	641.176,80
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	0,43	-	-
	401.641,89	156.648,23	3.248.618,34
Summe Nettvermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	707.317.059,13	143.112.665,65	373.067.766,65
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettvermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	707.317.059,13	143.112.665,65	373.067.766,65
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	647.396.644,68	134.066.503,20	341.766.065,00

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in USD)	(in USD)	(in EUR)
335.612.213,33	235.257.763,99	804.533.980,84	246.390.092,69	2.485.854.904,17
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.445.624,47	3.843.399,15	15.089.696,68	5.396.260,64	24.854.239,63
55.811,32	220.016,87	3.038.503,48	81.284,41	3.026.521,08
-	-	-	-	1.459.765,91
206.518,45	117.472,37	1.286.791,17	382.684,44	254.634,12
19.710,64	2.330,65	1.012.436,16	285.029,26	1.445.477,29
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
39,97	-	-	-	-
-	-	20.775,90	504,50	-
342.339.918,18	239.440.983,03	824.982.184,23	252.535.855,94	2.516.895.542,20
983.952,87	498.028,74	3.407.774,76	1.026.678,25	7.054.222,11
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
19.705,81	2.334,89	1.012.226,67	285.137,93	1.444.837,81
-	-	2.466.679,50	44.931,88	-
105.178,51	438.098,76	1.197.115,10	201.226,24	4.553.785,95
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	35.563,98
214,47	244,84	-	-	2.455,92
1.109.051,66	938.707,23	8.083.796,03	1.557.974,30	13.090.865,77
341.230.866,52	238.502.275,80	816.898.388,20	250.977.881,64	2.503.804.676,43
-	-	-	-	-
341.230.866,52	238.502.275,80	816.898.388,20	250.977.881,64	2.503.804.676,43
253.273.519,95	197.960.360,87	782.046.394,01	183.045.504,74	2.363.482.572,78

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettvermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	494.645.768,26	1.647.693.695,24	179.786.606,67
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	3.587.719,49	38.667.703,51	3.855.981,26
Dividenden- und Zinsforderungen	612.327,66	1.139.814,31	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	304.001,15	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	251.049,55	3.857.985,24	38.363,89
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	2.366.161,11	11.532,06
Sonstige Nettoforderungen	0,04	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	14.517.840,49	2.340.317,67	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	1.369,91	43,81
	513.918.706,64	1.696.067.046,99	183.692.527,69
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.125.307,92	3.248.238,40	80.550,08
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	6,04
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	2.366.211,47	11.535,76
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	907.516,51	699.940,10	146.065,66
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	2.603,71	-	-
	3.035.428,14	6.314.389,97	238.157,54
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	510.883.278,50	1.689.752.657,02	183.454.370,15
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	510.883.278,50	1.689.752.657,02	183.454.370,15
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	474.205.542,85	1.303.062.218,35	175.419.876,75

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Latin American Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)
1.267.198,30	-	88.089.815,95	-	-
-	-	-	-	-
176.915.648,31	76.194.424,31	-	17.500.249,93	3.624.493.529,28
-	-	-	-	-
8.834.801,02	915.767,85	843.107,86	553.625,13	241.976.160,93
2.472.399,63	896.131,78	273.842,74	75.693,06	18.807.089,71
-	-	-	111.325,34	-
105.217,13	133.540,00	946.273,17	59.818,85	70.984.180,25
1.815,43	-	481.078,28	12.655,85	39.975,07
-	-	-	-	810.267,27
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	5.031,00
-	-	-	-	-
4.123.394,94	-	-	548,77	-
1,85	0,01	-	-	40.105,94
193.720.476,61	78.139.863,95	90.634.118,00	18.313.916,93	3.957.156.339,45
155.774,64	208.410,18	324.134,39	12.201,41	4.093.523,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.816,26	-	481.392,25	12.663,97	40.019,97
98.000,00	-	-	-	54.426.649,15
4.338,75	154.000,08	459.667,64	136.056,68	15.072.438,82
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	682.469,09
-	-	-	-	3.267.886,97
-	-	-	-	-
-	-	-	-	11.913.883,76
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	9.078,07	-	9.320.300,23
-	-	5.007,73	84,41	-
259.929,65	362.410,26	1.279.280,08	161.006,47	98.817.171,29
193.460.546,96	77.777.453,69	89.354.837,92	18.152.910,46	3.858.339.168,16
-	388.887,37	-	-	-
193.460.546,96	78.166.341,06	89.354.837,92	18.152.910,46	3.858.339.168,16
173.010.726,47	69.309.466,23	85.000.299,39	17.348.387,70	3.556.731.773,62

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	204.397.617,46	146.524.409,36
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	171.310.395,53	-	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	5.286.476,77	2.999.358,60	3.393.660,76
Dividenden- und Zinsforderungen	2.149.646,85	16.428,44	38.931,46
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	192.252,17	97.630,08	789.901,70
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	133.661,77	108.277,17	-
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	0,90	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	2.007.925,58	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	181.080.359,57	207.619.311,75	150.746.903,28
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	436.202,58	783.191,13	563.314,12
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	133.622,82	107.961,61	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	121.637,91
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	79.083,91	226.102,10	200.160,30
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	15.346,93
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	997,23
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	28.125,00	-	18.064,95
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	133,76	131,87	610,41
	677.168,07	1.117.386,71	920.131,85
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	180.403.191,50	206.501.925,04	149.826.771,43
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	180.403.191,50	206.501.925,04	149.826.771,43
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	168.202.149,73	160.975.095,19	96.872.426,61

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)
85.576.260,16	136.631.533,81	6.398.969,14	40.549.297,83	917.213.748,22
-	-	-	-	-
-	-	908.840.320,85	-	-
-	-	-	-	-
1.555.134,49	4.512.494,29	32.226.606,81	2.431.037,44	16.173.839,42
-	-	13.606.306,68	15.063,20	457.979,06
-	-	-	718.624,11	-
313.975,20	994.653,67	10.964,93	84.380,30	2.039.330,73
170.035,78	254.639,94	-	47.809,77	1.307.936,87
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	16.234.842,38	72.228,42	780.983,12
65,08	-	-	41,93	1.107,60
87.615.470,71	142.393.321,71	977.318.010,79	43.918.483,00	937.974.925,02
330.288,62	355.405,43	1.285.828,17	177.204,82	2.614.580,59
-	-	-	-	-
1.038,35	1.563,90	-	-	-
169.948,98	254.488,51	-	47.841,06	1.308.054,36
-	-	717.000,00	2.927,54	-
132.399,28	203.044,18	28.132,77	22.898,96	945.376,97
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	298,18	0,31	-	-
633.675,23	814.800,20	2.030.961,25	250.872,38	4.868.011,92
86.981.795,48	141.578.521,51	975.287.049,54	43.667.610,62	933.106.913,10
-	-	-	-	-
86.981.795,48	141.578.521,51	975.287.049,54	43.667.610,62	933.106.913,10
67.884.665,77	117.450.512,78	878.708.276,96	37.453.537,48	726.346.449,81

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	406.295.830,58	-	962.315.110,68
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	4.646.108.368,42	-
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	7.487.833,72	39.456.739,02	14.019.228,59
Dividenden- und Zinsforderungen	365.301,35	40.766.288,91	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	341.943,88	8.007.160,22	1.319.689,54
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	317.257,80	3.645.647,68	650.097,94
Sonstige Nettoforderungen	-	80.535,00	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	75.698.184,21	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	328.822,27	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	386,62	2.644.399,39	-
	415.137.376,22	4.816.407.322,85	978.304.126,75
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.491.673,49	9.964.941,08	3.871.075,19
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	2.796,79
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	317.391,99	3.647.287,35	649.941,73
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	2.148.139,89	-	1.214.400,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	331.246,28	10.839.877,79	2.758.530,62
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	1.103,59
	4.288.451,65	24.452.106,22	8.497.847,92
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	410.848.924,57	4.791.955.216,63	969.806.278,83
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	410.848.924,57	4.791.955.216,63	969.806.278,83
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	342.251.748,95	4.573.880.097,70	756.226.873,41

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2020

	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	1.302.804.700,00	47.711.184,40	3.301.065.604,68
Gekaufte oder verkaufte Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	10.290.016,71	2.798.261,99	85.433.893,80
Dividenden- und Zinsforderungen	3.500.368,98	396.053,57	26.964.316,10
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	2.102.570,15	12,11	3.008.447,91
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	1.414.404,87	3.697,07	22.169,50
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	11.866,95	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	36.037,40	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	255.398,63	72.104.160,56
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	3,49	-
	1.320.112.060,71	51.212.515,61	3.488.598.592,55
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.221.831,53	42.043,13	5.201.884,33
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	1.412.863,90	3.698,26	22.159,60
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3.596.132,77	3.688,54	5.975.624,91
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	106.262,37
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	755.375,10
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	6.004,28	-	7,79
	6.236.832,48	49.429,93	12.061.314,10
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.313.875.228,23	51.163.085,68	3.476.537.278,45
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.313.875.228,23	51.163.085,68	3.476.537.278,45
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	1.309.659.192,98	44.502.652,90	3.050.252.914,50

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund
(in USD)	(in USD)
41,37	-
-	-
940.436.084,29	921.501.877,68
-	-
8.243.368,69	20.043.044,41
14.578.922,12	3.047.304,73
-	-
1.640.487,50	2.697.709,69
116.022,94	109.616,10
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
27.917.125,75	7.108.315,02
111,12	-
992.932.163,78	954.507.867,63
1.277.094,76	2.382.837,22
-	-
-	-
116.047,95	109.580,88
2.056.724,28	-
138.032,00	6.434.600,48
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	121,65
3.587.898,99	8.927.140,23
989.344.264,79	945.580.727,40
-	-
989.344.264,79	945.580.727,40
898.089.064,69	927.127.574,81

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Konsolidierte Aufstellung	Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	67.137.310.925,66	263.774.580,09	2.769.141.931,55
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	(1.595.963.961,60)	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	65.541.346.964,06	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	541.342.281,73	3.321.933,36	50.490.137,11
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	900.146.844,66	1.014.945,22	8.374.411,25
Nettozinsen aus Bankguthaben	866.251,04	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	60.399.675,69	156.390,35	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	413.122,31	-	-
Andere Erträge	5.140,52	0,70	10,93
	1.503.173.315,94	4.493.269,63	58.864.559,29
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	234.071,11	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	13.277.595,57	203.656,85	2.911.716,59
Nettozinsen aus Derivaten	11.558.675,79	-	441.877,34
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	6.786.288,03	30.217,05	316.483,58
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	92.799.084,67	129.983,83	3.706.438,22
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	6.329.301,96	16.537,30	225.216,56
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	13.845.772,65	21.591,91	393.770,70
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	482.046.786,43	447.808,45	25.584.635,28
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	48,92	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	5.149.230,01	2.249,29	226.068,87
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	17.138.364,25	35.815,43	795.727,10
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	14.404.094,14	251.942,41	2.980.592,12
	663.569.313,54	1.139.802,52	37.582.526,36
Nettoertrag/(-verlust)	839.604.002,40	3.353.467,11	21.282.032,93
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	478.338.268,72	(729.717,67)	(3.004.347,28)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	24.041.924,59	-	7.737.248,33
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	190.246.086,58	3.832.666,94	57.373.463,47
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(22.361.081,82)	6.309.892,05	177.736.550,12
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	43.543.025,76	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	9.860.844,65	(26.487,15)	(25.117,60)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	338.672,13	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	825.346.031,37	9.427.554,67	22.770.990,41
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(181.752.802,31)	(2.271.727,64)	(33.336.240,10)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	2.207.204.972,07	19.895.648,31	250.534.580,28
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	1.495.517.258,27	(2.081.317,33)	(100.693.100,47)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	328.458.504,03	-	146.884.589,30
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	21.641.192,75	(9.489,62)	(138.906,96)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(26.444.891,29)	(401.689,75)	(2.527.965,52)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(35.308.143,57)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	191.211,29	10.577,45	10.844,11
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	(311.334.172,88)	-	(82.904.023,87)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	147.845.703,52	2.715.117,52	25.438.138,84
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	861.924,42	1.419,00	23.659,17
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	(2.608,49)	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	3.828.630.950,12	20.130.265,58	236.627.814,88
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	33.827.456.694,96	62.554.189,10	1.202.565.893,64
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(27.481.561.086,43)	(11.580.218,59)	(511.260.924,68)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(146.639.418,69)	(39,33)	(2.835.557,69)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	75.569.234.104,02	334.878.776,85	3.694.239.157,70
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	316.954,54	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	75.569.551.058,55	334.878.776,85	3.694.239.157,70

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)
1.836.096.313,91	130.055.768,96	-	390.038.044,66	224.077.867,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
53.495.147,94	1.997.361,28	572.345,25	809.002,87	3.343.642,15
6.767.664,52	-	-	3.482.043,96	-
-	12.996,84	-	-	653,94
-	-	-	4.366.465,14	-
-	-	-	-	-
9,93	2,09	-	2,13	0,97
60.262.822,39	2.010.360,21	572.345,25	8.657.514,10	3.344.297,06
-	-	-	-	-
2.497.176,29	-	1.172,77	73.865,01	-
4.025.352,69	-	-	-	-
237.117,06	12.433,34	6.046,23	44.454,92	26.567,52
2.504.062,02	215.238,70	92.451,19	339.397,35	76.944,28
178.631,93	35.691,94	23.565,71	26.339,01	31.286,83
989.386,02	19.519,36	9,66	50.668,44	10.202,40
19.808.180,55	1.482.221,45	776.928,86	1.567.017,38	94.988,02
-	-	-	-	-
88.670,96	14.675,96	563,74	34.974,56	1.234,34
438.555,53	40.918,12	44.196,06	120.436,64	29.122,28
3.005.518,84	59.257,47	18.647,43	207.013,26	39.070,85
33.772.651,89	1.879.956,34	963.581,65	2.464.166,57	309.416,52
26.490.170,50	130.403,87	(391.236,40)	6.193.347,53	3.034.880,54
1.982.819,53	18.366.483,19	2.083.050,92	261.294,97	36.881.553,43
24.807.217,82	-	-	-	-
60.823.857,41	-	-	4.871.309,72	-
294.855.929,81	-	-	237.949,18	-
-	-	-	-	-
(24.848,08)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(52.786.387,60)	98.954,28	(5.109,16)	24.511.459,77	71,60
(19.259.439,01)	(108.305,98)	492.529,56	(4.783.129,94)	34.771,49
336.889.320,38	18.487.535,36	2.179.234,92	31.292.231,23	39.951.277,06
(47.906.721,43)	13.101.865,34	39.139.258,69	(4.709.294,63)	63.424.541,87
178.979.949,84	-	-	-	-
(160.093,51)	-	-	2.019.543,27	-
5.446.652,58	-	-	600.697,92	-
-	-	-	-	-
10.905,00	-	-	-	-
(228.430.149,01)	-	-	-	-
14.880.109,61	(18.487,05)	-	(776.366,83)	-
22.025,65	1.433,07	971,96	(177,00)	101,76
-	-	-	-	-
259.731.999,11	31.572.346,72	41.319.465,57	28.426.633,96	103.375.920,69
1.295.576.654,59	87.420.724,45	193.519.101,57	177.872.246,24	87.513.824,59
(586.578.434,07)	(132.704.528,27)	(19.999.972,50)	(43.490.891,10)	(70.353.528,03)
(3.280.741,11)	(30.065,58)	-	(1.476,16)	-
2.801.545.792,43	116.314.246,28	214.838.594,64	552.844.557,60	344.614.085,03
-	-	-	-	-
2.801.545.792,43	116.314.246,28	214.838.594,64	552.844.557,60	344.614.085,03

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (Anmerkung 1b) (in DKK)	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b) (in DKK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	80.154.832,29	6.142.636.694,83
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	39.490,37	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	149.921,12	418.713,67	93.478.161,66
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	337.426,00	-	3.506.555,81
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	0,01	1,02	13,05
	526.837,50	418.714,69	96.984.730,52
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	10.116,06	22.067,47	2.070.435,00
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	5.883,85	3.851,33	753.465,92
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	14.996,69	52.620,12	7.780.555,36
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	4.998,11	1.555,09	395.526,17
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	-	29.487,13	305.999,76
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	79,69	210.480,41	25.017.467,05
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	-	7.287,97	289.892,95
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	8.391,86	10.333,89	1.316.668,77
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	17.265,73	4.983,89	1.745.260,46
	61.731,99	342.667,30	39.675.271,44
Nettoertrag/(-verlust)	465.105,51	76.047,39	57.309.459,08
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(66.081,88)	1.036.192,98	(19.383.709,95)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	597.712,16	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	53.203,08	-	(29.521.507,23)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	96.466.686,53
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(155.607,72)	1.114,09	(34.781.960,73)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	39.583,92	(578,97)	11.144.425,25
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	933.915,07	1.112.775,49	81.233.392,95
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(475.789,74)	(1.606.461,63)	95.599.169,64
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	370.373,42	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(35.836,15)	-	(1.377.104,02)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	(41.263.688,40)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(75.498,13)	-	(7.552.526,37)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	13,17	96,51	40.399,73
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	717.177,64	(493.589,63)	126.679.643,53
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	150.454.788,46	16.590.780,14	3.704.019.539,61
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(30.271.202,72)	(96.252.022,80)	(1.761.873.437,20)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(54.922.292,59)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	120.900.763,38	-	8.156.540.148,18
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	120.900.763,38	-	8.156.540.148,18

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1b) (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)
57.039.825,05	2.585.161.493,40	155.980.550,99	151.102.429,90	34.445.295,42
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
207.357,96	119.508.422,34	7.634.061,79	8.170.265,11	1.797.197,29
-	83.061,54	1.624,21	22.666,49	-
-	-	-	-	350.454,86
-	-	-	-	-
0,43	9,04	0,09	1,15	0,09
207.358,39	119.591.492,92	7.635.686,09	8.192.932,75	2.147.652,24
-	-	-	-	-
15.795,55	-	-	-	7.612,55
-	-	-	-	-
2.931,24	228.899,66	14.253,55	16.301,11	4.186,58
40.183,78	3.538.998,54	204.203,75	216.824,30	53.506,32
1.066,24	139.772,49	37.545,62	12.795,65	13.903,96
13.054,40	222.089,53	11.523,14	33.445,40	1.728,56
33.486,47	12.894.610,01	885.196,38	999.667,52	249.188,86
-	-	-	-	-
5.553,15	79.827,07	948,47	12.454,75	414,17
7.331,53	358.041,58	14.138,79	40.986,90	5.455,69
5.176,84	474.602,29	34.869,32	66.145,90	53.503,90
124.579,20	17.936.841,17	1.202.679,02	1.398.621,53	389.500,59
82.779,19	101.654.651,75	6.433.007,07	6.794.311,22	1.758.151,65
(928.607,44)	(43.931.901,57)	(3.659.031,96)	3.680.799,91	(861.916,42)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(14.770,81)
-	-	-	-	320.011,76
-	-	-	-	769.683,80
-	-	-	-	-
211,91	94.946.669,78	3.977.305,39	11.439.909,33	1.383.432,21
23,03	(25.726.733,36)	(719.724,89)	(1.684.248,87)	(289.039,83)
(845.593,31)	126.942.686,60	6.031.555,61	20.230.771,59	3.065.552,36
547.842,59	(10.920.587,57)	(707.611,10)	6.408.679,23	426.161,74
-	-	-	-	-
-	-	-	-	441.963,22
-	-	-	-	11.515,94
-	-	-	-	(25.746,26)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	10.651.914,58	(287.488,82)	3.429.078,16	2.647.317,72
2,46	(1.820,82)	948,42	(71,66)	(18.297,21)
-	-	-	-	-
(297.748,26)	126.672.192,79	5.037.404,11	30.068.457,32	6.548.467,51
13.788.315,39	718.918.853,61	12.837.936,03	101.485.567,32	69.450.224,90
(70.530.392,18)	(1.463.363.575,85)	(62.777.587,00)	(66.265.454,60)	(37.876.508,89)
-	(20.332.805,14)	-	(61.591,41)	-
-	1.947.056.158,81	111.078.304,13	216.329.408,53	72.567.478,94
-	-	-	-	-
-	1.947.056.158,81	111.078.304,13	216.329.408,53	72.567.478,94

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Schwellenländer Focus Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	83.576.856,87	175.019.327,19	232.536.856,47
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	229.383,48	746.055,81	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	24.149.803,01
Nettozinsen aus Bankguthaben	2.693,71	3.598,76	15.330,17
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	150.252,64
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	1,43	0,12	1,31
	232.078,62	749.654,69	24.315.387,13
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	3.499,17	5.032,50	55.369,70
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	57.353,21	45.334,44	641.209,12
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	9.608,92	18.686,08	52.958,87
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	24.690,49	1.970,97	2.884,46
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	396.393,78	227.945,59	2.139.589,98
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	4.051,42	1.413,16	12.539,48
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	5.437,40	5.285,21	96.579,84
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	19.953,00	70.938,62	153.323,00
	520.987,39	376.606,57	3.154.454,45
Nettoertrag/(-verlust)	(288.908,77)	373.048,12	21.160.932,68
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	8.693.459,24	(1.727.338,47)	226.991,65
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	(262.558,85)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	1.201.807,01
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	(136.079,32)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	6.916,48	8.821,91	26.938.092,86
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(93.912,64)	(74.990,88)	(5.968.031,60)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	8.317.554,31	(1.420.459,32)	43.161.154,43
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(14.578.054,13)	(19.651.331,33)	18.357.934,31
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	31.051,03
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	221.895,36
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	397.142,47
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(79,47)	-	10.329.538,25
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	0,25	847,36	(1.931,69)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(6.260.579,04)	(21.070.943,29)	72.496.784,16
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	22.162.885,51	3.380.665,68	952.525.330,12
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(99.479.163,34)	(135.974.179,06)	(159.055.898,24)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(1.765,90)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	21.354.870,52	1.098.501.306,61
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	21.354.870,52	1.098.501.306,61

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (in EUR)
2.771.316.614,95	57.299.160,36	72.510.543,51	571.871.369,85	88.973.703,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
33.835.180,14	-	787.757,36	-	-
-	3.219.860,33	-	8.358.498,24	1.283.556,98
100.306,01	3.512,92	-	-	-
-	95.040,02	-	172.230,07	69.156,59
-	-	-	-	-
11,17	0,07	1,03	2,23	0,05
33.935.497,32	3.318.413,34	787.758,39	8.530.730,54	1.352.713,62
-	-	-	-	-
-	-	16.135,54	86.153,96	14.129,40
-	-	-	-	-
357.894,78	6.684,75	8.780,88	58.494,59	9.056,20
5.937.777,55	72.766,79	118.665,95	530.334,73	41.039,55
935.078,22	48.148,13	15.111,41	46.837,56	7.016,42
138.909,73	1.914,56	23.007,94	36.055,26	-
39.225.443,79	276.395,65	809.483,25	1.655.207,01	102.065,70
-	-	-	-	-
394.949,07	471,67	9.730,70	33.372,10	4,59
1.237.165,05	7.228,86	28.339,63	119.251,15	8.835,77
194.916,52	22.218,87	37.135,09	123.951,72	13.568,45
48.422.134,71	435.829,28	1.066.390,39	2.689.658,08	195.716,08
(14.486.637,39)	2.882.584,06	(278.632,00)	5.841.072,46	1.156.997,54
154.696.052,43	(1.057.954,94)	1.066.048,42	(2.920.227,10)	(161.652,55)
-	-	-	-	-
-	(37.598,67)	-	328.232,77	153.950,84
-	-	-	-	(11.205,24)
-	176.678,86	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.732.142,07	195.739,45	3.997,58	10.672.256,62	-
(2.984.164,54)	(140.388,06)	(54.395,29)	(3.935.923,94)	(328,17)
138.957.392,57	2.019.060,70	737.018,71	9.985.410,81	1.137.762,42
1.279.962.706,81	(1.177.992,74)	17.405.245,02	9.910.687,97	1.475.889,88
-	-	-	-	-
-	-	-	206.383,44	109.838,96
-	(3.936,31)	-	-	1.402,74
-	76.127,60	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.575.557,97	61.599,56	(110,05)	(1.374.728,15)	-
(21.872,27)	(2.587,65)	312,07	12,93	-
-	-	-	-	-
1.420.473.785,08	972.271,16	18.142.465,75	18.727.767,00	2.724.894,00
2.526.069.520,03	33.611.000,40	89.426.228,67	168.972.022,67	13.918.444,19
(674.430.155,33)	(31.713.480,62)	(37.220.228,16)	(166.816.758,31)	(12.052.999,23)
(645.362,46)	-	(1.312,61)	-	-
6.042.784.402,27	60.168.951,30	142.857.697,16	592.754.401,21	93.564.042,08
-	-	-	-	-
6.042.784.402,27	60.168.951,30	142.857.697,16	592.754.401,21	93.564.042,08

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	254.649.057,26	5.662.985.153,44	128.703.991,89
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	4.995.480,06	63.157.227,82	2.657.919,70
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	413.122,31
Andere Erträge	1,95	22,49	0,78
	4.995.482,01	63.157.250,31	3.071.042,79
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	58.617,81	1.010.765,07	61.047,53
Nettozinsen aus Derivaten	-	779.766,53	366.903,71
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	36.773,51	659.887,36	16.501,22
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	147.320,07	7.413.124,30	83.142,06
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	24.504,12	1.109.430,73	46.198,15
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	56,12	2.901.114,70	23.734,32
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	250.367,31	25.183.652,37	397.631,24
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	5.226,28	495.364,89	7.780,33
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	53.522,53	1.735.749,48	32.151,05
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	27.564,07	683.292,07	95.319,50
	603.951,82	41.972.147,50	1.130.409,11
Nettoertrag/(-verlust)	4.391.530,19	21.185.102,81	1.940.633,68
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.045.304,19)	72.290.069,82	4.473.432,12
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	(7.100.479,56)	(469.463,23)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	17.176.296,06	(3.058.682,45)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	28.604.150,88	(2.926.437,90)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	2.333.486,47	24.723.439,02	897.886,54
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(605.286,72)	(1.804.543,18)	(33.500,29)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	5.074.425,75	155.074.035,85	823.868,47
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	8.707.015,52	75.167.563,39	6.418.205,31
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	1.507.035,63	(411.187,44)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	(18.299.828,25)	(1.402.777,84)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	419.760,44	(4.629.685,88)	(565.722,77)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,72)	33.998,24	1.172,46
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	(2.608,49)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	14.201.200,99	208.853.118,98	4.860.949,70
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	356.510.835,90	4.107.868.024,60	125.352.138,66
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(61.482.853,06)	(2.460.597.472,04)	(105.099.896,71)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(1.741,33)	(6.469.130,62)	(209.478,98)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	563.876.499,76	7.512.639.694,36	153.607.704,56
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	563.876.499,76	7.512.639.694,36	153.607.704,56

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (in EUR)
1.314.653.751,68	1.084.674.967,02	5.068.913.301,11	411.567.230,07	87.696.899,34
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
34.804.046,36	46.239.920,42	184.320.067,76	20.183.738,05	6.208.660,87
-	-	-	-	-
-	-	14.135.387,67	-	-
-	-	-	-	-
7,22	9,91	12,70	0,14	1,56
34.804.053,58	46.239.930,33	198.455.468,13	20.183.738,19	6.208.662,43
-	-	-	-	-
169.543,40	272.588,28	1.875.126,03	62.912,73	27.242,33
-	414.599,99	-	1.672.580,57	-
125.983,43	111.201,54	477.637,08	40.865,91	14.936,33
1.418.320,57	1.184.076,86	8.797.956,83	258.215,89	96.346,52
93.530,45	77.555,78	329.618,69	29.127,28	9.713,23
282.608,09	766.786,18	345.148,95	64,73	154,98
8.291.500,37	6.598.012,71	27.913.849,43	708.134,85	270.527,68
-	-	-	-	-
106.039,05	59.707,52	236.001,55	4.705,37	2.238,92
322.647,09	223.177,73	913.002,90	48.118,32	21.816,43
47.914,90	141.166,60	384.616,37	76.491,20	21.012,00
10.858.087,35	9.848.873,19	41.272.957,83	2.901.216,85	463.988,42
23.945.966,23	36.391.057,14	157.182.510,30	17.282.521,34	5.744.674,01
(30.483.566,17)	(5.203.370,43)	(58.241.536,93)	(2.434.346,64)	(507.758,54)
-	-	-	-	-
-	(1.060.742,29)	831.884,28	1.747.048,83	-
-	(18.802.017,13)	(2.051,86)	(1.185.404,13)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(184.432,76)	-	-
1.239.895,62	(2.433.655,65)	387.907,87	11.717.695,11	1.070.341,17
(1.206.751,76)	4.003.768,77	(134.883,41)	(2.401.639,96)	(507.472,34)
(6.504.456,08)	12.895.040,41	99.839.397,49	24.725.874,55	5.799.784,30
(9.622.841,41)	(17.719.788,99)	(77.950.861,93)	(1.551.226,56)	852.485,62
-	-	-	-	-
-	(552.735,19)	7.406.518,56	1.354.071,41	-
-	(1.925.956,67)	(1.118,14)	(89.715,97)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6.297.704,72	3.005.401,86	50.083.983,32	1.897.428,15	558.903,39
0,13	(21,73)	(1.167,11)	33,31	(0,41)
-	-	-	-	-
(9.829.592,64)	(4.298.060,31)	79.376.752,19	26.336.464,89	7.211.172,90
256.477.498,10	716.186.123,22	2.951.273.707,27	102.101.999,54	166.774.249,37
(392.147.378,41)	(675.828.516,83)	(2.927.864.741,96)	(111.871.104,42)	(48.400.845,32)
(7.446.806,40)	(1.858.613,20)	(35.600.685,46)	-	(1.521,74)
1.161.707.472,33	1.118.875.899,90	5.136.098.333,15	428.134.590,08	213.279.954,55
-	-	-	-	-
1.161.707.472,33	1.118.875.899,90	5.136.098.333,15	428.134.590,08	213.279.954,55

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	70.943.736,14	604.042.483,72
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	223.501,63	9.708.502,10
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	13.793,30	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	-	-	1,59
	13.793,30	223.501,63	9.708.503,69
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	8,56	12.547,13	58.726,86
Nettozinsen aus Derivaten	-	127.949,57	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	134,96	3.471,04	50.309,56
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	379,95	43.866,06	951.190,94
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	167,10	2.171,20	38.147,10
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	0,74	53,95	14.334,22
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	2,05	233.956,94	6.122.158,23
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	48,92	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	-	55,56	86.958,80
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	376,83	2.133,21	213.696,65
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	-	18.416,86	9.534,90
	1.070,19	444.670,44	7.545.057,26
Nettoertrag/(-verlust)	12.723,11	(221.168,81)	2.163.446,43
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	-	(1.480.735,00)	11.382.418,82
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	(6.198.833,00)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(7.072.971,59)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	9.937.297,48	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	927.995,48	(21.054,85)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	-	186.095,66	89.613,66
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	12.723,11	(3.922.319,78)	13.614.424,06
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	43.348,54	(5.898.539,51)	(24.977.537,19)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	3.022.883,04	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	2.520,00	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	158.884,73	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	390.549,55	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	-	226,56	129,38
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	56.071,65	(6.245.795,41)	(11.362.983,75)
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	15.004.000,00	23.874.535,45	77.364.751,64
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	-	(88.572.476,18)	(160.290.287,64)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(13.815,75)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	15.060.071,65	-	509.740.148,22
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	15.060.071,65	-	509.740.148,22

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Value Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (in GBP)
86.563.796,37	923.588.435,41	-	3.579.347.196,24	2.710.513.291,50
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.948.923,18	7.521.561,76	-	6.757.986,99	38.948.097,67
-	-	1.659.237,92	34.424.613,00	7.013.315,33
-	-	-	-	-
-	-	224.181,14	35.401.856,33	602.388,41
-	-	-	-	-
4.089,77	2,75	-	7,99	3,68
1.953.012,95	7.521.564,51	1.883.419,06	76.584.464,31	46.563.805,09
-	-	-	-	-
30.110,54	122.854,49	51.716,68	579.963,90	53.397,60
-	-	-	-	-
20.886,53	47.694,11	4.982,25	355.980,42	267.646,33
378.203,49	961.985,82	16.099,89	3.506.994,59	2.968.230,41
24.302,14	31.099,82	3.255,01	221.310,15	216.712,65
4.636,62	15.820,68	6,94	276.811,24	-
2.447.339,36	5.655.995,42	27.481,47	14.796.436,61	17.288.556,75
-	-	-	-	-
20.402,78	65.780,62	320,19	174.042,55	27.754,11
75.463,67	142.067,29	7.176,65	700.472,98	310.094,11
26.114,09	9.819,80	2.455,39	762.770,13	425.624,88
3.027.459,22	7.053.118,05	113.494,47	21.374.782,57	21.558.016,84
(1.074.446,27)	468.446,46	1.769.924,59	55.209.681,74	25.005.788,25
10.558.154,55	(158.323.119,66)	2.145.998,73	(1.804.479,71)	58.923.894,97
-	-	-	-	-
-	-	871.916,73	44.439.582,58	5.363.553,72
-	-	-	(102.659.878,11)	(85.645.717,87)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	523.104,89	-	-
(54.224,25)	(20.120,18)	369.416,45	81.332.991,59	84.659.077,01
172.595,87	(215.830,64)	(178.303,70)	(5.393.167,65)	(3.084.845,78)
9.602.079,90	(158.090.624,02)	5.502.057,69	71.124.730,44	85.221.750,30
25.710.198,98	(34.850.691,12)	9.003.277,77	(33.450.143,42)	37.376.283,75
-	-	-	-	-
-	-	186.488,29	10.529.286,63	(11.610,55)
-	-	-	(12.932.808,02)	(5.052.212,92)
-	-	(58.933,84)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(8.615,80)	12.156,00	265.403,53	(5.509.820,99)	(94.193.588,89)
(0,35)	3.117,14	-	642,08	48.830,51
-	-	-	-	-
35.303.662,73	(192.926.042,00)	14.898.293,44	29.761.886,72	23.389.452,20
571.564.208,31	39.590.021,02	54.982.782,84	1.440.367.236,57	571.947.144,82
(93.288.806,81)	(769.885.359,43)	(2.446,00)	(1.324.839.815,96)	(555.240.358,65)
-	(367.055,00)	-	(2.393.993,85)	(2.637.152,68)
600.142.860,60	-	69.878.630,28	3.722.242.509,72	2.747.972.377,19
-	-	-	-	-
600.142.860,60	-	69.878.630,28	3.722.242.509,72	2.747.972.377,19

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Global Bond Fund	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Disruption Fund
	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	85.830.217,78	2.434.684.784,06	8.365.709,33
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	33.871.850,46	409.508,29
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	1.658.182,28	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	3,72	23,80	0,85
	1.658.186,00	33.871.874,26	409.509,14
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	13.194,88	309.877,74	63,89
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	11.787,36	343.059,17	5.831,54
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	152.940,78	5.973.663,44	105.962,77
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	12.590,48	172.486,97	3.040,83
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	50.154,87	998.570,46	1.674,71
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	574.927,49	38.393.039,82	780.306,75
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	15.211,06	347.398,99	9.662,37
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	43.461,79	1.148.660,55	38.515,99
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	13.054,00	40.490,52	37.734,88
	887.322,71	47.727.247,66	982.793,73
Nettoertrag/(-verlust)	770.863,29	(13.855.373,40)	(573.284,59)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	940.990,87	(17.063.166,47)	2.348.249,64
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	69.002,93	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(986.383,75)	(762.278,43)	(1.723,04)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(169.155,52)	1.199.938,19	(8.763,69)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	625.317,82	(30.480.880,11)	1.764.478,32
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	(1.535.512,77)	793.033.196,02	24.429.748,34
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(52.050,84)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(433.755,72)	(923.243,70)	(0,46)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	12,33	12.973,74	859,90
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	(1.395.989,18)	761.642.045,95	26.195.086,10
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	83.743.609,34	3.418.924.499,10	169.864.797,62
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(57.507.967,40)	(1.093.999.583,29)	(15.603.651,60)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(181.788,48)	(1.572.263,01)	(6,87)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	110.488.082,06	5.519.679.482,81	188.821.934,58
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	110.488.082,06	5.519.679.482,81	188.821.934,58

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Dividend Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)
45.929.120,06	-	6.188.589,38	13.316.394,59	654.050.587,90
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
88.807,68	-	60.920,03	661.259,58	-
-	-	-	-	35.423.413,16
7.320,12	-	602,47	313,53	20.450,22
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,22	-	-	0,24	0,08
96.128,02	-	61.522,50	661.573,35	35.443.863,46
-	232.152,53	-	-	-
-	29.212,41	-	-	-
-	68.562,46	-	-	-
710,61	1.522,13	269,07	5.091,48	66.698,74
13.189,43	3.880,27	3.711,94	20.342,48	298.245,00
443,27	954,95	8.552,58	3.482,00	27.766,54
2.993,33	4,08	15,70	451,12	38.922,52
97.794,91	33,36	27.407,19	58.897,79	582.309,04
-	-	-	-	-
1.203,21	0,01	16,69	652,74	9.168,02
-	2.079,19	122,07	8.825,90	81.422,94
4.467,57	5.702,71	3.213,84	15.305,69	35.942,45
120.802,33	344.104,10	43.309,08	113.049,20	1.140.475,25
(24.674,31)	(344.104,10)	18.213,42	548.524,15	34.303.388,21
7.946.050,29	1.204.184,37	(1.066.244,46)	263.597,19	(11.128.002,11)
-	(838.621,88)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(218.991,25)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(493,33)	124.956,71	(3,75)	(174.136,30)	8.668.424,04
(12.006,87)	14.639,72	(18.171,92)	(154.560,12)	(2.410.259,66)
7.908.875,78	(57.936,43)	(1.066.206,71)	483.424,92	29.433.550,48
(7.638.515,26)	792.514,76	(507.966,55)	10.413.757,35	24.232.049,83
-	(1.583.475,53)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(2.244,58)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(0,18)	396.920,58	-	(0,11)	2.436.945,38
(261,99)	(93,25)	1,02	281,33	(93,79)
-	-	-	-	-
270.098,35	(454.314,45)	(1.574.172,24)	10.897.463,49	56.102.451,90
241.195,97	28.007.921,53	52.297,60	149.258.239,67	85.949.839,84
(46.436.492,12)	(199.293,20)	(4.666.714,74)	(26.045.743,09)	(88.785.820,51)
(3.922,26)	-	-	(26,85)	-
-	27.354.313,88	-	147.426.327,81	707.317.059,13
-	-	-	-	-
-	27.354.313,88	-	147.426.327,81	707.317.059,13

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	101.701.769,48	271.026.294,52
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	54.963,94	6.082.645,68	2.096.872,75
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	3.359,97	10.799,83
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	-	395,02	3,22
	54.963,94	6.086.400,67	2.107.675,80
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	42,15	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	921,76	27.876,16	29.467,34
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	2.627,15	562.913,59	542.520,60
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	334,64	13.151,58	13.477,83
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	0,85	24.753,33	47.812,55
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	71,28	3.379.381,95	2.780.642,54
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	1,15	32.141,09	10.355,63
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	3.591,00	103.750,06	49.652,16
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	-	25.629,35	14.223,06
	7.589,98	4.169.597,11	3.488.151,71
Nettoertrag/(-verlust)	47.373,96	1.916.803,56	(1.380.475,91)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(6.261,40)	(2.559.151,04)	16.697.973,75
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	12.006,66	184.974,11	(9.024,74)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(185.666,12)	90.739,68	(261.431,50)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(132.546,90)	(366.633,69)	15.047.041,60
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	7.222.957,13	25.214.138,87	10.156.378,82
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	198,83	39,97
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	265,96	8.316,26	1.476,22
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	7.090.676,19	24.856.020,27	25.204.936,61
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	136.240.902,28	391.340.769,92	106.542.665,40
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(218.912,82)	(144.734.928,32)	(61.543.030,01)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	(95.864,70)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	143.112.665,65	373.067.766,65	341.230.866,52
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	143.112.665,65	373.067.766,65	341.230.866,52

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Real Estate Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)
174.428.368,03	1.015.936.724,03	300.563.005,99	2.920.144.131,88	1.042.435.879,84
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.653.383,39	23.970.917,28	2.715.015,32	57.540.810,50	16.783.861,67
-	113,50	-	131.160,53	57.217,96
-	36.983,40	17.669,18	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1,65	2,35	583,62	7,20	15,50
2.653.385,04	24.008.016,53	2.733.268,12	57.671.978,23	16.841.095,13
-	-	-	-	-
33.126,03	-	-	187.364,39	24.878,32
-	-	-	-	-
20.109,45	86.709,10	23.529,91	263.675,46	75.900,50
352.224,35	2.000.205,14	506.178,58	3.459.241,88	1.276.913,77
9.892,36	47.941,38	20.620,23	155.028,44	42.121,10
12.617,46	26.155,08	986,49	258.685,68	197.189,65
1.267.230,13	11.471.442,31	3.214.416,58	23.175.835,90	8.688.601,50
-	-	-	-	-
22.713,64	135.100,57	39.425,06	264.220,30	78.848,03
65.909,69	328.898,22	97.507,55	763.833,51	216.066,15
6.108,96	11.959,38	18.432,58	88.421,81	113.278,85
1.789.932,07	14.108.411,18	3.921.096,98	28.616.307,37	10.713.797,87
863.452,97	9.899.605,35	(1.187.828,86)	29.055.670,86	6.127.297,26
12.132.826,30	5.939.556,21	2.110.268,55	44.624.792,60	22.916.128,86
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(4.376,93)	(12.657,12)	29.477,53	(435.091,53)	31.518.124,15
(9.723,57)	113.841,46	51.840,85	(823.469,63)	939.412,74
12.982.178,77	15.940.345,90	1.003.758,07	72.421.902,30	61.500.963,01
6.367.613,75	(73.909.332,04)	30.149.700,68	(286.760.825,01)	(123.455.961,61)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(0,48)	29,00	-	(4.638,68)	6.255.295,01
987,76	12.040,42	229,84	10.483,55	1.653,98
-	-	-	-	-
19.350.779,80	(57.956.916,72)	31.153.688,59	(214.333.077,84)	(55.698.049,61)
81.388.573,12	166.341.751,08	16.617.324,80	705.309.362,81	160.296.289,60
(36.665.445,15)	(307.339.061,84)	(97.356.137,74)	(906.462.721,42)	(632.068.228,11)
-	(84.108,35)	-	(853.019,00)	(4.082.613,22)
238.502.275,80	816.898.388,20	250.977.881,64	2.503.804.676,43	510.883.278,50
-	-	-	-	-
238.502.275,80	816.898.388,20	250.977.881,64	2.503.804.676,43	510.883.278,50

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Nordea 1 - Indian Equity Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (in USD)
	(in USD)	(in USD)	(in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	844.242.400,98	192.197.803,99	135.822.286,66
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	11.089.951,12	3.247.436,09	15.589,78
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	7.427.832,10
Nettozinsen aus Bankguthaben	73.607,70	977,99	10.771,78
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	6,48	0,42	0,44
	11.163.565,30	3.248.414,50	7.454.194,10
Aufwendungen			
Nett dividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	117.866,08	15.699,09	14.341,78
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	1.372.247,69	56.154,08	119.175,31
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	50.837,62	91.486,96	6.355,53
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	93.888,57	9.160,75	3.936,12
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	8.049.631,65	112.054,83	393.197,66
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	71.313,19	1.048,85	3.698,77
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	276.327,87	16.649,89	21.681,46
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	36.448,51	58.796,24	49.219,71
	10.068.561,18	361.050,69	611.606,34
Nettoertrag/(-verlust)	1.095.004,12	2.887.363,81	6.842.587,76
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	46.712.856,12	(7.818.065,94)	(2.058.511,67)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.710.907,24)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	3.280.071,40	(4.368,93)	8.064.283,26
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(304.360,73)	(382.084,44)	(1.649.906,58)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	49.072.663,67	(5.317.155,50)	11.198.452,77
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	243.169.696,43	22.269.043,55	3.442.922,03
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	2.054.531,86	-	2.246.443,03
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(8.324,35)	(316,97)	(0,53)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	294.288.567,61	16.951.571,08	16.887.817,30
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	872.011.676,27	23.781.733,53	59.808.311,32
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(320.777.108,08)	(49.476.738,45)	(19.057.868,32)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(12.879,76)	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	1.689.752.657,02	183.454.370,15	193.460.546,96
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	1.689.752.657,02	183.454.370,15	193.460.546,96

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
(in USD)	(in EUR)	(in USD)	(in EUR)	(in USD)
63.890.698,34	143.310.798,27	13.908.427,34	2.654.397.721,32	248.005.962,47
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	2.506.137,79	-	-	-
3.039.964,02	-	415.187,63	29.605.106,43	10.650.070,81
4.496,32	5.406,91	1.268,25	-	14.741,19
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,37	2,92	0,10	11,05	1,12
3.044.460,71	2.511.547,62	416.455,98	29.605.117,48	10.664.813,12
-	-	-	-	-
-	-	-	634.413,67	-
-	-	-	3.661.082,93	-
6.841,39	10.702,75	2.193,20	305.114,33	22.280,61
125.969,84	202.542,86	15.946,38	2.018.606,79	287.441,14
(535,22)	33.506,94	743,88	503.359,55	9.909,73
611,61	13.180,62	-	41.949,53	40.369,73
584.469,88	1.238.774,61	41.440,15	9.792.219,66	1.107.851,67
-	-	-	-	-
2.881,17	6.860,22	1.402,78	211.970,15	14.529,81
12.761,35	22.484,24	5.207,47	806.135,98	49.779,92
1.146,06	102.543,50	11.179,52	376.723,57	50.056,16
734.146,08	1.630.595,74	78.113,38	18.351.576,16	1.582.218,77
2.310.314,63	880.951,88	338.342,60	11.253.541,32	9.082.594,35
(1.956.652,41)	(27.835.662,74)	1.934.581,29	27.919.793,20	(4.986.671,02)
-	-	-	-	-
-	-	-	(3.103.321,42)	-
-	-	-	254.279,43	(3.949,95)
-	-	-	(1.607.789,64)	-
-	-	-	-	-
18,40	(72.036,49)	(12.239,33)	(952.717,86)	8.877.584,20
437,47	(194.154,51)	16.797,63	3.992.969,22	(2.159.088,34)
354.118,09	(27.220.901,86)	2.277.482,19	37.756.754,25	10.810.469,24
3.862.887,74	(12.627.174,83)	207.254,36	21.651.477,91	4.433.851,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(2.786.835,30)	(28.124,10)
-	-	-	-	-
-	-	-	(17.544.317,84)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	(16.988,69)	(106,87)	(4.760.970,30)	(521.212,29)
0,02	(514,43)	(34,98)	86.094,72	132,65
-	-	-	-	-
4.217.005,85	(39.865.579,81)	2.484.594,70	34.402.203,44	14.695.117,17
26.314.145,80	101.936.389,27	42.730.672,99	3.011.875.747,69	87.909.097,06
(16.644.396,30)	(116.011.449,32)	(40.970.784,57)	(1.841.777.865,29)	(170.023.135,40)
-	(15.320,49)	-	(558.639,00)	(183.849,80)
77.777.453,69	89.354.837,92	18.152.910,46	3.858.339.168,16	180.403.191,50
388.887,37	-	-	-	-
78.166.341,06	89.354.837,92	18.152.910,46	3.858.339.168,16	180.403.191,50

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund (in EUR)	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	220.562.102,23	132.293.871,05	92.129.185,04
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	3.351.266,76	1.357.040,16	1.172.002,88
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	2,42	3,90	0,66
	3.351.269,18	1.357.044,06	1.172.003,54
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	33.566,27	19.146,37	16.066,67
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	19.432,31	12.351,81	8.212,80
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	344.885,48	222.837,19	142.994,04
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	10.209,03	9.878,81	4.675,06
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	30.954,79	93.892,67	7.243,48
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	2.394.124,86	1.624.374,23	1.031.108,42
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	24.218,25	16.584,02	9.191,71
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	66.148,56	45.644,52	25.836,73
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	6.547,20	9.528,21	5.919,30
	2.930.086,75	2.054.237,83	1.251.248,21
Nettoertrag/(-verlust)	421.182,43	(697.193,77)	(79.244,67)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(522.587,30)	14.090.123,64	365.303,14
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(123.577,58)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	812,48	54,95	2.813,76
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(112.759,36)	(29.101,58)	92.687,71
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(213.351,75)	13.240.305,66	381.559,94
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	23.365.729,84	17.377.095,07	10.874.513,80
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(19.062,18)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(13.994,09)	1.580,17	489,93
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	23.138.384,00	30.599.918,72	11.256.563,67
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	54.121.972,84	45.259.864,24	7.223.869,15
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(91.169.242,91)	(58.289.024,37)	(23.516.571,19)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(151.291,12)	(37.858,21)	(111.251,19)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	206.501.925,04	149.826.771,43	86.981.795,48
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	206.501.925,04	149.826.771,43	86.981.795,48

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)
46.490.946,98	698.271.919,67	68.038.478,94	479.339.024,46	513.358.911,17
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
939.054,09	115.591,08	586.746,30	5.725.194,97	4.008.362,89
-	44.097.822,33	-	-	-
-	68.649,30	11.380,34	36.398,17	18.916,90
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1,45	0,13	0,37	2,86	2,07
939.055,54	44.282.062,84	598.127,01	5.761.596,00	4.027.281,86
-	-	-	-	-
14.506,46	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.131,77	81.120,71	4.767,32	60.126,80	39.930,73
122.695,98	761.099,18	99.385,35	1.035.258,18	805.722,73
4.519,78	32.197,23	2.371,82	25.742,12	14.469,63
2.707,92	5.383,20	857,00	13.266,28	6.952,35
767.693,10	2.576.853,47	614.793,86	6.895.618,77	4.773.658,99
-	-	-	-	-
6.229,43	29.635,10	6.980,01	70.383,00	46.722,70
21.640,27	146.098,56	16.950,99	206.672,24	126.232,83
8.565,60	122.155,15	11.852,22	23.791,40	17.771,38
955.690,31	3.754.542,60	757.958,57	8.330.858,79	5.831.461,34
(16.634,77)	40.527.520,24	(159.831,56)	(2.569.262,79)	(1.804.179,48)
5.101.863,32	(14.029.467,73)	(3.133.159,98)	39.082.133,11	(39.645.158,88)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(3.007,23)	44.260.654,32	177.499,48	1.534.282,60	575.157,71
82.039,97	(4.922.466,69)	(27.954,74)	(276.618,28)	(207.124,21)
5.164.261,29	65.836.240,14	(3.143.446,80)	37.770.534,64	(41.081.304,86)
13.622.947,02	23.642.751,62	165.376,48	106.198.371,18	18.617.563,69
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.203,17)	12.649.420,21	40.307,72	449.615,25	186.369,63
-	2,59	224,14	(345,65)	400,06
-	-	-	-	-
18.786.005,14	102.128.414,56	(2.937.538,46)	144.418.175,42	(22.276.971,48)
95.896.427,99	766.303.145,36	8.440.265,86	569.707.060,72	54.884.234,58
(19.594.858,60)	(590.139.726,41)	(29.873.563,50)	(260.287.824,85)	(135.085.700,14)
-	(1.276.703,64)	(32,22)	(69.522,65)	(31.549,56)
141.578.521,51	975.287.049,54	43.667.610,62	933.106.913,10	410.848.924,57
-	-	-	-	-
141.578.521,51	975.287.049,54	43.667.610,62	933.106.913,10	410.848.924,57

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)
	(in NOK)	(in NOK)	(in NOK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.150.789.199,83	1.026.322.384,62	5.620.661.913,20
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	26.776.389,27	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	90.734.679,81	-	79.991.291,49
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	5.321,23	161.457,53
Nettozinsen aus Derivaten	19.389.976,40	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	18,23	12,71	10,59
	110.124.674,44	26.781.723,21	80.152.759,61
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	83.458,31	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	543.371,26	88.811,29	514.884,36
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	7.383.742,49	1.659.096,48	6.791.941,10
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	262.628,76	48.268,60	240.657,62
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	1.113.622,87	137.262,73	1.048.220,65
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	28.310.320,65	12.010.450,56	6.011.305,34
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	922.060,69	164.409,61	806.271,92
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	2.306.758,75	397.280,92	1.993.896,56
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	90.352,99	47.663,25	50.154,99
	41.016.316,77	14.553.243,44	17.457.332,54
Nettoertrag/(-verlust)	69.108.357,67	12.228.479,77	62.695.427,07
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(1.598.535,56)	(44.075.297,20)	(1.301.109,28)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	61.225.257,44	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(85.017,97)	(28.224,76)	(1.065.461,86)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(2.199.508,66)	20.645,37	461.605,45
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	126.450.552,92	(31.854.396,82)	60.790.461,38
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	73.086.823,24	96.218.749,44	3.226.868,58
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	75.154.453,86	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	2.266.449,35	(2.695,12)	2.317,75
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	276.958.279,37	64.361.657,50	64.019.647,71
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	681.314.042,85	154.242.191,29	1.010.550.459,39
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(1.297.491.727,57)	(273.571.852,43)	(2.339.661.427,51)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	(19.614.577,85)	(1.548.102,15)	(9.466.686,15)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	4.791.955.216,63	969.806.278,83	4.346.103.906,64
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	4.791.955.216,63	969.806.278,83	4.346.103.906,64

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Nordea 1 - Stable Return Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
(in CNH)	(in USD)	(in EUR)	(in SEK)	(in SEK)
96.059.676,00	940.935.013,53	9.955.570.527,76	842.334.980,02	1.601.812.055,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	22.340.301,89	138.577.990,19	-	-
3.354.128,24	-	18.762.543,81	10.438.669,27	19.308.877,24
-	27.292,11	-	-	-
-	-	2.048.987,52	-	-
-	-	-	-	-
0,65	0,81	24,01	1,75	10,24
3.354.128,89	22.367.594,81	159.389.545,53	10.438.671,02	19.308.887,48
-	-	-	-	-
348,33	-	1.385.336,33	55.825,45	65.701,93
-	-	-	-	-
10.234,09	70.067,48	898.876,91	86.409,62	151.595,32
66.267,53	651.120,27	15.467.801,81	1.192.148,51	1.889.863,74
7.984,40	191.626,86	703.470,10	53.598,33	86.504,15
28.306,25	38.597,01	4.844.007,07	661.659,78	774.156,92
205.343,99	4.120.593,57	106.741.456,27	4.584.997,57	1.814.182,89
-	-	-	-	-
3.219,68	12.454,25	1.140.895,42	141.861,88	174.152,33
16.651,04	81.875,59	3.033.454,51	367.589,01	477.406,81
72.753,31	67.872,03	1.553.210,92	72.959,15	43.216,35
411.108,62	5.234.207,06	135.768.509,34	7.217.049,30	5.476.780,44
2.943.020,27	17.133.387,75	23.621.036,19	3.221.621,72	13.832.107,04
59.333,09	(78.595.630,83)	324.106.461,26	13.351.977,40	(6.970.373,31)
-	-	-	-	-
-	-	20.392.646,08	-	-
-	-	(284.078.185,04)	1.346.011,30	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.383.929,04)	(30.892,19)	192.800.541,68	(10.198,09)	(160.786,89)
(328.333,69)	155.683,22	(23.527.888,03)	(30.977,26)	(84.657,35)
1.290.090,63	(61.337.452,05)	253.314.612,14	17.878.435,07	6.616.289,49
(1.225.151,72)	(4.084.856,99)	(456.101.763,01)	(4.007.891,50)	1.488.407,13
-	-	-	-	-
-	-	(52.677,61)	-	-
-	-	(8.231.825,47)	(246.846,40)	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
907.941,37	(0,17)	96.069.804,71	-	-
7,88	4.600,66	420.416,19	(1.098,57)	(6.170,45)
-	-	-	-	-
972.888,16	(65.417.708,55)	(114.581.433,05)	13.622.598,60	8.098.526,17
31.737.229,17	82.031.147,21	1.510.935.576,96	207.694.635,45	205.270.577,00
(23.288.690,07)	(389.833.107,84)	(3.665.148.115,20)	(178.725.421,44)	(501.205.811,58)
(936,37)	(1.672.028,37)	(36.085.541,88)	(302.921,90)	(100.118,69)
105.480.166,89	566.043.315,98	7.650.691.014,59	884.623.870,73	1.313.875.228,23
-	-	-	-	-
105.480.166,89	566.043.315,98	7.650.691.014,59	884.623.870,73	1.313.875.228,23

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020

	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)	Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	71.539.526,84	193.711.550,53	3.012.893.076,61
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	2.174.242,03	1.531.444,56	103.760.567,31
Nettozinsen aus Bankguthaben	5.880,77	10.660,17	262.333,21
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 4)	-	-	-
Andere Erträge	0,05	-	6,27
	2.180.122,85	1.542.104,73	104.022.906,79
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	6.468,45	4.121,59	326.447,83
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	53.655,70	67.066,56	5.153.521,29
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	2.566,44	886,56	127.523,54
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	6.383,50	-	26.728,62
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	170.253,53	158.287,82	12.046.519,40
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	819,62	207,63	186.724,00
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	7.432,71	1.222,21	692.231,60
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 11)	14.114,05	9.432,13	714.135,20
	261.694,00	241.224,50	19.273.831,48
Nettoertrag/(-verlust)	1.918.428,85	1.300.880,23	84.749.075,31
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	374.514,42	2.628.529,15	94.016.086,05
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.358.601,37)	-	(1.685.713,51)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	453.353,60	69.245,40	154.726.906,68
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(678.450,75)	(326.202,89)	(40.805.715,19)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	709.244,75	3.672.451,89	291.000.639,34
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	1.964.384,25	(5.870.342,13)	136.126.792,22
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(57.895,02)	-	1.390.962,87
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	(707.433,35)	(1.217.669,43)	22.094.281,87
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	31,30	1,08	517,24
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	1.908.331,93	(3.415.558,59)	450.613.193,54
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	1.107.496,16	6.462.788,98	1.714.856.679,56
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(23.392.269,25)	(196.758.780,92)	(1.698.675.849,90)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 12)	-	-	(3.149.821,36)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	51.163.085,68	-	3.476.537.278,45
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung (Anmerkung 10)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	51.163.085,68	-	3.476.537.278,45

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
22.485.800,29	793.202.437,19	1.184.697.438,14
-	-	-
-	-	-
-	135.797,22	-
-	43.845.543,68	51.463.831,22
4.645,59	36.578,74	101.674,12
9.710,68	-	-
-	-	-
-	0,20	1,33
14.356,27	44.017.919,84	51.565.506,67
2.354,00	-	-
-	-	-
-	-	-
329,57	81.050,50	113.460,81
1.253,01	941.118,27	2.844.115,57
34,09	32.107,80	49.715,23
60,23	15.879,16	16.993,56
3.291,84	3.365.728,78	6.971.260,63
-	-	-
34,97	33.502,58	55.706,09
-	145.090,39	211.726,18
2.696,97	248.919,22	105.400,55
10.054,68	4.863.396,70	10.368.378,62
4.301,59	39.154.523,14	41.197.128,05
1.815.891,05 (1.797.588,10)	(11.220.996,46)	(8.064.557,06)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
(432.243,16) (35.271,35)	70.630.202,80 (13.314.853,07)	22.083.330,20 (4.684.631,15)
(444.909,97)	85.248.876,41	50.531.270,04
(1.221.769,22) 1.416.584,18	23.060.489,31	(7.177.009,65)
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
(364.681,93) 16,63	10.972.614,74 85,59	(149.344,14) (124,11)
-	-	-
(614.760,31)	119.282.066,05	43.204.792,14
4.205,41 (21.875.245,39)	237.514.066,37 (160.643.181,62)	427.812.580,54 (701.940.616,18)
-	(11.123,20)	(8.193.467,24)
-	989.344.264,79	945.580.727,40
-	-	-
-	989.344.264,79	945.580.727,40

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	334.878.776,85	263.774.580,09	131.627.506,81	3.002.014,161
AC-Anteile	EUR	105,03	102,54	98,63	10,000
AP-Anteile	EUR	103,95	102,04	98,34	10,000
BC-Anteile	EUR	107,87	103,27	98,65	1.024,615
BF-Anteile	EUR	106,43	-	-	9,573
BI-Anteile	EUR	108,59	103,74	98,89	275.738,899
BP-Anteile	EUR	106,19	102,28	98,31	154.089,830
E-Anteile	EUR	104,12	101,04	97,86	62.071,314
HB SEK-Anteile	SEK	1.098,35	1.056,11	1.013,37	39.979,823
HBI USD-Anteile	USD	118,62	-	-	102,898
HY NOK-Anteile	NOK	1.086,92	1.019,48	945,95	84.655,957
HY SEK-Anteile	SEK	1.148,78	1.084,22	1.021,66	993.216,584
Y-Anteile	EUR	111,45	105,38	99,44	1.391.104,668
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	3.694.239.157,70	2.769.141.931,55	2.256.074.992,49	268.198.719,726
AC-Anteile	EUR	12,94	12,25	11,57	83,893
AP-Anteile	EUR	12,79	12,19	11,50	424.105,555
B EUR-Anteile	EUR	13,50	-	-	723,589
BC-Anteile	EUR	13,41	12,45	11,62	509.537,471
BF-Anteile	EUR	13,20	-	-	42.000,000
BI-Anteile	EUR	13,84	12,82	11,93	32.598.192,860
BP-Anteile	EUR	13,16	12,29	11,54	61.105.342,362
E-Anteile	EUR	12,74	11,99	11,34	5.864.324,648
HAC SEK-Anteile	SEK	136,68	129,14	-	403,031
HAX GBP-Anteile	GBP	12,30	11,43	10,49	10.325.102,426
HB CHF-Anteile	CHF	13,84	12,97	12,23	61.935,000
HB NOK-Anteile	NOK	126,15	117,00	107,98	2.464.492,860
HB SEK-Anteile	SEK	135,28	126,22	118,30	20.318.503,803
HB USD-Anteile	USD	16,20	14,91	13,60	494.955,211
HBC CHF-Anteile	CHF	14,37	-	-	994,874
HBC GBP-Anteile	GBP	12,24	11,30	10,42	412,647
HBC SEK-Anteile	SEK	130,66	121,20	112,97	19.378.877,861
HBC USD-Anteile	USD	16,98	15,54	14,09	23.366,463
HBF NOK-Anteile	NOK	143,74	-	-	358,218
HBF SEK-Anteile	SEK	138,28	-	-	367,782
HBI CHF-Anteile	CHF	15,43	14,35	-	6.051.408,333
HBI GBP-Anteile	GBP	12,20	11,24	-	334.846,379
HBI NOK-Anteile	NOK	167,61	-	115,14	326,009
HBI SEK-Anteile	SEK	142,50	131,86	122,60	25.816.815,230
HBI SGD-Anteile	SGD	21,48	-	-	2.098.173,992
HBI USD-Anteile	USD	16,38	14,97	13,53	3.005.572,227
HE PLN-Anteile	PLN	57,40	53,51	49,29	525,515
HM SGD-Anteile	SGD	18,96	18,09	17,10	2.762,431
HX GBP-Anteile	GBP	12,38	11,27	10,26	21.248.453,347
MP-Anteile	EUR	-	11,29	10,92	-
X-Anteile	EUR	14,21	13,01	11,98	4.782.700,649
Y-Anteile	EUR	14,82	13,58	12,50	51.243.055,060

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	2.801.545.792,43	1.836.096.313,91	1.091.385.325,35	28.938.039,098
AC-Anteile	EUR	81,92	74,39	67,50	2.996,000
AI-Anteile	EUR	90,81	81,61	-	586.164,438
AP-Anteile	EUR	80,69	73,81	67,29	298.201,095
BC-Anteile	EUR	85,05	75,66	67,99	153.458,445
BF-Anteile	EUR	83,58	-	-	3.555,760
BI-Anteile	EUR	91,93	81,60	73,17	8.099.704,857
BP-Anteile	EUR	83,28	74,60	67,51	4.850.622,092
E-Anteile	EUR	79,73	71,96	65,61	2.303.540,908
HAC SEK-Anteile	SEK	862,39	781,53	-	68,124
HAX GBP-Anteile	GBP	-	141,98	-	-
HB CHF-Anteile	CHF	94,29	84,80	-	19.971,204
HB NOK-Anteile	NOK	803,62	716,02	637,73	81.528,484
HB SEK-Anteile	SEK	779,36	697,74	630,82	239.175,864
HBC GBP-Anteile	GBP	77,37	68,57	60,91	5.491,637
HBC SEK-Anteile	SEK	846,65	752,59	675,78	166.874,440
HBF SEK-Anteile	SEK	869,51	-	-	60,062
HBI GBP-Anteile	GBP	75,71	-	-	556.491,787
HBI JPY-Anteile	JPY	11.549,75	-	-	675.512,763
HBI NOK-Anteile	NOK	915,96	804,02	709,41	2.991,696
HBI SEK-Anteile	SEK	913,13	809,85	725,56	120.689,956
HBI USD-Anteile	USD	115,12	100,70	87,69	2.559.590,083
HX SEK-Anteile	SEK	1.054,02	922,48	815,69	2.358.714,407
X-Anteile	EUR	86,35	75,64	-	3.515.446,783
Y-Anteile	EUR	182,18	159,59	141,22	2.337.188,213
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	116.314.246,28	130.055.768,96	133.051.166,85	3.029.200,800
AP-Anteile	USD	33,62	25,76	20,36	95.398,384
BC-Anteile	USD	38,83	29,10	22,86	58.694,875
BI-Anteile	USD	42,90	32,09	25,15	572.140,406
BP-Anteile	USD	37,84	28,52	22,53	2.182.025,060
E-Anteile	USD	33,35	25,33	20,16	70.693,838
HE PLN-Anteile	PLN	100,04	77,06	61,98	50.248,237
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	USD	214.838.594,64	-	-	1.355.913,448
BI-Anteile	USD	159,19	-	-	150.451,253
BP-Anteile	USD	158,25	-	-	81.389,683
BQ-Anteile	USD	158,36	-	-	1.124.057,512
E-Anteile	USD	157,51	-	-	15,000
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	552.844.557,60	390.038.044,66	192.012.304,64	4.588.410,443
AP-Anteile	EUR	110,06	109,14	103,19	12.990,260
BC-Anteile	EUR	117,58	113,51	105,44	48.375,728
BF-Anteile	EUR	115,54	-	-	8,751
BI-Anteile	EUR	120,53	116,10	107,61	115.655,838
BP-Anteile	EUR	115,34	111,85	104,36	718.855,827
E-Anteile	EUR	107,98	105,49	99,17	113.220,102
HAC SEK-Anteile	SEK	1.177,56	1.156,94	-	45,593
HB NOK-Anteile	NOK	1.256,73	-	-	41,803
HB SEK-Anteile	SEK	1.087,62	1.053,71	981,10	19.274,014
HBC SEK-Anteile	SEK	1.147,78	1.106,68	1.026,48	1.375.385,176
HY NOK-Anteile	NOK	1.213,07	1.153,64	1.043,99	76.885,125
HY SEK-Anteile	SEK	1.304,92	1.246,59	-	1.098.174,529
Y-Anteile	EUR	124,14	118,71	109,23	1.009.497,697

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	344.614.085,03	224.077.867,78	187.457.196,36	1.370.086,586
BI-Anteile	USD	220,38	-	124,07	942,037
BP-Anteile	USD	220,20	154,20	118,60	35.776,870
E-Anteile	USD	208,41	147,08	114,05	14.991,380
Y-Anteile	USD	252,89	174,04	131,45	1.318.376,299
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a)	EUR	120.900.763,38	-	-	1.197.082,958
BI-Anteile	EUR	101,01	-	-	20.190,000
BP-Anteile	EUR	100,95	-	-	10,000
HBF SEK-Anteile	SEK	1.050,81	-	-	47,558
HBI NOK-Anteile	NOK	1.119,48	-	-	45,230
HBI SEK-Anteile	SEK	1.075,28	-	-	47,003
HY DKK-Anteile	DKK	753,30	-	-	13.734,115
Y-Anteile	EUR	100,99	-	-	1.163.009,052
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	DKK	8.156.540.148,18	6.142.636.694,83	5.542.647.100,44	36.611.837,375
AI-Anteile	DKK	211,12	210,88	208,32	2.941.219,967
AP-Anteile	DKK	176,10	176,63	174,50	2.595.759,230
BC-Anteile	DKK	259,12	254,76	248,59	49.538,248
BI-Anteile	DKK	262,82	257,85	251,09	2.569.965,910
BP-Anteile	DKK	245,23	241,58	236,22	3.744.306,696
E-Anteile	DKK	216,30	214,70	211,51	167.481,179
HAC EUR-Anteile	EUR	33,98	33,98	33,46	33.355,000
HAI EUR-Anteile	EUR	25,77	25,72	25,32	11.013.246,913
HBI CHF-Anteile	CHF	41,54	40,84	39,84	463.946,698
HBI EUR-Anteile	EUR	35,98	35,26	34,25	9.622.698,277
HBI SEK-Anteile	SEK	144,30	141,04	136,70	1.870.579,597
HBI USD-Anteile	USD	52,82	51,10	48,19	155.346,961
HMX JPY-Anteile	JPY	4.381,68	4.351,95	4.293,72	1.384.392,699
		08.06.2020*	31.12.2019	31.12.2018	08.06.2020*
Nordea 1 - Danish Bond Fund (Anmerkung 1b)	DKK	76.486.042,17	80.154.832,29	94.092.862,86	201.918,088
BP-Anteile	DKK	383,13	385,17	381,41	181.931,782
E-Anteile	DKK	339,35	342,26	341,46	19.986,306
		15.06.2020*	31.12.2019	31.12.2018	15.06.2020*
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (Anmerkung 1b)	DKK	60.826.657,70	57.039.825,05	69.267.724,38	381.937,965
BP-Anteile	DKK	160,66	161,45	162,89	352.868,294
E-Anteile	DKK	142,20	143,38	145,75	29.069,671

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	1.947.056.158,81	2.585.161.493,40	1.661.698.738,17	14.102.013,334
AC-Anteile	USD	138,81	144,76	132,84	19.340,192
AI-Anteile	USD	122,88	127,86	117,39	643.807,821
AP-Anteile	USD	120,88	126,40	116,06	207.572,081
BC-Anteile	USD	158,47	153,06	133,51	69.531,287
BI-Anteile	USD	163,84	157,92	137,45	1.388.725,666
BP-Anteile	USD	157,19	152,20	133,10	1.118.800,303
E-Anteile	USD	147,57	143,96	126,84	203.880,567
HA EUR-Anteile	EUR	96,61	103,21	97,90	7.443,059
HAC EUR-Anteile	EUR	108,20	115,28	109,34	259.583,409
HAI EUR-Anteile	EUR	84,22	89,54	84,96	667.784,628
HB EUR-Anteile	EUR	123,97	122,01	109,93	41.673,688
HB NOK-Anteile	NOK	885,96	875,98	776,46	106.070,338
HB SEK-Anteile	SEK	1.008,95	995,75	896,06	500.918,180
HBC EUR-Anteile	EUR	105,51	103,58	93,08	27.795,053
HBC NOK-Anteile	NOK	1.223,08	1.206,27	1.066,62	317.317,606
HBC SEK-Anteile	SEK	-	1.466,05	-	-
HBD EUR-Anteile	EUR	132,53	-	-	39,296
HBI CHF-Anteile	CHF	157,33	155,92	-	47,199
HBI DKK-Anteile	DKK	1.070,80	1.050,09	-	590.372,401
HBI EUR-Anteile	EUR	116,29	113,93	102,18	3.315.505,922
HBI NOK-Anteile	NOK	875,37	861,48	760,15	2.243.492,860
HBI SEK-Anteile	SEK	1.334,48	1.310,96	1.174,21	802.630,351
HMX EUR-Anteile	EUR	110,80	114,55	108,22	1.235.491,418
X-Anteile	USD	169,28	161,85	139,75	334.190,009
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	111.078.304,13	155.980.550,99	151.997.845,34	946.162,328
BC-Anteile	USD	120,88	-	-	9,252
BI-Anteile	USD	125,86	122,67	106,94	398.763,752
BP-Anteile	USD	120,63	118,13	103,52	21.052,381
E-Anteile	USD	113,41	111,93	98,83	12.781,125
HB EUR-Anteile	EUR	-	100,33	90,62	-
HB SEK-Anteile	SEK	1.038,13	1.037,15	935,75	742,303
HBI DKK-Anteile	DKK	687,89	682,92	615,74	34.974,027
HBI NOK-Anteile	NOK	671,19	668,23	591,59	7.516,927
HBI SEK-Anteile	SEK	723,88	719,44	646,25	244.647,718
X-Anteile	USD	135,50	130,80	112,95	225.674,843
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	216.329.408,53	151.102.429,90	169.215.148,66	1.455.368,158
AP-Anteile	USD	104,80	102,34	93,72	15.202,989
BC-Anteile	USD	168,50	-	-	7,562
BF-Anteile	USD	168,54	-	-	7,562
BI-Anteile	USD	176,68	160,81	140,60	35.182,917
BP-Anteile	USD	168,29	153,95	135,32	89.961,421
E-Anteile	USD	157,23	144,92	128,33	29.022,022
HB CHF-Anteile	CHF	131,31	122,42	111,31	8.948,000
HB EUR-Anteile	EUR	118,92	110,49	100,01	147.183,162
HB SEK-Anteile	SEK	1.031,67	958,91	866,73	234.334,704
HBC EUR-Anteile	EUR	135,69	125,68	113,45	8.735,077
HBF EUR-Anteile	EUR	141,68	-	-	37,810
HBI EUR-Anteile	EUR	124,82	115,39	103,93	215.851,305
HBI NOK-Anteile	NOK	944,75	872,81	773,17	20.524,848
HBI SEK-Anteile	SEK	1.083,41	1.001,89	900,97	1.332,074
HX EUR-Anteile	EUR	124,90	114,36	102,01	649.036,705
X-Anteile	USD	-	171,17	148,25	-

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	72.567.478,94	34.445.295,42	28.360.892,83	569.114,010
BC-Anteile	USD	118,78	112,09	96,09	211,273
BI-Anteile	USD	119,64	112,66	96,37	24.900,000
BP-Anteile	USD	116,99	110,96	95,61	16.806,490
E-Anteile	USD	114,21	109,14	94,74	2.673,294
HBI EUR-Anteile	EUR	101,43	-	-	50.621,899
HX NOK-Anteile	NOK	1.098,16	-	-	473.901,054
		03.06.2020*	31.12.2019	31.12.2018	03.06.2020*
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	72.719.548,26	83576856,87	81577300,03	457.712,167
BI-Anteile	USD	165,52	175,31	133,94	161.130,477
BP-Anteile	USD	157,01	166,82	128,44	239.030,374
E-Anteile	USD	148,01	157,75	122,37	57.551,316
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	21.354.870,52	175.019.327,19	151.260.886,08	168.963,186
BC-Anteile	USD	123,91	110,44	96,67	6.299,606
BF-Anteile	USD	122,36	-	-	12,029
BI-Anteile	USD	128,86	114,62	100,11	108.409,176
BP-Anteile	USD	122,02	109,36	96,25	51.788,664
E-Anteile	USD	115,68	104,46	92,64	2.453,711
X-Anteile	USD	-	122,55	105,87	-
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	1.098.501.306,61	232.536.856,47	-	9.101.994,681
AI-Anteile	USD	112,08	-	-	13,607
AP-Anteile	USD	112,02	110,53	-	14,746
BC-Anteile	USD	118,49	110,80	-	15,000
BF-Anteile	USD	117,93	-	-	9,496
BI-Anteile	USD	119,01	111,05	-	5.004.153,213
BP-Anteile	USD	117,82	110,50	-	2.270,126
E-Anteile	USD	116,11	109,71	-	4.527,260
HAC SEK-Anteile	SEK	-	1.064,79	-	-
HAF SEK-Anteile	SEK	941,69	-	-	1.365,853
HAI GBP-Anteile	GBP	89,59	-	-	51,026
HB EUR-Anteile	EUR	99,04	94,36	-	991.129,921
HB NOK-Anteile	NOK	978,11	934,04	-	5.316,619
HB SEK-Anteile	SEK	1.017,21	970,73	-	62.689,996
HBC EUR-Anteile	EUR	-	94,57	-	-
HBC NOK-Anteile	NOK	-	928,33	-	-
HBC SEK-Anteile	SEK	-	984,22	-	-
HBF EUR-Anteile	EUR	99,19	-	-	2.258,980
HBF NOK-Anteile	NOK	1.081,18	-	-	26.984,660
HBF SEK-Anteile	SEK	1.022,03	-	-	50.531,180
HBI CHF-Anteile	CHF	108,24	-	-	56,269
HBI EUR-Anteile	EUR	104,74	-	-	82.447,176
HBI NOK-Anteile	NOK	987,67	938,43	-	994.530,006
HBI SEK-Anteile	SEK	1.027,42	975,47	-	54,824
HY DKK-Anteile	DKK	769,40	725,49	-	1.147.096,218
HY EUR-Anteile	EUR	103,06	97,08	-	726.468,026
X-Anteile	USD	117,93	-	-	10,479

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	6.042.784.402,27	2.771.316.614,95	2.268.045.044,87	29.583.100,931
AC-Anteile	USD	193,31	141,45	-	6.968,250
AF-Anteile	USD	189,32	-	-	911,639
AI-Anteile	USD	199,78	147,71	114,03	423.499,665
AP-Anteile	USD	189,24	141,11	109,19	142.615,494
BC-Anteile	USD	205,41	149,29	114,83	318.919,169
BF-Anteile	USD	196,96	-	-	21.184,683
BI-Anteile	USD	211,96	153,73	117,99	12.440.142,397
BP-Anteile	USD	196,30	143,60	111,12	14.232.491,295
E-Anteile	USD	181,84	134,02	104,49	178.736,258
HB CHF-Anteile	CHF	178,47	-	-	36,463
HBC CHF-Anteile	CHF	186,69	-	-	280,000
HBC GBP-Anteile	GBP	151,32	112,14	88,05	46,829
HBI CHF-Anteile	CHF	192,66	-	-	58.420,889
HBI EUR-Anteile	EUR	160,23	118,12	93,50	286.551,847
JI-Anteile	USD	211,97	-	-	54.028,560
Y-Anteile	USD	222,93	160,28	121,89	1.418.267,493
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	USD	60.168.951,30	57.299.160,36	58.839.003,61	477.950,554
BI-Anteile	USD	129,24	126,07	111,13	220.767,782
BP-Anteile	USD	125,84	123,39	109,33	10.398,687
E-Anteile	USD	121,11	119,65	106,82	2.594,946
HB EUR-Anteile	EUR	98,89	98,62	90,16	4.313,605
HB SEK-Anteile	SEK	901,72	900,21	822,74	4.841,960
HBF EUR-Anteile	EUR	105,88	-	-	50,155
Y-Anteile	USD	123,20	-	110,20	234.983,419
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	142.857.697,16	72.510.543,51	71.433.967,06	4.864.516,935
AI-Anteile	EUR	26,14	23,13	18,14	1.300,000
BC-Anteile	EUR	28,98	25,30	19,76	17.170,585
BI-Anteile	EUR	30,46	26,53	20,69	413.629,197
BP-Anteile	EUR	27,67	24,29	19,08	1.780.963,036
E-Anteile	EUR	25,28	22,36	17,70	128.858,152
HE PLN-Anteile	PLN	120,10	106,03	82,23	130,628
X-Anteile	EUR	30,60	-	-	2.522.465,337
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	592.754.401,21	571.871.369,85	609.144.713,62	11.197.421,687
AI-Anteile	EUR	-	48,99	46,75	-
BF-Anteile	EUR	51,12	-	-	19,908
BI-Anteile	EUR	54,02	52,79	49,55	2.062.299,511
BP-Anteile	EUR	51,07	50,11	47,23	770.683,714
E-Anteile	EUR	44,99	44,48	42,24	121.347,869
HB NOK-Anteile	NOK	513,94	500,86	464,03	43.807,229
HB SEK-Anteile	SEK	533,68	522,83	491,83	1.454.911,326
HBC NOK-Anteile	NOK	503,57	489,81	452,89	770.555,450
HBC SEK-Anteile	SEK	543,71	531,61	-	9.342,475
HBI SEK-Anteile	SEK	514,73	502,25	470,43	2.816.799,092
HE PLN-Anteile	PLN	223,28	218,62	203,34	159,085
HY DKK-Anteile	DKK	414,60	-	-	487.134,019
Y-Anteile	EUR	55,50	54,04	50,53	2.660.362,009

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	93.564.042,08	88.973.703,12	78.216.508,94	600.060,962
BC-Anteile	EUR	150,17	146,27	137,36	181,000
BI-Anteile	EUR	150,81	146,58	137,46	195.391,747
TBI-Anteile	EUR	-	132,44	125,19	-
X-Anteile	EUR	158,40	153,22	143,00	404.488,215
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	563.876.499,76	254.649.057,26	-	5.177.745,722
AP-Anteile	EUR	105,78	105,80	-	9,890
BC-Anteile	EUR	-	106,12	-	-
BF-Anteile	EUR	107,57	-	-	6.210,927
BI-Anteile	EUR	108,31	106,16	-	314.803,706
BP-Anteile	EUR	107,41	105,70	-	36.290,507
E-Anteile	EUR	106,03	105,09	-	104,740
HAC SEK-Anteile	SEK	-	1.139,60	-	-
HAF SEK-Anteile	SEK	1.079,39	-	-	3.476,259
HB NOK-Anteile	NOK	1.071,32	1.047,99	-	164,866
HB SEK-Anteile	SEK	1.102,56	1.083,28	-	303.626,757
HBC NOK-Anteile	NOK	-	1.050,55	-	-
HBC SEK-Anteile	SEK	1.105,26	1.085,68	-	45,426
HBF NOK-Anteile	NOK	1.170,46	-	-	16.396,725
HBF SEK-Anteile	SEK	1.106,17	-	-	70.451,876
HBI NOK-Anteile	NOK	1.080,43	1.051,93	-	193.583,050
HBI SEK-Anteile	SEK	1.111,68	1.087,77	-	13.488,437
X-Anteile	EUR	109,11	106,54	-	2.945.844,562
Y-Anteile	EUR	109,12	106,55	-	1.273.247,994
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	7.512.639.694,36	5.662.985.153,44	2.323.512.163,77	523.617.671,124
AC-Anteile	EUR	13,15	12,83	-	3.201.566,926
AI-Anteile	EUR	14,08	13,76	13,17	31.555.954,680
AP-Anteile	EUR	13,05	12,80	12,26	5.047.235,469
BC-Anteile	EUR	13,89	13,43	12,77	15.986.336,324
BF-Anteile	EUR	15,30	-	-	27.127,575
BI-Anteile	EUR	15,29	14,76	14,01	191.219.972,548
BP-Anteile	EUR	13,72	13,30	12,67	180.989.259,340
E-Anteile	EUR	11,92	11,64	11,18	46.531.951,352
HB NOK-Anteile	NOK	136,62	131,11	122,69	150.758,649
HB SEK-Anteile	SEK	142,80	138,02	131,20	180.644,036
HBC CHF-Anteile	CHF	15,76	15,30	-	414.818,532
HBF SEK-Anteile	SEK	159,24	-	-	315,876
HBI CHF-Anteile	CHF	17,76	17,20	16,40	13.666.331,890
HBI GBP-Anteile	GBP	13,82	13,25	12,42	113.288,717
HBI NOK-Anteile	NOK	152,43	145,71	-	1.387.803,945
HBI SEK-Anteile	SEK	157,74	151,81	143,80	7.706.448,869
HBI USD-Anteile	USD	22,94	21,85	20,16	1.356.291,485
HE PLN-Anteile	PLN	58,91	56,91	53,50	12.300,000
TBI-Anteile	EUR	-	13,74	12,86	-
X-Anteile	EUR	15,41	14,82	14,01	894.857,000
Y-Anteile	EUR	15,47	14,87	14,06	23.174.407,911

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	153.607.704,56	128.703.991,89	-	1.416.392,177
AC-Anteile	EUR	106,97	104,66	-	229.761,000
BC-Anteile	EUR	108,07	104,70	-	33.845,786
BF-Anteile	EUR	107,67	-	-	8,974
BI-Anteile	EUR	108,47	104,86	-	327.837,995
BP-Anteile	EUR	107,52	104,43	-	149.506,793
E-Anteile	EUR	105,99	103,71	-	26.257,905
Y-Anteile	EUR	109,30	105,27	-	649.173,724
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	1.161.707.472,33	1.314.653.751,68	1.133.364.928,62	9.001.038,752
AC-Anteile	EUR	105,60	109,53	102,76	4.352,494
AI-Anteile	EUR	102,44	106,02	99,47	1.134.806,519
AP-Anteile	EUR	100,34	104,50	98,04	918.516,797
BC-Anteile	EUR	141,28	141,42	129,20	47.138,472
BF-Anteile	EUR	135,72	-	-	7,607
BI-Anteile	EUR	143,02	142,86	130,24	2.851.368,016
BP-Anteile	EUR	135,36	136,04	124,78	2.283.965,055
E-Anteile	EUR	126,62	128,21	118,49	273.072,147
HB NOK-Anteile	NOK	1.137,48	1.140,72	1.028,78	1.000,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.215,47	1.221,30	1.118,45	410.166,028
HBI NOK-Anteile	NOK	1.221,87	1.217,77	1.091,61	435.978,261
X-Anteile	EUR	146,61	145,61	131,99	640.667,356
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	1.118.875.899,90	1.084.674.967,02	581.620.691,50	5.811.932,574
AD-Anteile	EUR	156,13	-	-	6,490
AI-Anteile	EUR	161,75	166,98	153,18	33.045,278
AP-Anteile	EUR	146,85	152,55	139,94	228.847,129
BC-Anteile	EUR	184,59	180,96	159,88	4.995,663
BD-Anteile	EUR	183,71	-	-	5,515
BI-Anteile	EUR	191,82	187,65	165,44	2.819.701,963
BP-Anteile	EUR	182,37	179,51	159,23	989.293,265
E-Anteile	EUR	171,33	169,91	151,85	590.847,907
HBI CHF-Anteile	CHF	198,78	195,07	172,67	72.727,108
HBI SGD-Anteile	SGD	369,07	358,52	308,91	10.852,926
HBI USD-Anteile	USD	293,20	283,00	242,38	726.488,432
X-Anteile	EUR	200,00	194,54	170,52	335.120,898

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	5.136.098.333,15	5.068.913.301,11	3.912.195.163,02	202.421.443,497
AC-Anteile	EUR	10,90	11,26	10,59	6.457.043,611
AI-Anteile	EUR	11,67	12,03	11,31	42.159.768,777
AP-Anteile	EUR	16,59	17,20	16,17	11.705.399,629
BC-Anteile	EUR	14,98	14,73	13,35	5.046.066,893
BI-Anteile	EUR	39,19	38,47	34,78	71.222.576,622
BP-Anteile	EUR	35,64	35,20	32,01	10.860.530,754
E-Anteile	EUR	31,87	31,71	29,06	1.413.232,887
HA GBP-Anteile	GBP	9,53	9,85	9,14	57.811,066
HA USD-Anteile	USD	16,12	16,43	14,97	1.091.597,043
HAC GBP-Anteile	GBP	8,36	8,61	7,99	74.233,362
HAC USD-Anteile	USD	15,83	16,06	14,64	422.975,889
HAI GBP-Anteile	GBP	9,67	9,93	9,22	8.111.741,187
HAI USD-Anteile	USD	16,43	16,63	15,14	1.769.335,062
HB CHF-Anteile	CHF	37,60	37,23	34,01	114.230,933
HB GBP-Anteile	GBP	30,75	30,30	27,26	155.526,150
HB SEK-Anteile	SEK	348,06	344,17	312,49	9.845.464,197
HB USD-Anteile	USD	21,79	21,21	18,73	4.119.384,389
HBC CHF-Anteile	CHF	15,81	15,59	14,18	243.308,047
HBC GBP-Anteile	GBP	12,35	12,12	10,85	544.278,334
HBC SEK-Anteile	SEK	157,74	155,37	-	13.536,379
HBC USD-Anteile	USD	59,09	57,30	50,40	627.244,796
HBI CHF-Anteile	CHF	20,37	20,05	18,19	2.590.141,929
HBI NOK-Anteile	NOK	129,71	127,46	113,35	2.868.768,827
HBI SEK-Anteile	SEK	131,77	129,45	116,86	9.084.873,228
HBI USD-Anteile	USD	23,39	22,63	19,86	9.555.977,861
HM USD-Anteile	USD	-	37,00	33,67	-
MP-Anteile	EUR	31,47	32,34	30,31	9.337,068
TB-Anteile	EUR	-	34,35	31,24	-
TBI-Anteile	EUR	-	36,92	33,42	-
X-Anteile	EUR	42,66	41,60	37,35	2.257.034,387
Y-Anteile	EUR	42,67	-	-	24,190
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	EUR	428.134.590,08	411.567.230,07	320.154.551,94	4.504.233,126
BI-Anteile	EUR	94,87	91,28	80,69	1.096.266,324
BP-Anteile	EUR	93,51	90,52	-	2.335,995
E-Anteile	EUR	92,59	90,31	-	11,246
HB SEK-Anteile	SEK	764,12	740,37	657,55	311.510,394
HBC SEK-Anteile	SEK	-	969,18	-	-
HE PLN-Anteile	PLN	374,79	363,26	318,94	97,127
HX NOK-Anteile	NOK	1.001,91	-	-	217.443,699
HX SEK-Anteile	SEK	991,35	948,71	-	1.495.126,904
HY DKK-Anteile	DKK	730,76	-	-	226.225,101
X-Anteile	EUR	92,53	88,46	77,71	694.529,858
Y-Anteile	EUR	97,83	93,54	82,18	460.686,478

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	213.279.954,55	87.696.899,34	-	1.819.317,924
AI-Anteile	EUR	116,26	-	-	8,918
AP-Anteile	EUR	109,43	112,50	-	9,916
BC-Anteile	EUR	115,56	112,94	-	652,285
BF-Anteile	EUR	115,01	-	-	4.862,161
BI-Anteile	EUR	116,22	113,27	-	249.650,928
BP-Anteile	EUR	114,75	112,52	-	23.531,353
E-Anteile	EUR	113,11	111,75	-	527,238
HAC SEK-Anteile	SEK	-	1.213,05	-	-
HAF SEK-Anteile	SEK	1.116,90	-	-	1.143,340
HB NOK-Anteile	NOK	1.138,11	1.116,65	-	2.115,428
HB SEK-Anteile	SEK	1.175,06	1.153,70	-	120.481,482
HBC NOK-Anteile	NOK	1.145,96	1.121,09	-	44,755
HBC SEK-Anteile	SEK	1.183,78	1.158,19	-	43,266
HBF NOK-Anteile	NOK	1.250,97	-	-	14.267,843
HBF SEK-Anteile	SEK	1.182,38	-	-	22.228,546
HBI CHF-Anteile	CHF	128,52	125,61	-	99.417,000
HBI NOK-Anteile	NOK	1.151,09	1.122,77	-	46.184,473
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.160,81	-	-
HX SEK-Anteile	SEK	1.201,83	-	-	42,347
X-Anteile	EUR	117,61	113,91	-	810.259,368
Y-Anteile	EUR	117,63	113,93	-	423.847,277
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	15.060.071,65	-	-	150.040,000
BC-Anteile	EUR	100,33	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	100,35	-	-	10,000
BP-Anteile	EUR	100,30	-	-	10,000
E-Anteile	EUR	100,23	-	-	10,000
Y-Anteile	EUR	100,37	-	-	150.000,000
		25.05.2020*	31.12.2019	31.12.2018	25.05.2020*
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	85.547.319,83	70.943.736,14	68.813.706,55	912.761,153
BC-Anteile	EUR	92,03	99,80	98,15	10,000
BI-Anteile	EUR	93,26	101,03	98,18	599.000,000
BP-Anteile	EUR	91,67	99,82	98,10	2.482,454
E-Anteile	EUR	90,93	99,25	98,05	292,698
HB SEK-Anteile	SEK	950,56	1.036,05	-	7.344,117
HBI SEK-Anteile	SEK	953,62	1.034,38	1.004,05	48,861
X-Anteile	EUR	94,74	102,18	-	303.583,023
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	509.740.148,22	604.042.483,72	526.491.185,58	669.084,562
AP-Anteile	EUR	665,94	685,67	521,27	617,881
BC-Anteile	EUR	765,00	762,68	574,40	2.600,355
BF-Anteile	EUR	757,92	-	-	1,385
BI-Anteile	EUR	810,94	806,82	606,35	65.912,810
BP-Anteile	EUR	756,87	757,22	572,30	596.880,074
E-Anteile	EUR	692,89	698,44	531,84	3.072,057

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

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	600.142.860,60	86.563.796,37	47.306.840,88	4.872.803,702
AC-Anteile	EUR	122,27	-	-	2.018,387
AP-Anteile	EUR	122,00	-	-	75.862,539
BC-Anteile	EUR	124,21	114,22	84,99	11.434,996
BF-Anteile	EUR	122,43	-	-	9.235,742
BI-Anteile	EUR	125,27	114,92	85,34	1.713.764,118
BP-Anteile	EUR	122,03	112,92	84,55	3.034.620,011
E-Anteile	EUR	119,20	111,15	83,84	22.087,684
HB USD-Anteile	USD	145,74	-	-	1.472,635
HBI CHF-Anteile	CHF	134,66	-	-	1.350,554
HBI USD-Anteile	USD	149,75	-	-	947,856
X-Anteile	EUR	120,96	-	-	9,180
		08.10.2020*	31.12.2019	31.12.2018	08.10.2020*
Nordea 1 - European Value Fund (Anmerkung 1b)	EUR	367.702.062,28	923.588.435,41	979.062.339,93	7646707,465
AC-Anteile	EUR	44,32	59,50	51,92	5333,537
AP-Anteile	EUR	42,79	57,71	50,34	230590,384
BC-Anteile	EUR	117,14	151,68	131,14	12333,818
BD-Anteile	EUR	-	62,34	53,58	-
BI-Anteile	EUR	53,30	68,93	59,46	1004617,889
BP-Anteile	EUR	47,34	61,58	53,53	6317333,593
E-Anteile	EUR	41,84	54,74	47,95	55050,422
HB USD-Anteile	USD	68,01	87,62	73,99	7451,992
HBI CHF-Anteile	CHF	62,36	80,69	69,78	12938,830
HBI USD-Anteile	USD	78,31	100,31	84,08	1057,000
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	EUR	69.878.630,28	-	-	540.755,339
BF-Anteile	EUR	127,84	-	-	8,157
BI-Anteile	EUR	128,34	-	-	2.074,689
BP-Anteile	EUR	127,58	-	-	38.476,809
E-Anteile	EUR	126,86	-	-	10,000
HB NOK-Anteile	NOK	1.491,35	-	-	42,828
HB SEK-Anteile	SEK	1.400,78	-	-	45,548
HBI USD-Anteile	USD	141,52	-	-	97,308
Y-Anteile	EUR	129,35	-	-	500.000,000

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	3.722.242.509,72	3.579.347.196,24	3.076.238.284,76	32.855.531,152
AC-Anteile	EUR	106,92	108,62	105,85	37.643,029
AI-Anteile	EUR	105,83	107,28	104,56	633.468,534
AP-Anteile	EUR	102,22	104,16	101,52	416.059,201
BC-Anteile	EUR	111,89	111,09	106,05	1.341.838,440
BF-Anteile	EUR	110,36	-	-	9,059
BI-Anteile	EUR	114,52	113,47	108,09	16.049.343,117
BP-Anteile	EUR	110,15	109,69	105,04	5.319.158,143
E-Anteile	EUR	104,03	104,38	100,70	362.186,534
HA USD-Anteile	USD	130,76	131,39	124,22	3.070,000
HB CHF-Anteile	CHF	117,02	116,91	112,45	113.642,966
HB NOK-Anteile	NOK	1.077,39	1.065,94	1.003,32	20.504,164
HB SEK-Anteile	SEK	1.010,90	1.005,02	960,31	358.131,426
HB USD-Anteile	USD	139,91	137,58	127,98	97.859,677
HBC GBP-Anteile	GBP	81,82	80,77	76,22	84.275,361
HBI CHF-Anteile	CHF	115,90	115,21	110,24	892.593,582
HBI NOK-Anteile	NOK	1.126,60	1.109,05	1.039,02	1.606,360
HBI SEK-Anteile	SEK	1.073,58	1.061,86	1.009,89	1.769.712,559
HBI USD-Anteile	USD	147,66	144,47	133,70	664.298,952
HY SEK-Anteile	SEK	1.249,36	1.229,87	-	847.046,616
Y-Anteile	EUR	118,76	117,11	111,03	3.843.083,432
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	2.747.972.377,19	2.710.513.291,50	2.757.003.080,46	23.114.217,084
AI-Anteile	GBP	112,47	113,93	104,46	1.495.621,252
BC-Anteile	GBP	118,44	117,67	106,74	11.261,928
BD-Anteile	GBP	121,07	119,64	107,95	5.728.275,790
BI-Anteile	GBP	119,09	118,18	107,08	14.478.703,196
BP-Anteile	GBP	114,77	114,93	105,10	1.400.354,918
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	110.488.082,06	85.830.217,78	98.988.805,25	6.137.805,866
AP-Anteile	EUR	14,38	14,55	13,73	740.673,922
BC-Anteile	EUR	18,43	-	17,08	53,163
BI-Anteile	EUR	19,23	19,04	17,66	1.730.000,645
BP-Anteile	EUR	18,42	18,31	17,05	3.208.582,780
E-Anteile	EUR	16,23	16,26	15,25	458.495,356
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	5.519.679.482,81	2.434.684.784,06	958.800.018,94	211.914.984,061
AC-Anteile	EUR	25,09	21,09	15,21	1.005.963,758
AI-Anteile	EUR	27,09	22,72	16,41	1.549.160,454
AP-Anteile	EUR	24,37	20,62	14,94	8.977.328,712
BC-Anteile	EUR	25,47	21,12	15,21	4.310.664,885
BF-Anteile	EUR	25,00	-	-	61.291,807
BI-Anteile	EUR	27,55	22,80	16,38	93.961.181,786
BP-Anteile	EUR	24,94	20,82	15,08	90.748.360,222
E-Anteile	EUR	22,76	19,14	13,97	8.804.838,740
HB CHF-Anteile	CHF	26,08	21,81	15,86	257.492,529
HB USD-Anteile	USD	34,22	28,23	19,89	1.040.712,720
HBC CHF-Anteile	CHF	27,78	23,08	-	84.972,028
HBC GBP-Anteile	GBP	22,96	19,10	13,63	4.757,403
HBI CHF-Anteile	CHF	32,69	27,11	19,56	499.254,602
HBI USD-Anteile	USD	35,16	28,76	20,09	283.381,926
JI-Anteile	EUR	27,55	-	-	325.622,489

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	188.821.934,58	8.365.709,33	-	1.150.825,515
AP-Anteile	USD	163,37	117,93	-	14,211
BC-Anteile	USD	165,79	118,51	-	650,000
BF-Anteile	USD	164,22	-	-	1.409,570
BI-Anteile	USD	166,33	118,66	-	15,000
BP-Anteile	USD	163,80	117,78	-	1.087.998,013
E-Anteile	USD	161,77	117,18	-	4.198,721
Y-Anteile	USD	169,44	119,71	-	56.540,000
		24.02.2020*	31.12.2019	31.12.2018	24.02.2020*
Nordea 1 - Global Dividend Fund (Anmerkung 1b)	USD	42.054.500,84	45.929.120,06	43.757.405,20	325.728,173
AI-Anteile	USD	128,11	127,15	105,86	15.581,773
AP-Anteile	USD	126,44	125,63	104,59	28.809,866
BC-Anteile	USD	132,82	131,86	108,06	446,989
BI-Anteile	USD	134,28	133,27	109,00	4.617,647
BP-Anteile	USD	129,96	129,13	106,42	250.061,011
E-Anteile	USD	125,92	125,25	104,00	21.036,491
HBI NOK-Anteile	NOK	-	-	838,87	-
MP-Anteile	USD	113,84	113,86	97,55	5.174,396
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	EUR	27.354.313,88	-	-	278.060,296
BC-Anteile	EUR	97,63	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	97,83	-	-	10,000
BP-Anteile	EUR	97,25	-	-	50,296
E-Anteile	EUR	96,86	-	-	10,000
X-Anteile	EUR	98,38	-	-	277.980,000
		19.06.2020*	31.12.2019	31.12.2018	19.06.2020*
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (Anmerkung 1b)	USD	4.662.250,62	6.188.589,38	5.338.350,82	57.896,125
BC-Anteile	USD	80,35	107,51	93,48	15,000
BI-Anteile	USD	80,56	107,71	93,51	55.906,411
BP-Anteile	USD	79,68	106,88	93,45	1.959,714
E-Anteile	USD	78,85	106,07	93,40	15,000
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	147.426.327,81	13.316.394,59	-	1.178.670,542
AP-Anteile	USD	118,80	110,68	-	14,634
BC-Anteile	USD	122,70	111,26	-	15,000
BF-Anteile	EUR	121,54	-	-	10,688
BI-Anteile	USD	123,17	111,45	-	30.415,429
BP-Anteile	USD	121,19	110,61	-	33.055,146
E-Anteile	USD	119,84	110,20	-	873,411
X-Anteile	USD	125,25	-	-	1.114.286,234
Y-Anteile	USD	-	112,34	-	-

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	707.317.059,13	654.050.587,90	493.224.224,13	39.883.065,402
AP-Anteile	USD	18,85	-	-	87,464
BC-Anteile	USD	19,27	18,07	15,89	13.103,038
BI-Anteile	USD	19,50	18,24	16,01	1.246,044
BP-Anteile	USD	18,85	17,71	15,61	551.671,528
E-Anteile	USD	17,33	16,41	14,57	70.622,540
HBC EUR-Anteile	EUR	16,71	15,93	-	321,958
HBC NOK-Anteile	NOK	152,22	145,21	129,41	2.383.444,877
HBI EUR-Anteile	EUR	12,80	12,19	11,03	33.192,587
HBI GBP-Anteile	GBP	11,59	11,00	9,83	602.409,357
HBI SEK-Anteile	SEK	115,81	110,25	99,60	1.661.486,123
HE PLN-Anteile	PLN	55,18	52,80	47,30	288.747,287
HX EUR-Anteile	EUR	-	12,37	11,09	-
X-Anteile	USD	17,94	16,65	14,49	34.276.732,599
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a)	USD	143.112.665,65	-	-	1.360.469,612
BC-Anteile	USD	105,08	-	-	1.015,000
BI-Anteile	USD	105,11	-	-	15,000
BP-Anteile	USD	105,04	-	-	214,437
E-Anteile	USD	104,99	-	-	15,000
X-Anteile	USD	105,19	-	-	1.298.560,175
Y-Anteile	USD	105,19	-	-	60.650,000
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	USD	373.067.766,65	101.701.769,48	-	29.827.019,643
AI-Anteile	USD	14,38	14,43	-	3.960.174,140
AP-Anteile	USD	12,16	-	-	210.355,221
BC-Anteile	USD	12,33	12,11	-	798.844,229
BF-Anteile	USD	12,19	-	-	525.593,322
BI-Anteile	USD	12,38	12,14	-	6.982.221,423
BP-Anteile	USD	12,16	12,03	-	16.920.679,415
E-Anteile	USD	12,03	11,99	-	384.190,953
HBI CHF-Anteile	CHF	11,26	-	-	540,541
MP-Anteile	USD	11,86	-	-	44.420,399
Y-Anteile	USD	-	12,09	-	-
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	341.230.866,52	271.026.294,52	166.757.661,81	1.407.632,109
BC-Anteile	EUR	234,03	214,12	-	362,000
BF-Anteile	EUR	232,77	-	-	4,546
BI-Anteile	EUR	245,18	223,88	159,30	1.137.739,668
BP-Anteile	EUR	232,22	213,66	153,22	236.468,856
E-Anteile	EUR	220,38	204,29	147,59	33.036,956
HBF NOK-Anteile	NOK	2.550,31	-	-	20,083
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	238.502.275,80	174.428.368,03	115.120.721,26	7.632.485,816
BC-Anteile	EUR	31,22	28,50	21,70	67.488,236
BI-Anteile	EUR	31,67	28,85	21,92	3.284.283,526
BP-Anteile	EUR	31,07	28,41	21,66	4.181.824,457
E-Anteile	EUR	24,76	22,81	17,53	98.889,597

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	816.898.388,20	1.015.936.724,03	746.759.495,34	4.189.750,071
AI-Anteile	USD	202,27	212,12	-	9.718,402
AP-Anteile	USD	192,34	-	156,05	4,757
BC-Anteile	USD	195,70	201,37	158,43	5.794,894
BF-Anteile	USD	192,83	-	-	6,772
BI-Anteile	USD	206,58	212,13	166,53	769.438,660
BP-Anteile	USD	192,39	199,06	157,47	3.389.393,793
E-Anteile	USD	179,80	187,44	149,42	15.392,793
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	250.977.881,64	300.563.005,99	320.167.239,19	1.681.358,913
BC-Anteile	USD	150,74	125,66	100,88	1.921,638
BI-Anteile	USD	156,44	130,15	104,26	177.575,702
BP-Anteile	USD	148,42	124,42	100,43	1.501.143,625
E-Anteile	USD	141,11	119,17	96,92	717,948
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	2.503.804.676,43	2.920.144.131,88	2.460.087.987,52	106.566.216,991
AC-Anteile	EUR	21,53	23,88	19,36	26.155,000
AI-Anteile	EUR	23,20	25,71	20,84	578.445,241
AP-Anteile	EUR	20,96	23,37	18,96	440.472,851
BC-Anteile	EUR	22,98	24,87	20,00	953.653,260
BF-Anteile	EUR	22,31	-	-	47,393
BI-Anteile	EUR	25,14	27,15	21,78	11.759.715,555
BP-Anteile	EUR	22,27	24,23	19,59	59.906.306,258
E-Anteile	EUR	19,76	21,66	17,64	1.582.538,783
HB USD-Anteile	USD	27,32	29,42	23,14	49.652,432
HBI CHF-Anteile	CHF	25,88	28,03	22,58	8.908,000
X-Anteile	EUR	28,55	30,52	24,24	4.811.447,343
Y-Anteile	EUR	24,90	26,63	21,16	26.070.497,864
Z-Anteile	EUR	25,71	27,67	22,12	378.377,011
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	510.883.278,50	1.042.435.879,84	1.042.836.677,07	29.036.176,224
AI-Anteile	EUR	18,14	19,07	16,12	2.676.398,000
AP-Anteile	EUR	16,18	17,14	14,50	526.588,077
BC-Anteile	EUR	18,93	19,43	16,27	53.185,154
BI-Anteile	EUR	20,10	20,59	17,20	3.204.144,247
BP-Anteile	EUR	18,46	19,06	16,05	7.845.661,374
E-Anteile	EUR	17,44	18,14	15,39	1.394.824,756
HB NOK-Anteile	NOK	163,43	170,27	141,19	40.323,431
HB SEK-Anteile	SEK	163,55	169,68	142,78	13.011.506,433
HBI NOK-Anteile	NOK	223,73	-	-	251,953
HE PLN-Anteile	PLN	82,89	86,03	71,52	1.482,417
HX USD-Anteile	USD	27,61	27,62	22,19	281.810,382
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	1.689.752.657,02	844.242.400,98	373.001.753,28	8.500.377,364
AC-Anteile	USD	-	160,80	-	-
AF-Anteile	USD	200,21	-	-	4.859,168
AP-Anteile	USD	190,01	160,41	122,49	3.417,773
BC-Anteile	USD	196,18	162,14	123,06	75.157,267
BF-Anteile	USD	193,17	-	-	83.777,507
BI-Anteile	USD	200,24	165,14	125,07	2.866.624,605
BP-Anteile	USD	192,88	160,44	122,51	2.345.099,683
E-Anteile	USD	186,29	156,13	120,13	82.292,556
HA EUR-Anteile	EUR	171,21	145,12	-	7.646,481
X-Anteile	USD	204,42	167,12	125,41	2.262.163,623
Y-Anteile	USD	196,92	160,99	-	769.338,701

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	183.454.370,15	192.197.803,99	278.878.963,74	880.969,109
BC-Anteile	USD	189,01	171,08	165,55	276,701
BI-Anteile	USD	200,29	180,94	174,71	9.018,153
BP-Anteile	USD	185,16	168,80	164,45	18.869,312
E-Anteile	USD	173,59	159,45	156,55	8.375,389
Y-Anteile	USD	209,19	186,69	178,08	844.429,554
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	193.460.546,96	135.822.286,66	120.848.438,72	1.431.407,809
BI-Anteile	USD	147,08	141,44	123,56	120.911,978
BP-Anteile	USD	142,26	137,36	120,51	54.517,476
E-Anteile	USD	133,98	130,35	115,21	4.024,548
HB EUR-Anteile	EUR	94,62	92,82	83,88	29.454,245
HB NOK-Anteile	NOK	761,12	746,58	663,46	1.902,178
HB SEK-Anteile	SEK	1.230,60	1.208,62	1.089,54	69.266,880
HBC EUR-Anteile	EUR	-	111,38	100,44	-
HBI EUR-Anteile	EUR	98,24	95,98	86,38	52.857,334
HBI NOK-Anteile	NOK	787,91	770,04	681,60	86.457,544
HX EUR-Anteile	EUR	106,99	103,65	92,49	732.449,269
HY EUR-Anteile	EUR	124,94	-	-	279.566,357
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	78.166.341,06	63.890.698,34	70.264.110,61	647.407,260
BC-Anteile	USD	120,53	112,02	97,93	3.405,067
BI-Anteile	USD	121,21	112,42	98,08	472.718,580
BP-Anteile	USD	119,44	111,35	97,65	170.443,272
E-Anteile	USD	117,06	109,95	97,14	840,341
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	89.354.837,92	143.310.798,27	119.993.006,30	7.510.618,854
AP-Anteile	EUR	9,74	13,82	11,13	32.239,351
BF-Anteile	EUR	11,28	-	-	108,578
BI-Anteile	EUR	12,72	16,53	13,11	3.475.831,325
BP-Anteile	EUR	11,25	14,73	11,76	3.800.670,313
E-Anteile	EUR	10,17	13,40	10,79	158.236,292
HE PLN-Anteile	PLN	46,78	62,19	49,11	43.532,995
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	USD	18.152.910,46	13.908.427,34	-	150.126,521
BI-Anteile	USD	120,48	103,92	-	16,500
BP-Anteile	USD	119,76	103,68	-	36.399,751
HB SEK-Anteile	SEK	-	949,42	-	-
HBI EUR-Anteile	EUR	-	90,17	-	-
HBI NOK-Anteile	NOK	1.022,39	881,33	-	58,734
HBI SEK-Anteile	SEK	1.092,31	951,47	-	53,899
X-Anteile	USD	121,28	104,14	-	113.597,637

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	3.858.339.168,16	2.654.397.721,32	1.436.315.297,01	37.407.445,211
AI-Anteile	EUR	102,30	101,70	99,30	377.618,719
AP-Anteile	EUR	102,67	101,85	-	22.385,726
BC-Anteile	EUR	102,96	101,52	99,05	2.218.392,887
BF-Anteile	EUR	102,53	-	-	9,791
BI-Anteile	EUR	103,68	102,02	99,30	19.194.966,916
BP-Anteile	EUR	102,43	101,16	98,83	14.381.769,692
E-Anteile	EUR	100,14	99,63	98,09	60.115,545
HAI GBP-Anteile	GBP	91,45	90,27	87,14	208.320,600
HB CHF-Anteile	CHF	117,78	116,68	114,47	29.533,598
HB NOK-Anteile	NOK	1.003,27	982,09	943,17	2.213,015
HB SEK-Anteile	SEK	1.062,85	1.046,29	1.020,64	23.343,965
HB USD-Anteile	USD	125,52	122,33	116,10	20.760,540
HBC CHF-Anteile	CHF	118,37	117,07	114,70	11.210,028
HBC USD-Anteile	USD	126,09	122,74	116,32	21.545,748
HBF SEK-Anteile	SEK	1.067,56	-	-	47,042
HBI CHF-Anteile	CHF	120,59	119,02	116,36	70.763,868
HBI SEK-Anteile	SEK	1.023,24	1.004,08	975,68	105.892,691
HBI USD-Anteile	USD	127,03	123,34	116,59	658.554,840
X-Anteile	EUR	-	102,62	99,62	-
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	180.403.191,50	248.005.962,47	368.637.385,97	14.789.364,505
AC-Anteile	USD	9,30	9,40	9,17	1.747,660
AP-Anteile	USD	9,01	9,13	8,91	182.269,197
BC-Anteile	USD	10,34	9,91	9,28	40.245,861
BI-Anteile	USD	13,84	13,22	12,37	3.324.894,873
BP-Anteile	USD	13,26	12,73	11,95	4.702.168,020
E-Anteile	USD	12,07	11,68	11,05	453.487,716
HA EUR-Anteile	EUR	6,23	6,42	6,48	73.120,000
HAC EUR-Anteile	EUR	7,35	7,57	7,62	3.208,997
HAI EUR-Anteile	EUR	5,28	5,42	5,46	180.901,866
HB EUR-Anteile	EUR	8,36	8,14	7,87	726.183,298
HB SEK-Anteile	SEK	78,05	75,92	73,32	259.857,394
HBF EUR-Anteile	EUR	11,17	-	-	455,789
HBI EUR-Anteile	EUR	8,90	8,63	8,31	902.115,674
HBI NOK-Anteile	NOK	79,10	76,34	72,21	1.653.966,456
HX EUR-Anteile	EUR	9,85	9,48	9,05	2.284.741,704
X-Anteile	USD	-	14,26	13,22	-
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	206.501.925,04	220.562.102,23	192.586.346,92	2.035.801,945
AC-Anteile	EUR	18,41	16,16	13,39	8.720,324
AP-Anteile	EUR	85,83	75,68	62,78	65.027,760
BC-Anteile	EUR	20,41	17,27	14,06	161.341,066
BI-Anteile	EUR	116,43	98,28	79,87	577.254,517
BP-Anteile	EUR	106,98	90,99	74,47	1.173.022,929
E-Anteile	EUR	94,46	80,95	66,75	50.435,349
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	149.826.771,43	132.293.871,05	110.020.833,24	3.910.329,307
AP-Anteile	EUR	29,70	23,51	17,34	109.940,278
BC-Anteile	EUR	39,40	30,44	22,27	20.825,261
BI-Anteile	EUR	41,26	31,81	23,22	1.059.816,820
BP-Anteile	EUR	38,07	29,53	21,69	2.312.553,786
E-Anteile	EUR	34,29	26,80	19,83	407.193,162

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	86.981.795,48	92.129.185,04	63.424.647,36	450.013,906
AI-Anteile	EUR	188,62	160,95	-	165.000,000
AP-Anteile	EUR	181,90	160,74	136,01	592,152
BC-Anteile	EUR	197,75	168,23	140,52	714,054
BI-Anteile	EUR	204,95	173,99	145,02	24.622,988
BP-Anteile	EUR	195,42	166,92	139,98	253.013,750
E-Anteile	EUR	184,47	158,75	134,13	6.070,962
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	141.578.521,51	46.490.946,98	24.557.085,07	779.115,292
BC-Anteile	EUR	179,29	149,74	115,80	7.852,450
BF-Anteile	EUR	176,87	-	-	6.195,168
BI-Anteile	EUR	184,36	153,65	118,58	514.176,074
BP-Anteile	EUR	176,59	148,44	115,42	247.979,345
E-Anteile	EUR	168,48	142,69	111,80	2.904,944
Y-Anteile	EUR	180,44	148,97	-	7,311
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	975.287.049,54	698.271.919,67	566.623.540,13	7.448.573,522
BC-Anteile	USD	143,26	140,87	123,27	453,000
BI-Anteile	USD	147,42	144,67	126,32	3.215.848,700
BP-Anteile	USD	142,38	140,33	123,06	20.569,133
E-Anteile	USD	134,05	133,14	117,61	5.752,856
HB EUR-Anteile	EUR	112,80	113,03	102,07	7.934,349
HB SEK-Anteile	SEK	801,77	804,19	725,20	2.443.776,166
HBC EUR-Anteile	EUR	124,72	124,66	-	41,353
HBC SEK-Anteile	SEK	-	1.342,31	-	-
HBI EUR-Anteile	EUR	112,50	112,03	-	2.062,896
HX EUR-Anteile	EUR	107,49	106,34	94,85	202.508,005
HY DKK-Anteile	DKK	911,79	902,79	807,45	1.388.215,757
MX-Anteile	USD	129,37	133,85	122,93	161.411,307
X-Anteile	USD	-	148,54	128,60	-
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	43.667.610,62	68.038.478,94	183.912.545,44	259.561,043
AP-Anteile	USD	164,77	166,99	139,66	18,496
BF-Anteile	USD	167,60	-	-	8,499
BI-Anteile	USD	178,36	176,67	146,68	51.031,552
BP-Anteile	USD	167,26	166,93	139,64	191.204,974
E-Anteile	USD	157,29	158,16	133,31	824,015
HB EUR-Anteile	EUR	121,24	122,95	106,00	16.473,507
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	933.106.913,10	479.339.024,46	442.676.789,32	3.312.576,071
AI-Anteile	USD	283,61	229,68	171,85	6.114,000
AP-Anteile	USD	242,73	198,28	148,96	22.602,232
BC-Anteile	USD	237,77	190,61	142,32	30.515,097
BF-Anteile	USD	280,78	-	-	4,664
BI-Anteile	USD	299,86	239,88	178,74	1.131.125,664
BP-Anteile	USD	280,06	225,98	169,76	1.470.085,045
E-Anteile	USD	262,92	213,72	161,77	5.890,053
HA EUR-Anteile	EUR	168,25	139,63	108,04	320,751
HB EUR-Anteile	EUR	177,64	145,51	112,61	122.520,851
HBC EUR-Anteile	EUR	157,73	128,36	98,78	2.098,906
HBI CHF-Anteile	CHF	234,86	191,10	147,22	100,000
HBI EUR-Anteile	EUR	-	175,60	135,46	-
X-Anteile	USD	266,68	-	-	521.198,808

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	410.848.924,57	513.358.911,17	344.496.584,54	6.143.643,852
AP-Anteile	USD	63,39	66,01	51,51	10.508,030
BC-Anteile	USD	66,64	67,90	52,70	25.415,383
BI-Anteile	USD	72,13	73,34	56,80	2.032.765,967
BP-Anteile	USD	64,91	66,50	51,90	3.829.515,821
E-Anteile	USD	57,20	59,05	46,43	27.586,426
HA EUR-Anteile	EUR	40,82	43,22	34,74	67.241,019
HB EUR-Anteile	EUR	42,65	44,39	35,68	116.033,396
HB NOK-Anteile	NOK	353,09	373,77	296,06	107,964
HBI EUR-Anteile	EUR	54,03	55,80	44,49	34.469,846
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	4.791.955.216,63	5.150.789.199,83	5.252.229.016,90	25.211.357,441
AC-Anteile	NOK	115,79	112,19	111,73	786.227,618
AP-Anteile	NOK	109,27	106,09	105,65	6.301.755,865
BC-Anteile	NOK	126,75	119,94	117,41	1.868.169,837
BI-Anteile	NOK	243,09	229,53	224,22	1.770.995,149
BP-Anteile	NOK	232,24	220,20	215,99	13.802.338,988
E-Anteile	NOK	204,59	195,44	193,15	681.869,984
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	969.806.278,83	1.026.322.384,62	952.134.158,90	3.290.383,462
AP-Anteile	NOK	268,95	256,03	221,45	220.365,829
BC-Anteile	NOK	308,91	281,91	239,89	304.010,943
BI-Anteile	NOK	302,94	275,89	234,31	82.371,101
BP-Anteile	NOK	296,12	271,73	232,51	2.596.446,527
E-Anteile	NOK	261,76	242,01	208,64	87.189,062
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	4.346.103.906,64	5.620.661.913,20	6.465.695.037,99	22.348.765,541
AC-Anteile	NOK	196,08	197,67	196,26	250.907,322
AP-Anteile	NOK	100,77	101,58	100,86	3.047.779,403
BC-Anteile	NOK	210,07	207,28	203,08	1.323.246,310
BI-Anteile	NOK	212,22	209,19	204,72	3.706.491,899
BP-Anteile	NOK	209,98	207,20	203,00	13.277.876,561
E-Anteile	NOK	184,75	183,68	181,32	742.464,046
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	CNH	105.480.166,89	96.059.676,00	23.889.451,42	840.869,778
AP-Anteile	CNH	103,26	105,98	106,95	482,000
BI-Anteile	CNH	128,23	126,25	120,90	102.536,262
BP-Anteile	CNH	123,84	122,67	118,20	71.842,136
E-Anteile	CNH	118,71	118,48	115,01	37.473,868
HY EUR-Anteile	EUR	15,74	15,93	-	628.535,512
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	566.043.315,98	940.935.013,53	1.243.305.157,71	7.898.354,828
AI-Anteile	USD	61,56	66,50	65,28	21,464
AX-Anteile	USD	65,79	70,26	68,96	383.435,583
BC-Anteile	USD	69,57	72,25	69,79	7.628,526
BF-Anteile	USD	64,88	-	-	20,773
BI-Anteile	USD	70,44	73,01	70,37	3.274.166,985
BP-Anteile	USD	64,69	67,66	65,81	723.810,262
E-Anteile	USD	60,35	63,60	62,33	85.032,654
X-Anteile	USD	75,81	77,69	74,05	2.194.278,134
Y-Anteile	USD	74,26	76,10	72,54	1.229.960,447

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	7.650.691.014,59	9.955.570.527,76	10.843.160.805,19	446.826.303,412
AC-Anteile	EUR	15,28	15,61	14,51	971.148,947
AI-Anteile	EUR	17,53	17,87	16,61	7.719.424,566
AP-Anteile	EUR	14,98	15,39	14,30	77.740.590,835
BC-Anteile	EUR	17,81	17,81	16,41	5.917.541,980
BD-Anteile	EUR	17,37	17,28	15,84	9.991.196,195
BI-Anteile	EUR	18,80	18,76	17,25	88.577.270,963
BP-Anteile	EUR	17,00	17,10	15,84	173.739.062,324
E-Anteile	EUR	15,24	15,44	14,41	36.401.020,452
HA NOK-Anteile	NOK	161,65	166,03	151,73	1.241.627,454
HAC GBP-Anteile	GBP	14,02	14,25	13,08	27.305,120
HAI GBP-Anteile	GBP	14,33	14,54	13,35	192.120,844
HAI USD-Anteile	USD	21,66	21,76	19,63	506.725,398
HB CHF-Anteile	CHF	19,88	20,06	18,67	1.709.547,834
HB NOK-Anteile	NOK	167,61	167,81	152,92	97.279,086
HB SEK-Anteile	SEK	160,34	161,01	149,02	146.531,325
HB SGD-Anteile	SGD	28,24	28,21	25,55	180.232,512
HB USD-Anteile	USD	25,79	25,61	23,04	9.459.190,046
HBC CHF-Anteile	CHF	18,38	18,44	17,07	418.947,219
HBC GBP-Anteile	GBP	15,38	15,32	13,95	203.672,906
HBC USD-Anteile	USD	21,46	21,19	18,96	842.073,110
HBI CHF-Anteile	CHF	21,89	21,92	20,24	2.472.605,484
HBI GBP-Anteile	GBP	15,33	15,24	13,84	172.623,380
HBI NOK-Anteile	NOK	188,66	187,54	169,52	227.515,016
HBI SEK-Anteile	SEK	171,17	170,73	156,81	310.182,625
HBI SGD-Anteile	SGD	31,19	30,91	27,78	26.128,400
HBI USD-Anteile	USD	28,59	28,17	25,16	4.103.854,182
HE PLN-Anteile	PLN	73,91	74,24	67,87	144.484,929
HM AUD-Anteile	AUD	24,75	25,52	23,88	354.872,272
HM GBP-Anteile	GBP	12,65	13,06	12,32	295.544,316
HM SGD-Anteile	SGD	22,69	23,36	21,79	494.761,299
HM USD-Anteile	USD	17,07	17,46	16,19	2.181.637,372
ME-Anteile	EUR	13,87	14,48	13,93	1.327.072,901
MP-Anteile	EUR	14,37	14,90	14,22	1.854.416,616
X-Anteile	EUR	20,08	19,85	18,07	16.778.095,504
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	884.623.870,73	842.334.980,02	881.063.367,02	4.153.943,145
AC-Anteile	SEK	110,70	110,27	108,89	185.949,216
AP-Anteile	SEK	103,04	102,84	101,56	143.310,957
BC-Anteile	SEK	118,68	116,48	113,48	180.939,291
BI-Anteile	SEK	120,38	117,91	114,63	1.534.594,878
BP-Anteile	SEK	310,18	305,06	297,79	1.805.743,262
E-Anteile	SEK	273,42	270,93	266,48	303.405,541
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	1.313.875.228,23	1.601.812.055,33	1.862.012.535,79	6.849.137,088
AP-Anteile	SEK	189,35	190,15	190,46	34.725,000
BC-Anteile	SEK	192,28	191,04	190,49	493.898,827
BI-Anteile	SEK	194,82	193,36	192,59	2.751.446,425
BP-Anteile	SEK	192,34	191,10	190,55	3.122.570,177
E-Anteile	SEK	169,55	169,72	170,51	446.496,659

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	51.163.085,68	71.539.526,84	77.083.912,46	421.878,047
BP-Anteile	USD	118,81	113,65	107,23	24.683,140
E-Anteile	USD	112,64	108,56	103,20	4.903,391
HB CHF-Anteile	CHF	92,54	90,05	87,91	1.177,000
HB EUR-Anteile	EUR	78,32	75,99	73,83	295,681
HB SEK-Anteile	SEK	697,72	675,90	655,55	74,866
HBI EUR-Anteile	EUR	82,04	79,15	76,49	12.919,549
HBI NOK-Anteile	NOK	723,24	693,70	658,86	71.381,732
X-Anteile	USD	131,08	123,69	115,12	306.442,688
		12.06.2020*	31.12.2019	31.12.2018	12.06.2020*
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1b)	USD	782.981,20	193.711.550,53	161.576.668,96	8.479,462
AP-Anteile	USD	-	-	96,22	-
BC-Anteile	USD	95,51	107,27	-	950,000
BD-Anteile	USD	96,96	108,79	99,85	13,393
BI-Anteile	USD	97,50	109,43	100,53	3.175,000
BP-Anteile	USD	95,15	107,04	98,91	2.357,395
E-Anteile	USD	-	-	96,91	-
HA EUR-Anteile	EUR	-	-	80,31	-
HB EUR-Anteile	EUR	-	-	84,09	-
HBI EUR-Anteile	EUR	-	87,96	83,24	-
HBI NOK-Anteile	NOK	758,33	854,37	794,52	1.983,674
HBI SEK-Anteile	SEK	-	911,18	860,92	-
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	3.476.537.278,45	3.012.893.076,61	2.326.465.157,24	230.219.701,792
AI-Anteile	USD	14,56	13,70	12,50	609.339,309
AP-Anteile	USD	14,24	13,47	12,28	1.773.863,176
BC-Anteile	USD	14,09	12,80	11,28	505.684,569
BF-Anteile	USD	17,34	-	-	88,339
BI-Anteile	USD	18,32	16,61	14,60	43.388.679,103
BP-Anteile	USD	17,31	15,76	13,92	22.906.763,664
E-Anteile	USD	13,72	12,59	11,21	278.156,245
HA EUR-Anteile	EUR	12,07	11,63	10,95	69.747,341
HAI EUR-Anteile	EUR	8,36	8,01	7,55	6.406.616,000
HAI GBP-Anteile	GBP	7,64	7,30	6,78	28.466,103
HB CHF-Anteile	CHF	11,77	10,93	9,98	58.379,666
HB EUR-Anteile	EUR	11,54	10,68	9,72	8.905.851,100
HB SEK-Anteile	SEK	115,48	106,71	96,92	39.199.400,572
HBC EUR-Anteile	EUR	11,24	10,37	9,41	1.158.482,268
HBC SEK-Anteile	SEK	-	118,99	-	-
HBF EUR-Anteile	EUR	14,59	-	-	348,918
HBI CHF-Anteile	CHF	12,25	11,32	10,30	604.567,393
HBI EUR-Anteile	EUR	12,00	11,05	10,01	27.145.430,070
HBI GBP-Anteile	GBP	9,74	8,94	8,00	374.432,113
HBI NOK-Anteile	NOK	112,29	102,86	91,57	32.373.789,032
HBI SEK-Anteile	SEK	93,42	85,96	77,70	17.391.731,119
HE PLN-Anteile	PLN	49,76	46,01	41,30	38.420,274
HX EUR-Anteile	EUR	12,37	11,34	10,21	8.878.450,773
HY EUR-Anteile	EUR	12,40	11,35	10,23	10.174.931,163
X-Anteile	USD	18,71	16,87	14,76	7.948.083,482

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

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

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

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

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	
		21.02.2020*	31.12.2019	31.12.2018	21.02.2020*
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1b)	USD	21,107,003.46	22,485,800.29	-	236,820.761
BC-Anteile	USD	-	91.23	-	-
BI-Anteile	USD	92.08	91.32	-	5,122.165
BP-Anteile	USD	91.66	90.99	-	8,606.131
E-Anteile	USD	91.37	90.81	-	618.909
HA EUR-Anteile	EUR	82.12	81.78	-	399.383
HB EUR-Anteile	EUR	-	81.21	-	-
HBI EUR-Anteile	EUR	-	81.43	-	-
HY EUR-Anteile	EUR	82.38	81.72	-	222,074.173
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	989,344,264.79	793,202,437.19	694,661,549.98	48,210,783.882
AI-Anteile	USD	12.39	12.46	11.45	20,068.348
BC-Anteile	USD	22.72	21.51	18.86	5,605.547
BI-Anteile	USD	23.65	22.35	19.56	2,993,796.611
BP-Anteile	USD	22.35	21.22	18.63	735,168.053
E-Anteile	USD	20.38	19.49	17.25	66,055.888
HB EUR-Anteile	EUR	14.65	14.12	12.78	113,170.067
HB NOK-Anteile	NOK	150.09	144.59	128.72	154,735.724
HB SEK-Anteile	SEK	152.18	146.81	132.59	9,259,971.177
HBC EUR-Anteile	EUR	19.79	19.04	-	269.978
HBC SEK-Anteile	SEK	-	200.12	-	-
HBI EUR-Anteile	EUR	13.49	12.96	11.67	344,052.447
HBI SEK-Anteile	SEK	133.30	128.02	115.16	15,360,002.308
HE PLN-Anteile	PLN	61.17	59.05	52.75	17,691.800
HX EUR-Anteile	EUR	20.14	19.18	17.13	6,179,022.065
HX NOK-Anteile	NOK	180.55	171.82	150.94	1,212,674.334
HY DKK-Anteile	DKK	145.91	139.04	124.50	7,917,173.429
X-Anteile	USD	25.55	23.95	20.77	3,831,326.106

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

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2020

Name des Teilfonds und Anteilsklasse		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert pro Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2020
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	945.580.727,40	1.184.697.438,14	1.973.822.919,74	8.166.929,793
AC-Anteile	USD	98,83	100,83	98,15	42.261,055
AD-Anteile	USD	100,69	102,36	99,60	31.291,951
AI-Anteile	USD	98,11	99,89	97,22	214.165,927
AP-Anteile	USD	96,84	99,26	96,61	80.447,357
BC-Anteile	USD	123,38	120,11	113,37	480.816,420
BD-Anteile	USD	121,06	117,43	110,44	176.208,682
BI-Anteile	USD	124,84	121,27	114,22	3.641.295,061
BP-Anteile	USD	118,06	115,45	109,46	1.092.903,645
E-Anteile	USD	110,87	109,23	104,35	12.723,807
HA EUR-Anteile	EUR	66,96	69,76	70,05	259,204
HA GBP-Anteile	GBP	58,62	60,64	60,09	18.833,203
HAD EUR-Anteile	EUR	79,07	81,69	82,05	38.140,928
HAD GBP-Anteile	GBP	72,65	74,52	73,83	61.684,614
HAI EUR-Anteile	EUR	67,36	69,69	69,98	563.894,127
HAI GBP-Anteile	GBP	59,20	60,81	60,25	7.938,037
HB EUR-Anteile	EUR	83,25	82,48	80,58	14.313,366
HBC EUR-Anteile	EUR	88,13	86,92	84,50	479.112,854
HBD EUR-Anteile	EUR	95,73	94,07	91,01	95.357,615
HBI CHF-Anteile	CHF	111,40	110,03	107,27	24.318,935
HBI EUR-Anteile	EUR	87,96	86,57	83,99	1.083.303,251
HBI GBP-Anteile	GBP	-	97,86	-	-
HE EUR-Anteile	EUR	77,68	77,56	76,32	6.934,762
MI-Anteile	USD	107,80	108,26	104,57	724,992

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

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

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

[Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen]

Total Expense Ratios

	AP-Anteile	BP-Anteile	E-Anteile
Total Expense Ratios (Anmerkung 6) *			
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,97%	1,88%	2,63%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,99%	1,99%	2,74%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,29%	2,29%	3,04%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,83%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	-	1,85%	2,50%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,46%	1,47%	2,20%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	-	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a)	-	0,17%	-
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,83%	0,83%	1,58%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,32%	1,31%	2,06%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	-	1,52%	2,28%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,52%	1,51%	2,26%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	-	1,62%	2,37%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	-	1,95%	2,69%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	1,19%	1,20%	1,95%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,81%	1,80%	2,55%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	-	1,36%	2,11%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	-	1,80%	2,55%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	-	0,84%	1,59%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	-	-	-
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,77%	0,84%	1,60%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,85%	0,85%	1,60%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	-	0,92%	1,66%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,23%	1,23%	1,98%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,23%	1,23%	1,98%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,31%	1,31%	2,06%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	-	1,29%	2,08%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,36%	1,28%	2,06%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a)	-	0,80%	1,55%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,58%	1,58%	2,33%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,83%	1,80%	2,56%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	-	1,80%	2,56%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	1,04%	1,04%	1,79%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	-	1,79%	-
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,84%	0,84%	1,60%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,79%	1,79%	2,53%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,74%	1,79%	2,53%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	-	2,19%	2,91%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,78%	1,79%	2,54%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,26%	1,31%	2,06%
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a)	-	1,67%	2,54%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	1,91%	1,91%	2,66%

(*) In diesem Abschluss wird lediglich die TER für die Anteilsklassen AP, BP und E ausgewiesen. Bei am Jahresende nicht existierenden Anteilsklassen entfällt die Angabe, was durch "-" gekennzeichnet ist. Die TER-Daten für alle Anteilsklassen stehen im Download Center auf www.nordea.lu zur Verfügung.

	AP-Anteile	BP-Anteile	E-Anteile
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	-	1,81%	2,57%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	-	1,03%	1,78%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,86%	1,83%	2,59%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	-	1,82%	2,59%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,79%	1,79%	2,54%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,78%	1,78%	2,53%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,78%	1,78%	2,53%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	-	2,24%	2,96%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	-	1,31%	2,06%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	-	1,52%	2,26%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,94%	1,94%	2,68%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	-	0,87%	-
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,72%	0,70%	1,44%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,31%	1,32%	2,06%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,77%	1,78%	2,53%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,78%	1,78%	2,54%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,87%	1,78%	2,53%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	-	1,78%	2,53%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	-	1,29%	2,06%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,79%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,78%	1,78%	2,54%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,84%	0,84%	1,59%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,78%	1,78%	2,53%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,36%	0,36%	1,11%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	1,44%	1,50%	2,23%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	-	2,11%	2,86%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,79%	1,79%	2,54%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,84%	0,84%	1,59%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,36%	0,36%	1,11%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	-	1,41%	2,16%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	1,02%	1,01%	1,76%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	-	1,32%	2,06%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,48%	1,48%	2,24%

(*) In diesem Abschluss wird lediglich die TER für die Anteilsklassen AP, BP und E ausgewiesen. Bei am Jahresende nicht existierenden Anteilsklassen entfällt die Angabe, was durch "-" gekennzeichnet ist. Die TER-Daten für alle Anteilsklassen stehen im Download Center auf www.nordea.lu zur Verfügung.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
12.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	12.020.400,00	3,59				
10.000.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	10.379.478,95	3,10				
500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	523,99	0,00				
12.000.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	12.445.622,55	3,72				
11.000.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	11.305.565,87	3,38				
12.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	12.234.480,00	3,65				
		58.386.071,36	17,43				
GBP							
500.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	559.023,47	0,17				
500.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	569.159,74	0,17				
500.000,00	United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022	574.577,08	0,17				
1.000.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 07-09-2021	1.142.584,54	0,34				
1.000.000,00	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	1.167.790,26	0,35				
		4.013.135,09	1,20				
USD							
2.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-07-2021	1.639.482,05	0,49				
3.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-08-2021	2.461.897,40	0,74				
4.000.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2021	3.285.076,99	0,98				
6.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-06-2021	4.938.694,57	1,47				
3.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-09-2021	2.481.286,21	0,74				
2.500.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2021	2.041.098,36	0,61				
		16.847.535,58	5,03				
Summe Anleihen				79.246.742,03	23,66		
Aktien							
BRL							
33.070,00	Banco Bradesco	140.831,08	0,04				
		140.831,08	0,04				
CAD							
34.600,00	Bank of Nova Scotia/The	1.524.845,08	0,46				
8.200,00	National Bank of Canada	375.224,22	0,11				
25.200,00	Royal Bank of Canada	1.689.481,73	0,50				
19.200,00	TC Energy	639.130,19	0,19				
		4.228.681,22	1,26				
CHF							
7.935,00	Roche Holding	2.269.470,41	0,68				
1.591,00	Sonova Holding	338.701,51	0,10				
		2.608.171,92	0,78				
DKK							
77.390,00	Novo Nordisk B	4.437.499,52	1,33				
		4.437.499,52	1,33				
EUR							
35.646,00	Bayer	1.716.533,13	0,51				
25.199,00	Danone	1.354.698,24	0,40				
4.231,00	Fresenius Medical Care	288.554,20	0,09				
10.921,00	Fresenius	413.250,64	0,12				
4.380,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	1.063.464,00	0,32				
24.336,00	Sanofi	1.915.243,20	0,57				
10.693,00	Siemens	1.256.641,36	0,38				
22.396,00	Unilever	1.110.057,74	0,33				
29.613,00	Vinci	2.409.313,68	0,72				
		11.527.756,19	3,44				
				GBP			
58.542,00	British American Tobacco	1.765.304,08	0,53				
51.354,00	Imperial Brands	885.620,56	0,26				
109.106,00	Rightmove	790.677,70	0,24				
		3.441.602,34	1,03				
				HKD			
403.000,00	China Communications Construction	141.919,47	0,04				
682.000,00	China Construction Bank	422.271,53	0,13				
74.723,00	China Everbright Environment Group	34.404,92	0,01				
17.200,00	China Gas Holdings	55.689,24	0,02				
54.000,00	China Longyuan Power Group	44.106,94	0,01				
99.500,00	China Mobile	462.314,46	0,14				
129.000,00	China Overseas Land & Investment	228.633,26	0,07				
270.000,00	China Railway Construction	120.343,25	0,04				
54.000,00	China Resources Land	181.650,19	0,05				
1.058.000,00	China Telecom	239.120,19	0,07				
13.800,00	ENN Energy Holdings	165.087,23	0,05				
114.000,00	Guangdong Investment	167.294,78	0,05				
23.500,00	Hengan International Group	135.622,68	0,04				
951.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	502.852,52	0,15				
42.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	419.435,34	0,13				
211.200,00	Sinopharm Group	418.723,88	0,13				
86.500,00	Techronic Industries	1.005.688,22	0,30				
		4.745.158,10	1,42				
				IDR			
80.000,00	Astra International	27.960,82	0,01				
2.203.000,00	Telkom Indonesia Persero	423.004,86	0,13				
		450.965,68	0,13				
				INR			
25.499,00	Axis Bank	176.473,25	0,05				
59.382,00	GAIL India	81.637,69	0,02				
63.312,00	HCL Technologies	668.182,30	0,20				
153.294,00	Infosys	2.147.309,15	0,64				
132.555,00	Power Grid Corp of India	280.708,56	0,08				
49.114,00	UPL	255.485,48	0,08				
		3.609.796,43	1,08				
				JPY			
14.200,00	Hoya	1.602.334,43	0,48				
88.600,00	KDDI	2.148.061,55	0,64				
104.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	2.177.706,48	0,65				
33.400,00	Seven & i Holdings	966.383,99	0,29				
27.700,00	Takeda Pharmaceutical	822.489,87	0,25				
		7.716.976,32	2,30				
				KRW			
562,00	Coway	30.654,49	0,01				
1.391,00	Hyundai Glovis	192.029,66	0,06				
2.069,00	Hyundai Mobis	396.620,14	0,12				
5.333,00	KT&G	332.503,31	0,10				
18.630,00	Samsung Electronics	1.132.195,03	0,34				
285,00	Samsung Fire & Marine Insurance	40.093,09	0,01				
3.865,00	SK Telecom	690.160,06	0,21				
		2.814.255,78	0,84				
				MXN			
35.800,00	Grupo Financiero Banorte	162.656,21	0,05				
		162.656,21	0,05				
				PHP			
1.970,00	PLDT	44.801,26	0,01				
		44.801,26	0,01				
				THB			
36.900,00	Advanced Info Service	176.673,07	0,05				
49.600,00	Bangkok Bank	160.568,36	0,05				
		337.241,43	0,10				
				TRY			
331.987,00	Akbank T.A.S.	255.095,06	0,08				
75.829,00	Haci Omer Sabanci Holding	96.666,95	0,03				
9.134,00	KOC Holding	21.285,67	0,01				
54.306,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	96.075,86	0,03				
		469.123,54	0,14				
				TWD			
24.000,00	Delta Electronics	183.090,04	0,05				
53.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	814.797,08	0,24				
		997.887,12	0,30				

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD							
15.924,00	Accenture	3.357.284,59	1,00	26.443,00	Sanlam	86.229,28	0,03
14.664,00	Akamai Technologies	1.250.733,61	0,37	4.774,00	Shoprite Holdings	37.097,67	0,01
3.211,00	Alphabet	4.571.582,59	1,37	19.099,00	Standard Bank Group	134.717,50	0,04
10.965,00	Amgen	2.019.983,67	0,60	1.386,00	Vodacom Group	9.569,40	0,00
8.244,00	Anthem	2.119.069,83	0,63			1.085.944,14	0,32
7.427,00	Apple	807.741,87	0,24	Summe Aktien		185.639.207,40	55,43
35.350,00	Archer-Daniels-Midland	1.438.547,22	0,43	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		264.885.949,43	79,10
138.093,00	AT&T	3.200.354,11	0,96	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
29.222,00	Automatic Data Processing	4.150.550,52	1,24	Aktien			
3.573,00	AutoZone	3.417.639,52	1,02	CNY			
63.018,00	Bristol-Myers Squibb	3.142.810,57	0,94	44.651,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	66.720,46	0,02
32.771,00	Cadence Design Systems	3.639.411,94	1,09	40.342,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	125.389,90	0,04
24.755,00	Cerner	1.567.880,56	0,47	40.021,00	Huadong Medicine	132.472,18	0,04
27.368,00	Check Point Software Technologies	2.982.274,43	0,89	124.299,00	Shanghai International Port Group	70.793,36	0,02
4.821,00	Chubb	593.828,38	0,18			395.375,90	0,12
21.557,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	151.625,50	0,05	Summe Aktien		395.375,90	0,12
23.039,00	Cigna	3.834.262,70	1,14	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
129.297,00	Cisco Systems	4.663.101,41	1,39			395.375,90	0,12
9.591,00	Citrix Systems	1.004.633,70	0,30	Summe Wertpapieranlagen			
9.202,00	Cognizant Technology Solutions	607.491,75	0,18			265.281.325,33	79,22
131.170,00	Comcast	5.563.459,65	1,66	Bankguthaben			
1.738,00	Credicorp	229.023,06	0,07			65.470.392,28	19,55
38.486,00	CVS Health	2.111.013,33	0,63	Sonstige Nettovermögenswerte			
113.706,00	eBay	4.675.388,34	1,40			4.127.059,24	1,23
9.320,00	Entergy	749.048,62	0,22	Summe Nettovermögen			
7.562,00	Estee Lauder Cos	1.624.263,00	0,49			334.878.776,85	100,00
29.012,00	Expeditors International of Washington	2.234.984,51	0,67				
7.220,00	F5 Networks	1.030.201,23	0,31				
26.078,00	Fiserv	2.397.063,33	0,72				
112.012,00	Infosys ADR	1.549.242,96	0,46				
24.932,00	International Business Machines	2.522.766,05	0,75				
1.835,00	Intuit	566.196,10	0,17				
41.838,00	Johnson & Johnson	5.324.588,39	1,59				
12.639,00	Kellogg	636.508,26	0,19				
657,00	Laboratory Corp of America	107.394,69	0,03				
10.749,00	Mastercard	3.139.589,34	0,94				
9.948,00	McKesson	1.401.857,62	0,42				
40.326,00	Medtronic	3.806.311,65	1,14				
23.364,00	Merck	1.536.526,48	0,46				
22.492,00	Microsoft	4.060.457,24	1,21				
27.163,00	Monster Beverage	2.028.120,49	0,61				
27.523,00	NIKE	3.176.602,18	0,95				
76.376,00	Oracle	3.999.476,76	1,19				
35.557,00	Paychex	2.669.057,18	0,80				
6.752,00	PepsiCo	810.658,24	0,24				
50.552,00	Pfizer	1.501.377,31	0,45				
1.745,00	Prosperity Bancshares	97.977,14	0,03				
39.394,00	Public Service Enterprise Group	1.845.204,11	0,55				
5.249,00	Quest Diagnostics	503.359,83	0,15				
13.763,00	Ross Stores	1.376.412,18	0,41				
3.343,00	Signature Bank/New York NY	364.693,39	0,11				
6.719,00	Simon Property Group	455.070,62	0,14				
5.916,00	SK Telecom ADR	117.698,00	0,04				
39.954,00	Starbucks	3.471.450,49	1,04				
18.313,00	Target	2.609.596,91	0,78				
37.788,00	Texas Roadhouse	2.378.246,36	0,71				
28.479,00	TJX Cos	1.589.503,99	0,47				
27.411,00	Toro	2.107.851,06	0,63				
32.296,00	Verizon Communications	1.532.740,61	0,46				
16.456,00	Visa	2.939.400,12	0,88				
23.625,00	VMware	2.655.850,90	0,79				
16.564,00	Walgreens Boots Alliance	531.365,62	0,16				
24.649,00	Xilinx	2.820.989,11	0,84				
11.736,00	Zimmer Biomet Holdings	1.450.464,20	0,43				
		136.819.859,12	40,86				
ZAR							
16.033,00	Absa Group	106.665,81	0,03				
11.061,00	Aspen Pharmacare Holdings	76.970,48	0,02				
5.754,00	FirstRand	16.301,09	0,00				
8.532,00	Foschini Group	48.451,26	0,01				
2.989,00	Naspers	500.928,28	0,15				
52.808,00	Netcare	36.639,19	0,01				
6.063,00	Remgro	32.374,18	0,01				

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	42,07	Staatsanleihen	23,66
Deutschland	18,85	Pharmazeutika	6,85
Vereinigtes Königreich	2,56	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,57
Japan	2,30	Systemsoftware	4,09
Irland	2,14	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,24
Frankreich	1,70	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,26
Indien	1,54	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,17
Dänemark	1,33	Verschiedene Banken	1,76
Kanada	1,26	Restaurants	1,75
Schweiz	0,96	Kommunikationsanlagen	1,70
Israel	0,89	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,67
Republik Korea	0,88	Kabel und Satellitenübertragung	1,66
China	0,81	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,60
Hongkong	0,57	Anwendungssoftware	1,56
Südafrika	0,32	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,55
Taiwan, Provinz Chinas	0,30	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,12
Kaimaninseln	0,14	Halbleiter	1,09
Türkei	0,14	Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,02
Indonesien	0,13	Schuhe	0,95
Thailand	0,10	Bekleidung-Einzelhandel	0,90
Bermuda	0,09	Tabak	0,89
Brasilien	0,09	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,86
Mexiko	0,05	Alkoholfreie Getränke	0,85
Philippinen	0,01	Bau- und Ingenieurwesen	0,80
Summe	79,22	Warenhäuser	0,78
		Luffracht und Logistik	0,72
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,63
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,63
		Biotechnologie	0,60
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,59
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,58
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,58
		Mehrsparten-Versorger	0,55
		Gesundheitswesen: Produkte	0,48
		Gesundheitswesen: Technologie	0,47
		Landwirtschaftliche Produkte	0,43
		Industriekonglomerate	0,38
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,37
		Rückversicherungen	0,32
		Stromversorger	0,31
		Lebensmitteleinzelhandel	0,30
		Industriemaschinen	0,30
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,19
		Sach- und Unfallversicherung	0,19
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,16
		Lebens- und Krankenversicherung	0,15
		Regionale Banken	0,14
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,14
		Autoteile und -zubehör	0,12
		Immobilienentwicklung	0,12
		Wasserversorger	0,10
		Gasversorger	0,09
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,08
		Elektronische Komponenten	0,05
		Branchenübergreifende Holdings	0,04
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,02
		Automobilhersteller	0,01
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,01
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,01
		Haushaltsgeräte	0,01
		Erneuerbare Elektrizität	0,01
		Summe	79,22

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
20.465,15	EUR	209.216,14	SEK	(390,31)	29.01.2021
92.465.744,79	NOK	8.747.842,11	EUR	77.984,09	29.01.2021
1.191.592.689,35	SEK	117.559.305,56	EUR	1.222.722,38	29.01.2021
12.214,22	USD	10.250,70	EUR	(301,38)	29.01.2021
				1.300.014,78	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
12.052.904,09	EUR	14.200.000,00	USD	483.760,48	19.01.2021
2.950.000,00	USD	2.471.054,56	EUR	(67.595,79)	19.01.2021
330.000,00	AUD	203.595,16	EUR	3.934,70	22.02.2021
1.428.918,28	EUR	2.320.000,00	AUD	(30.081,45)	22.02.2021
6.819.011,09	EUR	10.600.000,00	CAD	48.776,59	22.02.2021
2.553.798,40	EUR	2.760.000,00	CHF	(1.707,99)	22.02.2021
105.192,34	EUR	1.000.000,00	HKD	189,57	22.02.2021
77.253.686,94	EUR	92.017.500,00	USD	2.337.896,62	22.02.2021
1.900.000,00	HKD	203.676,93	EUR	(4.174,79)	22.02.2021
156.714,00	AUD	95.806,14	EUR	2.728,02	04.03.2021
545.000,00	AUD	3.563.247,82	NOK	2.886,38	04.03.2021
112.044,00	CAD	72.000,00	EUR	(450,40)	04.03.2021
620.230.237,00	CLP	845.000,00	USD	22.360,51	04.03.2021
18.684.894,17	EUR	30.563.640,00	AUD	(532.041,22)	04.03.2021
5.309.129,79	EUR	670.575.319,00	JPY	11.096,99	04.03.2021
19.455.084,72	EUR	199.622.710,00	SEK	(435.183,46)	04.03.2021
1.458.011,43	EUR	1.752.210,00	USD	31.770,71	04.03.2021
206.759,22	GBP	228.000,00	EUR	2.000,73	04.03.2021
457.035.253,40	INR	6.128.191,65	USD	76.952,85	04.03.2021
3.932.215.191,00	JPY	31.132.432,45	EUR	(65.072,22)	04.03.2021
54.151.567,00	JPY	389.000,00	GBP	(4.890,41)	04.03.2021
94.298.000,00	JPY	7.934.469,47	NOK	(11.585,64)	04.03.2021
53.452.286,00	JPY	729.000,00	NZD	(6.560,21)	04.03.2021
152.972.000,00	JPY	12.332.072,83	SEK	(20.160,15)	04.03.2021
362.566.975,02	RUB	4.791.503,01	USD	57.627,90	04.03.2021
129.628.141,00	SEK	12.633.464,72	EUR	282.593,22	04.03.2021
22.942.050,75	SEK	283.905.000,00	JPY	42.862,54	04.03.2021
5.432.272,02	SEK	5.654.234,07	NOK	2.093,63	04.03.2021
1.979.707,45	SGD	1.486.000,00	USD	8.999,94	04.03.2021
1.242.572,18	USD	1.670.000,00	AUD	(38.590,01)	04.03.2021
4.853.756,51	USD	6.230.507,56	CAD	(27.877,43)	04.03.2021
1.201.780,93	USD	919.885.238,00	CLP	(75.099,34)	04.03.2021
31.551.227,00	USD	26.253.730,81	EUR	(572.080,40)	04.03.2021
3.017.172,48	USD	2.271.000,00	GBP	(70.395,77)	04.03.2021
2.463.129,25	USD	184.390.427,48	RUB	(7.864,22)	04.03.2021
15.432.447,23	ZAR	1.016.000,00	USD	23.548,08	04.03.2021
				1.470.668,56	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
7.698.422,80	EUR	6.895.000,00	GBP	27.191,99	22.02.2021
2.400.000,00	HKD	253.099,41	EUR	(1.093,30)	22.02.2021
80.742.034,99	EUR	95.817.500,00	USD	2.734.502,15	23.02.2021
156.714,00	AUD	95.998,03	EUR	2.535,95	04.03.2021
6.581.592,68	BRL	1.285.000,00	USD	(15.920,69)	04.03.2021
13.367.823,00	CAD	8.538.444,58	EUR	(1.904,90)	04.03.2021
50.738,00	CHF	46.917,68	EUR	64,26	04.03.2021
284.234.000,00	CLP	370.000,00	USD	24.293,83	04.03.2021
18.722.317,87	EUR	30.563.641,00	AUD	(494.581,92)	04.03.2021
17.508.805,56	EUR	27.411.856,00	CAD	3.906,21	04.03.2021
21.652.326,64	EUR	23.415.389,00	CHF	(29.656,92)	04.03.2021
11.993.332,63	EUR	20.463.288,00	NZD	(45.149,98)	04.03.2021
11.178.159,62	EUR	18.096.535,00	SGD	39.213,68	04.03.2021
1.449.260,40	EUR	1.752.208,00	USD	23.012,85	04.03.2021
276.612,94	GBP	304.000,00	EUR	3.707,63	04.03.2021
3.826.525,00	SGD	2.363.629,68	EUR	(8.291,76)	04.03.2021
628.525,55	USD	846.000,00	AUD	(20.319,27)	04.03.2021
682.500,00	USD	3.489.313,33	BRL	9.451,90	04.03.2021
378.000,00	USD	287.166.600,00	CLP	(21.136,63)	04.03.2021
32.708.848,86	USD	27.042.991,10	EUR	(418.906,53)	04.03.2021
				1.810.918,55	

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
443.601,99	EUR	400.000,00	GBP	(1.431,98)	22.02.2021
2.097.735,86	EUR	19.370.000,00	HKD	63.881,42	22.02.2021
540.613,88	CAD	423.000,00	USD	915,47	04.03.2021
312.000,00	EUR	337.991,78	CHF	(971,29)	04.03.2021
354.000,00	GBP	420.460,77	CHF	4.459,47	04.03.2021
77.878.477,50	INR	1.047.000,00	USD	10.863,44	04.03.2021
158.644,02	SGD	119.000,00	USD	786,99	04.03.2021
1.600.997,31	TRY	198.000,00	USD	8.809,45	04.03.2021
858.000,00	USD	1.093.430,05	CAD	146,53	04.03.2021
754.000,00	USD	670.007,42	CHF	(6.669,26)	04.03.2021
6.415.290,55	USD	5.288.000,00	EUR	(66.118,10)	04.03.2021
159.068,50	USD	118.000,00	GBP	(1.785,58)	04.03.2021
377.000,00	USD	502.594,91	SGD	(2.493,23)	04.03.2021
119.000,00	USD	962.215,56	TRY	(5.294,57)	04.03.2021
861.000,00	USD	12.999.028,43	ZAR	(15.594,17)	04.03.2021
3.258.369,62	ZAR	212.000,00	USD	7.021,68	04.03.2021
				(3.473,73)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
521.670,52	EUR	640.000,00	USD	237,82	19.01.2021
1.450.000,00	AUD	894.818,39	EUR	17.055,00	22.02.2021
150.000,00	CHF	138.899,40	EUR	(13,27)	22.02.2021
969.511,76	EUR	1.570.000,00	AUD	(17.826,51)	22.02.2021
417.814,21	EUR	650.000,00	CAD	2.658,05	22.02.2021
1.243.283,37	EUR	1.125.000,00	GBP	(8.378,23)	22.02.2021
71.946,88	EUR	740.000,00	SEK	(1.796,11)	22.02.2021
932.643,36	AUD	580.000,00	EUR	6.391,42	04.03.2021
1.101.000,00	CAD	88.548.035,00	JPY	3.494,30	04.03.2021
510.000,00	CAD	3.277.689,98	SEK	(900,44)	04.03.2021
761.452,90	CHF	861.000,00	USD	4.246,39	04.03.2021
249.000,00	EUR	269.231,52	CHF	(300,69)	04.03.2021
9.192.124,58	EUR	8.330.226,06	GBP	(74.484,88)	04.03.2021
5.862.248,83	EUR	737.575.321,00	JPY	34.889,24	04.03.2021
782.892,79	EUR	8.401.963,00	NOK	(18.301,91)	04.03.2021
12.306.078,61	EUR	21.030.757,40	NZD	(66.263,51)	04.03.2021
1.638.282,13	EUR	16.018.369,00	TRY	(62.367,74)	04.03.2021
1.226.402,00	GBP	1.353.604,11	EUR	10.654,90	04.03.2021
32.000,00	GBP	61.235,72	NZD	(428,27)	04.03.2021
116.976.304,50	HUF	330.000,00	EUR	(9.471,91)	04.03.2021
89.766.716,00	JPY	1.160.000,00	AUD	(20.127,93)	04.03.2021
3.834.992.390,00	JPY	30.481.758,58	EUR	(182.644,40)	04.03.2021
40.257.965,00	JPY	293.000,00	GBP	(7.872,75)	04.03.2021
75.327.393,00	JPY	1.033.000,00	NZD	(12.577,93)	04.03.2021
18.478.677,00	JPY	178.000,00	USD	1.107,14	04.03.2021
245.286.650,00	KRW	219.911,63	USD	4.377,96	04.03.2021
2.923.503,60	NOK	447.000,00	AUD	(2.273,19)	04.03.2021
92.868.203,00	NOK	8.653.435,63	EUR	202.294,01	04.03.2021
3.624.051,41	NOK	415.000,00	USD	7.778,83	04.03.2021
44.043.893,45	RUB	579.000,00	USD	9.495,37	04.03.2021
2.848.830,21	SEK	300.000,00	CHF	6.064,23	04.03.2021
2.139.387,10	SEK	209.000,00	EUR	4.166,56	04.03.2021
1.917.500,00	USD	9.872.040,75	BRL	15.787,72	04.03.2021
262.000,00	USD	232.739,16	CHF	(2.247,83)	04.03.2021
275.171,95	USD	226.000,00	EUR	(2.016,30)	04.03.2021
2.097.097,88	USD	1.555.000,00	GBP	(22.798,15)	04.03.2021
447.429,87	USD	499.057.628,00	KRW	(8.907,37)	04.03.2021
606.821,26	USD	861.000,00	NZD	(12.590,72)	04.03.2021
379.000,00	USD	505.926,91	SGD	(2.916,62)	04.03.2021
				(206.807,72)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
310.000,00	AUD	191.591,08	EUR	3.360,92	22.02.2021
203.219,43	EUR	330.000,00	AUD	(4.310,72)	22.02.2021
230.640,56	EUR	250.000,00	CHF	(837,03)	22.02.2021
3.152.325,24	EUR	23.480.000,00	DKK	(3.548,95)	22.02.2021
560.000,00	SEK	54.802,85	EUR	1.002,36	22.02.2021
2.325.000,00	AUD	2.477.124,29	NZD	4.534,06	04.03.2021
13.367.824,00	CAD	8.552.315,94	EUR	(15.789,04)	04.03.2021
17.537.248,62	EUR	27.411.856,00	CAD	32.376,80	04.03.2021
675.004,02	EUR	2.676.710,00	ILS	(2.960,57)	04.03.2021
96.232.121,00	JPY	1.184.000,00	CAD	4.220,28	04.03.2021
20.903.545,00	JPY	149.000,00	GBP	(594,51)	04.03.2021
11.978.089,36	MXN	600.000,00	USD	(2.563,93)	04.03.2021
231.131.802,50	RUB	3.024.926,12	USD	60.851,25	04.03.2021
15.735.732,70	SEK	2.476.000,00	AUD	11.127,96	04.03.2021
876.948,43	SEK	133.000,00	CAD	2.446,75	04.03.2021
1.581.068,25	SEK	266.000,00	NZD	1.047,90	04.03.2021
48.643.973,73	TRY	6.115.000,00	USD	186.952,45	04.03.2021
994.254,92	USD	1.318.000,00	AUD	(19.383,17)	04.03.2021
4.774.000,00	USD	6.107.696,62	CAD	(14.359,21)	04.03.2021
388.690,10	USD	318.000,00	EUR	(1.613,92)	04.03.2021
949.420,39	USD	712.000,00	GBP	(19.233,58)	04.03.2021

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
505.989,97	USD	718.000,00	NZD	(10.537,71)	04.03.2021
755.938,59	USD	58.129.288,50	RUB	(19.235,85)	04.03.2021
537.000,00	USD	4.529.285,47	SEK	(14.189,46)	04.03.2021
109.952.180,00	ZAR	5.837.379,52	EUR	222.665,22	04.03.2021
				401.428,30	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
592.639,45	EUR	700.000,00	USD	22.329,10	19.01.2021
696.068,02	EUR	5.180.000,00	DKK	(159,25)	22.02.2021
146.832,88	EUR	1.400.000,00	HKD	(171,35)	22.02.2021
278.667,63	CAD	309.000,00	NZD	(3.832,68)	04.03.2021
1.342.000,00	GBP	1.787.904,37	USD	37.550,04	04.03.2021
412.413.271,00	INR	5.526.027,61	USD	72.574,04	04.03.2021
130.675.869,00	MXN	5.324.082,13	EUR	(23.915,72)	04.03.2021
1.459.867,00	PLN	326.179,73	EUR	(6.424,49)	04.03.2021
				97.949,69	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
605.191,33	EUR	720.000,00	USD	18.585,07	19.01.2021
720.000,00	USD	617.594,39	EUR	(30.991,87)	19.01.2021
2.400.000,00	DKK	322.405,50	EUR	170,92	22.02.2021
1.115.205,68	EUR	8.300.000,00	DKK	(370,92)	22.02.2021
1.088.817,11	EUR	11.119.770,00	SEK	(19.291,57)	22.02.2021
183.159,82	CAD	107.000,00	GBP	(2.064,92)	04.03.2021
675.818,88	EUR	241.796.534,00	HUF	13.263,37	04.03.2021
311.000,00	EUR	3.299.600,81	NOK	(3.640,03)	04.03.2021
56.100.000,00	JPY	442.986,21	EUR	245,73	04.03.2021
6.108.474,20	SEK	6.347.765,93	NOK	3.337,34	04.03.2021
				(20.756,88)	
				3.549.926,77	
				4.849.941,55	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	503.000,00	USD	(37.558,76)	(431,64)	(37.990,40)	20.12.2025
					(37.558,76)	(431,64)	(37.990,40)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	505.000,00	USD	(35.331,77)	(2.809,69)	(38.141,46)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	413.000,00	EUR	(43.864,89)	(5.519,20)	(49.384,09)	20.12.2025
					(79.196,66)	(8.328,89)	(87.525,55)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	410.000,00	EUR	(45.974,82)	(3.050,54)	(49.025,36)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	410.000,00	EUR	(50.054,80)	1.029,44	(49.025,36)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	412.000,00	EUR	(49.777,46)	512,95	(49.264,51)	20.12.2025
					(145.807,08)	(1.508,15)	(147.315,23)	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	413.000,00	EUR	(50.163,15)	779,06	(49.384,09)	20.12.2025
					(50.163,15)	779,06	(49.384,09)	
					(312.725,65)	(9.489,62)	(322.215,27)	

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2021	15.01.2021	EUR	(80,00)	(9.992.800,00)	52.160,00	(168.960,00)
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	31,00	3.068.225,00	1.162,26	10.867,30
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(59,00)	(8.783.330,00)	(2.641,30)	5.412,27
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	8,00	1.190.960,00	358,14	(1.566,79)
DAX INDEX FUTURE 3/2021	19.03.2021	EUR	34,00	11.609.300,00	(74.800,00)	377.360,47
DAX INDEX FUTURE 3/2021	19.03.2021	EUR	(7,00)	(2.390.150,00)	15.400,00	(56.169,01)
DJIA MINI e-CBOT 3/2021	19.03.2021	USD	(47,00)	(7.113.685,00)	5.937,49	(100.276,74)
DJIA MINI e-CBOT 3/2021	19.03.2021	USD	64,00	9.686.720,00	(8.085,09)	136.547,01
E-Mini Russ 2000 3/2021	19.03.2021	USD	18,00	1.764.630,00	(11.589,71)	45.994,09
E-Mini Russ 2000 3/2021	19.03.2021	USD	(6,00)	(588.210,00)	3.863,24	(3.953,25)
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	(980,00)	(34.701.800,00)	88.200,00	(458.849,53)
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	109,00	3.859.690,00	(9.810,00)	53.410,00
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(62,00)	(11.026.080,00)	(12.400,00)	(36.191,48)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	35,00	6.224.400,00	7.000,00	21.072,02
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	193,00	12.365.510,00	(213.837,42)	43.027,79
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	(112,00)	(7.175.840,00)	124.092,18	(8.317,50)
HANG SENG IDX FUT 1/2021	28.01.2021	HKD	(2,00)	(2.721.900,00)	704,31	(6.878,76)
HSCEI Futures 1/2021	28.01.2021	HKD	46,00	24.612.300,00	(725,34)	71.693,96
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2021	22.03.2021	JPY	(2,00)	(303.680.000,00)	1.265,20	1.578,43
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(9,00)	(1.219.230,00)	(2.204,80)	(11.721,69)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	3,00	406.410,00	734,93	(109,40)
MSCI EmgMkt 3/2021	19.03.2021	USD	(213,00)	(13.707.615,00)	27.776,19	(326.898,26)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2021	19.03.2021	USD	19,00	4.876.540,00	(2.632,54)	118.393,77
NASDAQ 100 E-MINI 3/2021	19.03.2021	USD	(4,00)	(1.026.640,00)	554,22	(15.276,18)
NIKKEI 225 MINI 3/2021	12.03.2021	JPY	(760,00)	(2.086.580.000,00)	(9.014,58)	(550.588,94)
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	(169,00)	(31.725.525,00)	1.685,31	30.529,77
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	23,00	4.317.675,00	(229,36)	(4.065,18)
S&P MID 400 EMINI 3/2021	19.03.2021	USD	35,00	8.005.900,00	(34.231,22)	180.409,86
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2021	19.03.2021	CAD	51,00	10.521.300,00	(26.093,21)	(50.771,46)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2021	19.03.2021	CAD	(6,00)	(1.237.800,00)	3.069,79	3.722,92
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	(739,00)	(137.518.662,50)	73.782,55	(2.428.620,63)
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	439,00	81.692.412,50	(43.830,23)	1.516.620,12
SPI 200 FUTURES 3/2021	18.03.2021	AUD	(137,00)	(22.385.800,00)	174.635,64	(27.197,78)
SWISS MKT IX FUTR 3/2021	19.03.2021	CHF	(47,00)	(4.978.240,00)	22.621,44	(176.561,72)
SWISS MKT IX FUTR 3/2021	19.03.2021	CHF	17,00	1.800.640,00	(8.182,22)	63.862,74
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	443,00	61.134.000,00	11.283,06	(16.321,04)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(231,00)	(31.878.000,00)	(5.883,49)	16.865,78
					150.095,44	(1.751.927,04)

FX-Optionen (OTC)

Beschreibung	Währung	Put / Call	Strikepreis	Laufzeit	Gekauftes/ (Verkauftes) Volumen	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
--------------	---------	------------	-------------	----------	---------------------------------------	--	---

Gegenpartei: JP Morgan AG

FXO_USD/CHF_Call_at_0.9429_maturity_20211117	USD	Call	0.9429	17.11.2021	6.017,00	-	18,26
--	-----	------	--------	------------	----------	---	-------

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
99.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	99.168.300,00	2,68				
115.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	119.359.077,90	3,23				
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.047,98	0,00				
138.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	143.119.733,09	3,87				
135.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	138.744.847,73	3,76				
119.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	121.326.279,54	3,28				
		621.719.286,24	16,83				
GBP							
4.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	4.472.187,74	0,12				
4.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	4.553.277,92	0,12				
7.500.000,00	United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022	8.618.656,22	0,23				
15.000.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 07-09-2021	17.138.768,06	0,46				
15.000.000,00	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	17.516.853,90	0,47				
		52.299.743,84	1,42				
USD							
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-07-2021	8.197.410,27	0,22				
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-08-2021	32.825.298,61	0,89				
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2022	16.664.162,25	0,45				
45.000.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2021	36.957.116,14	1,00				
40.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-06-2021	32.924.630,45	0,89				
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-09-2021	16.541.908,04	0,45				
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-03-2021	16.382.174,23	0,44				
15.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2021	12.246.590,16	0,33				
		172.739.290,15	4,68				
	Summe Anleihen	846.758.320,23	22,92				
Aktien							
BRL							
509.210,00	Banco Bradesco	2.168.509,04	0,06				
		2.168.509,04	0,06				
CAD							
412.000,00	Bank of Nova Scotia/The	18.157.114,78	0,49				
101.100,00	National Bank of Canada	4.626.240,08	0,13				
319.200,00	Royal Bank of Canada	21.400.101,91	0,58				
207.000,00	TC Energy	6.890.622,41	0,19				
		51.074.079,18	1,38				
CHF							
94.668,00	Roche Holding	27.075.768,69	0,73				
24.652,00	Sonova Holding	5.248.063,83	0,14				
		32.323.832,52	0,87				
DKK							
972.327,00	Novo Nordisk B	55.752.688,88	1,51				
		55.752.688,88	1,51				
EUR							
506.752,00	Bayer	24.402.642,56	0,66				
493.631,00	Danone	26.537.602,56	0,72				
64.039,00	Fresenius Medical Care	4.367.459,80	0,12				
132.392,00	Fresenius	5.009.713,28	0,14				
67.881,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	16.481.506,80	0,45				
329.352,00	Sanofi	25.920.002,40	0,70				
110.020,00	Siemens	12.929.550,40	0,35				
357.777,00	Unilever	17.733.217,01	0,48				
256.620,00	Vinci	20.878.603,20	0,57				
		154.260.298,01	4,18				
				GBP			
				719.463,00	British American Tobacco	21.695.038,98	0,59
				715.289,00	Imperial Brands	12.335.448,92	0,33
				368.148,00	Rightmove	2.667.923,05	0,07
						36.698.410,95	0,99
				HKD			
				6.223.000,00	China Communications Construction	2.191.476,09	0,06
				10.539.000,00	China Construction Bank	6.525.395,32	0,18
				1.168.986,00	China Everbright Environment Group	538.239,48	0,01
				269.400,00	China Gas Holdings	872.248,91	0,02
				825.000,00	China Longyuan Power Group	673.855,99	0,02
				1.538.500,00	China Mobile	7.148.450,23	0,19
				2.000.500,00	China Overseas Land & Investment	3.545.587,88	0,10
				4.167.500,00	China Railway Construction	1.857.520,40	0,05
				832.000,00	China Resources Land	2.798.758,54	0,08
				16.336.000,00	China Telecom	3.692.124,29	0,10
				214.000,00	ENN Energy Holdings	2.560.048,32	0,07
				1.776.000,00	Guangdong Investment	2.606.276,62	0,07
				362.500,00	Hengan International Group	2.092.052,04	0,06
				14.676.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	7.760.108,90	0,21
				649.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	6.481.274,71	0,18
				3.270.400,00	Sinopharm Group	6.483.875,84	0,18
				308.000,00	Techtronic Industries	3.580.947,64	0,10
						61.408.241,20	1,66
				IDR			
				1.289.300,00	Astra International	450.623,57	0,01
				34.070.700,00	Telkom Indonesia Persero	6.542.020,73	0,18
						6.992.644,30	0,19
				INR			
				394.445,00	Axis Bank	2.729.871,37	0,07
				915.537,00	GAIL India	1.258.669,67	0,03
				978.573,00	HCL Technologies	10.327.665,48	0,28
				2.436.158,00	Infosys	34.125.173,66	0,92
				2.047.588,00	Power Grid Corp of India	4.336.128,23	0,12
				760.427,00	UPL	3.955.655,39	0,11
						56.733.163,80	1,54
				JPY			
				115.400,00	Hoya	13.021.788,29	0,35
				1.208.000,00	KDDI	29.287.340,27	0,79
				1.304.300,00	Nippon Telegraph & Telephone	27.285.135,09	0,74
				446.000,00	Seven & i Holdings	12.904.408,91	0,35
				431.000,00	Takeda Pharmaceutical	12.797.586,09	0,35
						95.296.258,65	2,58
				KRW			
				8.743,00	Coway	476.890,05	0,01
				21.455,00	Hyundai Glovis	2.961.895,36	0,08
				32.042,00	Hyundai Mobis	6.142.340,53	0,17
				82.352,00	KT&G	5.134.504,57	0,14
				287.897,00	Samsung Electronics	17.496.272,25	0,47
				4.385,00	Samsung Fire & Marine Insurance	616.870,84	0,02
				59.766,00	SK Telecom	10.672.213,81	0,29
						43.500.987,41	1,18
				MXN			
				553.300,00	Grupo Financiero Banorte	2.513.901,65	0,07
						2.513.901,65	0,07
				PHP			
				30.620,00	PLDT	696.352,58	0,02
						696.352,58	0,02
				THB			
				573.800,00	Advanced Info Service	2.747.290,23	0,07
				731.600,00	Bangkok Bank	2.368.383,29	0,06
				32.500,00	Bangkok Bank	104.769,06	0,00
						5.220.442,58	0,14
				TRY			
				5.151.672,00	Akbank T.A.S.	3.958.486,60	0,11
				1.177.961,00	Haci Omer Sabanci Holding	1.501.666,82	0,04
				146.362,00	KOC Holding	341.078,66	0,01
				831.995,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1.471.930,16	0,04
						7.273.162,24	0,20
				TWD			
				364.000,00	Delta Electronics	2.776.865,58	0,08
				809.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12.437.185,61	0,34
						15.214.051,19	0,41

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD							
38.216,00	Accenture	8.057.145,70	0,22	73.018,00	Shoptite Holdings	567.406,29	0,02
228.841,00	Akamai Technologies	19.518.489,53	0,53	294.628,00	Standard Bank Group	2.078.200,28	0,06
34.092,00	Alphabet	48.537.649,85	1,31	21.503,00	Vodacom Group	148.463,84	0,00
108.482,00	Amgen	19.984.666,48	0,54			16.782.523,45	0,45
89.438,00	Anthem	22.989.491,45	0,62		Summe Aktien	1.921.559.028,47	52,02
80.956,00	Apple	8.804.571,23	0,24		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.768.317.348,70	74,94
553.852,00	Archer-Daniels-Midland	22.538.677,58	0,61		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.964.515,00	AT&T	45.528.329,77	1,23		Aktien		
212.383,00	Automatic Data Processing	30.165.846,64	0,82		CNY		
28.391,00	AutoZone	27.156.508,18	0,74	687.852,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.027.833,71	0,03
987.744,00	Bristol-Myers Squibb	49.260.406,34	1,33	622.437,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.934.641,58	0,05
125.155,00	Cadence Design Systems	13.899.197,49	0,38	615.541,00	Huadong Medicine	2.037.481,74	0,06
68.011,00	Cerner	4.307.538,88	0,12	1.925.796,00	Shanghai International Port Group	1.096.819,46	0,03
200.257,00	Check Point Software Technologies	21.821.884,34	0,59			6.096.776,49	0,17
40.272,00	Chubb	4.960.517,85	0,13		Summe Aktien	6.096.776,49	0,17
333.362,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.344.768,79	0,06		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6.096.776,49	0,17
326.151,00	Cigna	54.279.639,49	1,47		Summe Wertpapieranlagen	2.774.414.125,19	75,10
1.761.693,00	Cisco Systems	63.535.527,53	1,72		Bankguthaben	834.585.429,06	22,59
78.559,00	Citrix Systems	8.228.862,39	0,22		Sonstige Nettovermögenswerte	85.239.603,45	2,31
48.978,00	Cognizant Technology Solutions	3.233.398,27	0,09		Summe Nettovermögen	3.694.239.157,70	100,00
2.054.171,00	Comcast	87.125.847,99	2,36				
26.775,00	Credicorp	3.528.246,48	0,10				
495.982,00	CVS Health	27.205.337,39	0,74				
1.167.731,00	eBay	48.015.020,29	1,30				
150.536,00	Entergy	12.098.581,86	0,33				
19.264,00	Estee Lauder Cos	4.137.768,11	0,11				
154.228,00	Expeditors International of Washington	11.881.193,70	0,32				
7.914,00	F5 Networks	1.129.226,12	0,03				
414.623,00	Fiserv	38.111.725,90	1,03				
198.949,00	Infosys ADR	2.751.672,47	0,07				
326.580,00	International Business Machines	33.045.280,68	0,89				
7.646,00	Intuit	2.359.201,83	0,06				
506.105,00	Johnson & Johnson	64.410.363,92	1,74				
165.405,00	Kellogg	8.329.903,41	0,23				
10.963,00	Laboratory Corp of America	1.792.036,58	0,05				
94.298,00	Mastercard	27.542.747,77	0,75				
130.021,00	McKesson	18.322.369,27	0,50				
565.881,00	Medtronic	53.412.672,75	1,45				
361.034,00	Merck	23.743.293,17	0,64				
106.748,00	Microsoft	19.271.104,84	0,52				
29.460,00	Monster Beverage	2.199.625,58	0,06				
103.751,00	NIKE	11.974.554,10	0,32				
982.546,00	Oracle	51.451.632,67	1,39				
42.194,00	Paychex	3.167.258,17	0,09				
106.345,00	PepsiCo	12.767.987,29	0,35				
586.344,00	Pfizer	17.414.218,53	0,47				
30.373,00	Prosperity Bancshares	1.705.363,69	0,05				
487.501,00	Public Service Enterprise Group	22.834.412,62	0,62				
67.680,00	Quest Diagnostics	6.490.263,52	0,18				
33.499,00	Ross Stores	3.350.173,04	0,09				
33.863,00	Signature Bank/New York NY	3.694.170,56	0,10				
29.620,00	Simon Property Group	2.006.130,66	0,05				
92.085,00	SK Telecom ADR	1.832.018,30	0,05				
215.166,00	Starbucks	18.694.952,12	0,51				
288.408,00	Target	41.098.051,99	1,11				
115.115,00	Texas Roadhouse	7.244.940,98	0,20				
176.017,00	TJX Cos	9.824.071,23	0,27				
120.763,00	Toro	9.286.433,10	0,25				
249.218,00	Verizon Communications	11.827.673,65	0,32				
166.530,00	Visa	29.745.886,08	0,81				
150.162,00	VMware	16.880.756,94	0,46				
10.681,00	Walgreens Boots Alliance	342.641,64	0,01				
47.137,00	Xilinx	5.394.659,57	0,15				
154.177,00	Zimmer Biomet Holdings	19.054.892,50	0,52				
		1.277.649.480,84	34,58				
ZAR							
251.146,00	Absa Group	1.670.847,12	0,05				
171.723,00	Aspen Pharmacare Holdings	1.194.973,48	0,03				
82.694,00	FirstRand	234.272,25	0,01				
133.978,00	Foschini Group	760.830,21	0,02				
46.174,00	Naspers	7.738.327,99	0,21				
793.516,00	Netcare	550.556,48	0,01				
94.462,00	Remgro	504.392,23	0,01				
409.161,00	Sanlam	1.334.253,28	0,04				

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	36,59	Staatsanleihen	22,92
Deutschland	18,54	Pharmazeutika	8,25
Vereinigtes Königreich	2,89	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,48
Japan	2,58	Systemsoftware	2,96
Frankreich	1,99	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,68
Irland	1,66	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,57
Indien	1,61	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,48
Dänemark	1,51	Kabel und Satellitenübertragung	2,36
Kanada	1,38	Verschiedene Banken	2,15
Republik Korea	1,23	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,10
China	1,13	Kommunikationsanlagen	1,75
Schweiz	1,01	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,51
Israel	0,59	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,46
Hongkong	0,47	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,39
Südafrika	0,45	Warenhäuser	1,11
Taiwan, Provinz Chinas	0,41	Tabak	1,06
Kaimaninseln	0,20	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,94
Türkei	0,20	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,74
Indonesien	0,19	Gesundheitswesen: Vertrieb	0,73
Thailand	0,14	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,71
Bermuda	0,12	Restaurants	0,70
Brasilien	0,12	Bau- und Ingenieurwesen	0,67
Mexiko	0,07	Anwendungssoftware	0,66
Philippinen	0,02	Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,65
Summe	75,10	Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,62
		Mehrsparten-Versorger	0,62
		Landwirtschaftliche Produkte	0,61
		Biotechnologie	0,54
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,53
		Halbleiter	0,48
		Rückversicherungen	0,45
		Stromversorger	0,44
		Alkoholfreie Getränke	0,41
		Luftfracht und Logistik	0,40
		Bekleidung-Einzelhandel	0,38
		Lebensmitteleinzelhandel	0,36
		Industriekonglomerate	0,36
		Gesundheitswesen: Produkte	0,35
		Schuhe	0,32
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,25
		Lebens- und Krankenversicherung	0,21
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,19
		Autoteile und -zubehör	0,17
		Immobilienentwicklung	0,17
		Sach- und Unfallversicherung	0,15
		Regionale Banken	0,15
		Gasversorger	0,13
		Wasserversorger	0,13
		Gesundheitswesen: Technologie	0,12
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,11
		Industriemaschinen	0,10
		Elektronische Komponenten	0,08
		Branchenübergreifende Holdings	0,05
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,05
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,03
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Automobilhersteller	0,01
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,01
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,01
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,01
		Haushaltsgeräte	0,01
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,01
		Summe	75,10

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
62.707,15	BRL	10.072,20	EUR	(243,99)	29.01.2021
96.233.148,71	CHF	88.837.690,72	EUR	253.032,16	29.01.2021
1.138.536,83	EUR	1.230.087,22	CHF	(251,95)	29.01.2021
15.053.716,15	EUR	13.708.879,99	GBP	(204.473,63)	29.01.2021
514.108,01	EUR	5.441.417,86	NOK	(5.273,92)	29.01.2021
34,44	EUR	152,57	PLN	1,00	29.01.2021
10.184.076,87	EUR	104.335.724,94	SEK	(216.514,08)	29.01.2021
175.978,35	EUR	285.705,51	SGD	(34,16)	29.01.2021
395.122,37	EUR	480.414,94	USD	3.788,10	29.01.2021
408.906.432,95	GBP	458.351.322,27	EUR	(3.236.543,72)	29.01.2021
318.998.098,33	NOK	30.190.658,71	EUR	257.604,08	29.01.2021
30.570,75	PLN	6.836,67	EUR	(135,89)	29.01.2021
9.108.173.266,25	SEK	898.506.044,05	EUR	9.427.803,95	29.01.2021
45.533.879,79	SGD	28.463.311,02	EUR	(411.775,46)	29.01.2021
58.322.148,18	USD	48.810.781,65	EUR	(1.303.366,95)	29.01.2021
				4.563.615,54	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.208.314.620,00	JPY	10.320.000,00	CHF	(9.438,93)	04.03.2021
				(9.438,93)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
166.139.832,73	EUR	195.310.000,00	USD	7.015.333,44	19.01.2021
611.346.868,08	EUR	724.000.000,00	USD	21.840.794,08	17.02.2021
3.070.000,00	AUD	1.896.485,26	EUR	34.169,25	22.02.2021
20.467.124,63	EUR	33.230.000,00	AUD	(430.530,56)	22.02.2021
60.905.946,97	EUR	94.670.000,00	CAD	440.092,18	22.02.2021
31.182.248,58	EUR	33.700.000,00	CHF	(20.854,90)	22.02.2021
24.060.992,43	EUR	22.000.000,00	GBP	(416.151,51)	22.02.2021
1.588.404,40	EUR	15.100.000,00	HKD	2.862,63	22.02.2021
477.680,87	EUR	4.900.000,00	SEK	(10.616,26)	22.02.2021
315.247.179,06	EUR	375.493.500,00	USD	9.540.196,03	22.02.2021
36.000.000,00	HKD	3.852.950,48	EUR	(72.904,82)	22.02.2021
2.315.444,00	AUD	1.415.532,51	EUR	40.306,45	04.03.2021
8.651.000,00	AUD	56.560.838,38	NOK	45.816,72	04.03.2021
2.351.367,88	CAD	1.511.000,00	EUR	(9.452,04)	04.03.2021
10.165.903.878,00	CLP	13.850.000,00	USD	366.500,67	04.03.2021
288.219.846,72	EUR	471.452.905,00	AUD	(8.206.888,17)	04.03.2021
71.439.886,40	EUR	9.023.291.294,00	JPY	149.321,83	04.03.2021
1.363.000,00	EUR	2.353.325,00	NZD	(21.468,81)	04.03.2021
297.291.511,01	EUR	3.050.417.818,00	SEK	(6.650.001,78)	04.03.2021
22.572.338,71	EUR	27.127.001,00	USD	491.861,22	04.03.2021
3.286.383,45	GBP	3.624.000,00	EUR	31.801,32	04.03.2021
7.106.033.632,10	INR	95.281.591,93	USD	1.196.630,84	04.03.2021
60.501.236.028,00	JPY	479.004.975,99	EUR	(1.001.204,07)	04.03.2021
859.325.513,00	JPY	6.173.000,00	GBP	(77.605,41)	04.03.2021
1.515.336.000,00	JPY	127.504.159,38	NOK	(186.177,08)	04.03.2021
1.503.849.661,00	JPY	20.510.000,00	NZD	(184.567,58)	04.03.2021
4.576.518.000,00	JPY	371.037.407,29	SEK	(812.018,31)	04.03.2021
5.643.872.552,51	RUB	74.599.171,09	USD	886.805,34	04.03.2021
2.007.469.016,00	SEK	195.646.476,23	EUR	4.376.342,28	04.03.2021
363.634.635,80	SEK	4.499.933.000,00	JPY	679.377,10	04.03.2021
86.593.186,00	SEK	90.131.374,21	NOK	33.373,48	04.03.2021
30.501.616,48	SGD	22.895.000,00	USD	138.663,27	04.03.2021
29.076.933,16	USD	39.079.000,00	AUD	(903.029,14)	04.03.2021
75.011.104,80	USD	96.287.742,14	CAD	(430.824,39)	04.03.2021
17.942.265,22	USD	13.733.638.495,00	CLP	(1.121.212,80)	04.03.2021
486.577.613,00	USD	404.880.535,19	EUR	(8.822.525,29)	04.03.2021
47.428.463,35	USD	35.699.000,00	GBP	(1.106.586,91)	04.03.2021
38.479.130,88	USD	2.879.470.286,02	RUB	(110.984,52)	04.03.2021
6.881.000,00	USD	56.852.207,15	SEK	(63.630,11)	04.03.2021
252.831.990,75	ZAR	16.648.000,00	USD	383.570,01	04.03.2021
				17.034.583,68	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
25.187.796,01	EUR	30.000.000,00	USD	760.641,88	17.02.2021
70.808.620,22	EUR	63.418.891,00	GBP	250.106,73	22.02.2021
38.600.000,00	HKD	4.070.682,23	EUR	(17.583,84)	22.02.2021
603.080.381,44	EUR	715.493.500,00	USD	20.578.541,94	23.02.2021
2.315.444,00	AUD	1.418.367,62	EUR	37.468,60	04.03.2021
103.456.490,54	BRL	20.199.000,00	USD	(250.258,41)	04.03.2021
207.251.207,00	CAD	132.377.796,04	EUR	(29.533,24)	04.03.2021
4.213.577.000,00	CLP	5.485.000,00	USD	360.139,62	04.03.2021
288.797.110,03	EUR	471.452.907,00	AUD	(7.629.067,42)	04.03.2021
267.011.600,64	EUR	418.034.430,00	CAD	59.569,84	04.03.2021
334.093.136,29	EUR	361.297.004,00	CHF	(457.602,95)	04.03.2021
185.471.138,58	EUR	316.454.937,00	NZD	(698.222,67)	04.03.2021
172.641.521,29	EUR	279.492.639,00	SGD	605.637,34	04.03.2021

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
22.436.883,60	EUR	27.127.000,00	USD	356.275,82	04.03.2021
58.020.302,00	SGD	35.838.915,97	EUR	(125.725,18)	04.03.2021
10.208.711,06	USD	13.741.000,00	AUD	(330.032,01)	04.03.2021
10.189.500,00	USD	52.094.297,66	BRL	141.113,82	04.03.2021
5.923.000,00	USD	4.499.703.100,00	CLP	(331.196,46)	04.03.2021
510.893.111,35	USD	422.363.987,60	EUR	(6.511.308,91)	04.03.2021
1.014.000,00	USD	3.313.580,63	ILS	(13.902,77)	04.03.2021
				6.755.061,73	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.800.000,00	CHF	1.660.754,07	EUR	5.884,42	22.02.2021
15.200.000,00	DKK	2.042.355,77	EUR	627,86	22.02.2021
14.566.106,03	EUR	134.500.000,00	HKD	443.575,17	22.02.2021
40.809.497,19	EUR	50.000.000,00	USD	102.088,29	23.02.2021
153.019.114,50	BRL	28.113.631,30	USD	1.065.547,11	04.03.2021
8.157.774,00	CAD	6.383.000,00	USD	13.814,32	04.03.2021
4.832.000,00	EUR	5.234.539,42	CHF	(15.042,60)	04.03.2021
1.431.000,00	EUR	1.291.162,39	GBP	(5.293,22)	04.03.2021
5.607.000,00	GBP	6.659.671,08	CHF	70.633,38	04.03.2021
1.206.893.253,75	INR	16.225.500,00	USD	168.352,17	04.03.2021
55.383.584,39	NOK	5.219.000,00	EUR	62.213,46	04.03.2021
5.280.579,42	SGD	3.961.000,00	USD	26.195,44	04.03.2021
32.901.303,31	TRY	4.069.000,00	USD	181.038,57	04.03.2021
13.598.000,00	USD	17.329.209,61	CAD	2.322,35	04.03.2021
11.685.000,00	USD	10.383.337,74	CHF	(103.355,74)	04.03.2021
1.262.000,00	USD	938.473.680,00	CLP	(47.338,11)	04.03.2021
98.050.339,96	USD	80.821.000,00	EUR	(1.010.539,21)	04.03.2021
6.787.371,84	USD	5.035.000,00	GBP	(76.189,87)	04.03.2021
1.323.000,00	USD	11.511.354,20	NOK	(20.794,77)	04.03.2021
9.967.000,00	USD	13.287.436,28	SGD	(65.915,18)	04.03.2021
2.947.000,00	USD	23.828.985,22	TRY	(131.118,39)	04.03.2021
13.832.000,00	USD	208.829.920,21	ZAR	(250.521,08)	04.03.2021
99.595.448,64	ZAR	6.480.000,00	USD	214.624,84	04.03.2021
				630.809,21	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
20.000.000,00	USD	16.881.127,32	EUR	(586.530,22)	19.01.2021
20.860.000,00	AUD	12.882.264,77	EUR	236.127,08	22.02.2021
14.588.718,14	EUR	23.620.000,00	AUD	(265.374,95)	22.02.2021
3.921.025,66	EUR	6.100.000,00	CAD	24.944,77	22.02.2021
2.775.216,87	EUR	3.000.000,00	CHF	(2.508,01)	22.02.2021
6.397.059,12	EUR	47.600.000,00	DKK	(704,37)	22.02.2021
4.887.984,60	EUR	4.460.000,00	GBP	(74.191,74)	22.02.2021
836.139,40	EUR	8.600.000,00	SEK	(20.873,72)	22.02.2021
6.000.000,00	SEK	593.023,01	EUR	4.885,22	22.02.2021
14.439.892,08	AUD	8.980.000,00	EUR	98.956,86	04.03.2021
17.475.000,00	CAD	1.405.428.623,00	JPY	55.461,33	04.03.2021
11.736.633,52	CHF	13.271.000,00	USD	65.451,68	04.03.2021
3.941.000,00	EUR	4.261.210,59	CHF	(4.759,07)	04.03.2021
141.115.626,17	EUR	127.885.216,23	GBP	(1.144.902,76)	04.03.2021
78.275.921,04	EUR	9.850.291.296,00	JPY	451.734,07	04.03.2021
12.030.038,28	EUR	129.105.720,00	NOK	(281.229,88)	04.03.2021
185.204.329,65	EUR	316.454.934,00	NZD	(965.288,07)	04.03.2021
25.724.740,58	EUR	251.524.680,00	TRY	(979.314,84)	04.03.2021
1.758.000,00	EUR	2.148.938,59	USD	8.806,23	04.03.2021
18.821.281,00	GBP	20.773.419,48	EUR	163.517,99	04.03.2021
5.544.000,00	GBP	10.471.093,50	NZD	7.062,13	04.03.2021
1.770.241.408,10	HUF	4.994.000,00	EUR	(143.341,61)	04.03.2021
2.094.737.271,00	JPY	27.069.000,00	AUD	(469.692,05)	04.03.2021
57.860.244.819,00	JPY	459.946.435,61	EUR	(2.810.206,63)	04.03.2021
676.553.660,00	JPY	4.924.000,00	GBP	(132.305,11)	04.03.2021
1.194.008.454,00	JPY	16.374.000,00	NZD	(199.371,86)	04.03.2021
307.926.263,00	JPY	2.959.000,00	USD	24.290,31	04.03.2021
3.613.209.168,00	KRW	3.239.420,91	USD	64.489,91	04.03.2021
80.118.387,13	NOK	12.250.000,00	AUD	(62.296,81)	04.03.2021
1.438.177.297,00	NOK	134.008.996,17	EUR	3.132.769,28	04.03.2021
835.896.221,48	RUB	11.035.000,00	USD	142.462,76	04.03.2021
33.892.395,59	SEK	3.311.000,00	EUR	66.007,14	04.03.2021
30.594.500,00	USD	157.557.128,85	BRL	244.902,38	04.03.2021
7.050.000,00	USD	6.262.637,67	CHF	(60.485,64)	04.03.2021
4.315.085,80	USD	3.544.000,00	EUR	(31.618,45)	04.03.2021
32.501.645,60	USD	24.100.000,00	GBP	(353.334,77)	04.03.2021
2.913.000,00	USD	303.139.306,00	JPY	(23.912,71)	04.03.2021
6.791.426,85	USD	7.575.071.731,00	KRW	(135.202,70)	04.03.2021
609.640,41	USD	865.000,00	NZD	(12.649,22)	04.03.2021
6.064.000,00	USD	8.094.830,57	SGD	(46.665,94)	04.03.2021
				(4.014.891,99)	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG					
3.520.000,00	AUD	2.175.471,79	EUR	38.176,87	22.02.2021
2.274.471,97	EUR	3.700.000,00	AUD	(52.384,63)	22.02.2021
36.417.948,92	EUR	271.258.000,00	DKK	(40.999,96)	22.02.2021
692.241,42	EUR	7.000.000,00	SEK	(5.317,87)	22.02.2021
16.290.297,00	EUR	20.000.000,00	USD	7.305,57	23.02.2021
36.867.000,00	AUD	39.279.200,44	NZD	71.895,62	04.03.2021
207.251.210,00	CAD	132.592.845,80	EUR	(244.789,22)	04.03.2021
8.070.767,42	CAD	8.900.000,00	NZD	(81.998,61)	04.03.2021
267.445.362,47	EUR	418.034.432,00	CAD	493.750,20	04.03.2021
10.256.451,14	EUR	40.671.677,00	ILS	(44.984,88)	04.03.2021
1.317.258.445,00	JPY	16.207.000,00	CAD	57.768,76	04.03.2021
467.313.484,00	JPY	3.331.000,00	GBP	(13.290,93)	04.03.2021
261.347.618,10	MXN	13.095.000,00	USD	(58.969,52)	04.03.2021
3.580.886.296,00	RUB	46.864.760,26	USD	942.687,56	04.03.2021
249.572.788,08	SEK	39.270.000,00	AUD	176.492,28	04.03.2021
13.879.522,11	SEK	2.105.000,00	CAD	38.724,79	04.03.2021
116.190.684,75	SEK	19.548.000,00	NZD	77.008,58	04.03.2021
762.941.193,23	TRY	95.919.000,00	USD	2.923.890,57	04.03.2021
15.754.187,90	USD	20.884.000,00	AUD	(307.130,69)	04.03.2021
100.187.000,00	USD	128.175.911,57	CAD	(301.342,23)	04.03.2021
6.456.166,94	USD	5.282.000,00	EUR	(26.807,35)	04.03.2021
15.049.379,90	USD	11.286.000,00	GBP	(304.873,97)	04.03.2021
11.417.147,97	USD	877.942.601,00	RUB	(290.524,35)	04.03.2021
1.947.000,00	USD	16.421.822,75	SEK	(51.446,70)	04.03.2021
1.685.420.606,00	ZAR	89.479.260,11	EUR	3.413.161,59	04.03.2021
				6.416.001,48	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
9.990.207,90	EUR	11.800.000,00	USD	376.404,78	19.01.2021
6.315.675,04	EUR	47.000.000,00	DKK	(1.444,99)	22.02.2021
3.357.178,08	EUR	31.800.000,00	HKD	18.099,97	22.02.2021
6.569.882,55	CAD	7.285.000,00	NZD	(90.359,35)	04.03.2021
21.068.000,00	GBP	28.085.948,06	USD	575.063,05	04.03.2021
6.736.136.366,00	INR	90.266.980,94	USD	1.179.012,83	04.03.2021
500.000.000,00	JPY	3.932.196,04	EUR	18.193,24	04.03.2021
2.014.200.542,00	MXN	82.063.882,13	EUR	(368.629,97)	04.03.2021
23.262.471,00	PLN	5.197.560,15	EUR	(102.372,07)	04.03.2021
				1.603.967,49	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
8.405.435,16	EUR	10.000.000,00	USD	258.126,01	19.01.2021
13.000.000,00	USD	11.151.009,81	EUR	(559.575,53)	19.01.2021
11.171.566,09	EUR	83.142.000,00	DKK	(3.285,42)	22.02.2021
9.207.157,41	EUR	94.030.000,00	SEK	(163.131,71)	22.02.2021
5.800.000,00	SEK	566.818,38	EUR	11.164,83	22.02.2021
2.911.727,57	CAD	1.701.000,00	GBP	(32.826,41)	04.03.2021
10.481.141,19	EUR	3.749.974.556,00	HUF	205.699,01	04.03.2021
3.848.000,00	EUR	40.825.928,97	NOK	(45.038,05)	04.03.2021
800.000.000,00	JPY	6.317.093,95	EUR	3.504,14	04.03.2021
97.372.193,56	SEK	101.186.625,79	NOK	53.198,94	04.03.2021
				(272.164,19)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
7.701.125,90	EUR	7.000.000,00	GBP	(87.019,21)	22.02.2021
4.780.000,00	SEK	466.114,67	EUR	10.224,05	22.02.2021
4.994.000,00	EUR	6.075.307,37	USD	48.842,38	04.03.2021
				(27.952,78)	
				28.115.975,70	
				32.679.591,24	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.376.000,00	USD	(182.842,24)	3.388,59	(179.453,65)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.375.000,00	USD	(176.704,41)	(2.673,72)	(179.378,13)	20.12.2025
					(359.546,65)	714,87	(358.831,78)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.374.000,00	USD	(177.265,38)	(2.037,22)	(179.302,60)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.375.000,00	USD	(162.843,24)	(16.534,89)	(179.378,13)	20.12.2025
					(340.108,62)	(18.572,11)	(358.680,73)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.373.000,00	USD	(166.024,36)	(13.202,71)	(179.227,07)	20.12.2025
					(166.024,36)	(13.202,71)	(179.227,07)	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.541.000,00	EUR	(551.551,73)	8.565,94	(542.985,79)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.542.000,00	EUR	(544.089,04)	983,67	(543.105,37)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.541.000,00	EUR	(482.301,35)	(60.684,44)	(542.985,79)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.489.000,00	EUR	(503.368,22)	(33.399,72)	(536.767,94)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.544.000,00	EUR	(509.512,55)	(33.831,96)	(543.344,51)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.505.000,00	EUR	(549.992,41)	11.311,28	(538.681,13)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	4.527.000,00	EUR	(546.947,92)	5.636,16	(541.311,76)	20.12.2025
					(3.687.763,22)	(101.419,07)	(3.789.182,29)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.375.000,00	USD	(179.824,20)	446,07	(179.378,13)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.374.000,00	USD	(172.428,59)	(6.874,01)	(179.302,60)	20.12.2025
					(352.252,79)	(6.427,94)	(358.680,73)	
					(4.905.695,64)	(138.906,96)	(5.044.602,60)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2021	15.01.2021	EUR	(1.211,00)	(151.266.010,00)	789.572,00	(2.557.632,00)
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	468,00	46.320.300,00	17.546,39	164.268,24
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	118,00	17.566.660,00	5.282,60	(23.109,76)
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(939,00)	(139.788.930,00)	(42.036,93)	51.351,44
DAX INDEX FUTURE 3/2021	19.03.2021	EUR	529,00	180.627.050,00	(1.163.800,00)	5.871.284,88
DAX INDEX FUTURE 3/2021	19.03.2021	EUR	(118,00)	(40.291.100,00)	259.600,00	(737.593,48)
DJIA MINI e-CBOT 3/2021	19.03.2021	USD	(755,00)	(114.273.025,00)	95.378,79	(1.610.828,35)
DJIA MINI e-CBOT 3/2021	19.03.2021	USD	1.002,00	151.657.710,00	(126.582,18)	2.137.814,59
E-Mini Russ 2000 3/2021	19.03.2021	USD	291,00	28.528.185,00	(187.367,05)	743.570,97
E-Mini Russ 2000 3/2021	19.03.2021	USD	(101,00)	(9.901.535,00)	65.031,18	(121.540,58)
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	(15.211,00)	(538.621.510,00)	1.368.990,00	(7.151.551,86)
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	1.728,00	61.188.480,00	(155.520,00)	846.720,00
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(948,00)	(168.592.320,00)	(189.600,00)	(554.277,20)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	565,00	100.479.600,00	113.000,00	327.830,46
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	3.041,00	194.836.870,00	(3.369.324,28)	677.966,64
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	(1.765,00)	(113.083.550,00)	1.955.559,80	(118.718,70)
HANG SENG IDX FUT 1/2021	28.01.2021	HKD	(29,00)	(39.467.550,00)	10.212,57	(99.742,08)
HSEI Futures 1/2021	28.01.2021	HKD	720,00	385.236.000,00	(11.353,14)	1.122.166,34
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2021	22.03.2021	JPY	(28,00)	(4.251.520.000,00)	17.712,87	22.098,03
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	42,00	5.689.740,00	10.289,05	(1.531,49)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(153,00)	(20.726.910,00)	(37.481,54)	(199.268,37)
MSCI EmgMkt 3/2021	19.03.2021	USD	(3.271,00)	(210.505.205,00)	426.553,65	(5.036.640,17)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2021	19.03.2021	USD	290,00	74.431.400,00	(40.180,94)	1.807.063,11
NASDAQ 100 E-MINI 3/2021	19.03.2021	USD	(59,00)	(15.142.940,00)	8.174,74	(261.910,59)
NIKKEI 225 MINI 3/2021	12.03.2021	JPY	(11.967,00)	(32.855.398.500,00)	(141.944,12)	(8.665.711,90)
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	(2.552,00)	(479.074.200,00)	25.449,25	461.017,72
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	347,00	65.140.575,00	(3.460,38)	(61.194,34)

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
S&P MID 400 EMINI 3/2021	19.03.2021	USD	527,00	120.545.980,00	(515.424,43)	2.716.457,35
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2021	19.03.2021	CAD	791,00	163.183.300,00	(404.700,60)	(787.455,60)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2021	19.03.2021	CAD	(92,00)	(18.979.600,00)	47.070,11	57.580,74
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	(11.685,00)	(2.174.432.437,50)	1.166.642,90	(38.415.346,03)
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	10.331,00	1.922.469.962,50	(1.031.458,09)	35.690.665,98
SPI 200 FUTURES 3/2021	18.03.2021	AUD	(2.070,00)	(338.238.000,00)	2.638.655,28	(410.944,35)
SWISS MKT IX FUTR 3/2021	19.03.2021	CHF	(725,00)	(76.792.000,00)	348.947,80	(2.723.558,31)
SWISS MKT IX FUTR 3/2021	19.03.2021	CHF	264,00	27.962.880,00	(127.065,13)	991.750,89
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	7.016,00	968.208.000,00	178.695,14	(202.880,68)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(3.612,00)	(498.456.000,00)	(91.996,41)	189.347,22
					1.909.068,90	(15.862.481,24)

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ verkauften Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
-----------	---------	--	---	--	--	------------

Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC

AT&T	USD	202.856,00	4.701.259,53	(372.827,16)	(535.237,00)	06.09.2021
Accenture	USD	78.406,00	16.530.473,24	800.067,75	4.088.400,46	06.09.2021
Alphabet	USD	3.902,00	5.555.376,91	(66.180,87)	2.318.913,56	06.09.2021
Amgen	USD	64.556,00	11.892.573,23	(112.070,00)	2.578.645,34	06.09.2021
Anthem	USD	39.090,00	10.047.845,67	51.930,97	978.935,00	06.09.2021
AutoZone	USD	17.801,00	17.026.980,46	405.089,70	288.970,80	06.09.2021
Automatic Data Processing	USD	94.370,00	13.403.855,05	174.595,46	378.270,57	06.09.2021
Bank of Nova Scotia/The	CAD	116.700,00	5.143.046,83	46.273,24	(155.279,07)	17.08.2021
Bayer	EUR	47.071,00	2.266.704,01	34.597,19	(653.816,19)	03.09.2021
Bristol-Myers Squibb	USD	6.461,00	322.220,62	5.213,24	84.413,55	06.09.2021
British American Tobacco	GBP	190.021,00	5.729.986,12	(457.044,68)	156.579,66	03.09.2021
CVS Health	USD	110.068,00	6.037.390,62	(440.469,36)	1.684.969,93	06.09.2021
Cadence Design Systems	USD	262.163,00	29.114.740,21	4.019.141,81	11.846.508,80	06.09.2021
Cerner	USD	200.065,00	12.671.299,73	110.018,09	261.506,05	06.09.2021
Check Point Software Technologies	USD	206.135,00	22.462.406,45	2.343.684,14	468.629,48	06.09.2021
Chubb	USD	35.775,00	4.406.598,29	(74.352,05)	104.867,24	06.09.2021
Cigna	USD	38.360,00	6.384.058,21	(264.341,50)	1.805.584,05	06.09.2021
Cisco Systems	USD	268.848,00	9.696.013,72	(15.338,33)	(2.480.423,96)	06.09.2021
Citrix Systems	USD	50.779,00	5.318.975,59	(171.753,41)	1.760.054,98	06.09.2021
Cognizant Technology Solutions	USD	276,00	18.220,79	589,36	3.275,26	06.09.2021
Estee Lauder Cos	USD	54.378,00	11.680.001,77	753.877,32	3.124.341,55	06.09.2021
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	13.929.210,49	710.313,10	2.138.715,29	06.09.2021
F5 Networks	USD	76.563,00	10.924.556,38	228.387,94	1.545.820,27	06.09.2021
Fresenius	EUR	33.513,00	1.268.131,92	(3.686,43)	(188.682,68)	03.09.2021
Hoya	JPY	101.700,00	11.475.874,08	1.041.433,56	3.892.641,59	15.06.2021
Imperial Brands	GBP	86.227,00	1.487.019,59	(26.202,95)	(320.620,66)	03.09.2021
Infosys ADR	USD	370.207,00	5.120.349,49	443.542,35	1.497.005,60	06.09.2021
International Business Machines	USD	58.637,00	5.933.235,73	(38.710,60)	(769.942,47)	06.09.2021
Intuit	USD	6.180,00	1.906.862,06	80.993,03	531.528,19	06.09.2021
Johnson & Johnson	USD	77.736,00	9.893.211,98	247.092,71	905.343,64	06.09.2021
KDDI	JPY	186.700,00	4.526.445,72	170.516,79	320.194,29	15.06.2021
Kellogg	USD	27.184,00	1.369.003,92	(4.209,59)	215.633,85	06.09.2021
Mastercard	USD	68.062,00	19.879.684,60	1.489.436,98	3.905.866,72	06.09.2021
McKesson	USD	25.887,00	3.647.958,20	(100.851,59)	983.225,05	06.09.2021
Medtronic	USD	57.547,00	5.431.776,43	146.804,77	723.148,84	06.09.2021
Microsoft	USD	156.569,00	28.265.237,88	1.401.139,11	9.836.429,88	06.09.2021
Monster Beverage	USD	391.167,00	29.206.413,46	1.141.348,76	8.604.385,07	06.09.2021
NIKE	USD	149.508,00	17.255.656,67	491.069,11	6.706.924,73	06.09.2021
National Bank of Canada	CAD	29.870,00	1.366.822,86	(16.237,59)	219.738,18	17.08.2021
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	309.200,00	6.468.269,39	161.370,55	(573.084,69)	15.06.2021
Novo Nordisk B	DKK	212.635,00	12.192.372,52	31.434,69	1.167.149,90	07.02.2022
Oracle	USD	227.158,00	11.895.270,02	883.119,66	747.268,93	06.09.2021
Paychex	USD	367.449,00	27.582.259,27	227.606,05	5.271.473,01	06.09.2021
Pfizer	USD	194.327,00	5.771.446,19	(837.841,67)	(397.128,53)	06.09.2021
Public Service Enterprise Group	USD	130.085,00	6.093.145,58	92.240,07	(6.816,25)	06.09.2021
Quest Diagnostics	USD	15.730,00	1.508.449,25	(100.127,39)	129.619,04	06.09.2021
Rightmove	GBP	1.013.958,00	7.348.028,30	126.456,53	1.155.565,56	03.09.2021
Roche Holding	CHF	28.370,00	8.114.035,98	81.402,95	710.869,87	03.09.2021
Ross Stores	USD	143.669,00	14.368.071,00	1.098.931,14	1.652.441,18	06.09.2021
Royal Bank of Canada	CAD	77.800,00	5.215.939,63	(80.107,44)	287.205,16	17.08.2021
Sanofi	EUR	48.985,00	3.855.119,50	(151.363,65)	242.965,60	03.09.2021
Seven & i Holdings	JPY	79.042,00	2.286.973,74	35.001,51	(114.098,15)	15.06.2021
Siemens	EUR	55.467,00	6.518.481,84	221.868,00	417.111,84	03.09.2021
Signature Bank/New York NY	USD	15.961,00	1.741.211,83	50.083,42	75.723,51	06.09.2021

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Simon Property Group	USD	76.904,00	5.208.624,98	(460.063,87)	(4.918.817,64)	06.09.2021
Starbucks	USD	312.698,00	27169.135,17	309.652,45	5.274.261,36	06.09.2021
TC Energy	CAD	93.000,00	3.095.786,88	(371.137,56)	(419.098,12)	17.08.2021
TJX Cos	USD	248.889,00	13.891.290,42	397.589,50	2.779.179,88	06.09.2021
Techronic Industries	HKD	865.500,00	10.062.695,40	691.469,12	4.202.566,38	16.06.2021
Texas Roadhouse	USD	178.077,00	11.207.552,05	(230.769,33)	3.899.049,92	06.09.2021
Toro	USD	179.577,00	13.809.112,03	538.606,60	3.686.416,07	06.09.2021
VMware	USD	125.013,00	14.053.582,58	(398.386,92)	(1.427.085,15)	06.09.2021
Verizon Communications	USD	250.593,00	11.892.929,98	(465.668,56)	825.143,81	06.09.2021
Vinci	EUR	208.058,00	16.927.598,88	(915.455,20)	506.342,87	03.09.2021
Visa	USD	81.993,00	14.645.736,13	771.848,20	2.464.750,39	06.09.2021
Walgreens Boots Alliance	USD	235.842,00	7.565.704,51	(440.179,45)	(2.767.373,29)	06.09.2021
Xilinx	USD	250.269,00	28.642.384,04	(701.679,26)	4.404.523,36	06.09.2021
Zimmer Biomet Holdings	USD	30.519,00	3.771.874,30	140.537,39	767.415,33	06.09.2021
eBay	USD	619.649,00	25.478.863,97	429.277,19	2.830.617,09	06.09.2021
		10.848.568,00	701.679.423,87	15.308.595,09	101.729.623,68	

Gegenpartei: BofA Securities Europe SA

Accenture	USD	124.181,00	26.181.296,05	1.177.085,48	5.318.904,71	15.06.2021
Alphabet	USD	11.723,00	16.690.334,07	(136.057,31)	2.733.398,17	15.06.2021
Apple	USD	34.922,00	3.798.029,01	158.251,21	382.925,48	15.06.2021
AutoZone	USD	8.005,00	7.656.928,18	(37.645,26)	1.032.287,71	15.06.2021
Automatic Data Processing	USD	142.725,00	20.271.963,68	(172.161,05)	3.540.928,16	15.06.2021
British American Tobacco	GBP	130,00	3.920,08	(188,19)	(761,61)	26.02.2021
Cadence Design Systems	USD	109.025,00	12.107.866,29	1.194.258,94	3.003.010,42	15.06.2021
Cerner	USD	112.814,00	7.145.177,85	67.641,31	96.646,14	15.07.2021
Check Point Software Technologies	USD	23.135,00	2.521.006,98	199.304,74	337.478,83	15.06.2021
Cisco Systems	USD	120,00	4.327,80	(45,97)	(438,78)	15.06.2021
Citrix Systems	USD	17.649,00	1.848.689,42	15.391,36	(257.831,56)	15.07.2021
Cognizant Technology Solutions	USD	90.823,00	5.995.894,72	34.790,99	1.713.347,56	15.06.2021
Estee Lauder Cos	USD	44.001,00	9.451.097,09	471.227,96	2.293.235,62	15.06.2021
Expeditors International of Washington	USD	102.409,00	7.889.236,49	366.417,14	1.210.809,44	15.06.2021
F5 Networks	USD	25.017,00	3.569.604,47	10.602,58	701.842,29	15.06.2021
Infosys ADR	USD	1.142.838,00	15.806.643,24	1.266.766,93	6.137.806,18	15.06.2021
Intuit	USD	15.002,00	4.628.923,08	221.921,27	960.845,33	15.06.2021
Johnson & Johnson	USD	53.697,00	6.833.845,37	244.206,58	72.256,21	15.06.2021
Microsoft	USD	82.810,00	14.949.602,72	497.420,19	1.821.052,93	15.06.2021
NIKE	USD	159.525,00	18.411.781,51	288.638,90	6.330.625,87	15.06.2021
Paychex	USD	124.531,00	9.347.817,87	(145.139,84)	2.370.298,78	15.06.2021
Rightmove	GBP	561.295,00	4.067.635,49	125.004,16	58.449,42	30.06.2021
Ross Stores	USD	137.628,00	13.763.921,75	1.078.522,54	2.274.893,49	15.07.2021
Starbucks	USD	78.602,00	6.829.427,64	155.352,58	1.577.937,91	15.07.2021
TJX Cos	USD	183.356,00	10.233.684,28	260.026,44	1.705.358,55	15.12.2021
Techronic Industries	HKD	140.603,00	1.634.714,23	159.628,51	312.250,08	15.06.2021
Texas Roadhouse	USD	278.592,00	17.533.619,39	(470.015,44)	7.144.064,81	15.06.2021
Toro	USD	113.640,00	8.738.688,65	165.789,64	2.326.213,05	15.06.2021
VMware	USD	90.524,00	10.176.433,73	(500.226,35)	45.586,20	15.06.2021
Xilinx	USD	83.724,00	9.581.909,71	(797.696,37)	4.096.231,92	15.06.2021
		4.093.046,00	277.674.020,84	5.899.073,67	59.339.653,31	
		14.941.614,00	979.353.444,71	21.207.668,76	161.069.276,99	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(16.774,00)	(105.381.242,08)	(1.863.890,19)	(23.953.226,29)	08.07.2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(66.495,00)	(417.749.236,44)	(7.388.778,96)	(87.868.010,59)	14.09.2021
		(83.269,00)	(523.130.478,52)	(9.252.669,15)	(111.821.236,88)	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

FX-Optionen (OTC)

Beschreibung	Währung	Put / Call	Strikepreis	Laufzeit	Gekauftes/ (Verkauftes) Volumen	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: JP Morgan AG							
FXO_USD/CHF_Call_at_0.9429_maturity_20211117	USD	Call	0.9429	17.11.2021	93.850,00	-	284,92

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

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps, Equity Swaps und Total Return Swaps 43.730.000,00 EUR erhalten.
BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 540.000,00 EUR gezahlt.
BoFA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Equity Swaps 6.140.000,00 EUR gezahlt.
Citibank Europe PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.220.000,00 EUR gezahlt.
Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 300.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und FX-Optionen 620.000,00 EUR gezahlt.
Morgan Stanley Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 310.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
66.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	66.112.200,00	2,36				
95.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	98.601.157,90	3,52				
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.047,98	0,00				
101.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	104.747.329,09	3,74				
76.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	78.108.659,73	2,79				
71.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	72.388.359,54	2,58				
		419.958.754,24	14,99				
GBP							
1.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	1.118.046,93	0,04				
1.000.000,00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	1.138.319,48	0,04				
1.500.000,00	United Kingdom Gilt 1.75% 07-09-2022	1.723.731,24	0,06				
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 3.75% 07-09-2021	3.427.753,61	0,12				
3.000.000,00	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	3.503.370,78	0,13				
		10.911.222,04	0,39				
USD							
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-07-2021	16.394.820,54	0,59				
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 31-08-2021	16.412.649,31	0,59				
10.000.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-05-2022	8.332.081,12	0,30				
35.000.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2021	28.744.423,67	1,03				
38.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-06-2021	31.278.398,93	1,12				
20.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-09-2021	16.541.908,04	0,59				
30.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-03-2021	24.573.261,34	0,88				
31.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2021	25.309.619,67	0,90				
		167.587.162,62	5,98				
	Summe Anleihen	598.457.138,90	21,36				
Aktien							
BRL							
605.410,00	Banco Bradesco	2.578.183,97	0,09				
		2.578.183,97	0,09				
CAD							
328.200,00	Bank of Nova Scotia/The	14.463.992,89	0,52				
24.300,00	National Bank of Canada	1.111.944,94	0,04				
168.500,00	Royal Bank of Canada	11.296.732,99	0,40				
198.600,00	TC Energy	6.611.002,95	0,24				
		33.483.673,77	1,20				
CHF							
90.003,00	Roche Holding	25.741.543,18	0,92				
27.964,00	Sonova Holding	5.953.142,02	0,21				
		31.694.685,20	1,13				
DKK							
1.155.566,00	Novo Nordisk B	66.259.511,13	2,37				
		66.259.511,13	2,37				
EUR							
296.110,00	Bayer	14.259.177,05	0,51				
286.564,00	Danone	15.405.680,64	0,55				
72.682,00	Fresenius Medical Care	4.956.912,40	0,18				
125.496,00	Fresenius	4.748.768,64	0,17				
31.295,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	7.598.426,00	0,27				
247.425,00	Sanofi	19.472.347,50	0,70				
66.225,00	Siemens	7.782.762,00	0,28				
406.116,00	Unilever	20.129.139,54	0,72				
88.800,00	Vinci	7.224.768,00	0,26				
		101.577.981,77	3,63				
				GBP			
		499.690,00	British American Tobacco	15.067.896,51	0,54		
		434.106,00	Imperial Brands	7.486.334,04	0,27		
		672.400,00	Rightmove	4.872.799,70	0,17		
				27.427.030,25	0,98		
				HKD			
		7.405.000,00	China Communications Construction	2.607.726,24	0,09		
		12.537.000,00	China Construction Bank	7.762.489,90	0,28		
		1.387.917,00	China Everbright Environment Group	639.042,49	0,02		
		320.200,00	China Gas Holdings	1.036.726,43	0,04		
		997.000,00	China Longyuan Power Group	814.344,76	0,03		
		1.826.500,00	China Mobile	8.486.606,66	0,30		
		2.375.500,00	China Overseas Land & Investment	4.210.219,45	0,15		
		4.945.000,00	China Railway Construction	2.204.064,40	0,08		
		990.000,00	China Resources Land	3.330.253,56	0,12		
		19.430.000,00	China Telecom	4.391.403,95	0,16		
		253.500,00	ENN Energy Holdings	3.032.580,61	0,11		
		2.112.000,00	Guangdong Investment	3.099.355,98	0,11		
		432.000,00	Hengan International Group	2.493.148,91	0,09		
		17.447.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	9.225.307,98	0,33		
		772.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.709.621,08	0,28		
		3.875.200,00	Sinopharm Group	7.682.948,77	0,27		
		412.500,00	Techtronic Industries	4.795.912,02	0,17		
				73.521.753,19	2,62		
				IDR			
		1.522.900,00	Astra International	532.269,16	0,02		
		40.450.360,00	Telkom Indonesia Persero	7.766.999,02	0,28		
				8.299.268,18	0,30		
				INR			
		468.013,00	Axis Bank	3.239.020,12	0,12		
		1.096.067,00	GAIL India	1.506.860,23	0,05		
		1.161.688,00	HCL Technologies	12.260.224,89	0,44		
		2.892.363,00	Infosys	40.515.594,49	1,45		
		2.433.971,00	Power Grid Corp of India	5.154.362,29	0,18		
		904.616,00	UPL	4.705.710,29	0,17		
				67.381.772,31	2,41		
				JPY			
		151.200,00	Hoya	17.061.476,51	0,61		
		696.900,00	KDDI	16.895.982,98	0,60		
		831.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	17.386.088,92	0,62		
		534.100,00	Seven & i Holdings	15.453.463,68	0,55		
		343.300,00	Takeda Pharmaceutical	10.193.529,71	0,36		
				76.990.541,80	2,75		
				KRW			
		10.063,00	Coway	548.889,92	0,02		
		25.481,00	Hyundai Glovis	3.517.690,78	0,13		
		38.008,00	Hyundai Mobis	7.286.002,09	0,26		
		97.778,00	KT&G	6.096.288,95	0,22		
		342.002,00	Samsung Electronics	20.784.378,11	0,74		
		5.188,00	Samsung Fire & Marine Insurance	729.834,87	0,03		
		70.984,00	SK Telecom	12.675.374,37	0,45		
				51.638.459,09	1,84		
				MXN			
		654.200,00	Grupo Financiero Banorte	2.972.337,72	0,11		
				2.972.337,72	0,11		
				PHP			
		36.080,00	PLDT	820.522,57	0,03		
				820.522,57	0,03		
				THB			
		681.500,00	Advanced Info Service	3.262.945,78	0,12		
		825.400,00	Bangkok Bank	2.672.038,77	0,10		
		84.700,00	Bangkok Bank	273.044,28	0,01		
				6.208.028,83	0,22		
				TRY			
		6.115.704,00	Akbank T.A.S.	4.699.237,90	0,17		
		1.395.590,00	Haci Omer Sabanci Holding	1.779.100,66	0,06		
		174.723,00	KOC Holding	407.170,49	0,01		
		993.285,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1.757.277,56	0,06		
				8.642.786,61	0,31		
				TWD			
		433.000,00	Delta Electronics	3.303.249,43	0,12		
		961.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.773.962,14	0,53		
				18.077.211,57	0,65		

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD							
75.420,00	Accenture	15.900.929,68	0,57	88.093,00	Shoptite Holdings	684.550,69	0,02
235.251,00	Akamai Technologies	20.065.216,38	0,72	351.045,00	Standard Bank Group	2.476.145,57	0,09
22.880,00	Alphabet	32.574.839,51	1,16	24.822,00	Vodacom Group	171.379,32	0,01
40.059,00	Amgen	7.379.710,50	0,26			19.907.447,48	0,71
78.453,00	Anthem	20.165.864,32	0,72		Summe Aktien	1.435.047.977,66	51,22
86.662,00	Apple	9.425.141,46	0,34		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.033.505.116,56	72,59
535.558,00	Archer-Daniels-Midland	21.794.214,13	0,78		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
774.804,00	AT&T	17.956.356,67	0,64		Aktien		
257.630,00	Automatic Data Processing	36.592.510,09	1,31		CNY		
24.359,00	AutoZone	23.299.826,80	0,83	818.898,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.223.651,26	0,04
283.045,00	Bristol-Myers Squibb	14.115.916,38	0,50	738.634,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.295.801,91	0,08
81.915,00	Cadence Design Systems	9.097.141,64	0,32	734.479,00	Huadong Medicine	2.431.174,44	0,09
85.169,00	Cerner	5.394.256,50	0,19	2.283.097,00	Shanghai International Port Group	1.300.316,97	0,05
264.198,00	Check Point Software Technologies	28.789.496,49	1,03			7.250.944,58	0,26
53.020,00	Chubb	6.530.757,27	0,23		Summe Aktien	7.250.944,58	0,26
395.370,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.780.914,55	0,10		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.250.944,58	0,26
133.202,00	Cigna	22.168.126,23	0,79		Summe Wertpapieranlagen	2.040.756.061,14	72,84
581.517,00	Cisco Systems	20.972.433,54	0,75		Bankguthaben	758.511.441,66	27,07
110.025,00	Citrix Systems	11.524.848,65	0,41		Sonstige Nettovermögenswerte	2.278.289,63	0,08
9.823,00	Cognizant Technology Solutions	648.488,53	0,02		Summe Nettovermögen	2.801.545.792,43	100,00
934.712,00	Comcast	39.644.983,61	1,42				
31.890,00	Credicorp	4.202.270,03	0,15				
172.132,00	CVS Health	9.441.691,71	0,34				
535.223,00	eBay	22.007.417,12	0,79				
158.876,00	Entergy	12.768.867,85	0,46				
26.268,00	Estee Lauder Cos	5.642.176,73	0,20				
158.647,00	Expeditors International of Washington	12.221.618,23	0,44				
23.516,00	F5 Networks	3.355.431,06	0,12				
222.577,00	Fiserv	20.459.052,24	0,73				
297.129,00	Infosys ADR	4.109.604,42	0,15				
137.775,00	International Business Machines	13.940.882,93	0,50				
15.145,00	Intuit	4.673.046,27	0,17				
175.796,00	Johnson & Johnson	22.372.994,41	0,80				
85.562,00	Kellogg	4.308.957,98	0,15				
1.757,00	Laboratory Corp of America	287.203,16	0,01				
137.117,00	Mastercard	40.049.406,62	1,43				
28.969,00	McKesson	4.082.269,14	0,15				
266.398,00	Medtronic	25.144.914,20	0,90				
212.464,00	Merck	13.972.631,50	0,50				
114.995,00	Microsoft	20.759.927,12	0,74				
107.432,00	Monster Beverage	8.021.390,89	0,29				
119.519,00	NIKE	13.794.437,95	0,49				
360.884,00	Oracle	18.897.915,22	0,67				
90.358,00	Paychex	6.782.649,52	0,24				
114.810,00	PepsiCo	13.784.311,63	0,49				
138.309,00	Pfizer	4.107.730,53	0,15				
29.802,00	Prosperity Bancshares	1.673.303,55	0,06				
102.829,00	Public Service Enterprise Group	4.816.482,05	0,17				
55.849,00	Quest Diagnostics	5.355.714,06	0,19				
93.672,00	Ross Stores	9.367.963,49	0,33				
27.254,00	Signature Bank/New York NY	2.973.183,84	0,11				
38.103,00	Simon Property Group	2.580.675,10	0,09				
108.556,00	SK Telecom ADR	2.159.706,56	0,08				
251.518,00	Starbucks	21.853.438,59	0,78				
85.436,00	Target	12.174.603,93	0,43				
139.885,00	Texas Roadhouse	8.803.879,32	0,31				
177.180,00	TJX Cos	9.888.981,98	0,35				
142.258,00	Toro	10.939.355,59	0,39				
108.458,00	Verizon Communications	5.147.324,15	0,18				
204.193,00	Visa	36.473.318,41	1,30				
86.886,00	VMware	9.767.460,79	0,35				
68.980,00	Walgreens Boots Alliance	2.212.847,15	0,08				
63.146,00	Xilinx	7.226.831,86	0,26				
65.870,00	Zimmer Biomet Holdings	8.140.940,41	0,29				
		837.566.782,22	29,90				
ZAR							
294.393,00	Absa Group	1.958.564,72	0,07				
203.867,00	Aspen Pharmacare Holdings	1.418.654,81	0,05				
100.793,00	FirstRand	285.546,74	0,01				
156.844,00	Foschini Group	890.680,96	0,03				
54.811,00	Naspers	9.185.807,93	0,33				
954.917,00	Netcare	662.539,56	0,02				
112.388,00	Remgro	600.110,45	0,02				
482.518,00	Sanlam	1.573.466,73	0,06				

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	32,68	Staatsanleihen	21,36
Deutschland	16,39	Pharmazeutika	6,98
Japan	2,75	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,01
Indien	2,55	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,12
Dänemark	2,37	Systemsoftware	2,79
Vereinigtes Königreich	2,09	Verschiedene Banken	2,46
Republik Korea	1,92	Integrierte Telekommunikationsdienste	1,88
China	1,77	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,68
Frankreich	1,50	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,65
Irland	1,47	Kabel und Satellitenübertragung	1,42
Schweiz	1,36	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,40
Kanada	1,20	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,34
Israel	1,03	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,11
Hongkong	0,76	Restaurants	1,09
Südafrika	0,71	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,08
Taiwan, Provinz Chinas	0,65	Tabak	1,02
Kaimaninseln	0,32	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,01
Türkei	0,31	Anwendungssoftware	0,90
Indonesien	0,30	Kommunikationsanlagen	0,87
Thailand	0,22	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,83
Bermuda	0,19	Halbleiter	0,79
Brasilien	0,19	Landwirtschaftliche Produkte	0,78
Mexiko	0,11	Alkoholfreie Getränke	0,78
Philippinen	0,03	Bekleidung-Einzelhandel	0,72
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,72
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,72
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,70
		Stromversorger	0,64
		Gesundheitswesen: Produkte	0,61
		Lebensmitteleinzelhandel	0,58
		Luftfracht und Logistik	0,56
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,51
		Schuhe	0,49
		Bau- und Ingenieurwesen	0,43
		Warenhäuser	0,43
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,39
		Lebens- und Krankenversicherung	0,33
		Industriekonglomerate	0,29
		Immobilienentwicklung	0,27
		Rückversicherungen	0,27
		Autoteile und -zubehör	0,26
		Biotechnologie	0,26
		Sach- und Unfallversicherung	0,26
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,24
		Wasserversorger	0,21
		Gasversorger	0,20
		Gesundheitswesen: Technologie	0,19
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,17
		Industriemaschinen	0,17
		Mehrsparten-Versorger	0,17
		Regionale Banken	0,17
		Elektronische Komponenten	0,12
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,09
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,08
		Branchenübergreifende Holdings	0,08
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,05
		Erneuerbare Elektrizität	0,03
		Automobilhersteller	0,02
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,02
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,02
		Haushaltsgeräte	0,02
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,01
Summe	72,84	Summe	72,84

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.918.899,40	CHF	1.771.503,94	EUR	4.974,67	29.01.2021
23.430,91	EUR	25.307,84	CHF	1,44	29.01.2021
123.297.068,51	EUR	110.805.567,38	GBP	(30.459,73)	29.01.2021
789.859,92	EUR	100.080.199,00	JPY	(1.235,73)	29.01.2021
174.246,91	EUR	1.846.774,47	NOK	(2.027,34)	29.01.2021
3.852.237,63	EUR	39.196.992,61	SEK	(55.059,18)	29.01.2021
4.321.536,39	EUR	5.282.168,65	USD	18.800,46	29.01.2021
153.601.934,93	GBP	172.196.873,04	EUR	(1.237.208,49)	29.01.2021
7.945.615.710,00	JPY	63.919.020,51	EUR	(1.112.519,54)	29.01.2021
70.485.487,29	NOK	6.671.159,80	EUR	56.656,50	29.01.2021
2.979.592.880,09	SEK	293.928.717,51	EUR	3.087.288,11	29.01.2021
301.591.309,85	USD	252.880.402,62	EUR	(7.213.682,07)	29.01.2021
				(6.484.470,90)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.907.485,29	PLN	426.000,00	EUR	(8.202,57)	04.03.2021
				(8.202,57)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
184.420.233,15	EUR	216.800.000,00	USD	7.787.232,04	19.01.2021
396.677.014,96	EUR	469.800.000,00	USD	14.149.437,81	17.02.2021
6.000.000,00	AUD	3.701.835,99	EUR	71.433,95	22.02.2021
23.443.144,28	EUR	38.062.000,00	AUD	(493.255,21)	22.02.2021
51.453.644,79	EUR	79.980.000,00	CAD	370.311,30	22.02.2021
30.502.016,89	EUR	32.970.000,00	CHF	(25.177,57)	22.02.2021
235.390.034,26	EUR	280.375.000,00	USD	7.123.512,02	22.02.2021
44.710.000,00	HKD	4.782.345,68	EUR	(87.736,69)	22.02.2021
100.000.000,00	USD	81.940.253,43	EUR	(525.702,86)	23.02.2021
2.622.665,00	AUD	1.603.350,19	EUR	45.654,44	04.03.2021
9.794.000,00	AUD	64.033.851,70	NOK	51.870,19	04.03.2021
11.745.472.481,00	CLP	16.002.000,00	USD	423.447,21	04.03.2021
343.121.224,72	EUR	561.257.318,00	AUD	(9.770.172,15)	04.03.2021
64.389.415,19	EUR	8.132.773.983,00	JPY	134.585,12	04.03.2021
353.220.555,90	EUR	3.624.288.745,00	SEK	(7.901.057,50)	04.03.2021
26.718.462,87	EUR	32.109.733,00	USD	582.207,09	04.03.2021
3.680.858,28	GBP	4.059.000,00	EUR	35.618,52	04.03.2021
8.418.695.231,00	INR	112.882.651,07	USD	1.417.537,18	04.03.2021
72.112.940.201,00	JPY	570.938.041,23	EUR	(1.193.360,23)	04.03.2021
972.918.518,00	JPY	6.989.000,00	GBP	(87.863,95)	04.03.2021
1.666.188.000,00	JPY	140.197.223,79	NOK	(204.711,05)	04.03.2021
714.603.550,00	JPY	9.746.000,00	NZD	(87.703,35)	04.03.2021
3.024.324.000,00	JPY	244.127.846,71	SEK	(430.222,67)	04.03.2021
6.545.935.105,41	RUB	86.494.354,70	USD	1.051.385,29	04.03.2021
2.383.190.676,00	SEK	232.264.037,07	EUR	5.195.426,70	04.03.2021
411.497.666,46	SEK	5.092.232.000,00	JPY	768.799,39	04.03.2021
97.893.597,21	SEK	101.893.519,00	NOK	37.728,71	04.03.2021
37.093.536,05	SGD	27.843.000,00	USD	168.630,78	04.03.2021
16.799.278,30	USD	22.578.000,00	AUD	(521.727,56)	04.03.2021
89.387.121,09	USD	114.741.465,13	CAD	(513.392,68)	04.03.2021
20.439.060,94	USD	15.644.773.426,00	CLP	(1.277.237,66)	04.03.2021
575.585.774,00	USD	478.944.098,54	EUR	(10.436.403,00)	04.03.2021
54.396.789,93	USD	40.944.000,00	GBP	(1.269.169,84)	04.03.2021
43.679.479,63	USD	3.268.865.960,11	RUB	(128.640,96)	04.03.2021
294.843.770,80	ZAR	19.408.000,00	USD	452.448,52	04.03.2021
				4.913.731,33	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
25.187.796,01	EUR	30.000.000,00	USD	760.641,88	17.02.2021
65.606.863,49	EUR	58.760.000,00	GBP	231.733,35	22.02.2021
40.000.000,00	HKD	4.218.323,55	EUR	(18.221,59)	22.02.2021
575.050.706,79	EUR	682.275.000,00	USD	19.592.885,67	23.02.2021
2.622.665,00	AUD	1.606.561,46	EUR	42.440,06	04.03.2021
116.061.392,92	BRL	22.660.000,00	USD	(280.749,32)	04.03.2021
245.496.216,00	CAD	156.806.073,56	EUR	(34.983,16)	04.03.2021
4.799.713.600,00	CLP	6.248.000,00	USD	410.237,44	04.03.2021
343.808.448,05	EUR	561.257.321,00	AUD	(9.082.285,59)	04.03.2021
315.210.698,24	EUR	493.495.130,00	CAD	70.322,97	04.03.2021
396.297.194,63	EUR	428.566.090,00	CHF	(542.803,04)	04.03.2021
505.000,00	EUR	181.567.447,50	HUF	7.478,01	04.03.2021
221.596.884,82	EUR	378.093.480,00	NZD	(834.221,27)	04.03.2021
204.832.778,54	EUR	331.607.677,00	SGD	718.566,31	04.03.2021
26.984.126,48	EUR	32.628.145,31	USD	425.739,94	04.03.2021
66.096.200,00	SGD	40.827.366,90	EUR	(143.224,97)	04.03.2021
12.118.061,72	USD	16.311.000,00	AUD	(391.758,39)	04.03.2021
11.627.500,00	USD	59.446.140,24	BRL	161.028,60	04.03.2021
6.748.000,00	USD	5.126.455.600,00	CLP	(377.328,00)	04.03.2021
589.965.585,47	USD	487.811.291,29	EUR	(7.595.908,42)	04.03.2021
518.000,00	USD	1.692.736,46	ILS	(7.102,21)	04.03.2021
				3.112.488,27	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
3.929.948,98	EUR	6.100.000,00	CAD	33.875,38	22.02.2021
3.992.417,95	EUR	3.600.000,00	GBP	(12.887,82)	22.02.2021
18.583.968,73	EUR	171.600.000,00	HKD	565.929,36	22.02.2021
61.214.245,78	EUR	75.000.000,00	USD	153.132,43	23.02.2021
174.208.955,00	BRL	31.997.867,01	USD	1.220.349,61	04.03.2021
1.146.408,16	CAD	897.000,00	USD	1.941,33	04.03.2021
5.747.000,00	EUR	6.225.765,33	CHF	(17.891,11)	04.03.2021
6.372.000,00	GBP	7.568.293,94	CHF	80.270,37	04.03.2021
455.651,30	GBP	505.000,00	EUR	1.867,99	04.03.2021
1.433.350.775,00	INR	19.270.000,00	USD	199.941,22	04.03.2021
143.114.300,00	JPY	1.225.000,00	CHF	(3.607,76)	04.03.2021
4.897.967,38	SGD	3.674.000,00	USD	24.297,42	04.03.2021
19.179.624,34	TRY	2.372.000,00	USD	105.535,39	04.03.2021
15.399.000,00	USD	19.624.393,21	CAD	2.629,94	04.03.2021
13.872.000,00	USD	12.326.714,69	CHF	(122.700,10)	04.03.2021
1.607.000,00	USD	1.195.029.480,00	CLP	(60.279,19)	04.03.2021
115.349.059,32	USD	95.080.000,00	EUR	(1.188.825,53)	04.03.2021
2.787.742,79	USD	2.068.000,00	GBP	(31.293,08)	04.03.2021
577.000,00	USD	1.876.929,65	ILS	(5.728,57)	04.03.2021
921.000,00	USD	8.013.573,11	NOK	(14.476,19)	04.03.2021
1.599.000,00	USD	2.131.695,66	SGD	(10.574,73)	04.03.2021
3.674.000,00	USD	29.707.394,53	TRY	(163.464,18)	04.03.2021
15.583.000,00	USD	235.265.807,30	ZAR	(282.234,67)	04.03.2021
39.838.179,46	ZAR	2.592.000,00	USD	85.849,93	04.03.2021
				561.657,44	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
12.000.000,00	USD	10.128.676,39	EUR	(351.918,13)	19.01.2021
24.900.000,00	AUD	15.370.262,56	EUR	288.801,48	22.02.2021
24.300.000,00	DKK	3.264.674,89	EUR	1.411,11	22.02.2021
18.186.656,38	EUR	29.460.000,00	AUD	(340.090,35)	22.02.2021
1.942.651,81	EUR	2.100.000,00	CHF	(1.755,60)	22.02.2021
8.157.594,29	EUR	60.700.000,00	DKK	(898,24)	22.02.2021
690.301,13	EUR	7.100.000,00	SEK	(17.232,95)	22.02.2021
5.000.000,00	GBP	5.443.284,19	EUR	119.723,58	22.02.2021
6.800.000,00	SEK	672.092,75	EUR	5.536,57	22.02.2021
16.708.788,27	AUD	10.391.000,00	EUR	114.505,65	04.03.2021
8.027.926,35	CAD	5.169.000,00	EUR	(42.497,56)	04.03.2021
19.778.000,00	CAD	1.590.647.628,00	JPY	62.770,48	04.03.2021
9.139.000,00	CAD	58.734.919,09	SEK	(16.135,66)	04.03.2021
1.479.568,82	CHF	2.363.000,00	NZD	(20.122,47)	04.03.2021
13.325.867,98	CHF	15.068.000,00	USD	74.314,37	04.03.2021
3.328.000,00	EUR	3.598.403,66	CHF	(4.018,82)	04.03.2021
165.804.801,09	EUR	150.257.375,66	GBP	(1.342.693,03)	04.03.2021
77.436.767,02	EUR	9.749.773.986,00	JPY	406.697,99	04.03.2021
14.036.860,92	EUR	150.642.832,00	NOK	(328.143,99)	04.03.2021
227.519.108,84	EUR	388.825.566,88	NZD	(1.226.003,32)	04.03.2021
592.000,00	EUR	5.985.387,05	SEK	(4.371,42)	04.03.2021
28.981.647,83	EUR	283.369.221,00	TRY	(1.103.302,01)	04.03.2021
1.991.000,00	EUR	2.433.752,41	USD	9.973,38	04.03.2021
21.966.106,00	GBP	24.244.424,91	EUR	190.840,01	04.03.2021
228.000,00	GBP	436.304,47	NZD	(3.051,42)	04.03.2021
2.212.270.049,65	HUF	6.241.000,00	EUR	(179.133,94)	04.03.2021
818.502.201,00	JPY	10.577.000,00	AUD	(183.528,49)	04.03.2021
69.449.403.237,00	JPY	552.049.471,67	EUR	(3.350.798,76)	04.03.2021
691.942.371,00	JPY	5.036.000,00	GBP	(135.314,48)	04.03.2021
1.405.712.570,00	JPY	19.277.000,00	NZD	(234.604,86)	04.03.2021
4.095.170.396,00	KRW	3.671.523,01	USD	73.092,13	04.03.2021
1.708.351.414,00	NOK	159.183.751,94	EUR	3.721.287,25	04.03.2021
62.875.108,80	NOK	7.200.000,00	USD	134.958,08	04.03.2021
564.922.362,01	RUB	7.369.000,00	USD	168.605,66	04.03.2021
38.355.423,22	SEK	3.747.000,00	EUR	74.699,11	04.03.2021
34.334.500,00	USD	176.805.298,45	BRL	276.763,23	04.03.2021
985.000,00	USD	874.992,64	CHF	(8.450,83)	04.03.2021
4.990.839,93	USD	4.099.000,00	EUR	(36.569,99)	04.03.2021
38.598.738,54	USD	28.621.000,00	GBP	(419.618,02)	04.03.2021
2.674.000,00	USD	278.267.939,00	JPY	(21.950,77)	04.03.2021
7.654.429,02	USD	8.537.653.459,00	KRW	(152.383,23)	04.03.2021
515.903,79	USD	732.000,00	NZD	(10.704,30)	04.03.2021
7.077.000,00	USD	9.447.083,76	SGD	(54.461,55)	04.03.2021
				(3.865.774,11)	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG					
4.322.000,00	AUD	2.671.622,93	EUR	46.385,05	22.02.2021
3.258.027,41	EUR	5.300.000,00	AUD	(75.037,45)	22.02.2021
2.637.936,58	EUR	4.100.000,00	CAD	19.261,29	22.02.2021
44.557.472,88	EUR	331.885.000,00	DKK	(50.163,56)	22.02.2021
791.133,05	EUR	8.000.000,00	SEK	(6.077,57)	22.02.2021
5.800.000,00	SEK	567.600,94	EUR	10.381,63	22.02.2021
16.290.297,00	EUR	20.000.000,00	USD	7.305,57	23.02.2021
41.725.000,00	AUD	44.455.058,41	NZD	81.369,36	04.03.2021
245.496.219,00	CAD	157.060.807,07	EUR	(289.961,29)	04.03.2021
1.133.826,13	CHF	1.049.000,00	EUR	890,20	04.03.2021
315.722.760,18	EUR	493.495.133,00	CAD	582.878,59	04.03.2021
11.684.828,90	EUR	46.335.870,00	ILS	(51.249,76)	04.03.2021
574.548.031,00	JPY	7.069.000,00	CAD	25.196,97	04.03.2021
276.235.440,00	JPY	1.969.000,00	GBP	(7.856,44)	04.03.2021
206.113.970,77	MXN	10.324.000,00	USD	(43.670,94)	04.03.2021
11.240.068,32	NOK	1.051.000,00	EUR	20.827,33	04.03.2021
4.252.282.951,00	RUB	55.651.548,69	USD	1.119.516,66	04.03.2021
282.277.182,46	SEK	44.416.000,00	AUD	199.620,10	04.03.2021
15.903.756,45	SEK	2.412.000,00	CAD	44.372,54	04.03.2021
13.427.192,39	SEK	2.259.000,00	NZD	8.899,23	04.03.2021
4.478.678,93	SEK	531.000,00	USD	14.030,92	04.03.2021
886.827.725,21	TRY	111.474.000,00	USD	3.415.248,97	04.03.2021
17.833.221,70	USD	23.640.000,00	AUD	(347.661,82)	04.03.2021
96.870.000,00	USD	123.932.252,23	CAD	(291.365,35)	04.03.2021
7.309.329,48	USD	5.980.000,00	EUR	(30.349,87)	04.03.2021
17.036.228,75	USD	12.776.000,00	GBP	(345.124,03)	04.03.2021
8.400.279,09	USD	11.920.000,00	NZD	(174.943,77)	04.03.2021
13.047.928,14	USD	1.003.344.442,50	RUB	(332.021,69)	04.03.2021
1.968.000,00	USD	16.598.945,64	SEK	(52.001,59)	04.03.2021
1.966.481.429,00	ZAR	104.400.825,92	EUR	3.982.340,58	04.03.2021
				7.481.039,86	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
11.006.161,25	EUR	13.000.000,00	USD	414.683,23	19.01.2021
6.718.803,24	EUR	50.000.000,00	DKK	(1.537,22)	22.02.2021
4.042.878,62	EUR	38.297.000,00	HKD	21.599,39	22.02.2021
2.217.617,18	CAD	2.459.000,00	NZD	(30.500,16)	04.03.2021
28.761.000,00	GBP	38.334.655,72	USD	790.671,97	04.03.2021
7.237.348.962,00	INR	96.966.205,30	USD	1.280.777,33	04.03.2021
500.000.000,00	JPY	3.932.196,04	EUR	18.193,24	04.03.2021
2.360.892.506,00	MXN	96.189.033,95	EUR	(432.079,98)	04.03.2021
26.376.080,00	PLN	5.893.237,32	EUR	(116.074,24)	04.03.2021
				1.945.733,56	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
11.095.174,41	EUR	13.200.000,00	USD	340.726,32	19.01.2021
13.000.000,00	USD	11.151.009,81	EUR	(559.575,53)	19.01.2021
12.952.350,33	EUR	96.400.000,00	DKK	(4.467,30)	22.02.2021
10.067.649,50	EUR	102.850.000,00	SEK	(181.573,91)	22.02.2021
3.384.177,20	CAD	1.977.000,00	GBP	(38.152,74)	04.03.2021
11.939.984,46	EUR	4.271.923.937,00	HUF	234.329,73	04.03.2021
4.831.000,00	EUR	51.255.213,84	NOK	(56.543,35)	04.03.2021
600.000.000,00	JPY	4.737.820,47	EUR	2.628,10	04.03.2021
110.079.265,34	SEK	114.391.481,00	NOK	60.141,40	04.03.2021
				(202.487,28)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
12.330.201,98	EUR	11.220.000,00	GBP	(153.093,15)	22.02.2021
				(153.093,15)	
				13.785.093,35	
				7.300.622,45	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.739.000,00	USD	(210.776,48)	3.906,30	(206.870,18)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.737.000,00	USD	(203.637,88)	(3.081,25)	(206.719,13)	20.12.2025
					(414.414,36)	825,05	(413.589,31)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.737.000,00	USD	(204.370,41)	(2.348,72)	(206.719,13)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.736.000,00	USD	(187.595,41)	(19.048,19)	(206.643,60)	20.12.2025
					(391.965,82)	(21.396,91)	(413.362,73)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.735.000,00	USD	(191.351,30)	(15.216,78)	(206.568,08)	20.12.2025
					(191.351,30)	(15.216,78)	(206.568,08)	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.234.000,00	EUR	(635.723,80)	9.873,19	(625.850,61)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.235.000,00	EUR	(627.103,94)	1.133,75	(625.970,19)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.234.000,00	EUR	(555.905,14)	(69.945,47)	(625.850,61)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.173.000,00	EUR	(580.067,68)	(38.488,92)	(618.556,60)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.238.000,00	EUR	(587.329,82)	(38.999,09)	(626.328,91)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.192.000,00	EUR	(633.864,73)	13.036,23	(620.828,50)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	5.218.000,00	EUR	(630.433,89)	6.496,46	(623.937,43)	20.12.2025
					(4.250.429,00)	(116.893,85)	(4.367.322,85)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.737.000,00	USD	(207.233,20)	514,07	(206.719,13)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	2.737.000,00	USD	(198.794,04)	(7.925,09)	(206.719,13)	20.12.2025
					(406.027,24)	(7.411,02)	(413.438,26)	
					(5.654.187,72)	(160.093,51)	(5.814.281,23)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2021	15.01.2021	EUR	(1.438,00)	(179.620.580,00)	937.576,00	(3.037.056,00)
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	518,00	51.269.050,00	19.421,01	181.819,82
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(1.063,00)	(158.248.810,00)	(47.588,13)	95.521,15
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	126,00	18.757.620,00	5.640,74	(24.676,53)
DAX INDEX FUTURE 3/2021	19.03.2021	EUR	612,00	208.967.400,00	(1.346.400,00)	6.792.488,37
DAX INDEX FUTURE 3/2021	19.03.2021	EUR	(137,00)	(46.778.650,00)	301.400,00	(867.032,44)
DJIA MINI e-CBOT 3/2021	19.03.2021	USD	(897,00)	(135.765.435,00)	113.317,58	(1.913.792,11)
DJIA MINI e-CBOT 3/2021	19.03.2021	USD	1.161,00	175.723.155,00	(146.668,57)	2.477.048,66
E-Mini Russ 2000 3/2021	19.03.2021	USD	329,00	32.253.515,00	(211.834,22)	840.669,58
E-Mini Russ 2000 3/2021	19.03.2021	USD	(114,00)	(11.175.990,00)	73.401,52	(134.846,84)
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	(17.378,00)	(615.354.980,00)	1.564.020,00	(7.994.218,60)
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	1.956,00	69.261.960,00	(176.040,00)	958.440,00
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(1.073,00)	(190.822.320,00)	(214.600,00)	(624.728,25)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	640,00	113.817.600,00	128.000,00	377.912,81
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	3.566,00	228.473.620,00	(3.951.006,37)	795.011,21
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	(1.914,00)	(122.629.980,00)	2.120.646,72	(114.466,70)
HANG SENG IDX FUT 1/2021	28.01.2021	HKD	(33,00)	(44.911.350,00)	11.621,20	(113.499,61)
HSCI Futures 1/2021	28.01.2021	HKD	855,00	457.467.750,00	(13.481,85)	1.332.572,53
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2021	22.03.2021	JPY	(31,00)	(4.707.040.000,00)	19.610,67	24.465,68
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(164,00)	(22.217.080,00)	(40.176,29)	(213.594,85)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	48,00	6.502.560,00	11.758,91	(1.750,27)
MSCI EmgMkt 3/2021	19.03.2021	USD	(3.871,00)	(249.118.205,00)	504.796,45	(5.967.051,09)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2021	19.03.2021	USD	332,00	85.211.120,00	(46.000,24)	2.068.775,69
NASDAQ 100 E-MINI 3/2021	19.03.2021	USD	(66,00)	(16.939.560,00)	9.144,63	(294.540,57)
NIKKEI 225 MINI 3/2021	12.03.2021	JPY	(12.900,00)	(35.416.950.000,00)	(153.010,71)	(9.323.541,82)
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	(2.899,00)	(544.214.775,00)	28.909,63	523.703,13
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	390,00	73.212.750,00	(3.889,19)	(68.762,06)
S&P MID 400 EMINI 3/2021	19.03.2021	USD	599,00	137.015.260,00	(585.842,95)	3.087.586,28
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2021	19.03.2021	CAD	940,00	193.922.000,00	(480.933,70)	(935.787,93)

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2021	19.03.2021	CAD	(104,00)	(21.455.200,00)	53.209,69	64.459,69
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	15.389,00	2.863.700.537,50	(1.536.454,22)	53.185.159,64
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	(13.314,00)	(2.477.568.975,00)	1.329.284,00	(43.683.317,63)
SPI 200 FUTURES 3/2021	18.03.2021	AUD	(2.554,00)	(417.323.600,00)	3.255.616,22	(497.762,03)
SWISS MKT IX FUTR 3/2021	19.03.2021	CHF	(862,00)	(91.303.040,00)	414.886,90	(3.238.216,92)
SWISS MKT IX FUTR 3/2021	19.03.2021	CHF	299,00	31.670.080,00	(143.910,89)	1.123.233,03
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	7.928,00	1.094.064.000,00	201.923,47	(342.782,93)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(4.103,00)	(566.214.000,00)	(104.502,02)	296.587,92
					1.901.845,99	(5.165.969,99)

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ verkauften Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
-----------	---------	--	---	--	--	------------

Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC

AT&T	USD	1.483.804,00	34.387.682,37	(2.727.069,59)	(3.746.597,48)	06.09.2021
Accenture	USD	47.461,00	10.006.285,11	484.299,87	2.474.805,14	06.09.2021
Akamai Technologies	USD	16.534,00	1.410.231,15	16.709,86	23.425,92	06.09.2021
Alphabet	USD	21.016,00	29.921.015,17	(356.447,26)	12.014.832,73	06.09.2021
Amgen	USD	139.261,00	25.654.805,77	(241.758,78)	5.301.791,41	06.09.2021
Anthem	USD	56.507,00	14.524.779,10	75.069,41	1.487.367,62	06.09.2021
Archer-Daniels-Midland	USD	29.363,00	1.194.909,81	17.470,14	312.938,26	06.09.2021
AutoZone	USD	26.233,00	25.092.341,91	764.358,57	441.258,07	06.09.2021
Automatic Data Processing	USD	72.355,00	10.276.951,70	133.865,15	318.040,32	06.09.2021
Bank of Nova Scotia/The	CAD	271.617,00	11.970.342,34	107.700,08	(502.586,45)	17.08.2021
Bayer	EUR	332.417,00	16.007.540,64	244.326,49	(5.099.569,74)	03.09.2021
Bristol-Myers Squibb	USD	748.758,00	37.341.784,24	604.156,99	5.259.910,92	06.09.2021
British American Tobacco	GBP	475.893,00	14.350.310,14	(1.144.633,31)	438.796,52	03.09.2021
CVS Health	USD	515.710,00	28.287.447,02	(2.063.764,71)	7.420.226,80	06.09.2021
Cadence Design Systems	USD	325.716,00	36.172.673,95	4.993.453,67	13.507.034,90	06.09.2021
Cerner	USD	27.814,00	1.761.625,13	84.782,88	199.509,86	06.09.2021
Check Point Software Technologies	USD	158.427,00	17.263.694,50	1.801.260,57	400.249,73	06.09.2021
Chubb	USD	18.815,00	2.317.544,28	(39.103,67)	53.398,92	06.09.2021
Cigna	USD	233.970,00	38.938.428,06	(1.612.303,97)	11.625.532,96	06.09.2021
Cisco Systems	USD	1.527.412,00	55.086.174,03	(87.141,97)	(6.336.547,33)	06.09.2021
Citrix Systems	USD	25.590,00	2.680.489,68	(86.554,87)	886.901,48	06.09.2021
Comcast	USD	1.192.925,00	50.596.859,86	1.516.739,07	9.442.174,06	06.09.2021
Danone	EUR	273.781,00	14.718.466,56	377.817,78	(5.884.564,41)	03.09.2021
Estee Lauder Cos	USD	47.039,00	10.103.637,56	652.132,03	2.566.341,15	06.09.2021
Expeditors International of Washington	USD	200.544,00	15.449.218,75	787.825,16	2.372.099,99	06.09.2021
F5 Networks	USD	64.293,00	9.173.785,03	191.786,45	1.298.086,82	06.09.2021
Fiserv	USD	218.541,00	20.088.067,21	(365.140,43)	2.131.671,82	06.09.2021
Fresenius	EUR	62.772,00	2.375.292,48	(6.904,92)	(665.213,71)	03.09.2021
Hoya	JPY	107.100,00	12.085.212,53	1.096.730,92	4.099.330,52	16.06.2021
Imperial Brands	GBP	421.042,00	7.261.040,07	(127.947,63)	(1.484.976,69)	03.09.2021
Infosys ADR	USD	287.845,00	3.981.197,01	344.865,03	1.163.958,48	06.09.2021
International Business Machines	USD	269.775,00	27.297.417,47	(178.098,33)	(1.174.668,71)	06.09.2021
Intuit	USD	16.698,00	5.152.230,21	218.838,45	1.436.158,23	06.09.2021
Johnson & Johnson	USD	453.861,00	57.761.437,21	1.442.648,77	6.719.176,82	06.09.2021
KDDI	JPY	959.000,00	23.250.463,01	875.873,61	1.644.704,50	16.06.2021
Kellogg	USD	120.861,00	6.086.638,59	(18.716,00)	958.715,59	06.09.2021
Laboratory Corp of America	USD	8.558,00	1.398.909,89	(49.034,39)	238.390,04	06.09.2021
Mastercard	USD	46.998,00	13.727.269,50	1.028.482,26	2.697.069,21	06.09.2021
McKesson	USD	133.037,00	18.747.379,58	(518.290,77)	5.052.934,38	06.09.2021
Medtronic	USD	392.009,00	37.001.151,18	1.000.031,11	4.926.075,15	06.09.2021
Merck	USD	167.037,00	10.985.138,41	(313.122,05)	(114.313,40)	06.09.2021
Microsoft	USD	165.021,00	29.791.068,60	1.476.776,22	10.610.586,77	06.09.2021
Monster Beverage	USD	342.540,00	25.575.687,28	999.464,69	7.614.787,98	06.09.2021
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	EUR	45.739,00	11.105.429,20	160.086,50	2.794.902,33	03.09.2021
NIKE	USD	150.065,00	17.319.943,54	492.898,61	6.731.911,76	06.09.2021
National Bank of Canada	CAD	124.322,00	5.688.856,77	(67.582,51)	914.572,78	17.08.2021
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	1.084.600,00	22.689.149,37	566.049,46	(2.010.244,66)	16.06.2021
Novo Nordisk B	DKK	197.890,00	11.346.902,43	29.254,88	1.086.214,33	07.02.2022
Oracle	USD	891.546,00	46.686.361,05	3.466.053,58	4.017.357,81	06.09.2021
Paychex	USD	344.289,00	25.843.772,77	213.260,23	5.292.669,53	06.09.2021
Pfizer	USD	684.846,00	20.339.694,63	(2.952.716,37)	(1.399.557,97)	06.09.2021
Public Service Enterprise Group	USD	538.437,00	25.220.240,84	381.792,41	34.402,18	06.09.2021
Quest Diagnostics	USD	30.086,00	2.885.136,94	(191.508,75)	247.905,88	06.09.2021
Rightmove	GBP	819.990,00	5.942.366,19	102.265,67	934.508,36	03.09.2021

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Roche Holding	CHF	49.676,00	14.207.714,17	142.536,94	1.244.736,42	03.09.2021
Ross Stores	USD	96.837,00	9.684.489,29	740.710,91	1.113.792,43	06.09.2021
Royal Bank of Canada	CAD	282.058,00	18.909.993,56	(290.423,44)	820.876,84	17.08.2021
Sanofi	EUR	181.869,00	14.313.090,30	(561.975,21)	902.070,24	03.09.2021
Seven & i Holdings	JPY	89.188,00	2.580.534,58	39.494,38	(154.724,54)	16.06.2021
Siemens	EUR	121.563,00	14.286.083,76	486.252,00	914.153,76	03.09.2021
Signature Bank/New York NY	USD	27.517,00	3.001.874,94	86.344,55	130.548,50	06.09.2021
Simon Property Group	USD	71.514,00	4.843.566,09	(427.819,20)	(4.574.070,59)	06.09.2021
Starbucks	USD	319.036,00	27.719.819,79	315.928,72	5.381.164,08	06.09.2021
TC Energy	CAD	141.700,00	4.716.913,99	(565.485,94)	(638.561,33)	17.08.2021
TJX Cos	USD	180.063,00	10.049.891,42	287.642,92	2.010.645,20	06.09.2021
Takeda Pharmaceutical	JPY	168.400,00	5.000.263,34	(162.458,62)	(612.391,51)	16.06.2021
Target	USD	214.993,00	30.636.436,89	427.550,37	14.815.303,81	06.09.2021
Technronic Industries	HKD	917.000,00	10.661.457,75	732.613,73	4.452.632,45	16.06.2021
Texas Roadhouse	USD	176.346,00	11.098.608,88	(228.526,13)	3.861.149,16	06.09.2021
Toro	USD	180.098,00	13.849.175,89	540.169,23	3.697.111,36	06.09.2021
VMware	USD	84.103,00	9.454.604,37	(434.452,31)	25.736,17	06.09.2021
VMware	USD	131.114,00	14.739.438,51	(417.829,37)	(1.433.373,96)	06.09.2021
Verizon Communications	USD	419.644,00	19.915.946,21	(779.810,36)	1.172.712,14	06.09.2021
Vinci	EUR	440.753,00	35.859.664,08	(1.939.313,20)	(207.330,01)	03.09.2021
Visa	USD	77.692,00	13.877.483,82	731.360,37	2.335.460,21	06.09.2021
Walgreens Boots Alliance	USD	195.919,00	6.284.992,76	(365.666,50)	(2.298.916,25)	06.09.2021
Xilinx	USD	253.738,00	29.039.398,57	(711.405,29)	4.465.574,88	06.09.2021
Zimmer Biomet Holdings	USD	125.843,00	15.553.064,58	579.496,27	3.164.384,37	06.09.2021
eBay	USD	1.388.447,00	57.090.469,36	961.881,05	7.074.784,93	06.09.2021
		23.752.871,00	1.409.697.454,72	12.788.102,16	168.437.356,24	

Gegenpartei: BofA Securities Europe SA

AT&T	USD	202.025,00	4.682.000,81	(353.187,69)	263.046,33	15.11.2021
Accenture	USD	150.718,00	31.776.137,88	1.428.624,11	6.136.801,88	15.06.2021
Akamai Technologies	USD	8.447,00	720.468,28	5.369,95	(42.123,39)	15.11.2021
Alphabet	USD	2.531,00	3.603.449,25	(29.374,82)	637.699,54	15.06.2021
Alphabet	USD	9.996,00	14.231.560,13	(116.013,73)	3.131.238,89	15.06.2021
Amgen	USD	17.003,00	3.132.310,28	(62.360,73)	(348.050,88)	15.11.2021
Anthem	USD	10.967,00	2.819.000,34	19.307,00	245.244,33	15.11.2021
Apple	USD	44.868,00	4.879.730,99	203.322,12	484.596,19	15.06.2021
Archer-Daniels-Midland	USD	61.266,00	2.493.183,41	17.976,09	55.803,14	15.11.2021
AutoZone	USD	12.342,00	11.805.347,61	(58.040,95)	1.206.755,32	15.06.2021
Automatic Data Processing	USD	181.150,00	25.729.663,48	(218.510,94)	4.485.790,00	15.06.2021
Bristol-Myers Squibb	USD	96.480,00	4.811.615,16	(108.514,94)	331.586,40	15.11.2021
British American Tobacco	GBP	56.742,00	1.711.026,00	(82.139,36)	42.853,55	30.11.2021
Cadence Design Systems	USD	156.141,00	17.340.374,69	1.710.367,21	3.900.128,92	15.06.2021
Cerner	USD	319.991,00	20.266.922,61	106.469,55	166.360,21	15.06.2021
Check Point Software Technologies	USD	64.679,00	7.048.031,57	557.200,40	404.895,71	15.06.2021
Chubb	USD	14.467,00	1.781.977,85	(38.438,75)	422.600,42	15.11.2021
Cigna	USD	46.731,00	7.777.200,85	(50.084,58)	1.254.320,91	15.11.2021
Cisco Systems	USD	196.105,00	7.072.534,56	(75.120,71)	947.939,64	15.11.2021
Citrix Systems	USD	31.298,00	3.278.388,67	27.294,40	(454.935,72)	15.06.2021
Cognizant Technology Solutions	USD	166.351,00	10.982.053,91	63.723,03	2.503.827,47	15.06.2021
Comcast	USD	206.803,00	8.771.366,52	89.331,75	1.070.481,01	15.11.2021
Entergy	USD	119.226,00	958.492,90	(38.588,55)	(32.888,71)	15.11.2021
Estee Lauder Cos	USD	60.244,00	12.939.976,21	645.182,09	2.896.002,80	15.06.2021
Expeditors International of Washington	USD	137.504,00	10.592.834,36	491.986,28	1.323.868,13	15.06.2021
F5 Networks	USD	36.594,00	5.221.493,62	15.509,09	1.064.062,27	15.06.2021
Fiserv	USD	29.567,00	2.717.768,67	(45.786,14)	264.452,66	15.11.2021
Imperial Brands	GBP	54.539,00	940.547,18	(6.552,87)	113.237,18	30.11.2021
Infosys ADR	USD	1.366.160,00	18.895.419,76	1.514.305,89	6.894.143,15	15.06.2021
International Business Machines	USD	29.811,00	3.016.451,90	(43.248,36)	47.584,62	15.11.2021
Intuit	USD	821,00	253.322,61	12.144,87	47.696,75	15.06.2021
Johnson & Johnson	USD	94.131,00	11.979.751,17	428.094,85	165.923,56	15.06.2021
Kellogg	USD	12.191,00	613.946,69	5.464,81	(42.369,42)	15.11.2021
Laboratory Corp of America	USD	2.125,00	347.357,27	(9.023,39)	20.283,08	15.11.2021
McKesson	USD	15.052,00	2.121.105,84	(2.208,21)	309.363,93	15.11.2021
Medtronic	USD	49.319,00	4.655.147,65	36.980,71	431.302,90	15.11.2021
Merck	USD	30.407,00	1.999.707,27	5.204,34	4.726,59	15.11.2021
Microsoft	USD	113.517,00	20.493.105,33	681.869,92	2.138.297,47	15.11.2021
NIKE	USD	199.078,00	22.976.841,50	360.204,70	7.240.962,79	15.11.2021
Oracle	USD	120.926,00	6.332.365,24	235.554,13	171.707,15	15.11.2021
Paychex	USD	171.706,00	12.888.970,74	(200.121,91)	3.035.003,84	15.06.2021
PepsiCo	USD	5.907,00	709.205,90	12.228,52	34.520,04	15.11.2021
Pfizer	USD	63.601,00	1.888.928,19	(117.669,24)	104.845,32	15.11.2021
Prosperity Bancshares	USD	4.673,00	262.376,60	5.294,00	43.772,70	15.11.2021
Public Service Enterprise Group	USD	59.540,00	2.788.837,21	(16.499,12)	68.766,81	15.11.2021
Quest Diagnostics	USD	8.708,00	835.065,23	(48.545,35)	58.880,78	15.11.2021
Rightmove	GBP	733.381,00	5.314.721,47	163.328,87	(16.687,95)	30.06.2021
Ross Stores	USD	172.706,00	17.272.007,66	1.353.411,46	2.865.970,52	15.07.2021
Signature Bank/New York NY	USD	1.836,00	200.292,27	4.145,01	66.494,39	15.11.2021
Simon Property Group	USD	21.601,00	1.463.012,43	(116.900,15)	334.283,91	15.11.2021
Starbucks	USD	118.446,00	10.291.320,65	234.102,08	2.195.894,50	15.07.2021

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
TJX Cos	USD	342.575,00	19.120.205,45	485.822,98	3.508.840,37	15.06.2021
Target	USD	26.864,00	3.828.111,80	75.099,65	240.429,02	15.11.2021
Techtronic Industries	HKD	256.975,00	2.987.707,86	291.747,24	317.590,23	15.06.2021
Texas Roadhouse	USD	333.175,00	20.968.885,11	(562.102,99)	7.901.113,25	15.06.2021
Toro	USD	147.790,00	11.364.755,33	215.611,15	2.713.407,52	15.06.2021
VMware	USD	115.099,00	12.939.080,75	(636.025,28)	(125.891,14)	15.06.2021
Verizon Communications	USD	39.299,00	1.865.097,01	(74.309,21)	27.972,93	15.11.2021
Walgreens Boots Alliance	USD	14.897,00	477.889,01	(23.918,73)	58.886,14	15.11.2021
Xilinx	USD	115.968,00	13.272.119,17	(1.104.907,23)	5.244.293,17	15.07.2021
Zimmer Biomet Holdings	USD	18.015,00	2.226.492,20	56.234,93	60.025,60	15.11.2021
eBay	USD	107.763,00	4.431.022,75	(143.162,88)	77.461,39	15.11.2021
		7.301.538,00	471.166.084,81	7.177.156,37	78.721.090,11	
		31.054.409,00	1.880.863.539,53	19.965.258,53	247.158.446,35	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(74.752,00)	(469.623.143,43)	(8.306.278,74)	(98.778.998,85)	14.09.2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(37.543,00)	(235.860.735,15)	(4.171.696,04)	(55.010.777,19)	18.05.2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(38.626,00)	(242.664.591,43)	(4.292.036,64)	(57.104.442,53)	07.05.2021
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(33.574,00)	(210.925.826,97)	(3.730.669,44)	(45.482.215,71)	08.07.2021
		(184.495,00)	(1.159.074.296,98)	(20.500.680,86)	(256.376.434,28)	

FX-Optionen (OTC)

Beschreibung	Währung	Put / Call	Strikepreis	Laufzeit	Gekauftes/ (Verkauftes) Volumen	Verpflichtung* in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Marktwert in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: JP Morgan AG							
FXO_USD/CHF_Call_at_0.9429_maturity_20211117	USD	Call	0,9429	17.11.2021	113.908,00	-	345,81

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

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps, Equity Swaps und Total Return Swaps 109.000.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 690.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Equity Swaps 7.840.000,00 EUR gezahlt.
 Citibank Europe PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.390.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 390.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und FX-Optionen 750.000,00 EUR gezahlt.
 Morgan Stanley Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 440.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
HKD							
118.200,00	AIA Group	1.448.305,19	1,25				
253.752,00	Alibaba Group Holding	7.612.690,78	6,54				
237.500,00	China Merchants Bank	1.500.993,11	1,29				
1.164.000,00	China Merchants Port Holdings	1.424.748,47	1,22				
118.000,00	China Resources Beer Holdings	1.086.673,87	0,93				
1.040.000,00	China Resources Cement Holdings	1.161.636,47	1,00				
122.000,00	China Resources Land	503.534,02	0,43				
281.000,00	Geely Automobile Holdings	960.442,12	0,83				
33.600,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.841.820,12	1,58				
2.765.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	1.793.833,48	1,54				
24.000,00	JD.com	1.058.659,63	0,91				
232.000,00	Mintch Group	1.223.855,94	1,05				
82.100,00	NetEase	1.562.962,36	1,34				
26.500,00	Ping An Healthcare and Technology	321.286,69	0,28				
292.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.577.877,46	3,08				
34.500,00	Shenzhen International Group Holdings	676.365,88	0,58				
43.000,00	Sun Hung Kai Properties	554.609,70	0,48				
86.000,00	Techtronic Industries	1.226.796,66	1,05				
116.200,00	Tencent Holdings	8.452.870,93	7,27				
1.076.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	732.765,81	0,63				
146.500,00	Zhongsheng Group Holdings	1.043.972,15	0,90				
		39.766.700,84	34,19				
IDR							
7.583.200,00	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	434.455,56	0,37				
8.597.600,00	Kalbe Farma	905.598,96	0,78				
4.836.500,00	Telkom Indonesia Persero	1.139.347,36	0,98				
		2.479.401,88	2,13				
INR							
96.674,00	Dabur India	706.523,64	0,61				
13.853,00	Divi's Laboratories	728.392,80	0,63				
60.192,00	HCL Technologies	779.425,34	0,67				
19.859,00	HDFC Bank	390.371,67	0,34				
34.496,00	Hindustan Unilever	1.130.895,66	0,97				
210.725,00	ICICI Bank	1.543.071,97	1,33				
11.010,00	Maruti Suzuki India	1.152.661,53	0,99				
50.587,00	Reliance Industries	1.374.487,58	1,18				
		7.805.830,19	6,71				
KRW							
4.210,00	Hyundai Mobis	990.204,97	0,85				
8.254,00	Hyundai Motor	1.458.874,03	1,25				
2.269,00	LG Chem	1.721.130,53	1,48				
560,00	LG Household & Health Care	835.132,03	0,72				
4.444,00	NAVER	1.196.608,33	1,03				
536,00	NCSOFT	459.374,17	0,39				
152.205,00	Samsung Electronics	11.349.220,62	9,76				
3.183,00	Samsung SDI	1.840.129,48	1,58				
34.119,00	Shinhan Financial Group	1.006.645,20	0,87				
		20.857.319,36	17,93				
MYR							
883.800,00	IGB Real Estate Investment Trust	377.908,27	0,32				
1.237.100,00	SKP Resources	661.221,89	0,57				
		1.039.130,16	0,89				
SGD							
638.600,00	ComfortDelGro	806.642,47	0,69				
578.700,00	Sheng Siong Group	678.454,73	0,58				
170.600,00	Singapore Exchange	1.197.464,64	1,03				
69.900,00	Venture	1.026.743,82	0,88				
		3.709.305,66	3,19				
THB							
528.100,00	Com7	687.446,65	0,59				
25.500,00	Kerry Express Thailand	41.918,39	0,04				
621.700,00	Osotspa	736.660,61	0,63				
76.500,00	Siam Cement PCL/The	965.187,00	0,83				
		2.431.212,65	2,09				
				TWD			
37.000,00	Airtac International	1.185.137,68	1,02				
405.000,00	ASE Technology Holding	1.171.844,92	1,01				
190.000,00	Chroma ATE	1.136.023,86	0,98				
21.000,00	MediaTek	558.295,94	0,48				
216.000,00	Micro-Star International	1.018.577,79	0,88				
108.000,00	Realtek Semiconductor	1.500.960,85	1,29				
189.000,00	Sinbon Electronics	1.452.914,73	1,25				
538.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.164.161,38	8,74				
285.000,00	Uni-President Enterprises	684.657,24	0,59				
46.000,00	Wiwynn	1.152.537,49	0,99				
56.000,00	Yageo	1.032.386,60	0,89				
		21.057.498,48	18,10				
				USD			
11.360,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	2.036.507,20	1,75				
46.441,00	Trip.com Group ADR	1.544.163,25	1,33				
		3.580.670,45	3,08				
				VND			
131.124,00	Vietnam Dairy Products JSC	618.056,59	0,53				
535.350,00	Vincom Retail JSC	728.256,90	0,63				
		1.346.313,49	1,16				
				Summe Aktien			
				104.073.383,16			
				89,48			
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
				104.073.383,16			
				89,48			
				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
				Aktien			
				CNY			
182.456,00	Chacha Food	1.502.378,60	1,29				
575.000,00	NARI Technology	2.336.118,84	2,01				
366.200,00	Sany Heavy Industry	1.958.725,95	1,68				
288.433,00	Venustech Group	1.288.285,26	1,11				
47.300,00	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	1.671.462,43	1,44				
		8.756.971,08	7,53				
				Summe Aktien			
				8.756.971,08			
				7,53			
				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
				8.756.971,08			
				7,53			
				Summe Wertpapieranlagen			
				112.830.354,24			
				97,00			
				Bankguthaben			
				3.261.388,90			
				2,80			
				Sonstige Nettovermögenswerte			
				222.503,14			
				0,19			
				Summe Nettovermögen			
				116.314.246,28			
				100,00			

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
Kaimaninseln	Halbleiter
Republik Korea	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie
Taiwan, Provinz Chinas	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)
China	Interaktive Medien und Dienstleistungen
Indien	Verschiedene Banken
Hongkong	Lebens- und Krankenversicherung
Singapur	Elektronische Komponenten
Indonesien	Automobilhersteller
Thailand	Börsen und Finanzdaten
Vietnam	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch
Malaysia	Industriemaschinen
Bermuda	Elektrische Anlagen
Summe	97,00
	Autoteile und -zubehör
	Baumaterialien
	Bildungsdienstleistungen
	Interaktives Home Entertainment
	Produkte für den persönlichen Gebrauch
	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW
	Rohstoffchemikalien
	Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen
	Öl- und Gasraffinerien und -marketing
	Systemsoftware
	Hersteller von Elektronikausrüstung
	Integrierte Telekommunikationsdienste
	Haushaltsprodukte
	Brauereien
	Kraftfahrzeugeinzelhandel
	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte
	Pharmazeutika
	Spedition/Transport
	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen
	Straßen- und Schienennetze
	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen
	Immobilien: REOC
	Alkoholfreie Getränke
	Computer und Elektronik-Einzelhandel
	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter
	Lebensmitteleinzelhandel
	Verschiedene Immobilienaktivitäten
	Immobilienentwicklung
	Immobilien: REITs (Einzelhandel)
	Gesundheitswesen: Technologie
	Keine Angabe
	Summe
	97,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.431.618,79	PLN	1.449.549,17	USD	12.018,54	29.01.2021
114.265,84	USD	421.833,70	PLN	756,50	29.01.2021
				12.775,04	

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

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EUR							
19.123,00	Prosus	2.073.187,57	0,96				
		2.073.187,57	0,96				
HKD							
842.000,00	AIA Group	10.317.030,21	4,80				
582.904,00	Alibaba Group Holding	17.487.420,43	8,14				
1.217.500,00	China Merchants Bank	7.694.564,69	3,58				
125.000,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	6.852.009,38	3,19				
1.255.000,00	Kingdee International Software Group	5.115.049,18	2,38				
801.000,00	Li Ning	5.506.539,14	2,56				
205.500,00	Meituan	7.808.427,35	3,63				
306.100,00	Ping An Healthcare and Technology	3.711.164,36	1,73				
788.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	9.661.494,44	4,50				
239.000,00	Tencent Holdings	17.385.853,28	8,09				
		91.539.552,46	42,61				
IDR							
22.147.480,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	6.572.904,75	3,06				
		6.572.904,75	3,06				
INR							
178.158,00	Havells India	2.233.817,38	1,04				
283.472,00	HDFC Bank	5.572.256,25	2,59				
362.043,00	HDFC Life Insurance	3.351.997,67	1,56				
188.845,00	Hindustan Unilever	6.190.978,38	2,88				
213.446,00	Housing Development Finance	7.474.371,07	3,48				
39.116,00	Info Edge India	2.547.097,09	1,19				
165.476,00	Pidilite Industries	3.998.668,35	1,86				
300.091,00	Varun Beverages	3.762.252,17	1,75				
		35.131.438,36	16,35				
KRW							
27.651,00	LEENO Industrial	3.436.344,62	1,60				
273.041,00	Samsung Electronics	20.359.400,46	9,48				
12.183,00	Samsung SDI	7.043.134,60	3,28				
		30.838.879,68	14,35				
TWD							
585.000,00	Chroma ATE	3.497.757,68	1,63	59.000,00	ASPEED Technology	3.601.145,82	1,68
45.000,00	Silergy	3.859.705,13	1,80			3.601.145,82	1,68
1.097.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.692.219,11	9,63				
		28.049.681,92	13,06				
USD							
20.934,00	Sea ADP	4.084.432,74	1,90				
		4.084.432,74	1,90				
	Summe Aktien	198.290.077,48	92,30		Summe Aktien	13.377.622,14	6,23
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	198.290.077,48	92,30		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13.377.622,14	6,23
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Aktien							
CNY							
194.009,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	5.949.197,97	2,77				
317.877,00	Glodon	3.827.278,35	1,78				
		9.776.476,32	4,55				
	Summe Nettovermögen	214.838.594,64	100,00		Summe Nettovermögen	214.838.594,64	100,00

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

Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	30,24	Halbleiter	14,70
Indien	16,35	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	12,74
Republik Korea	14,35	Lebens- und Krankenversicherung	10,86
Taiwan, Provinz Chinas	12,94	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	9,48
China	12,63	Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,28
Hongkong	7,99	Verschiedene Banken	9,23
Indonesien	3,06	Anwendungssoftware	4,16
Niederlande	0,96	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,48
Summe	98,52	Elektronische Komponenten	3,28
		Börsen und Finanzdaten	3,19
		Haushaltsprodukte	2,88
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,77
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,56
		Interaktives Home Entertainment	1,90
		Verschiedene Chemikalien	1,86
		Alkoholfreie Getränke	1,75
		Gesundheitswesen: Technologie	1,73
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,63
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,04
		Summe	98,52

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				860.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	915.607,60	0,17
Anleihen				544.150,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	588.944,43	0,11
AUD				105.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	108.979,08	0,02
610.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	426.863,57	0,08	2.213.700,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	2.319.922,18	0,42
559.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	408.097,07	0,07	19.065,84	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	20.537,27	0,00
149.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	112.158,48	0,02	294.660,05	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	302.831,56	0,05
1.900.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	1.437.468,64	0,26	46.904,10	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	84.394,55	0,02
218.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	172.990,03	0,03	65.873,66	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	114.106,35	0,02
		2.557.577,79	0,46	30.887,97	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	53.599,89	0,01
CAD				3.870.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.25% 04-01-2024	4.700.285,28	0,85
1.577.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	1.063.519,97	0,19	2.340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	3.470.781,60	0,63
420.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	296.866,69	0,05	24.951.200,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	25.201.310,83	4,56
103.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2029	74.702,79	0,01	35.172.800,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	35.338.112,16	6,39
		1.435.089,45	0,26	6.910.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	6.967.698,50	1,26
DKK				16.070.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022	16.265.186,22	2,94
50.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2025 IO SDRO A 2	7.107.108,89	1,29	900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	923.788,80	0,17
82.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	11.061.720,96	2,00	100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	104.754,00	0,02
19.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	2.563.081,28	0,46	2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	2.111.584,00	0,38
29.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	3.993.753,24	0,72	200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	251.243,60	0,05
34.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	4.844.329,82	0,88	200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	204.454,00	0,04
240.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	32.375.819,96	5,86	1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	1.527.639,48	0,28
66.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	8.903.336,39	1,61	2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.591.220,00	0,47
24.300.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	3.325.076,83	0,60	1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	1.533.519,00	0,28
6.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	912.719,66	0,17	1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	1.049.674,00	0,19
		75.086.947,03	13,58	2.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	3.114.020,00	0,56
EUR				2.800.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	3.052.560,00	0,55
100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	101.696,47	0,02	200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	203.780,00	0,04
600.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	610.965,60	0,11	500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	514.458,00	0,09
800.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	823.907,20	0,15	2.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	2.090.396,00	0,38
100.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	102.411,60	0,02	1.200.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.206.408,00	0,22
400.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	414.219,33	0,07	4.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	4.109.040,00	0,74
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.258.889,60	0,41	1.000.000,00	de Volksbank NV 0.5% 30-01-2026	1.046.944,00	0,19
50.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	50.259,89	0,01	300.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	321.500,40	0,06
390.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	411.943,15	0,07	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	2.079.010,40	0,38
60.663,81	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	63.228,68	0,01	400.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	409.264,00	0,07
25.655.443,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	27.081.895,89	4,90	3.200.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	3.303.872,00	0,60
540.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	572.292,00	0,10	2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.415.160,00	0,44
3.600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	3.803.119,20	0,69	400.000,00	European Union 0.000000% 04-10-2030	416.612,80	0,08
35.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	36.721,72	0,01	100.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	101.909,00	0,02
1.418.565,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	1.487.291,64	0,27	84.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	84.730,80	0,02
197.035,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	209.100,64	0,04	6.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	6.371,24	0,00
8.079.303,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	8.689.274,22	1,57	30.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	35.540,40	0,01
400.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	429.009,60	0,08	2.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	2.739,79	0,00
799.824,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	841.950,73	0,15				
79.824,27	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	86.798,52	0,02				

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
158.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	198.404,75	0,04	36.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	45.895,97	0,01
350.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2025	360.017,00	0,07	35.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	35.483,00	0,01
52.422,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	52.934,16	0,01	48.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	75.810,24	0,01
109.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	113.043,25	0,02	45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	65.029,50	0,01
240.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	248.245,25	0,04	17.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	19.577,20	0,00
74.985,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	78.819,66	0,01	40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	68.324,00	0,01
263.890,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	285.507,03	0,05	162.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	169.612,59	0,03
30.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	32.358,25	0,01	129.558,98	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	136.721,26	0,02
154.021,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	171.579,39	0,03	132.130,29	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	141.010,50	0,03
25.335,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	27.424,38	0,00	48.615,63	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	53.088,17	0,01
55.723,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	66.508,74	0,01	49.133,07	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	54.122,14	0,01
185.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	253.820,76	0,05	12.659,03	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	21.370,59	0,00
154.128,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	224.579,29	0,04	900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	909.459,00	0,16
48.999,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	51.663,27	0,01	500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	504.550,00	0,09
103.563,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	127.440,17	0,02	4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	4.411.982,49	0,80
107.631,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	131.778,39	0,02	3.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	3.197.646,00	0,58
29.936,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	68.766,28	0,01	1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	2.098.489,20	0,38
136.222,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	235.026,00	0,04	60.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03- 2040	62.062,47	0,01
700.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	719.850,60	0,13	2.200.000,00	Landesbank Hessen-Thuringen 0.5% 25-09-2025	2.301.710,40	0,42
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02- 2030	1.026.620,00	0,19	1.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.027.954,00	0,19
162.105,89	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	178.783,08	0,03	1.100.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.117.380,00	0,20
19.504,94	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	22.015,93	0,00	20.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	20.578,32	0,00
60.668,15	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	72.019,16	0,01	15.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	19.810,08	0,00
58.425,27	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	68.434,92	0,01	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	204.934,00	0,04
10.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	13.394,00	0,00	700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	710.500,00	0,13
12.407,13	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	17.825,52	0,00	2.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	2.635.875,00	0,48
23.376,83	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	26.446,35	0,00	87.536,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	88.169,94	0,02
114.094,97	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	125.719,88	0,02	176.661,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	180.547,54	0,03
233.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	243.385,74	0,04	40.463,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	46.467,71	0,01
145.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	155.134,95	0,03	143.687,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	158.585,91	0,03
212.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	218.871,34	0,04	121.050,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	164.785,37	0,03
58.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	61.742,16	0,01	11.777,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	21.052,12	0,00
144.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	159.743,52	0,03	1.900.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	1.908.436,00	0,35
24.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	25.523,04	0,00	500.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	510.556,00	0,09
3.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	3.316,97	0,00	400.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19- 11-2030	409.984,00	0,07
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	44.071,60	0,01	1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	1.509.528,00	0,27
117.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	145.945,80	0,03	20.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	21.288,12	0,00
10.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	10.773,20	0,00	25.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	26.790,30	0,00
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	64.834,60	0,01	11.633,73	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	14.641,05	0,00
29.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	38.857,45	0,01	25.384,31	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	32.489,99	0,01
27.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	38.240,10	0,01	52.001,59	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	62.134,62	0,01
331.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	440.792,70	0,08	200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	203.100,00	0,04
				112.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	113.311,91	0,02

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
296.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	324.297,01	0,06				
12.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	14.336,06	0,00				
93.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	126.750,63	0,02				
53.000,00	Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	53.516,64	0,01				
1.200.000,00	Royal Bank of Canada 0.625% 10-09-2025	1.258.192,80	0,23				
500.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12- 01-2027	509.415,28	0,09				
3.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	3.358,19	0,00				
900.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	920.683,80	0,17				
25.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	25.491,70	0,00				
79.000,00	Spain Government Bond 0.4% 30-04-2022	80.059,94	0,01				
60.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	62.855,76	0,01				
131.000,00	Spain Government Bond 0.75% 30-07-2021	131.989,05	0,02				
120.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	124.056,00	0,02				
36.000,00	Spain Government Bond 1.25% 31-10-2030	40.222,68	0,01				
31.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	34.650,99	0,01				
40.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	44.803,04	0,01				
67.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	74.769,99	0,01				
52.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	56.721,29	0,01				
183.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	221.530,28	0,04				
66.000,00	Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	78.247,02	0,01				
57.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	71.891,95	0,01				
264.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	297.184,80	0,05				
20.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	29.950,00	0,01				
20.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2066	36.132,00	0,01				
56.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	110.591,82	0,02				
600.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	614.462,40	0,11				
1.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 28-06-2027	1.022.154,00	0,18				
150.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	159.075,00	0,03				
100.000,00	State of Lower Saxony 0.01% 15-04-2024	101.879,00	0,02				
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	1.006.304,00	0,18				
100.000,00	UNEDIC ASSEO 0.000000% 25-11-2028	102.490,98	0,02				
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.858.316,40	0,34				
1.000.000,00	Vseobecná Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	1.011.001,38	0,18				
1.500.000,00	Westpac Banking Corp 0.5% 17-05-2024	1.545.411,00	0,28				
2.100.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	2.160.454,80	0,39				
200.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	203.034,00	0,04				
		226.086.851,90	40,90				
	GBP						
2.244.901,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22- 07-2027	2.701.101,79	0,49				
		2.701.101,79	0,49				
					JPY		
9.550.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2026	76.349,11	0,01				
23.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	184.164,79	0,03				
14.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2028	114.559,00	0,02				
28.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2029	226.417,03	0,04				
122.700.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	993.996,04	0,18				
16.700.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	135.229,05	0,02				
		1.730.715,02	0,31				
					SEK		
5.350.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	568.227,37	0,10				
2.400.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	256.480,56	0,05				
20.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	2.102,32	0,00				
14.300.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	1.600.582,21	0,29				
		2.427.392,46	0,44				
					USD		
34.918.000,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	32.739.906,01	5,92				
31.064.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	30.243.125,00	5,47				
23.279.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	22.851.390,17	4,13				
10.500.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	10.352.460,75	1,87				
150.200,00	United States Treasury Note/ 0.375% 30-09-2027	120.471,13	0,02				
13.104.000,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	10.434.832,34	1,89				
916.200,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	727.478,07	0,13				
825.800,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	670.211,63	0,12				
1.153.800,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	1.005.252,20	0,18				
4.923.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	4.321.035,16	0,78				
25.752.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	22.272.544,39	4,03				
13.950.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	12.268.569,97	2,22				
1.060.800,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	955.195,26	0,17				
1.050.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	922.070,17	0,17				
4.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	4.152,52	0,00				
50.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	46.747,97	0,01				
3.170.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-12-2021	2.645.104,80	0,48				
8.415.500,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	7.635.859,97	1,38				
5.055.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025	4.580.572,35	0,83				
390.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	356.799,38	0,06				
1.030.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	933.888,73	0,17				
4.973.200,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	4.567.882,41	0,83				
130.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	125.373,13	0,02				
		170.780.923,51	30,89				
					Summe Anleihen	482.806.598,95	87,33
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	482.806.598,95	87,33

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	107.370,52	0,02
43.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	46.791,91	0,01
28.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	28.627,45	0,01
		182.789,88	0,03
	Summe Anleihen	182.789,88	0,03
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	182.789,88	0,03
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
EUR			
236.700,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	11.651.557,50	2,11
26.023,54	Nordea 2 - Emerging Mkt Local Debt Enh Fd Y-EUR	2.241.927,54	0,41
		13.893.485,04	2,51
USD			
90.724,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	8.528.551,44	1,54
		8.528.551,44	1,54
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	22.422.036,48	4,06
	Summe Wertpapieranlagen	505.411.425,31	91,42
	Bankguthaben	27.038.753,30	4,89
	Sonstige Nettovermögenswerte	20.394.378,99	3,69
	Summe Nettovermögen	552.844.557,60	100,00

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	30,89	Staatsanleihen	60,10
Deutschland	27,22	Hypothekenanleihen	19,86
Dänemark	13,80	Unternehmensanleihen	7,41
Frankreich	5,90	Offene Anleihefonds	4,06
Irland	3,75		
Norwegen	0,97	Summe	91,42
Kanada	0,91		
Luxemburg	0,84		
Vereinigtes Königreich	0,84		
Australien	0,78		
Singapur	0,74		
Niederlande	0,64		
Österreich	0,57		
Japan	0,50		
Schweden	0,44		
Italien	0,39		
Neuseeland	0,39		
Belgien	0,36		
Polen	0,28		
Spanien	0,28		
Republik Korea	0,26		
Slowakei	0,22		
Estland	0,20		
Finnland	0,13		
Länderübergreifend	0,08		
Portugal	0,03		
Litauen	0,01		
Summe	91,42		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
50.276,92	EUR	537.839,63	NOK	(1.059,98)	29.01.2021
1.229.504,95	EUR	12.576.029,67	SEK	(24.121,73)	29.01.2021
94.202.923,09	NOK	8.911.853,49	EUR	79.786,00	29.01.2021
3.050.639.754,31	SEK	300.946.097,34	EUR	3.152.099,59	29.01.2021
				3.206.703,88	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
293.000,00	USD	246.115,86	EUR	(7.399,65)	19.01.2021
27.498,88	EUR	3.472.000,00	JPY	67,56	04.03.2021
30.731.294,00	JPY	392.000,00	AUD	(3.667,49)	04.03.2021
41.841.619,00	JPY	302.000,00	GBP	(5.369,88)	04.03.2021
				(16.369,46)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
237.000,00	AUD	147.151,80	EUR	2.001,30	19.01.2021
147.000,00	CAD	93.982,14	EUR	(12,56)	19.01.2021
194.094,38	EUR	311.000,00	AUD	(1.629,43)	19.01.2021
380.918,90	EUR	592.000,00	CAD	2.484,26	19.01.2021
1.165.121,07	EUR	1.382.000,00	USD	39.163,99	19.01.2021
171.000,00	USD	143.525,78	EUR	(4.206,73)	19.01.2021
23.000,00	CAD	14.773,44	EUR	(85,47)	02.03.2021
67.455.336,38	EUR	81.038.400,00	USD	1.489.726,55	02.03.2021
649.000,00	USD	529.872,41	EUR	(1.573,88)	02.03.2021
114.232.249,75	EUR	137.394.200,00	USD	2.395.242,79	03.03.2021
59.000,00	USD	48.375,48	EUR	(349,63)	03.03.2021
13.233.270,00	CAD	8.482.082,97	EUR	(31.495,94)	04.03.2021
31.485.066,77	EUR	51.501.402,00	AUD	(896.518,48)	04.03.2021
34.621.836,49	EUR	54.015.047,00	CAD	128.558,89	04.03.2021
1.048.017,72	EUR	132.371.000,00	JPY	2.190,53	04.03.2021
28.288.678,56	EUR	290.261.528,00	SEK	(632.778,50)	04.03.2021
301.211,85	EUR	362.995,00	USD	5.745,18	04.03.2021
202.813.478,10	INR	2.720.488,33	USD	33.294,19	04.03.2021
114.256.191,00	JPY	1.414.000,00	CAD	(255,90)	04.03.2021
7.576.582.450,00	JPY	59.985.983,72	EUR	(125.471,40)	04.03.2021
175.261.756,00	JPY	1.259.000,00	GBP	(15.827,83)	04.03.2021
317.609.000,00	JPY	26.724.415,28	NOK	(39.022,05)	04.03.2021
69.576.045,00	RUB	906.222,32	USD	21.862,58	04.03.2021
112.753.176,00	SEK	10.988.842,86	EUR	245.805,28	04.03.2021
4.026.919,29	USD	5.163.759,85	CAD	(19.688,94)	04.03.2021
41.305.850,00	USD	34.351.243,90	EUR	(729.635,77)	04.03.2021
10.689.033,81	ZAR	696.000,00	USD	22.596,89	04.03.2021
				1.890.119,92	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
4.800.527,40	EUR	4.307.158,00	GBP	5.875,23	19.01.2021
2.437.515,71	EUR	24.495.000,00	SEK	(3.298,80)	26.02.2021
13.233.268,00	CAD	8.452.500,12	EUR	(1.885,74)	04.03.2021
31.548.127,35	EUR	51.501.403,00	AUD	(833.397,50)	04.03.2021
34.296.058,90	EUR	53.694.047,00	CAD	7.651,40	04.03.2021
6.538,59	EUR	7.071,00	CHF	(8,97)	04.03.2021
18.244.808,12	EUR	31.129.693,00	NZD	(68.684,21)	04.03.2021
2.606.203,61	EUR	3.150.994,00	USD	41.383,96	04.03.2021
39.996.847,00	USD	33.081.601,38	EUR	(525.303,59)	04.03.2021
				(1.377.668,22)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.440.178,72	EUR	2.353.000,00	AUD	(40.659,83)	19.01.2021
25.517,90	EUR	23.000,00	GBP	(85,33)	19.01.2021
1.241.000,00	GBP	1.374.136,91	EUR	7.325,09	19.01.2021
1.444.828,73	EUR	2.250.000,00	CAD	7.961,46	02.03.2021
79.000,00	USD	65.063,71	EUR	(756,72)	02.03.2021
132.101,97	EUR	16.660.000,00	JPY	476,04	04.03.2021
164.708,03	EUR	200.000,00	USD	1.913,02	04.03.2021
55.824.066,25	INR	750.500,00	USD	7.787,02	04.03.2021
3.697.000,00	JPY	29.188,63	EUR	20,44	04.03.2021
317.000,00	SEK	30.848,04	EUR	737,66	04.03.2021
1.026.000,00	USD	1.306.293,70	CAD	964,35	04.03.2021
12.475.119,66	USD	10.283.000,00	EUR	(128.572,71)	04.03.2021
				(142.889,51)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
926.000,00	AUD	568.099,08	EUR	14.669,94	19.01.2021
95.000,00	CAD	61.138,33	EUR	(409,81)	19.01.2021
596.369,37	EUR	964.000,00	AUD	(10.313,10)	19.01.2021
98.534,90	EUR	154.000,00	CAD	90,59	19.01.2021
187.381,32	EUR	170.000,00	GBP	(1.860,31)	19.01.2021
161.258,41	EUR	192.000,00	USD	4.830,04	19.01.2021
33.000,00	GBP	36.663,35	EUR	71,70	19.01.2021
73.448.254,39	EUR	546.603.907,68	DKK	(17.859,20)	26.02.2021

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
95.221,29	EUR	1.010.000,00	NOK	(1.107,09)	26.02.2021
107.735,44	EUR	1.088.000,00	SEK	(679,24)	26.02.2021
779.000,00	NOK	73.619,76	EUR	676,92	26.02.2021
1.067.000,00	SEK	105.528,56	EUR	793,68	26.02.2021
596.376,44	EUR	728.000,00	USD	3.772,28	02.03.2021
137.000,00	USD	113.123,86	EUR	(1.604,40)	02.03.2021
5.002.444,49	EUR	6.100.000,00	USD	37.061,65	03.03.2021
6.000,00	USD	4.893,39	EUR	(9,38)	03.03.2021
8.940.675,17	EUR	8.100.494,00	GBP	(70.376,54)	04.03.2021
1.692.248,68	EUR	213.370.000,00	JPY	6.473,33	04.03.2021
1.541.113,54	EUR	16.538.182,00	NOK	(35.934,97)	04.03.2021
18.218.561,70	EUR	31.129.692,00	NZD	(94.955,45)	04.03.2021
960.404,70	EUR	9.710.039,00	SEK	(7.083,22)	04.03.2021
2.164.046,06	EUR	2.637.000,00	USD	17.586,47	04.03.2021
2.582.594,00	GBP	2.850.459,99	EUR	22.437,40	04.03.2021
68.961.443,00	JPY	894.000,00	AUD	(17.258,84)	04.03.2021
52.276.315,00	JPY	650.000,00	CAD	(2.062,94)	04.03.2021
7.458.756.193,00	JPY	59.300.609,90	EUR	(371.250,26)	04.03.2021
160.935.811,00	JPY	2.186.000,00	NZD	(14.513,17)	04.03.2021
64.000,00	NOK	6.047,36	EUR	55,48	04.03.2021
135.000,00	SEK	13.316,52	EUR	134,62	04.03.2021
1.026.000,00	USD	1.321.813,86	CAD	(8.956,23)	04.03.2021
4.016.210,33	USD	3.296.688,41	EUR	(27.582,90)	04.03.2021
1.638.000,00	USD	169.311.542,00	JPY	(4.384,99)	04.03.2021
403.000,00	USD	3.420.235,09	SEK	(12.759,30)	04.03.2021
				(592.307,24)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
780.000,00	AUD	478.869,64	EUR	12.015,62	19.01.2021
28.000,00	CAD	17.896,48	EUR	2,50	19.01.2021
580.664,58	EUR	953.000,00	AUD	(19.097,85)	19.01.2021
5.150,57	EUR	8.000,00	CAD	36,59	19.01.2021
471.111,46	EUR	42.000,00	GBP	357,91	19.01.2021
254.683,85	EUR	303.000,00	USD	7.820,38	19.01.2021
59.000,00	GBP	66.037,53	EUR	(359,86)	19.01.2021
242.000,00	USD	201.782,74	EUR	(4.617,37)	19.01.2021
531.467,68	EUR	638.000,00	USD	12.133,29	02.03.2021
1.057.000,00	USD	863.828,58	EUR	(3.410,98)	02.03.2021
21.247,94	EUR	26.000,00	USD	83,93	03.03.2021
1.790.000,00	CAD	12.105.458,36	NOK	(11.264,27)	04.03.2021
21.736,61	EUR	2.755.000,00	JPY	(29,97)	04.03.2021
18.659,07	EUR	191.000,00	SEK	(371,98)	04.03.2021
1.002.631,11	EUR	1.227.000,00	USD	3.876,12	04.03.2021
15.297.767,69	MXN	766.000,00	USD	(3.040,23)	04.03.2021
128.703.705,00	RUB	1.693.797,19	USD	26.230,56	04.03.2021
67.270.892,84	SEK	10.585.000,00	AUD	47.572,46	04.03.2021
15.099.213,90	TRY	1.878.000,00	USD	74.416,93	04.03.2021
4.946.380,49	USD	6.557.000,00	AUD	(96.430,57)	04.03.2021
1.688.000,00	USD	2.159.570,99	CAD	(5.077,17)	04.03.2021
2.283.297,34	USD	3.240.000,00	NZD	(47.551,83)	04.03.2021
26.629.075,00	ZAR	1.413.742,02	EUR	53.926,79	04.03.2021
				47.221,00	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
130.236,62	EUR	211.000,00	AUD	(2.553,93)	19.01.2021
24.826,52	EUR	39.000,00	CAD	(104,22)	19.01.2021
2.504.893,52	EUR	4.072.000,00	AUD	(55.476,96)	02.03.2021
100.000,00	USD	82.246,30	EUR	(844,93)	02.03.2021
761.591,52	EUR	934.000,00	USD	1.313,99	03.03.2021
15.000,00	USD	12.336,68	EUR	(126,75)	03.03.2021
160.623,55	EUR	20.301.000,00	JPY	230,78	04.03.2021
147.012.151,00	INR	1.969.537,01	USD	26.127,16	04.03.2021
11.438.000,00	JPY	89.952,92	EUR	416,19	04.03.2021
38.400.764,00	MXN	1.564.549,16	EUR	(7.027,93)	04.03.2021
1.141.000,00	USD	930.365,45	EUR	(1.610,92)	04.03.2021
				(39.657,52)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
154.000,00	NOK	14.693,24	EUR	(5,70)	26.02.2021
4.175.016,78	CAD	2.439.000,00	GBP	(47.068,56)	04.03.2021
4.242,22	EUR	43.000,00	SEK	(42,22)	04.03.2021
52.487.000,00	JPY	4.273.626,43	SEK	(11.136,61)	04.03.2021
49.000,00	SEK	4.827,76	EUR	54,52	04.03.2021
				(58.198,57)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
112.000,00	GBP	123.290,85	EUR	1.386,03	19.01.2021
1.465.857,99	USD	1.202.000,00	EUR	(8.823,13)	04.03.2021
				(7.437,10)	
				(297.186,70)	
				2.909.517,18	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(830.000,00)	USD	(34.788,83)	18.193,77	(16.595,06)	20.12.2025
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(880.000,00)	USD	(18.388,70)	793,94	(17.594,76)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.952.000,00)	USD	152.171,05	146.314,15	298.485,20	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(820.000,00)	USD	53.154,53	8.778,12	61.932,65	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.100.000,00)	USD	84.201,64	(3.834,00)	80.367,64	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.120.000,00)	USD	83.023,09	(2.263,41)	80.759,68	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.850.000,00)	EUR	76.125,09	(1.857,09)	74.268,00	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(750.000,00)	EUR	89.769,09	(88,55)	89.680,54	20.12.2025
					485.266,96	166.036,93	651.303,89	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(15.681.000,00)	USD	(930.423,08)	616.896,46	(313.526,62)	20.12.2025
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.400.000,00)	USD	(52.061,73)	24.070,07	(27.991,66)	20.12.2025
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.100.000,00)	USD	(25.602,36)	3.608,91	(21.993,45)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.155.000,00)	USD	151.271,68	162.545,63	313.817,31	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(920.000,00)	USD	69.026,39	459,03	69.485,42	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.7215.000,00)	USD	977.653,62	(52.151,60)	925.502,02	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(28.188.000,00)	USD	542.730,26	9.807,09	552.537,35	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.800.000,00)	USD	36.075,91	(792,56)	35.283,35	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.340.000,00)	USD	87.896,75	(2.824,66)	85.072,09	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.640.000,00)	USD	84.191,43	8.761,22	90.952,65	20.12.2025
					940.758,87	768.379,59	1.709.138,46	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(990.000,00)	USD	(27.629,46)	7.835,35	(19.794,11)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.913.000,00)	USD	132.026,57	163.513,05	295.539,62	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.700.000,00)	USD	68.210,02	4.316,88	72.526,90	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.390.000,00)	EUR	106.461,78	7.937,00	114.398,78	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.660.000,00)	EUR	138.094,96	9.398,69	147.493,65	20.12.2025
					417.163,87	193.000,97	610.164,84	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.240.000,00)	USD	(52.105,26)	27.312,64	(24.792,62)	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(7.620.000,00)	USD	160.256,97	(10.890,77)	149.366,20	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.880.000,00)	EUR	48.207,09	783,73	48.990,82	20.12.2025
					156.358,80	17.205,60	173.564,40	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.970.000,00)	USD	132.691,38	16.098,06	148.789,44	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(68.433.000,00)	EUR	1.443.579,84	339.712,16	1.783.292,00	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.330.000,00)	EUR	60.493,44	223,91	60.717,35	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.580.000,00)	EUR	67.788,85	(556,76)	67.232,09	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.439.000,00)	EUR	129.499,94	42.567,13	172.067,07	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.150.000,00)	EUR	112.238,61	25.271,56	137.510,17	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.440.000,00)	EUR	152.013,37	20.173,27	172.186,64	20.12.2025
					2.098.305,43	443.489,33	2.541.794,76	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(15.709.000,00)	USD	(858.635,24)	544.548,80	(314.086,44)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.891.000,00)	USD	132.832,64	161.045,38	293.878,02	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.440.000,00)	USD	107.336,68	1.423,11	108.759,79	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(29.273.000,00)	EUR	692.567,99	70.255,60	762.823,59	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(14.753.000,00)	EUR	1.230.834,14	533.241,92	1.764.076,06	20.12.2025
					1.304.936,21	1.310.514,81	2.615.451,02	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.044.000,00)	USD	133.897,57	171.536,17	305.433,74	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(4.080.000,00)	USD	160.897,50	147.255,24	308.152,74	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(46.510.000,00)	USD	962.016,48	(50.333,78)	911.682,70	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(19.026.000,00)	USD	377.148,36	(4.203,29)	372.945,07	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.550.000,00)	USD	106.653,56	2.136,78	108.790,34	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.770.000,00)	USD	53.128,58	1.168,58	54.297,16	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.600.000,00)	EUR	66.702,04	1.051,23	67.753,27	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(620.000,00)	EUR	65.681,01	8.454,91	74.135,92	20.12.2025
					1.926.125,10	277.065,84	2.203.190,94	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	(19.413,21)	5.417,37	(13.995,84)	20.12.2025
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.510.000,00)	USD	(36.858,17)	6.667,16	(30.191,01)	20.12.2025
					(56.271,38)	12.084,53	(44.186,85)	
					7.272.643,86	3.187.777,60	10.460.421,46	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	671,00	66.412.225,00	25.157,33	234.143,62
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	305,00	45.405.350,00	13.654,17	(39.829,43)
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(104,00)	(15.482.480,00)	(4.655,85)	8.450,98
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	335,00	11.862.350,00	(30.150,00)	149.701,01
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(514,00)	(69.503.080,00)	(20.560,00)	(62.322,40)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	2,00	270.440,00	80,00	260,00
Euro-BTP Future 3/2021	10.03.2021	EUR	2,00	303.940,00	(80,00)	(381,64)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(973,00)	(173.038.320,00)	(194.600,00)	(695.833,68)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	539,00	95.855.760,00	107.800,00	412.334,46
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(10,00)	(2.256.200,00)	(3.800,00)	(33.400,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	(1.019,00)	(114.408.225,00)	0,00	25.677,35
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	71,00	4.548.970,00	(78.665,58)	15.668,85
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2021	22.03.2021	JPY	(16,00)	(2.429.440.000,00)	10.121,64	12.548,44
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(88,00)	(11.921.360,00)	(21.558,01)	(113.111,15)
NIKKEI 225 MINI 3/2021	12.03.2021	JPY	424,00	1.164.092.000,00	5.029,19	298.958,50
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	412,00	76.668.050,00	(41.134,52)	1.366.860,26
Short Euro-BTP Fu 3/2021	10.03.2021	EUR	14,00	1.585.780,00	420,00	1.820,00
SPI 200 FUTURES 3/2021	18.03.2021	AUD	37,00	6.045.800,00	(47.164,37)	8.309,70
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	1.398,00	192.924.000,00	35.606,59	(145.868,12)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(1.952,00)	(269.376.000,00)	(49.716,78)	197.252,37
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(114,00)	(25.190.438,64)	(1.452,61)	(17.437,89)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(404,00)	(50.960.814,52)	(7.718,79)	(70.010,07)
					(303.387,59)	1.553.791,16

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 660.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.620.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 670.000,00 EUR gezahlt.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.530.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.590.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 2.120.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
HKD							
1.891.000,00	Alphamab Oncology	3.970.680,42	1,15	2.523.548,00	Hengyi Petrochemical	4.939.205,24	1,43
475.100,00	ASM Pacific Technology	6.268.731,51	1,82	1.317.738,00	Hongfa Technology	10.925.067,18	3,17
6.691.000,00	Cathay Media And Education Group	7.093.847,58	2,06	891.200,00	Ningbo Joyson Electronic	3.455.890,39	1,00
1.950.000,00	China Merchants Bank	12.323.943,45	3,58	582.079,00	Shandong Pharmaceutical Glass	4.463.632,20	1,30
3.000.000,00	China Merchants Port Holdings	3.672.032,13	1,07	670.933,00	Shenzhen Inovance Technology	9.571.859,83	2,78
4.603.000,00	CNOOC	4.262.696,62	1,24	158.017,00	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	5.583.921,33	1,62
280.600,00	ENN Energy Holdings	4.118.593,54	1,20	6.988.000,00	XCMG Construction Machinery	5.738.028,69	1,67
8.592.000,00	Frontage Holdings	4.720.879,04	1,37	444.177,00	Zhongji Innolight	3.454.362,86	1,00
1.750.000,00	Geely Automobile Holdings	5.981.401,13	1,74			78.584.786,61	22,80
925.400,00	Haier Smart Home	3.353.936,38	0,97	Summe Aktien		78.584.786,61	22,80
241.300,00	Hangzhou Tigermed Consulting	5.586.512,57	1,62	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
206.394,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	11.313.708,98	3,28			78.584.786,61	22,80
621.000,00	Hua Hong Semiconductor	3.524.222,20	1,02	Summe Wertpapieranlagen		338.294.990,12	98,17
128.556,00	Huazhu Group	5.737.034,42	1,66	Bankguthaben		4.494.909,53	1,30
2.958.000,00	KWG Group Holdings	4.036.480,35	1,17	Sonstige Nettovermögenswerte		1.824.185,38	0,53
4.188.733,00	KWG Living Group Holdings	3.403.629,14	0,99	Summe Nettovermögen		344.614.085,03	100,00
423.600,00	Meituan	16.095.619,60	4,67				
1.662.000,00	Mint Group	8.767.450,71	2,54				
178.900,00	NetEase	3.405.773,04	0,99				
3.803.000,00	Nine Dragons Paper Holdings	5.395.578,51	1,57				
356.600,00	Ping An Healthcare and Technology	4.323.427,67	1,25				
732.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	8.969.199,66	2,60				
1.290.500,00	Semiconductor Manufacturing International	3.678.487,53	1,07				
2.254.252,00	Sunac Services Holdings	4.989.290,06	1,45				
367.200,00	Tencent Holdings	26.711.654,08	7,75				
2.478.000,00	Topsports International Holdings	3.707.475,56	1,08				
380.000,00	Tsingtao Brewery	3.979.776,02	1,15				
499.500,00	Zhongsheng Group Holdings	3.559.481,83	1,03				
611.000,00	AAC Technologies Holdings	3.420.187,73	0,99				
		186.371.731,46	54,08				
TWD							
73.000,00	Silergy	6.261.299,44	1,82				
		6.261.299,44	1,82				
USD							
52.434,00	ACM Research	4.203.109,44	1,22				
90.920,00	Alibaba Group Holding ADR	21.443.482,00	6,22				
22.877,00	Baidu ADR	4.965.224,08	1,44				
43.126,00	GDS Holdings ADR	4.020.205,72	1,17				
546.814,00	iClick Interactive Asia Group ADR	4.713.536,68	1,37				
132.550,00	iHuman ADR	2.408.433,50	0,70				
267.862,00	Lufax Holding ADR	3.950.964,50	1,15				
46.431,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	8.323.685,37	2,42				
73.546,00	Pinduoduo ADR	13.048.531,32	3,79				
		67.077.172,61	19,46				
Summe Aktien		259.710.203,51	75,36				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		259.710.203,51	75,36				
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Aktien							
CNY							
1.328.537,00	China Jushi	4.054.802,67	1,18				
86.111,00	China Tourism Group Duty Free	3.719.081,92	1,08				
101.300,00	Gigadevice Semiconductor Beijing	3.059.229,64	0,89				
812.225,00	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	7.692.776,00	2,23				
2.814.360,00	Guangzhou Baiyun International Airport	6.080.752,74	1,76				
894.335,00	Han's Laser Technology Industry Group	5.846.175,92	1,70				

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	56,04	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	14,68
China	32,73	Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,19
Hongkong	6,61	Halbleiter	6,42
Bermuda	1,57	Industriemaschinen	4,47
USA	1,22	Verschiedene Banken	3,58
Summe	98,17	Autoteile und -zubehör	3,55
		Börsen und Finanzdaten	3,28
		Haushaltsgeräte	3,21
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,17
		Halbleiter-Ausrüstung	3,04
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,99
		Lebens- und Krankenversicherung	2,60
		Bildungsdienstleistungen	2,42
		Filme und Entertainment	2,06
		Flughafendienste	1,76
		Automobilhersteller	1,74
		Interaktives Home Entertainment	1,69
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,67
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	1,66
		Papierprodukte	1,57
		Immobiliendienste	1,45
		Rohstoffchemikalien	1,43
		Werbung	1,37
		Gesundheitswesen: Produkte	1,30
		Gesundheitswesen: Technologie	1,25
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,24
		Gasversorger	1,20
		Baumaterialien	1,18
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,17
		Immobilienentwicklung	1,17
		Biotechnologie	1,15
		Brauereien	1,15
		Konsumfinanzierungen	1,15
		Bekleidung-Einzelhandel	1,08
		Spezialgeschäfte	1,08
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,07
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,03
		Kommunikationsanlagen	1,00
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,99
		Immobilien: REOC	0,99
		Summe	98,17

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
237.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	188.067,15	0,16	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	10.725,24	0,01
		188.067,15	0,16	5.597,44	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	6.086,49	0,01
CAD				18.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	18.180.432,00	15,04
214.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	144.320,40	0,12	4.200.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	4.219.740,00	3,49
		144.320,40	0,12	4.200.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-12-2021	4.227.955,20	3,50
DKK				5.880.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	5.929.098,00	4,90
15.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 SD0 A E	2.023.485,54	1,67	8.590.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022	8.709.023,04	7,20
15.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	2.023.485,54	1,67	990.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022	1.002.024,54	0,83
2.700.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	364.227,34	0,30	100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	102.643,20	0,08
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	284.960,58	0,24	800.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	844.633,60	0,70
43.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	5.800.667,74	4,80	500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	511.838,00	0,42
2.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	269.798,07	0,22	1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	1.526.307,00	1,26
1.300.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	180.267,30	0,15	600.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	605.431,20	0,50
2.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	308.920,50	0,26	1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	1.022.346,00	0,85
11.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	1.591.326,18	1,32	500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	514.963,00	0,43
		12.847.138,79	10,63	200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024	205.088,40	0,17
EUR				200.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	204.778,00	0,17
200.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	203.392,94	0,17	900.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	943.614,00	0,78
100.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	101.827,60	0,08	800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	858.976,00	0,71
100.000,00	Aktia Bank Oyj 0.375% 30-05-2023	102.101,00	0,08	900.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	923.320,80	0,76
300.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 0.125% 15-01-2030	310.515,00	0,26	200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	204.632,00	0,17
300.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	310.961,40	0,26	400.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.375% 26-02-2025	413.288,00	0,34
500.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	509.695,00	0,42	300.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 19-01-2023	306.918,00	0,25
400.000,00	Bank of Montreal 0.1% 20-10-2023	406.116,80	0,34	500.000,00	Erste Group Bank AG 0.75% 05-02-2025	525.204,00	0,43
100.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	102.411,60	0,08	100.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	101.909,00	0,08
315.000,00	Bayerische Landesbank 0.75% 19-01-2028	339.833,34	0,28	4.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	4.247,50	0,00
100.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.875% 22-03-2028	108.830,00	0,09	11.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	13.031,48	0,01
100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	102.676,80	0,08	3.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	3.767,18	0,00
800.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 02-09-2025	845.193,60	0,70	3.676,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	3.711,91	0,00
4.200.000,00	Bundessobligation 0.000000% 07-10-2022	4.252.080,00	3,52	45.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	46.545,98	0,04
4.200.000,00	Bundessobligation 0.000000% 08-04-2022	4.238.220,00	3,51	2.100,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	2.265,08	0,00
4.200.000,00	Bundessobligation 0.000000% 08-10-2021	4.221.830,76	3,49	32.417,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	36.112,54	0,03
5.199.773,00	Bundessobligation 0.000000% 11-04-2025	5.368.110,45	4,44	7.637,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	8.266,82	0,01
1.320.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	1.394.374,74	1,15	56.518,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	67.457,62	0,06
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.056,87	0,00	9.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	12.348,04	0,01
5.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	5.211,40	0,00	8.136,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	11.854,93	0,01
3.783.920,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	3.994.307,47	3,30	3.436,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	3.622,83	0,00
22.864,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	24.232,02	0,02	3.506,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	8.053,67	0,01
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	211.284,40	0,17				
35.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	36.721,72	0,03				
141.026,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	147.858,43	0,12				
50.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	53.061,80	0,04				

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	947,30	0,00	200.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	203.000,00	0,17
9.182,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	15.841,85	0,01	300.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1.5% 25-06-2024	320.997,00	0,27
200.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 12-07-2023	204.214,00	0,17	200.000,00	National Bank of Canada 0.375% 15-01-2024	204.870,40	0,17
400.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.75% 11-02-2025	419.604,00	0,35	200.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	205.813,60	0,17
100.000,00	ING Bank NV 0.75% 18-02-2029	108.906,20	0,09	12.276,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	12.364,90	0,01
9,66	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	10,65	0,00	11.885,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	12.146,47	0,01
2.277,89	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	2.571,14	0,00	15.723,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	18.056,29	0,01
2.698,74	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	3.203,67	0,00	29.669,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	32.745,38	0,03
26.956,76	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	31.575,10	0,03	4.622,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	6.291,93	0,01
700,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	937,58	0,00	793,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	1.417,54	0,00
1.448,04	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	2.080,42	0,00	100.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	102.496,00	0,08
2.822,29	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	3.192,87	0,00	100.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.375% 01-03-2023	101.610,00	0,08
10.162,87	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	11.198,34	0,01	200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	205.936,00	0,17
6.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	6.419,38	0,01	1.523,41	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	1.621,53	0,00
34.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	35.102,01	0,03	3.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	3.214,84	0,00
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	4.258,08	0,00	6.522,59	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	8.208,68	0,01
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	55.466,50	0,05	3.317,70	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	4.246,40	0,00
3.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	3.190,38	0,00	5.855,97	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	6.997,06	0,01
1.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	1.105,66	0,00	30.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	32.867,94	0,03
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	5.508,95	0,00	2.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	2.389,34	0,00
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	5.951,10	0,00	12.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	12.981,84	0,01
12.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	14.968,80	0,01	14.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	19.080,74	0,02
6.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	7.780,15	0,01	1.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	1.019,67	0,00
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	5.359,65	0,00	35.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	36.665,86	0,03
4.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	5.665,20	0,00	24.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	24.811,20	0,02
7.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	9.321,90	0,01	5.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	5.588,87	0,00
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	2.549,78	0,00	3.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	3.360,23	0,00
38.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	60.016,44	0,05	49.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	54.698,70	0,05
3.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	4.335,30	0,00	8.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	8.927,76	0,01
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	2.303,20	0,00	4.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	4.363,18	0,00
3.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	5.124,30	0,00	30.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	37.837,87	0,03
19.850,62	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	20.783,43	0,02	1.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2066	1.806,60	0,00
18.730,81	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	19.766,29	0,02	4.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	7.899,42	0,01
19.336,32	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	20.635,88	0,02	200.000,00	SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.01% 22-09-2027	204.820,80	0,17
3.451,09	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	5.826,03	0,00	6.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	6.363,00	0,01
3.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03-2040	3.103,12	0,00				
200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	203.160,00	0,17				
3.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	3.086,75	0,00				
2.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	2.641,34	0,00				

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
10.000,00	State of Lower Saxony 0.01% 15-04-2024	10.187,90	0,01				
200.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	207.897,60	0,17				
100.000,00	UNEDIC ASSEO 0.000000% 25-11-2028	102.490,98	0,08				
200.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	203.248,40	0,17				
300.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	309.719,40	0,26				
400.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	407.482,16	0,34				
200.000,00	Westpac Banking Corp 0.5% 16-01-2025	207.158,80	0,17				
100.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	101.517,00	0,08				
		84.499.097,45	69,89				
	GBP						
163.977,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22- 07-2027	197.299,82	0,16				
		197.299,82	0,16				
	JPY						
21.150.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2026	169.087,29	0,14				
		169.087,29	0,14				
	SEK						
665.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	70.630,13	0,06				
1.885.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	201.444,10	0,17				
		272.074,23	0,23				
	USD						
5.162.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	5.025.592,69	4,16				
4.422.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	4.340.772,69	3,59				
175.700,00	United States Treasury Note/ 0.5% 30-06-2027	142.506,99	0,12				
1.533.400,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	1.221.060,13	1,01				
162.500,00	United States Treasury Note/ 0.625% 30-11-2027	132.338,77	0,11				
193.800,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	168.848,91	0,14				
		11.031.120,18	9,12				
	Summe Anleihen	109.348.205,31	90,44				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	109.348.205,31	90,44				
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.6% 15-06-2023	205.000,00	0,17				
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	2.176,37	0,00				
80.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	81.792,70	0,07				
500.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	505.496,00	0,42				
		794.465,07	0,66				
	Summe Anleihen	794.465,07	0,66				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	794.465,07	0,66				

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	EUR		
28.143,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	1.385.339,18	1,15
		1.385.339,18	1,15
	USD		
9.969,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	937.140,44	0,78
		937.140,44	0,78
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	2.322.479,62	1,92
	Summe Wertpapieranlagen	112.465.150,00	93,02
	Bankguthaben	8.093.015,26	6,69
	Sonstige Nettovermögenswerte	342.598,12	0,28
	Summe Nettovermögen	120.900.763,38	100,00

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	56,79	Staatsanleihen	65,83
Dänemark	10,63	Hypothekenanleihen	19,55
USA	9,12	Unternehmensanleihen	5,72
Frankreich	7,20	Offene Anleihefonds	1,92
Irland	1,97		
Österreich	1,35	Summe	93,02
Japan	0,73		
Kanada	0,71		
Norwegen	0,68		
Niederlande	0,58		
Australien	0,50		
Italien	0,43		
Vereinigtes Königreich	0,42		
Slowakei	0,34		
Neuseeland	0,26		
Singapur	0,25		
Schweden	0,23		
Finnland	0,19		
Estland	0,17		
Polen	0,17		
Belgien	0,15		
Spanien	0,15		
Portugal	0,02		
Summe	93,02		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
10.375.014,42	DKK	1.394.234,56	EUR	329,69	29.01.2021
2.682,37	EUR	19.969,12	DKK	(1,79)	29.01.2021
50.545,21	NOK	4.784,13	EUR	40,40	29.01.2021
100.542,52	SEK	9.919,30	EUR	103,12	29.01.2021
				471,42	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
35.000,00	AUD	21.770,77	EUR	256,04	19.01.2021
19.000,00	CAD	12.195,36	EUR	(49,64)	19.01.2021
21.832,58	EUR	35.000,00	AUD	(194,23)	19.01.2021
8.340,60	EUR	13.000,00	CAD	30,36	19.01.2021
167.629,83	EUR	21.174.000,00	JPY	236,73	19.01.2021
64.952,32	EUR	79.000,00	USD	588,13	19.01.2021
145.000,00	USD	118.832,20	EUR	(695,28)	19.01.2021
10.268.831,12	EUR	12.359.100,00	USD	208.452,46	02.03.2021
185.500,00	USD	153.365,91	EUR	(2.367,12)	02.03.2021
302.861,00	CAD	194.123,76	EUR	(720,83)	04.03.2021
1.599.508,50	EUR	2.616.381,00	AUD	(45.545,05)	04.03.2021
1.583.396,25	EUR	2.470.326,00	CAD	5.879,52	04.03.2021
21.133.715,70	INR	283.501,70	USD	3.453,52	04.03.2021
439.466.513,00	JPY	3.479.354,97	EUR	(7.249,83)	04.03.2021
7.701.877,00	RUB	100.316,32	USD	2.420,13	04.03.2021
287.020,63	USD	368.433,03	CAD	(1.648,49)	04.03.2021
6.027.403,00	USD	5.015.393,40	EUR	(109.287,62)	04.03.2021
875.395,01	ZAR	57.000,00	USD	1.850,61	04.03.2021
				55.409,41	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
302.860,00	CAD	193.446,11	EUR	(43,16)	04.03.2021
1.602.712,08	EUR	2.616.381,00	AUD	(42.338,37)	04.03.2021
1.577.873,46	EUR	2.470.325,00	CAD	352,02	04.03.2021
6.027.403,00	USD	4.985.296,55	EUR	(79.161,65)	04.03.2021
				(121.191,16)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
310.277,57	EUR	506.900,00	AUD	(8.735,20)	19.01.2021
6.210.938,75	INR	83.500,00	USD	866,38	04.03.2021
29.439.471,00	JPY	378.000,00	AUD	(5.072,92)	04.03.2021
321.000,00	USD	413.127,96	CAD	(2.532,36)	04.03.2021
				(15.474,10)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
52.000,00	AUD	31.938,99	EUR	786,70	19.01.2021
53.009,96	EUR	86.000,00	AUD	(1.113,21)	19.01.2021
21.788,68	EUR	34.000,00	CAD	54,22	19.01.2021
237.750,86	EUR	215.000,00	GBP	(1.583,91)	19.01.2021
1.574.198,01	EUR	1.908.400,00	USD	19.356,52	19.01.2021
8.000,00	USD	6.558,04	EUR	(40,15)	19.01.2021
12.625.933,31	EUR	93.943.716,79	DKK	(1.566,62)	28.01.2021
723.795,00	EUR	880.000,00	USD	7.463,03	02.03.2021
20.000,00	USD	16.514,44	EUR	(234,23)	02.03.2021
421.749.208,00	JPY	3.352.795,63	EUR	(20.683,36)	04.03.2021
142.296,15	USD	191.000,00	AUD	(4.265,61)	04.03.2021
204.000,00	USD	262.816,79	CAD	(1.780,77)	04.03.2021
916.010,65	USD	751.000,00	EUR	(5.386,93)	04.03.2021
				(8.994,32)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
58.000,00	AUD	35.661,41	EUR	840,30	19.01.2021
11.000,00	CAD	7.080,03	EUR	(48,31)	19.01.2021
89.156,81	EUR	109.000,00	USD	350,40	19.01.2021
244.065,98	EUR	296.000,00	USD	3.118,52	02.03.2021
103.000,00	USD	84.176,29	EUR	(332,39)	02.03.2021
778.868,07	MXN	39.000,00	USD	(154,79)	04.03.2021
12.872.737,50	RUB	169.158,57	USD	2.829,11	04.03.2021
1.575.849,80	TRY	196.000,00	USD	7.766,63	04.03.2021
181.000,00	USD	231.565,37	CAD	(544,41)	04.03.2021
3.012.947,00	ZAR	159.957,86	EUR	6.101,55	04.03.2021
				19.926,61	

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
6.000,00	CAD	3.819,46	EUR	16,05	19.01.2021
11.110,23	EUR	18.000,00	AUD	(217,88)	19.01.2021
183.068,64	EUR	287.000,00	CAD	(395,93)	19.01.2021
262.724,57	EUR	2.702.000,00	SEK	(6.657,05)	19.01.2021
174.747,63	EUR	214.000,00	USD	393,66	19.01.2021
37.000,00	USD	30.198,77	EUR	(53,46)	19.01.2021
21.201,07	EUR	26.000,00	USD	36,55	02.03.2021
36.000,00	USD	29.573,48	EUR	(268,96)	02.03.2021
14.925.307,00	INR	199.955,88	USD	2.652,54	04.03.2021
4.338.148,00	MXN	176.747,68	EUR	(793,95)	04.03.2021
				(5.288,43)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
1.100,63	EUR	1.000,00	GBP	(12,56)	19.01.2021
57.317,24	USD	47.000,00	EUR	(345,00)	04.03.2021
				(357,56)	
				(75.969,55)	
				(75.498,13)	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.857.000,00)	USD	(110.184,03)	73.055,09	(37.128,94)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(617.000,00)	USD	22.463,21	24.137,34	46.600,55	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(478.000,00)	USD	19.110,22	16.991,98	36.102,20	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(600.000,00)	USD	41.221,75	4.094,83	45.316,58	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.576.000,00)	USD	74.046,16	(3.949,90)	70.096,26	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.902.000,00)	USD	75.128,90	1.357,57	76.486,47	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	USD	19.244,42	357,45	19.601,87	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(390.000,00)	EUR	33.020,27	13.613,61	46.633,88	20.12.2025
					174.050,90	129.657,97	303.708,87	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(262.000,00)	USD	8.840,01	10.948,23	19.788,24	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.100.000,00)	USD	23.197,37	(1.635,32)	21.562,05	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(149.000,00)	EUR	12.117,70	5.698,83	17.816,53	20.12.2025
					44.155,08	15.011,74	59.166,82	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(720.000,00)	USD	13.610,11	503,24	14.113,35	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(7.424.000,00)	EUR	156.607,73	36.853,90	193.461,63	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(250.000,00)	EUR	22.498,25	7.395,26	29.893,51	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(400.000,00)	EUR	32.854,01	14.975,61	47.829,62	20.12.2025
					225.570,10	59.728,01	285.298,11	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.833.000,00)	USD	(100.189,60)	63.540,52	(36.649,08)	20.12.2025
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(360.000,00)	USD	(7.263,26)	65,40	(7.197,86)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(539.000,00)	USD	18.400,61	22.308,78	40.709,39	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.056.000,00)	EUR	95.960,64	9.734,45	105.695,09	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	27.028,35	(969,40)	26.058,95	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	24.977,56	1.081,39	26.058,95	20.12.2025
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(511.000,00)	EUR	43.244,38	17.857,96	61.102,34	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(510.000,00)	EUR	42.491,19	18.491,58	60.982,77	20.12.2025
					144.649,87	132.110,68	276.760,55	

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(400.000,00)	USD	13.244,07	16.966,98	30.211,05	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(624.000,00)	USD	24.607,85	22.521,39	47.129,24	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(6.438.000,00)	USD	133.164,09	(6.967,28)	126.196,81	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(2.634.000,00)	USD	52.213,48	(582,17)	51.631,31	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(450.000,00)	EUR	53.869,13	(60,80)	53.808,33	20.12.2025
					277.098,62	31.878,12	308.976,74	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(450.000,00)	USD	(10.984,22)	1.986,90	(8.997,32)	20.12.2025
					(10.984,22)	1.986,90	(8.997,32)	
					854.540,35	370.373,42	1.224.913,77	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	52,00	5.146.700,00	1.949,60	16.791,49
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	28,00	4.168.360,00	1.253,50	(3.037,73)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(104,00)	(14.062.880,00)	(4160,00)	(15.199,24)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(56,00)	(9.959.040,00)	(11.200,00)	(36.279,96)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	2,00	355.680,00	400,00	1.530,00
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(1,00)	(225.620,00)	(380,00)	(3.340,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	(460,00)	(51.646.500,00)	0,00	12.607,54
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(104,00)	(14.352.000,00)	(2.648,84)	8.326,57
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	49,00	6.762.000,00	1.248,01	(3.697,09)
					(13.537,73)	(22.298,42)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 170.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 90.000,00 EUR gezahlt.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 300.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 260.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 270.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				248.127,20	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	282.927,04	0,00
Anleihen				12.295,54	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	14.502,59	0,00
DKK				2.818,11	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	3.113,31	0,00
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	20.868.315,00	0,26	411.360,54	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	436.967,73	0,01
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	106.125,00	0,00	77.672,66	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	89.148,80	0,00
118.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	132.302.937,50	1,62	27.890,50	Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1	29.013,09	0,00
9.900.000,00	Danish Government 3% 11-15-2021	10.201.653,00	0,13	45.198,42	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	53.752,22	0,00
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	129.664,83	0,00	69.571,08	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	82.702,62	0,00
350.000.000,00	DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B	358.658.520,50	4,40	192.864.065,95	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2050 SDO E	190.212.185,04	2,33
4.362.229,05	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	4.545.442,67	0,06	516.494.626,22	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	524.242.045,61	6,43
1.160.269,71	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	1.299.212,01	0,02	87.167.709,44	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E	89.913.492,29	1,10
357.388,94	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	388.571,13	0,00	362.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	396.429.933,29	4,86
40.177,81	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	46.083,95	0,00	15.776.734,05	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	16.384.138,31	0,20
1.244.638,38	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	1.410.175,28	0,02	269.667.963,94	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	281.196.269,40	3,45
2.883.984,18	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	3.041.161,32	0,04	130.536.027,54	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	135.202.690,52	1,66
193.515.614,81	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050	191.048.290,72	2,34	39.488.269,14	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	41.748.972,55	0,51
773.981.173,54	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	785.784.386,44	9,63	2.207.686,16	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	2.384.301,05	0,03
468.971.609,46	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053	474.482.025,87	5,82	2.687.351,25	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	2.900.323,84	0,04
36.973.296,89	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2050 SDO E	38.064.009,15	0,47	324.330,48	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	350.276,92	0,00
30.138.179,44	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	31.434.121,16	0,39	596.963,48	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	668.002,13	0,01
65.165.942,87	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	67.528.208,30	0,83	1.462.257,62	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	1.632.976,20	0,02
10.773.871,17	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	11.387.981,83	0,14	50.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	52.214.860,00	0,64
1.604.130,20	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	1.732.059,58	0,02	810.455,52	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	925.540,20	0,01
422.817,46	Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E	460.448,21	0,01	260.770,76	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	283.197,05	0,00
4.316.414,17	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	4.967.113,61	0,06	260.798,94	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	297.832,39	0,00
1.516.357,26	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	1.787.406,12	0,02	10.345,13	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	12.326,22	0,00
36.090,54	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	42.388,34	0,00	155.590,73	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	173.483,66	0,00
7.358,20	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO RO B	8.739,70	0,00	34.715,66	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	41.537,29	0,00
41.692,44	Jyske Realkredit A/S 6% 10-01-2022 RO	43.360,14	0,00	187.397,80	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	222.534,89	0,00
100.331,13	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	120.046,20	0,00	9.703.762,35	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	10.290.839,97	0,13
26.026,20	KommuneKredit 3% 01-01-2024	25.674,85	0,00	11.073.959,57	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	11.705.175,27	0,14
279,63	KommuneKredit 3% 07-01-2022	278,65	0,00	193.249.099,87	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	190.591.924,75	2,34
4.006.345,04	LR Realkredit 4% 10-01-2041 RO	4.536.184,17	0,06	100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	105.494.226,00	1,29
76.084,32	LR Realkredit 5% 10-01-2034 RO	88.942,57	0,00	576.075.796,55	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	584.572.914,55	7,17
698.786,41	LR Realkredit 5% 10-01-2037 RO	817.580,10	0,01	199.387.362,67	Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	201.630.470,50	2,47
96.713.988,62	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	95.529.242,26	1,17	209.399.594,74	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	215.838.632,28	2,65
478.305.527,56	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	485.958.416,00	5,96	160.395.287,88	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	167.252.186,44	2,05
149.360.797,70	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	151.265.147,87	1,85	58.548.439,80	Realkredit Danmark 2% 10-01-2050 SDRO S	60.670.820,74	0,74
116.466.877,80	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2	120.106.467,73	1,47	8.255.011,25	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	9.239.421,34	0,11
277.260.665,05	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	289.113.558,48	3,54	6.373,58	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	7.328,02	0,00
37.644.687,82	Nordea Kredit 2% 10-01-2050 SDRO 2	39.028.130,10	0,48	417.982,84	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	477.336,40	0,01
17.418.770,19	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	18.411.640,09	0,23	4.774.297,90	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	5.633.671,52	0,07
14.326.838,54	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	15.440.750,24	0,19	20.711,71	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	24.579,62	0,00
5.584.108,37	Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2	6.234.657,00	0,08	145.701,54	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	172.802,03	0,00
1.877.522,32	Nordea Kredit 3.5% 07-01-2044 IO SDRO 2	2.092.968,01	0,03				
1.481.450,58	Nordea Kredit 4% 07-01-2036 RO 1	1.691.446,20	0,02				

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
38.494,96	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	45.270,07	0,00
113.980,94	Realkredit Danmark 7% 10-01-2029 RO	135.352,37	0,00
5.511.828,13	Realkredit Danmark CF 5% 01-01-2038 IO CIBOR 6M RO	5.831.514,16	0,07
881.215,17	Totalkredit 5% 04-01-2035 RO C	1.038.512,08	0,01
		6.681.311.556,24	81,91
	EUR		
30.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	234.857.706,71	2,88
10.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.875% 01-02-2029	81.111.462,87	0,99
5.500.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 0.625% 29-01-2026	42.990.948,91	0,53
		358.960.118,49	4,40
	NOK		
45.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	32.148.402,68	0,39
100.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVID	71.538.107,99	0,88
		103.686.510,67	1,27
	SEK		
300.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	231.651.090,69	2,84
300.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	231.459.650,86	2,84
		463.110.741,55	5,68
	Summe Anleihen	7.607.068.926,95	93,26
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	7.607.068.926,95	93,26
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	DKK		
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,05	0,00
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
		0,06	0,00
	Summe Anleihen	0,06	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,06	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	7.607.068.927,01	93,26
	Bankguthaben	222.649.243,53	2,73
	Sonstige Nettovermögenswerte	326.821.977,64	4,01
	Summe Nettovermögen	8.156.540.148,18	100,00

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	81,91	Kündbare Hypothekenanleihen	68,66
Schweden	6,20	Hypothekenanleihen	18,45
Norwegen	5,15	Unternehmensanleihen	4,15
		Staatsanleihen	2,01
Summe	93,26	Summe	93,26

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
19.869.842,78	CHF	136.500.043,53	DKK	400.720,40	29.01.2021
3.972.328,64	DKK	577.258,61	CHF	(4.910,21)	29.01.2021
63.169.940,84	DKK	8.488.371,05	EUR	17.888,47	29.01.2021
12.449.244,46	DKK	210.952.110,00	JPY	39.353,53	29.01.2021
14.676.210,12	DKK	2.420.517,92	USD	10.278,58	29.01.2021
639.008.603,75	EUR	4.755.125.418,62	DKK	(1.008.733,90)	29.01.2021
6.258.323.047,00	JPY	374.770.484,21	DKK	(6.607.246,58)	29.01.2021
269.433.749,50	SEK	197.791.322,34	DKK	2.092.631,44	29.01.2021
10.606.718,98	USD	66.235.298,38	DKK	(1.970.667,61)	29.01.2021
				(7.030.685,88)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
452.271.219,60	DKK	60.773.000,00	EUR	94.328,36	26.02.2021
				94.328,36	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
96.240.115,36	DKK	139.038.000,00	NOK	(2.478.208,71)	23.02.2021
				(2.478.208,71)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
434.524.147,03	DKK	596.823.000,00	SEK	(8.181.431,41)	23.02.2021
				(8.181.431,41)	
				(10.565.311,76)	
				(17.595.997,64)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	340,00	60.465.600,00	505.972,83	(746.116,86)
					505.972,83	(746.116,86)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate -0,2430%	50.000.000,00	EUR	808.188,40	24.11.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			808.188,40	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
2.390.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	2.700.585,86	0,14	3.905.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	3.674.605,00	0,19
1.100.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6.75% 31-10-2023	1.273.525,02	0,07	14.047.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	14.598.766,16	0,75
4.825.000,00	Bulgaria Government Internat 1.375% 23-09-2050	6.109.770,83	0,31	21.658,00	Argentina Bonar Bonds 1% 09-07-2029	8.837,28	0,00
1.880.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	2.522.685,27	0,13	1.023,00	Argentina Bonar Bonds MULTI 09-07-2030	407,52	0,00
1.675.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	2.137.634,62	0,11	72.795.070,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	29.482.003,35	1,51
3.220.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	4.098.901,61	0,21	8.033.185,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.932.112,53	0,15
7.255.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	9.551.333,37	0,49	13.642.005,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	5.149.856,89	0,26
1.165.000,00	Hungary Government Internati 1.5% 17-11-2050	1.447.978,91	0,07	973.000,00	Autopistas del Sol SA/Costa 7.375% 30-12-2030	801.535,76	0,04
6.659.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	9.038.350,18	0,46	230.000,00	Autoridad del Canal de Panam 4.95% 29-07-2035	290.377,30	0,01
1.770.000,00	Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026	2.276.030,04	0,12	1.970.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	2.098.050,00	0,11
1.890.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	2.805.911,96	0,14	6.240.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	7.159.106,88	0,37
1.265.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.125% 15-06-2025	1.715.607,72	0,09	3.695.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	4.275.891,95	0,22
2.735.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030	3.592.674,94	0,18	2.530.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	2.938.999,80	0,15
3.950.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	5.351.026,36	0,27	4.460.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	5.226.926,75	0,27
4.985.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	6.775.125,12	0,35	3.514.000,00	Banco Mercantil del No 6.750% MULTI Perp FC2024	3.803.905,00	0,20
2.880.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	4.014.470,47	0,21	800.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	903.000,00	0,05
675.000,00	Morocco Government Internati 1.5% 27-11-2031	805.901,31	0,04	800.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	823.008,00	0,04
5.335.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	6.804.991,07	0,35	1.320.000,00	Banco Nacional de Panama 2.5% 11-08-2030	1.320.000,00	0,07
200.000,00	Petroleos Mexicanos 4.75% 26-02-2029	246.923,69	0,01	5.125.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	4.674.732,77	0,24
1.745.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	2.616.978,22	0,13	537.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	612.180,00	0,03
5.038.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	7.726.717,63	0,40	2.145.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	2.305.875,00	0,12
6.787.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	11.238.204,01	0,58	965.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	896.253,40	0,05
1.590.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	2.073.461,45	0,11	1.055.000,00	Braskem America Finance Co 7.125% 22-07-2041	1.221.162,50	0,06
6.430.000,00	Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029	8.149.635,02	0,42	2.195.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	2.057.812,50	0,11
760.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	890.520,31	0,05	8.015.000,00	Brazil Loan Trust 1 5.477% 24-07-2023	3.659.753,21	0,19
4.520.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	6.102.059,14	0,31	2.050.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	2.160.700,00	0,11
		112.067.004,13	5,76	7.380.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	8.671.500,00	0,45
GBP				6.070.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	8.813.640,00	0,45
2.050.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.25% 14-12-2026	3.322.043,71	0,17	970.000,00	Centrais Eletricas Brasileir 3.625% 04-02-2025	1.006.384,70	0,05
2.828.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	5.262.434,31	0,27	615.000,00	Central American Bottling Co 5.75% 31-01-2027	655.356,30	0,03
		8.584.478,02	0,44	600.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	700.200,00	0,04
USD				1.640.000,00	Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14-09-2026	1.709.700,00	0,09
1.380.000,00	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 02-11-2047	1.714.236,00	0,09	2.095.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	2.117.626,00	0,11
3.700.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	3.959.000,00	0,20	2.135.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	2.201.676,05	0,11
5.790.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	7.048.746,00	0,36	1.640.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14-03-2028	1.782.450,40	0,09
3.095.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	3.711.839,69	0,19	1.000.000,00	CNOOC Finance 2013 Ltd 3.3% 30-09-2049	976.889,99	0,05
584.000,00	Afren PLC 02-01-2112	284,94	0,00	4.009.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	6.454.530,09	0,33
3.915.000,00	Alfa Bank AO Via Alfa B 5.950% MULTI 15-04-2030	4.047.718,50	0,21	1.100.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	1.423.400,00	0,07
5.030.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	4.713.512,40	0,24	5.020.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	6.716.810,20	0,34
7.307.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	7.005.732,39	0,36	2.700.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	2.997.000,00	0,15
3.300.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	3.042.600,00	0,16	3.005.000,00	Comision Federal de Electric 5.75% 14-02-2042	3.568.437,50	0,18
				4.620.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	4.429.471,20	0,23

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.630.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	4.311.733,80	0,22	3.425.000,00	FEL Energy VI Sarl 5.75% 01- 12-2040	3.645.227,50	0,19
2.970.000,00	Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043	2.479.979,70	0,13	1.560.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	1.528.717,23	0,08
2.740.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	2.544.802,40	0,13	2.700.000,00	Finance Department Governmen 4% 28-07-2050	2.740.500,00	0,14
898.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	826.168,98	0,04	5.494.333,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	5.714.106,32	0,29
2.050.000,00	Country Garden Holdings Co L 7.25% 08-04-2026	2.307.275,00	0,12	2.405.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	2.476.562,77	0,13
2.580.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	2.643.210,00	0,14	6.585.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	7.045.448,49	0,36
765.000,00	Delhi International Airport 6.45% 04-06-2029	795.600,00	0,04	3.355.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	4.929.951,07	0,25
1.220.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	1.308.364,86	0,07	7.860.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	12.315.676,80	0,63
4.800.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	4.868.544,00	0,25	3.270.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	4.371.270,60	0,22
500.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	364.380,00	0,02	2.840.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	2.945.613,92	0,15
1.785.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	1.970.211,60	0,10	3.145.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	3.231.487,50	0,17
7.455.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	8.118.495,00	0,42	5.770.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027	6.342.233,98	0,33
3.825.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	4.446.562,50	0,23	8.440.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	9.455.163,20	0,49
1.610.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.919.941,10	0,10	2.945.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	3.111.015,54	0,16
1.050.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 28-01-2024	1.190.448,00	0,06	1.895.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	1.940.214,70	0,10
4.278.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	5.176.380,00	0,27	2.530.000,00	Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061	2.601.548,40	0,13
5.830.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	7.017.920,80	0,36	2.270.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	2.365.567,00	0,12
9.830.000,00	DP World PLC 6.85% 02-07-2037	13.467.100,00	0,69	625.000,00	Globe Telecom Inc 2.5% 23-07- 2030	625.664,38	0,03
3.714.520,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	1.755.147,85	0,09	3.060.000,00	Globe Telecom Inc 3% 23-07-2035	2.974.254,88	0,15
13.434.440,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	8.564.589,84	0,44	2.055.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	1.982.785,12	0,10
24.882.477,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	13.467.889,50	0,69	800.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	811.090,66	0,04
8.577.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	4.353.319,28	0,22	1.900.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	2.012.208,83	0,10
3.475.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	4.014.577,15	0,21	2.000.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04-02- 2030	2.130.000,00	0,11
6.246.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	7.181.400,96	0,37	115.000,00	Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01-04-2024	121.095,00	0,01
750.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	813.750,00	0,04	3.800.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	3.984.300,00	0,20
850.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	933.337,40	0,05	2.185.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 5.95% 17-04-2025	2.376.440,96	0,12
10.478.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	11.845.798,12	0,61	3.735.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	4.919.032,35	0,25
3.030.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	3.501.286,20	0,18	2.020.000,00	Honduras Government Internat 5.625% 24-06-2030	2.297.750,00	0,12
2.380.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	2.245.553,80	0,12	3.740.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	4.310.387,40	0,22
1.100.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	979.000,00	0,05	3.120.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	3.477.271,20	0,18
2.840.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	2.622.768,40	0,13	2.090.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	2.162.788,89	0,11
2.604.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	2.451.692,04	0,13	1.360.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22-10-2026	1.414.400,00	0,07
560.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	558.605,60	0,03	6.892.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	12.206.765,80	0,63
2.145.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	2.423.850,00	0,12	2.530.000,00	Hyundai Capital America 6.375% 08-04-2030	3.322.974,86	0,17
8.077.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	9.476.421,02	0,49	2.735.000,00	ICD Funding Ltd 3.223% 28-04- 2026	2.744.709,25	0,14
640.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05- 2027	677.606,40	0,03	2.625.000,00	ICD Funding Ltd 4.625% 21-05- 2024	2.803.416,00	0,14
7.140.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	7.872.564,00	0,40	100.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	116.290,00	0,01
9.325.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	9.488.187,50	0,49	1.470.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	1.804.958,01	0,09
10.257.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	10.462.140,00	0,54	1.485.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	1.786.276,80	0,09
6.885.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	7.573.500,00	0,39	200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	249.980,00	0,01
995.000,00	Export-Import Bank of India 3.25% 15-01-2030	1.061.903,79	0,05	1.954.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	2.515.841,77	0,13
4.070.000,00	Export-Import Bank of India 3.875% 01-02-2028	4.475.982,50	0,23	3.173.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 08-01-2047	4.216.567,97	0,22
				5.340.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	6.899.909,37	0,35

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.910.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	2.746.910,60	0,14	770.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	103.133,80	0,01
2.610.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	3.708.665,88	0,19	1.560.000,00	Lukoil Securities BV 3.875% 06-05-2030	1.685.782,80	0,09
935.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.435.327,85	0,07	2.050.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	2.119.208,00	0,11
4.390.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	6.887.866,10	0,35	1.870.000,00	Marble II Pte Ltd 5.3% 20-06-2022	1.876.994,83	0,10
7.070.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	11.552.097,20	0,59	650.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11- 2049	743.470,00	0,04
1.500.000,00	Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043	1.205.640,00	0,06	240.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11- 2049	274.512,00	0,01
1.702.000,00	Instituto Costarricense de E 6.95% 10-11-2021	1.695.634,52	0,09	1.740.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	2.165.604,00	0,11
7.262.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	6.340.188,95	0,33	775.000,00	Meituan 3.05% 28-10-2030	805.380,00	0,04
8.174.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	7.967.524,76	0,41	1.293.000,00	Mexico City Airport Trust 4.25% 31-10-2026	1.367.347,50	0,07
495.000,00	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14-08-2028	570.487,50	0,03	8.563.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	9.021.120,50	0,46
12.219.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 03-04-2120	16.155.228,66	0,83	300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-10-2046	319.500,00	0,02
1.725.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	1.970.571,00	0,10	2.440.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	2.527.864,40	0,13
3.220.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	2.615.066,01	0,13	2.436.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	3.520.044,36	0,18
4.801.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	5.821.260,51	0,30	450.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	486.000,00	0,02
830.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	1.176.533,30	0,06	2.820.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	2.953.205,10	0,15
5.660.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	8.207.056,60	0,42	788.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	817.576,37	0,04
750.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	825.915,08	0,04	600.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	629.969,50	0,03
7.965.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	9.283.002,88	0,48	2.560.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	2.600.524,80	0,13
2.897.000,00	JSM Global Sarl 4.75% 20-10-2030	3.117.925,22	0,16	1.605.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.654.353,75	0,08
1.745.000,00	JSW Steel Ltd 5.95% 18-04-2024	1.850.694,88	0,10	2.675.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	3.336.276,05	0,17
4.055.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	6.533.618,75	0,34	9.043.000,00	Mozambique International Bon MULTI 15-09-2031	8.273.734,15	0,42
4.555.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	6.727.735,00	0,35	2.020.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.375% 19-07-2022	2.076.438,80	0,11
1.540.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030	1.898.327,20	0,10	1.295.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.625% 08-11-2026	1.336.812,83	0,07
5.662.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	7.587.363,10	0,39	1.685.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.808.891,31	0,09
7.475.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	10.745.312,50	0,55	2.835.000,00	National Central Cooling Co 2.5% 21-10-2027	2.874.123,00	0,15
1.510.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	1.654.461,70	0,08	2.500.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	2.538.736,75	0,13
3.950.000,00	Kenya Government Internation 7% 22-05-2027	4.349.937,50	0,22	300.000,00	New Metro Global Ltd 4.8% 15-12-2024	304.451,61	0,02
1.090.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	1.222.336,90	0,06	510.000,00	New Metro Global Ltd 5% 08- 08-2022	516.636,73	0,03
3.825.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	4.455.849,60	0,23	3.780.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04- 05-2027	4.219.425,00	0,22
2.375.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	2.715.005,00	0,14	4.500.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	4.848.750,00	0,25
1.800.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.5% 23-02-2027	1.847.250,00	0,09	2.949.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	3.177.547,50	0,16
2.420.000,00	Lebanon Government International Bond 04-10-2022	332.604,80	0,02	5.750.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	6.602.506,50	0,34
3.835.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	510.131,70	0,03	3.085.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	3.289.844,00	0,17
2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 31-12-2099	331.916,00	0,02	7.710.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	8.475.603,00	0,44
3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2099	482.044,80	0,02	7.445.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	8.630.660,92	0,44
1.349.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	183.140,24	0,01	2.095.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	2.461.939,25	0,13
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	275.724,00	0,01	2.520.000,00	NTPC Ltd 4.5% 19-03-2028	2.812.389,83	0,14
6.595.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	891.380,20	0,05	655.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	749.005,60	0,04
10.685.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	1.428.157,10	0,07	4.463.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	4.998.560,00	0,26
8.085.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	1.083.390,00	0,06	2.055.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	2.425.047,96	0,12
2.785.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	372.410,20	0,02	9.490.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	9.466.275,00	0,49
6.375.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	869.040,00	0,04	1.695.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	1.726.154,10	0,09

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
500.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	515.560,00	0,03	2.044.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.503.920,44	0,13
10.575.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	10.358.001,00	0,53	5.555.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	5.510.560,00	0,28
5.860.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	5.795.774,40	0,30	4.053.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	3.650.739,75	0,19
5.240.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	5.677.120,80	0,29	1.305.000,00	Petroleos Mexicanos 6.49% 23-01-2027	1.372.860,00	0,07
110.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	133.265,00	0,01	17.874.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02- 06-2041	16.621.032,60	0,85
398.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	535.310,00	0,03	22.062.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13- 03-2027	23.314.018,50	1,20
5.160.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	5.611.500,00	0,29	6.020.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23- 01-2029	6.215.650,00	0,32
2.176.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	2.390.945,28	0,12	1.997.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2038	1.862.202,50	0,10
1.600.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	2.019.200,00	0,10	1.700.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	1.768.408,00	0,09
4.105.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	4.161.443,75	0,21	6.260.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	6.826.592,60	0,35
2.645.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	3.312.862,50	0,17	2.404.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23- 01-2050	2.423.833,00	0,12
3.050.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	3.362.625,00	0,17	4.110.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18- 03-2045	5.481.728,49	0,28
1.710.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	1.901.433,35	0,10	9.650.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21- 04-2050	12.859.107,89	0,66
1.000.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30- 07-2049	1.136.318,89	0,06	3.515.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21- 04-2060	5.064.341,70	0,26
1.640.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	2.015.525,99	0,10	2.350.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.100.450,36	0,16
1.150.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 07-11-2048	1.609.227,12	0,08	1.440.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	2.111.995,44	0,11
1.825.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.459.187,50	0,13	820.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	1.352.278,51	0,07
6.240.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 3.375% 05-02-2030	6.614.400,00	0,34	810.000,00	PLDT Inc 2.5% 23-01-2031	843.615,02	0,04
2.510.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 4.125% 15-05-2027	2.773.550,00	0,14	940.000,00	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18-06-2029	1.031.640,60	0,05
605.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 4.875% 17-07-2049	688.187,50	0,04	2.085.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	2.533.254,15	0,13
1.365.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.25% 24-10-2042	1.607.287,50	0,08	1.025.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	1.113.392,46	0,06
3.170.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029	3.811.925,00	0,20	860.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 26-01-2	120.400,00	0,01
385.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.45% 21-05-2028	460.556,25	0,02	1.215.000,00	PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10-06-2027	1.266.540,30	0,07
990.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 6.15% 21-05-2048	1.291.950,00	0,07	1.240.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	1.615.410,00	0,08
4.454.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	6.981.645,00	0,36	15.305.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	20.874.918,04	1,07
2.630.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	3.971.300,00	0,20	23.000.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	32.331.790,00	1,66
6.400.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	10.896.000,00	0,56	1.640.000,00	REC Ltd 3.375% 25-07-2024	1.712.633,32	0,09
4.189.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	4.681.207,50	0,24	1.200.000,00	Republic of Belarus Internat 6.2% 28-02-2030	1.212.864,00	0,06
4.075.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03-01-2031	4.694.400,00	0,24	1.250.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	1.303.400,00	0,07
1.790.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	2.095.212,90	0,11	4.430.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	4.873.000,00	0,25
5.745.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	7.281.787,50	0,37	4.455.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	4.945.050,00	0,25
4.096.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	5.064.908,80	0,26	1.435.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1.523.143,44	0,08
2.504.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	3.252.696,00	0,17	1.820.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	1.707.232,80	0,09
15.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12- 04-2027	556.850,00	0,03	2.580.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	2.571.950,40	0,13
1.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12- 04-2037	64.940,00	0,00	4.220.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	4.228.541,28	0,22
1.555.000,00	Petroleos de Venezuela SA 16- 05-2024	54.425,00	0,00	1.365.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.474.582,20	0,08
2.505.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17- 02-2022	87.675,00	0,00	4.330.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	4.621.045,28	0,24
1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17- 05-2035	34.000,00	0,00	1.014.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	1.101.311,48	0,06
4.297.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-11-2021	150.395,00	0,01	3.548.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	4.532.570,00	0,23
23.128.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27- 10-2020	2.891.000,00	0,15	5.492.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	7.745.916,80	0,40
3.575.000,00	Petroleos del Peru SA 4.75% 19-06-2032	4.098.344,25	0,21	8.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	10.363.488,00	0,53
				10.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	14.457.352,00	0,74
				7.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	10.386.720,00	0,53

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.495.000,00	Ruwais Power Co-PJSC 6% 31-08-2036	1.980.875,00	0,10	905.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	906.625,38	0,05
4.895.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	4.771.688,29	0,25	3.310.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	3.278.574,86	0,17
1.808.000,00	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	1.919.192,00	0,10	10.895.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	11.007.567,14	0,57
1.980.000,00	Sasol Financing USA LLC 6.5% 27-09-2028	2.144.340,00	0,11	1.520.000,00	Turkey Government Internatio 5.6% 14-11-2024	1.590.680,00	0,08
10.360.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	12.548.550,00	0,64	2.394.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	2.269.942,92	0,12
5.850.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	7.225.920,00	0,37	4.790.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	5.039.559,00	0,26
4.555.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	5.962.586,10	0,31	4.553.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	4.485.160,30	0,23
15.040.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	20.488.240,00	1,05	7.235.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	7.670.416,77	0,39
1.435.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	1.608.738,32	0,08	845.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	900.558,75	0,05
2.020.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	2.222.743,36	0,11	4.000.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	4.287.128,00	0,22
3.505.000,00	Serbia International Bond 2.125% 01-12-2030	3.463.991,50	0,18	1.285.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	1.342.311,00	0,07
1.085.000,00	Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040	1.501.479,71	0,08	1.565.000,00	Turkey Government Internatio 6.75% 30-05-2040	1.663.438,50	0,09
3.000.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049	3.355.080,00	0,17	5.845.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	6.361.698,00	0,33
1.500.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047	1.762.125,00	0,09	1.080.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	1.179.468,00	0,06
800.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	945.080,00	0,05	2.194.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	2.445.406,07	0,13
2.000.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.25% 12-04-2047	2.435.919,86	0,13	5.640.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	6.501.510,00	0,33
1.895.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	2.436.230,95	0,13	1.070.000,00	Türkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.109.112,78	0,06
1.310.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	1.787.023,40	0,09	3.695.000,00	Türkiye İhracat Kredi Bankas 6.125% 03-05-2024	3.786.266,50	0,19
4.945.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	5.975.043,50	0,31	3.225.000,00	Türkiye İhracat Kredi Bankas 8.25% 24-01-2024	3.491.062,50	0,18
825.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	638.805,75	0,03	1.230.000,00	Türkiye Sınai Kalkınma Banka 6% 23-01-2025	1.239.707,16	0,06
1.845.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	1.171.575,00	0,06	3.270.000,00	Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033	3.564.103,80	0,18
7.130.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	4.897.026,60	0,25	9.290.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	10.207.387,50	0,52
6.135.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	3.459.955,95	0,18	1.785.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	1.983.634,80	0,10
997.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 27-07-2021	857.798,86	0,04	4.235.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	4.743.115,30	0,24
3.030.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	1.716.707,10	0,09	3.805.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	4.290.137,50	0,22
2.945.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026	1.678.355,50	0,09	1.140.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	1.292.646,00	0,07
5.205.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	3.085.524,00	0,16	4.020.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	4.547.906,40	0,23
5.400.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	3.240.000,00	0,17	14.810.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	18.220.743,00	0,94
2.560.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	1.450.982,40	0,07	6.142.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	6.318.582,50	0,32
3.211.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	1.831.875,50	0,09	1.595.000,00	Ukraine Railways Via Rail Ca 8.25% 09-07-2024	1.658.800,00	0,09
2.207.000,00	State Oil Co of the Azerbaijan 6.95% 18-03-2030	2.832.357,86	0,15	3.965.000,00	Ukrximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	4.143.425,00	0,21
3.060.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	1.463.420,52	0,08	1.700.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	2.095.250,00	0,11
2.550.000,00	Sunac China Holdings Ltd 7.875% 15-02-2022	2.612.347,35	0,13	1.585.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	1.951.547,10	0,10
1.780.000,00	Suzano Austria GmbH 5% 15- 01-2030	2.020.300,00	0,10	5.881.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	9.483.112,50	0,49
3.905.000,00	Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028	4.181.046,29	0,21	1.466.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	2.308.964,66	0,12
1.135.000,00	Syngenta Finance NV 5.676% 24-04-2048	1.214.378,97	0,06	1.635.000,00	Vale Overseas Ltd 3.75% 08-07- 2030	1.818.937,50	0,09
3.775.000,00	Thaioil Treasury Center Co L 3.75% 18-06-2050	3.727.623,75	0,19	1.021.000,00	Venezuela Government International Bond 07-05-2023	93.932,00	0,00
7.875.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	8.052.187,50	0,41	2.380.000,00	Venezuela Government International Bond 31-12-2099	218.960,00	0,01
1.440.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.576.814,40	0,08	5.665.000,00	Venezuela Government International Bond 15-09-2027	524.012,50	0,03
117.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	136.890,00	0,01				

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.513.000,00	Venezuela Government International Bond 21-10-2026	231.196,00	0,01	6.659.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	6.292.821,59	0,32
3.350.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	308.200,00	0,02	5.375.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	5.307.866,25	0,27
1.130.000,00	VTR Finance NV 6.375% 15-07-2028	1.234.525,00	0,06	2.450.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	2.388.774,50	0,12
585.000,00	YPF SA 8.5% 28-07-2025	448.987,50	0,02	395.000,00	Emirate of Dubai Government 3.9% 09-09-2050	388.071,70	0,02
8.945.000,00	Zambia Government International Bond 14-04-2024	4.602.699,44	0,24	4.753.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	5.444.609,03	0,28
7.165.000,00	Zambia Government International Bond 20-09-2022	3.597.327,57	0,18	1.725.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	1.932.000,00	0,10
3.140.000,00	Zambia Government International Bond 30-07-2027	1.530.470,54	0,08	3.057.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	3.595.826,82	0,18
		1.470.369.234,06	75,52	7.742.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	10.242.743,42	0,53
	Summe Anleihen	1.591.020.716,21	81,71	510.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	682.890,00	0,04
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.591.020.716,21	81,71	2.345.000,00	Nemak SAB de CV 4.75% 23-01-2025	2.421.212,50	0,12
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.440.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	1.787.414,40	0,09
	Anleihen			4.115.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	4.289.887,50	0,22
	GBP			1.305.000,00	Pakistan Government Internat 7.875% 31-03-2036	1.344.150,00	0,07
700.000,00	Mexico Government Internatio 5.625% 19-03-2114	1.083.572,88	0,06	2.655.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	3.119.625,00	0,16
		1.083.572,88	0,06	3.900.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	5.011.500,00	0,26
	USD			11.059.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	16.367.320,00	0,84
23.900.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	24.077.929,05	1,24	3.495.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	5.425.987,50	0,28
615.000,00	Aeropuerto Internacional de 6% 18-11-2048	735.541,77	0,04	2.650.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.504.625,00	0,18
1.400.000,00	Aeropuertos Dominicanos Sigl 6.75% 30-03-2029	1.461.250,00	0,08	2.630.000,00	Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060	2.632.656,30	0,14
945.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	1.022.395,50	0,05	1.695.000,00	Peruvian Government Internat 3.23% 28-07-2121	1.681.440,00	0,09
270.000,00	Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% 04-04-2027	283.840,20	0,01	1.558.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	1.541.555,31	0,08
255.500,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	119.801,46	0,01	2.745.000,00	Philippine Government Intern 2.65% 10-12-2045	2.780.074,81	0,14
2.870.100,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	1.345.761,97	0,07	4.745.000,00	Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045	5.004.493,37	0,26
345.000,00	Brazilian Government Interna 4.75% 14-01-2050	367.080,00	0,02	5.040.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 01-03-2041	5.824.706,13	0,30
7.040.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	7.803.840,00	0,40	1.640.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	1.901.793,20	0,10
11.414.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	15.408.900,00	0,79	4.865.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	5.777.138,85	0,30
1.015.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.2% 29-01-2030	1.149.995,00	0,06	2.900.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	4.142.273,00	0,21
800.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	270.642,72	0,01	6.130.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	9.453.869,90	0,49
505.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	559.545,05	0,03	4.005.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 09-06-2	1.632.037,50	0,08
1.200.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	1.464.000,00	0,08	3.530.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 15-02-2	1.429.650,00	0,07
11.350.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	16.520.038,50	0,85	6.565.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 16-03-2	2.683.443,75	0,14
8.705.000,00	Congolese International Bond MULTI 30-06-2029	3.734.015,41	0,19	325.000,00	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28-01-2027	378.625,00	0,02
3.610.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	4.407.765,20	0,23	3.934.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	5.442.728,34	0,28
4.370.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	5.542.849,49	0,28	7.260.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	10.109.622,60	0,52
1.165.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	1.594.494,38	0,08				
2.300.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	2.104.523,00	0,11				
1.879.320,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2024	1.635.530,43	0,08				
809.941,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2025	407.175,34	0,02				
6.950.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	7.540.750,00	0,39				
18.500.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	23.624.500,00	1,21				

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.154.000,00	Venezuela Government International Bond 05-08-2031	382.168,00	0,02
2.505.000,00	VEON Holdings BV 3.375% 25- 11-2027	2.580.926,55	0,13
585.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	511.875,00	0,03
		268.620.567,29	13,80
	Summe Anleihen	269.704.140,17	13,85
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	269.704.140,17	13,85
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.632.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	2.284.576,00	0,12
450.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01- 11-2027	306.000,00	0,02
		2.590.576,00	0,13
	Summe Anleihen	2.590.576,00	0,13
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.590.576,00	0,13
	Summe Wertpapieranlagen	1.863.315.432,38	95,70
	Bankguthaben	20.334.995,15	1,04
	Sonstige Nettovermögenswerte	63.405.731,28	3,26
	Summe Nettovermögen	1.947.056.158,81	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Mexiko	6,03	Staatsanleihen	68,37
Indonesien	4,38	Unternehmensanleihen	27,33
Türkei	3,62		
Dominikanische Republik	3,21		
Ukraine	3,19		
Niederlande	2,85		
Katar	2,82		
Südafrika	2,65		
Vereinigte Arabische Emirate	2,53		
Saudi-Arabien	2,37		
Philippinen	2,36		
Argentinien	2,31		
Brasilien	2,27		
Ägypten	2,26		
Britische Jungferninseln	2,11		
Nigeria	1,93		
Ghana	1,87		
Kolumbien	1,86		
Panama	1,81		
Russische Föderation	1,81		
Rumänien	1,80		
Oman	1,72		
Angola	1,70		
Peru	1,68		
Uruguay	1,61		
Luxemburg	1,47		
Ecuador	1,45		
Bahrain	1,43		
Kasachstan	1,37		
Cote D'Ivoire	1,34		
Indien	1,30		
Sri Lanka	1,23		
Malaysia	1,20		
El Salvador	1,17		
Ungarn	1,17		
Pakistan	1,11		
Costa Rica	1,09		
Vereinigtes Königreich	1,01		
Jamaika	0,97		
Kaimaninseln	0,93		
Israel	0,86		
Irland	0,80		
Chile	0,79		
Gabun	0,78		
Kenia	0,74		
Irak	0,73		
Belarus	0,63		
USA	0,63		
Republik Serbien	0,60		
Guatemala	0,53		
Honduras	0,52		
Jordanien	0,52		
Sambia	0,50		
Aserbaidtschan	0,45		
Tunesien	0,44		
Marokko	0,43		
Mosambik	0,42		
Libanon	0,35		
Paraguay	0,35		
Bulgarien	0,31		
Hongkong	0,31		
Senegal	0,30		
Venezuela	0,29		
Thailand	0,26		
Kamerun	0,25		
Bermuda	0,24		
Mauritius	0,24		
Papua-Neuguinea	0,21		
Kongo	0,19		
Mongolei	0,14		
Kanada	0,13		
Kroatien	0,13		
Österreich	0,10		
Insel Man	0,10		
Singapur	0,10		
Namibia	0,09		
Trinidad und Tobago	0,09		
Belize	0,08		
Bolivien	0,05		
Summe	95,70		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
7.384,58	CHF	8.125,91	USD	266,72	29.01.2021
628.759.460,16	DKK	100.718.987,12	USD	3.053.373,11	29.01.2021
630.585.640,87	EUR	751.798.363,78	USD	22.323.894,33	29.01.2021
2.630.767.634,95	NOK	296.858.457,56	USD	11.403.801,12	29.01.2021
1.580.718.466,81	SEK	185.894.773,68	USD	7.542.626,34	29.01.2021
18.945.541,68	USD	15.545.671,82	EUR	(138.743,27)	29.01.2021
21.047.845,84	USD	186.227.692,75	NOK	(773.533,31)	29.01.2021
919.929,19	USD	7.674.945,28	SEK	(19.279,26)	29.01.2021
				43.392.405,78	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
9.350.376,70	USD	7.000.000,00	GBP	(213.568,27)	12.01.2021
				(213.568,27)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
111.947.377,21	USD	94.180.000,00	EUR	(3.632.402,08)	12.01.2021
				(3.632.402,08)	
				(3.845.970,35)	
				39.546.435,43	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind								
Anleihen								
BRL								
6.388,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	1.356.326,74	1,22	400.000,00	Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029	506.975,74	0,46	
10.102,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	2.247.548,48	2,02	100.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	117.173,73	0,11	
5.015,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	1.141.403,72	1,03	320.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	432.004,19	0,39	
935,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029	216.412,19	0,19				6.116.621,23	5,51
250,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2031	58.515,06	0,05	GBP				
5.020.206,19				220.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	409.383,15	0,37	
CLP				409.383,15				0,37
205.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030	339.185,10	0,31	HUF				
175.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	299.174,42	0,27	75.000.000,00	Hungary Government Bond 1.5% 22-04-2026	254.453,16	0,23	
270.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	519.068,16	0,47	104.250.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	380.354,87	0,34	
1.157.427,68				28.630.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2038	106.319,51	0,10	
COP				30.000.000,00	Hungary Government Bond 3.25% 22-10-2031	111.882,21	0,10	
2.576.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	805.650,44	0,73	95.210.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	381.672,30	0,34	
1.329.600.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	428.536,75	0,39	66.770.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	306.878,43	0,28	
1.120.000.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	365.802,99	0,33				1.541.560,48	1,39
719.100.000,00	Colombian TES 7.25% 26-10-2050	225.652,82	0,20	IDR				
1.550.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	522.871,10	0,47	2.900.000.000,00	European Bank for Reconstruc 7.5% 15-05-2022	214.304,04	0,19	
1.400.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	480.111,70	0,43	9.590.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	691.597,82	0,62	
2.828.625,80				1.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15-02-2031	74.362,94	0,07	
CZK				6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	474.355,17	0,43	
5.820.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	264.130,82	0,24	6.595.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	505.186,28	0,45	
6.500.000,00	Czech Republic Government Bo 1.2% 13-03-2031	299.964,24	0,27	1.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-06-2035	78.998,70	0,07	
5.020.000,00	Czech Republic Government Bo 2% 13-10-2033	250.535,24	0,23	3.670.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	303.440,63	0,27	
2.500.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	131.932,70	0,12	5.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	430.464,73	0,39	
4.400.000,00	Czech Republic Government Bo 4.2% 04-12-2036	286.420,89	0,26	8.640.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	716.130,20	0,64	
1.232.983,89				4.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-04-2039	335.917,22	0,30	
DOP				6.050.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026	492.412,27	0,44	
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	147.724,76	0,13	4.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	375.739,70	0,34	
147.724,76				9.197.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	780.878,73	0,70	
EUR				4.000.000.000,00	International Bank for Recon 7.45% 20-08-2021	290.629,81	0,26	
130.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	146.893,79	0,13				5.764.418,24	5,19
250.000,00	Bulgaria Government Internat 1.375% 23-09-2050	316.568,44	0,28	MXN				
100.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	134.185,39	0,12	20.000.000,00	International Finance Corp 23-03-2038	309.155,25	0,28	
145.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	184.577,87	0,17	34.100,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	239.971,46	0,22	
240.000,00	Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030	307.259,69	0,28	364.450,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	2.082.615,04	1,87	
200.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	263.303,47	0,24	74.700,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	432.096,00	0,39	
559.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	758.738,21	0,68	286.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	1.687.634,84	1,52	
215.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	319.191,04	0,29	8.020,00	Mexican Bonos 8% 07-11-2047	47.536,43	0,04	
280.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	379.313,26	0,34	25.280,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	157.407,94	0,14	
170.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	231.047,40	0,21				4.956.416,96	4,46
300.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	418.174,01	0,38	PEN				
430.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	548.481,00	0,49	1.123.000,00	Peruvian Government Internat 6.95% 12-08-2031	403.632,05	0,36	
125.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 01-05-2	9.201,20	0,01				403.632,05	0,36
336.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	515.319,00	0,46	PLN				
319.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	528.213,80	0,48	1.100.000,00	Republic of Poland Governmen 1.25% 25-10-2030	296.965,41	0,27	
				370.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-07-2027	110.722,34	0,10	
				1.500.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-04-2028	457.482,18	0,41	
				1.680.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	516.009,83	0,46	
				5.537.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.680.992,42	1,51	
							3.062.172,18	2,76

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
RON							
1.000.000,00	Romania Government Bond 3.25% 29-04-2024	257.021,52	0,23	500.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	465.630,00	0,42
1.260.000,00	Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	327.848,33	0,30	200.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	184.002,00	0,17
610.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	166.125,76	0,15	200.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	214.486,04	0,19
600.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	173.089,37	0,16	220.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	223.141,60	0,20
		924.084,98	0,83	150.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	165.564,00	0,15
THB							
11.290.000,00	Thailand Government Bond 2.125% 17-12-2026	407.117,93	0,37	205.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	223.245,00	0,20
5.060.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	201.392,19	0,18	170.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	197.625,00	0,18
8.180.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	310.696,92	0,28	250.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	302.500,00	0,27
6.000.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	248.702,22	0,22	200.000,00	DP World PLC 6.85% 02-07-2037	274.000,00	0,25
10.085.000,00	Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	419.535,45	0,38	138.532,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	65.457,76	0,06
5.446.000,00	Thailand Government Bond 3.65% 20-06-2031	224.500,12	0,20	567.215,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	361.605,23	0,33
22.500.000,00	Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	947.926,94	0,85	481.243,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	260.477,59	0,23
3.900.000,00	Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044	200.431,26	0,18	429.105,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	217.775,08	0,20
15.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	670.200,38	0,60	245.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	276.982,30	0,25
		3.630.503,41	3,27	210.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	242.663,40	0,22
TRY							
1.680.000,00	European Investment Bank 05-09-2022	182.724,71	0,16	220.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	207.572,20	0,19
3.100.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	380.438,44	0,34	150.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	138.526,50	0,12
1.735.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	207.672,65	0,19	200.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	226.000,00	0,20
1.200.000,00	Turkey Government Bond 9% 24-07-2024	143.635,26	0,13	400.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	469.304,00	0,42
		914.471,06	0,82	400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	441.040,00	0,40
USD							
200.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	239.860,40	0,22	725.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	737.687,50	0,66
200.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	187.416,00	0,17	400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	440.000,00	0,40
600.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	575.262,00	0,52	200.000,00	FEL Energy VI Sarl 5.75% 01-12-2040	212.860,00	0,19
200.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	188.200,00	0,17	380.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	395.200,00	0,36
400.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	415.712,00	0,37	280.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	288.331,63	0,26
177.045,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	76.793,27	0,07	396.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	620.484,48	0,56
1.760.701,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	713.083,91	0,64	200.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	267.356,00	0,24
225.898,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	82.452,77	0,07	200.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	207.437,60	0,19
975.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	368.062,50	0,33	400.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	448.112,00	0,40
200.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	234.391,33	0,21	200.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	211.274,40	0,19
200.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	205.752,00	0,19	200.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	204.772,00	0,18
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	182.428,60	0,16	350.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	354.852,16	0,32
205.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	233.700,00	0,21	230.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	241.155,00	0,22
200.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	215.000,00	0,19	200.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	263.402,00	0,24
200.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	210.800,00	0,19	200.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	230.502,00	0,21
390.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	566.280,00	0,51	240.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	267.482,40	0,24
200.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	202.160,00	0,18	182.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	322.349,30	0,29
105.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	169.051,05	0,15	250.000,00	Hyundai Capital America 6.375% 08-04-2030	328.357,20	0,30
75.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	100.350,75	0,09	200.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	284.188,96	0,26
				200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	307.022,00	0,28

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	156.899,00	0,14	220.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	238.352,40	0,21
300.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	490.188,00	0,44	330.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	358.875,00	0,32
350.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	305.572,31	0,28	200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	252.400,00	0,23
390.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	380.148,60	0,34	200.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	202.750,00	0,18
800.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 03-04-2120	1.057.712,00	0,95	200.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	220.500,00	0,20
125.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	101.516,54	0,09	200.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30- 07-2049	227.263,78	0,20
300.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	363.753,00	0,33	200.000,00	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 16-05-2024	221.058,28	0,20
200.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	283.502,00	0,26	220.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029	264.550,00	0,24
200.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	233.094,86	0,21	115.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	180.262,50	0,16
305.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	450.485,00	0,41	90.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	135.900,00	0,12
200.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	268.010,00	0,24	310.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	527.775,00	0,48
200.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	287.500,00	0,26	43.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	48.052,50	0,04
200.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	224.282,00	0,20	315.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03-01-2031	362.880,00	0,33
200.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	232.985,60	0,21	445.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	564.037,50	0,51
260.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	34.585,20	0,03	12.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	14.838,60	0,01
95.000,00	Lebanon Government International Bond 31-12-2099	12.844,00	0,01	125.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	162.375,00	0,15
240.000,00	Lebanon Government International Bond 17-05-2034	31.761,60	0,03	700.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12- 04-2027	24.500,00	0,02
166.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	22.536,16	0,02	500.000,00	Petroleos de Venezuela SA 15- 11-2026	17.500,00	0,02
365.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	49.333,40	0,04	818.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27- 10-2020	102.250,00	0,09
290.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	38.860,00	0,03	200.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	198.400,00	0,18
125.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	16.715,00	0,02	670.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	603.502,50	0,54
380.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	51.801,60	0,05	455.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02- 06-2041	423.104,50	0,38
120.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	16.072,80	0,01	805.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13- 03-2027	850.683,75	0,77
200.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	248.920,00	0,22	175.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23- 01-2029	180.687,50	0,16
300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	316.050,00	0,28	100.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	104.024,00	0,09
120.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	173.401,20	0,16	90.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	98.145,90	0,09
250.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	261.808,96	0,24	50.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23- 01-2050	50.412,50	0,05
200.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	203.166,00	0,18	400.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21- 04-2050	533.020,02	0,48
400.000,00	Mozambique International Bon MULTI 15-09-2031	365.972,98	0,33	245.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	323.238,44	0,29
200.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	203.098,94	0,18	370.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	449.546,30	0,40
200.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04- 05-2027	223.250,00	0,20	280.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	364.770,00	0,33
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	215.500,00	0,19	405.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	552.390,84	0,50
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	229.652,40	0,21	615.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	864.523,95	0,78
300.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	319.920,00	0,29	240.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	264.000,00	0,24
300.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	329.790,00	0,30	200.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	222.000,00	0,20
200.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	231.851,20	0,21	200.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	195.900,40	0,18
250.000,00	Oil and Gas Holding Co BSSC/ 7.5% 25-10-2027	285.880,00	0,26	162.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	206.955,00	0,19
200.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	206.224,00	0,19	154.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	217.201,60	0,20
200.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	195.896,00	0,18	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	252.768,00	0,23
200.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	197.808,00	0,18	200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	278.026,00	0,25

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	577.040,00	0,52	9.195.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	563.762,41	0,51
200.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	194.961,73	0,18	8.735.000,00	Republic of South Africa Gov 8.5% 31-01-2037	492.284,66	0,44
295.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	386.160,90	0,35	10.130.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	564.920,08	0,51
800.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	1.089.800,00	0,98	11.810.000,00	Republic of South Africa Gov 8.875% 28-02-2035	706.878,73	0,64
330.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	424.251,30	0,38	5.838.300,00	Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	338.382,55	0,30
225.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	271.867,50	0,24			5.080.961,87	4,57
300.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	190.500,00	0,17		Summe Anleihen	91.461.126,74	82,34
200.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	137.364,00	0,12		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91.461.126,74	82,34
600.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	339.942,00	0,31		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
245.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	147.000,00	0,13		Anleihen		
200.000,00	State Oil Co of the Azerbajj 6.95% 18-03-2030	256.670,40	0,23		CNY		
120.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	127.320,00	0,11	3.600.000,00	China Government Bond 2.68% 21-05-2030	528.082,20	0,48
200.000,00	Syngenta Finance NV 4.892% 24-04-2025	215.289,56	0,19	6.000.000,00	China Government Bond 2.85% 04-06-2027	900.559,65	0,81
200.000,00	Thaioil Treasury Center Co L 3.75% 18-06-2050	197.490,00	0,18	5.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	758.088,93	0,68
260.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	265.850,00	0,24	10.000.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.535.435,64	1,38
200.000,00	Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21-01-2025	206.966,30	0,19	3.210.000,00	China Government Bond 3.86% 22-07-2049	497.226,54	0,45
37.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	43.290,00	0,04			4.219.392,96	3,80
605.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	611.250,86	0,55		MYR		
200.000,00	Turkey Government Internatio 5.6% 14-11-2024	209.300,00	0,19	750.000,00	Malaysia Government Bond 3.828% 05-07-2034	198.469,86	0,18
235.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	222.822,30	0,20	230.000,00	Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	61.072,72	0,05
800.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	848.145,60	0,76	1.600.000,00	Malaysia Government Bond 3.885% 15-08-2029	437.456,49	0,39
100.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	108.840,00	0,10	240.000,00	Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027	65.042,48	0,06
100.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	111.458,80	0,10	2.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	540.286,19	0,49
200.000,00	Turkiye Sinai Kalkinma Banka 6% 23-01-2025	201.578,40	0,18	2.275.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	611.424,99	0,55
200.000,00	Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033	217.988,00	0,20	975.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	260.069,55	0,23
200.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	219.750,00	0,20	700.000,00	Malaysia Government Bond 4.232% 30-06-2031	196.295,15	0,18
265.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	299.799,80	0,27	600.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	166.091,09	0,15
815.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	1.002.694,50	0,90	1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	343.382,75	0,31
325.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	334.343,75	0,30			2.879.591,27	2,59
360.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	580.500,00	0,52		USD		
390.000,00	Venezuela Government International Bond 31-12-2099	35.880,00	0,03	1.000.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	1.007.444,73	0,91
400.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	36.800,00	0,03	50.509,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	20.645,55	0,02
630.000,00	Zambia Government International Bond 14-04-2024	324.170,00	0,29	165.000,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	77.366,89	0,07
200.000,00	Zambia Government International Bond 20-09-2022	100.413,89	0,09	400.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	443.400,00	0,40
200.000,00	Zambia Government International Bond 30-07-2027	97.482,20	0,09	95.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	128.250,00	0,12
	ZAR	48.269.932,81	43,46	200.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	67.660,68	0,06
9.352.700,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	753.669,38	0,68	200.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	221.602,00	0,20
11.200.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	498.847,32	0,45	450.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	654.979,50	0,59
6.080.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	354.769,31	0,32	126.503,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2024	110.092,75	0,10
12.432.400,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	807.447,43	0,73	39.890,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2025	20.053,59	0,02
				100.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	108.500,00	0,10

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
535.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	683.195,00	0,62
60.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	56.700,60	0,05
180.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	177.751,80	0,16
155.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	151.126,55	0,14
300.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	396.903,00	0,36
200.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	208.500,00	0,19
200.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	235.000,00	0,21
205.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	303.400,00	0,27
200.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	264.500,00	0,24
165.000,00	Peruvian Government Internat 2.78% 01-12-2060	165.166,65	0,15
345.000,00	Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045	363.867,27	0,33
100.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	154.223,00	0,14
1.000.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 16-03-2	408.750,00	0,37
125.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	174.063,75	0,16
200.000,00	VEON Holdings BV 3.375% 25- 11-2027	206.062,00	0,19
	UYU	6.809.205,31	6,13
4.650.000,00	Uruguay Government Internati 9.875% 20-06-2022	113.882,58	0,10
		113.882,58	0,10
	Summe Anleihen	14.022.072,12	12,62
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14.022.072,12	12,62
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	PEN		
1.500.000,00	Peruvian Government Internat 6.85% 12-02-2042	507.708,91	0,46
2.318.000,00	Peruvian Government Internat 6.9% 12-08-2037	790.961,40	0,71
		1.298.670,31	1,17
	USD		
500.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	434.000,00	0,39
150.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01- 11-2027	102.000,00	0,09
		536.000,00	0,48
	Summe Anleihen	1.834.670,31	1,65
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.834.670,31	1,65
	Summe Wertpapieranlagen	107.317.869,17	96,61
	Bankguthaben	1.177.902,01	1,06
	Sonstige Nettovermögenswerte	2.582.532,95	2,32
	Summe Nettovermögen	111.078.304,13	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Mexiko	7,45	Staatsanleihen	80,99
Indonesien	7,34	Unternehmensanleihen	15,63
Südafrika	6,21		
Brasilien	5,73		
China	3,80		
Kolumbien	3,58		
Thailand	3,45		
Malaysia	3,07		
Polen	2,76		
Türkei	2,74		
Peru	2,44		
Ungarn	2,36		
Ukraine	2,36		
Niederlande	2,26		
Rumänien	2,15		
Argentinien	1,66		
Dominikanische Republik	1,65		
Katar	1,60		
Saudi-Arabien	1,33		
Britische Jungferninseln	1,29		
Angola	1,23		
Ghana	1,21		
Nigeria	1,19		
Ägypten	1,15		
Tschechische Republik	1,11		
Chile	1,04		
Cote D'Ivoire	1,02		
Russische Föderation	1,00		
Israel	0,95		
Luxemburg	0,95		
Länderübergreifend	0,90		
Vereinigte Arabische Emirate	0,89		
Ecuador	0,82		
Uruguay	0,78		
Costa Rica	0,77		
Philippinen	0,76		
Oman	0,75		
Pakistan	0,75		
Sri Lanka	0,73		
Indien	0,72		
Panama	0,71		
El Salvador	0,66		
Gabun	0,62		
Irak	0,62		
Irland	0,59		
Jamaika	0,58		
Kasachstan	0,50		
Vereinigtes Königreich	0,49		
Aserbaidschan	0,48		
Bahrain	0,47		
Sambia	0,47		
Republik Serbien	0,46		
Honduras	0,45		
Belarus	0,44		
Kenia	0,41		
Kaimaninseln	0,39		
Mosambik	0,33		
Bermuda	0,31		
Tunesien	0,30		
USA	0,30		
Bulgarien	0,28		
Libanon	0,25		
Guatemala	0,24		
Paraguay	0,24		
Kanada	0,22		
Jordanien	0,21		
Kamerun	0,20		
Venezuela	0,20		
Mongolei	0,19		
Hongkong	0,18		
Mauritius	0,18		
Marokko	0,18		
Papua-Neuguinea	0,18		
Kroatien	0,12		
Österreich	0,11		
Belize	0,07		
Trinidad und Tobago	0,04		
Summe	96,61		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Felligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
24.204.048,65	DKK	3.879.423,84	USD	115.285,68	29.01.2021
8.186.175,90	NOK	923.994,36	USD	35.227,28	29.01.2021
178.992.370,34	SEK	21.057.498,56	USD	846.351,29	29.01.2021
33.679,20	USD	204.583,15	DKK	(85,91)	29.01.2021
367.575,77	USD	3.153.584,40	NOK	(1.949,10)	29.01.2021
187.100,62	USD	1.543.953,09	SEK	(1.838,23)	29.01.2021
				992.991,01	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
897.454,51	PLN	233.000,00	USD	8.494,86	19.01.2021
321.879,00	USD	7.050.218,53	CZK	(7.727,63)	19.01.2021
866.603,20	USD	705.000,00	EUR	1.295,04	19.01.2021
593.632,93	USD	178.994.419,49	HUF	(9.319,50)	19.01.2021
345.565,00	USD	1.308.102,13	PLN	(6.430,83)	19.01.2021
3.847.650,71	CNH	570.772,00	USD	19.175,96	08.02.2021
826.193,00	USD	5.440.429,56	CNH	(7.973,54)	08.02.2021
96.243.776,00	INR	1.293.366,19	USD	13.371,04	17.03.2021
911.681,00	SGD	682.263,03	USD	7.093,37	17.03.2021
73.071.076,00	THB	2.429.613,92	USD	7.359,12	17.03.2021
7.903.408,00	TRY	974.582,67	USD	49.866,23	17.03.2021
124.546,00	USD	430.486.398,97	COP	(1.011,89)	17.03.2021
162.375,00	USD	2.336.066.392,50	IDR	(3.804,78)	17.03.2021
77.695,00	USD	1.194.559,74	ZAR	(3.077,06)	17.03.2021
				67.310,39	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
253.000,00	USD	5.083.905,21	MXN	62,90	17.03.2021
				62,90	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
7.141.470,30	BRL	1.398.000,00	USD	(23.053,56)	05.01.2021
883.244,81	USD	4.700.579,68	BRL	(21.756,78)	05.01.2021
2.773.935,48	PLN	753.601,97	USD	(7.165,46)	19.01.2021
3.337.730,00	RON	802.063,23	USD	38.348,29	19.01.2021
150.103,00	USD	3.259.177,43	CZK	(2.267,73)	19.01.2021
1.203.276,89	USD	1.016.632,00	EUR	(44.521,95)	19.01.2021
286.916,70	USD	220.200,00	GBP	(13.943,21)	19.01.2021
93.541,13	USD	28.300.000,00	HUF	(1.788,94)	19.01.2021
487.481,00	USD	1.801.675,05	PLN	2.669,53	19.01.2021
151.719,00	USD	608.478,83	RON	(1.491,00)	19.01.2021
1.947.792,00	BRL	374.000,00	USD	827,79	02.02.2021
1.762.515,00	USD	11.637.807,29	CNH	(21.878,21)	08.02.2021
731.025.570,00	COP	209.000,00	USD	4.213,68	17.03.2021
257.589.522,00	KRW	235.704,37	USD	905,34	17.03.2021
4.045.801,00	PEN	1.124.520,82	USD	(6.579,59)	17.03.2021
1.643.493,77	TRY	217.000,00	USD	(3.962,36)	17.03.2021
151.131,00	USD	1.205.253,55	TRY	(5.096,43)	17.03.2021
4.194.173,00	ZAR	284.818,84	USD	(1.218,06)	17.03.2021
				(107.758,65)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
472.480,19	USD	2.440.890,43	BRL	2.535,91	05.01.2021
4.896.700,00	PHP	100.000,00	USD	1.817,11	15.01.2021
739.280,30	USD	601.000,00	EUR	1.620,41	19.01.2021
65.863,00	USD	272.354,37	RON	(2.713,49)	19.01.2021
1.022.633,00	BRL	196.177,29	USD	615,40	02.02.2021
16.901.806,80	CNH	2.526.506,65	USD	64.996,17	08.02.2021
496.981.785,00	KRW	455.000,00	USD	1.504,37	17.03.2021
30.082.741,00	MXN	1.478.857,39	USD	17.827,09	17.03.2021
3.553.713,66	MYR	875.098,02	USD	6.241,31	17.03.2021
447.068.719,99	RUB	6.056.212,19	USD	(86.918,66)	17.03.2021
566.093,87	USD	414.947.649,00	CLP	(17.996,82)	17.03.2021
350.806,45	USD	1.211.762.140,86	COP	(2.622,45)	17.03.2021
327.000,00	USD	6.642.385,99	MXN	(3.473,94)	17.03.2021
137.785,00	USD	563.307,19	MYR	(1.917,71)	17.03.2021
210.783,00	USD	15.868.302,08	RUB	(1.090,01)	17.03.2021
3.092.869,20	USD	47.177.314,94	ZAR	(97.110,40)	17.03.2021
				(116.685,71)	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG					
61.588.192,00	CZK	2.663.804,15	USD	215.513,57	19.01.2021
820.076,56	PLN	225.000,00	USD	(4.326,01)	19.01.2021
836.207,00	RON	209.058,48	USD	1.491,64	19.01.2021
9.988.352.000,00	IDR	704.000,00	USD	6.541,21	17.03.2021
11.046.559,00	MXN	543.971,73	USD	5.619,99	17.03.2021
6.757.506,00	THB	225.000,00	USD	367,82	17.03.2021
256.379,00	USD	5.155.756,05	MXN	(132,78)	17.03.2021
137.081,00	USD	496.164,68	PEN	(19,56)	17.03.2021
233.150,00	USD	7.039.630,85	THB	(1.626,37)	17.03.2021
215.279,03	USD	5.960.000,00	TWD	167,02	17.03.2021
				223.596,53	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
6.696.717,00	CZK	305.304,93	USD	7.775,03	19.01.2021
502.048,00	EUR	599.196,15	USD	17.010,30	19.01.2021
6.932.848,00	PLN	1.833.903,80	USD	31.649,10	19.01.2021
254.556,33	USD	208.750,00	EUR	(1.660,69)	19.01.2021
11.071.108.744,00	IDR	775.803,84	USD	11.759,58	17.03.2021
1.760.359,00	ILS	541.708,59	USD	6.092,17	17.03.2021
				72.625,49	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
422.290.127,00	HUF	1.380.502,96	USD	42.003,17	19.01.2021
558.990,00	PLN	151.175,84	USD	(757,62)	19.01.2021
				41.245,55	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
97.078.605,00	HUF	325.555,36	USD	1.459,38	19.01.2021
556.669,20	USD	464.480,00	EUR	(13.426,96)	19.01.2021
194.461,00	USD	58.277.683,66	HUF	(1.850,61)	19.01.2021
10.680.890,00	THB	356.000,00	USD	215,75	17.03.2021
307.075,00	USD	6.210.876,69	MXN	(1.930,92)	17.03.2021
129.972,00	USD	9.895.292,15	RUB	(2.148,99)	17.03.2021
301.885,00	USD	9.132.202,38	THB	(2.679,79)	17.03.2021
				(20.362,14)	
				160.034,36	
				1.153.025,37	

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
450.000,00	Romanian Government Internat 3.375% 28-01-2050	633.566,31	0,29	1.250.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	1.364.506,25	0,63
USD							
900.000,00	Acwa Power Management And In 5.95% 15-12-2039	1.073.250,00	0,50	1.100.000,00	Credicorp Ltd 2.75% 17-06-2025	1.146.200,00	0,53
600.000,00	Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12-02-2030	635.003,77	0,29	1.000.000,00	Credit Bank of Moscow Via CB 4.7% 29-01-2025	1.023.900,00	0,47
1.200.000,00	Adani International Containe 3% 16-02-2031	1.202.460,23	0,56	1.050.000,00	Credivalores-Crediservicios 8.875% 07-02-2025	787.500,00	0,36
1.200.000,00	Adani Ports & Special Econom 4.2% 04-08-2027	1.284.875,33	0,59	950.000,00	CSN Inova Ventures 28-01-2028	1.033.125,00	0,48
350.000,00	Adani Ports & Special Econom 4.375% 03-07-2029	379.303,23	0,18	2.300.000,00	CSN Inova Ventures 6.75% 28-01-2028	2.501.250,00	1,16
600.000,00	AES Andres BV / Dominican Po 7.95% 11-05-2026	625.500,00	0,29	2.000.000,00	CSN Islands XII Corp	1.983.100,00	0,92
700.000,00	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02-02-2024	570.500,00	0,26	1.100.000,00	Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023	1.105.500,00	0,51
700.000,00	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15-12-2028	808.500,00	0,37	2.300.000,00	Digicel Ltd 6.75% 01-03-2023	1.776.750,00	0,82
800.000,00	AIA Group Ltd 3.375% 07-04-2030	895.864,62	0,41	1.565.000,00	Ecopetrol SA 6.875% 29-04-2030	2.020.415,00	0,93
1.200.000,00	Akbank T.A.S. 5.125% 31-03-2025	1.213.500,00	0,56	800.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 6.125% MULTI Perp FC2025	851.392,00	0,39
1.450.000,00	AngloGold Ashanti Holdings P 3.75% 01-10-2030	1.555.670,98	0,72	900.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.004.403,99	0,46
1.000.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	941.000,00	0,43	1.220.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	1.309.987,20	0,61
1.350.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	1.403.028,00	0,65	600.000,00	ENA Master Trust 4% 19-05-2048	646.200,00	0,30
6.664.430,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	2.699.094,15	1,25	700.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	784.882,00	0,36
867.817,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	316.753,21	0,15	600.000,00	Engie Energia Chile SA 3.4% 28-01-2030	650.250,00	0,30
1.300.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	1.384.500,00	0,64	1.600.000,00	ENN Energy Holdings Ltd 2.625% 17-09-2030	1.607.378,69	0,74
950.000,00	B2W Digital Lux Sarl 4.375% 20-12-2030	983.250,00	0,45	1.200.000,00	FEL Energy VI Sarl 5.75% 01-12-2040	638.580,00	0,30
800.000,00	Baidu Inc 3.075% 07-04-2025	855.127,86	0,40	400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	415.000,00	0,19
850.000,00	Banco de Credito del Pe 3.125% MULTI 01-07-2030	870.196,00	0,40	500.000,00	Fresnillo PLC 4.25% 02-10-2050	547.500,00	0,25
1.000.000,00	Banco de Credito del Peru 2.7% 11-01-2025	1.044.010,00	0,48	1.200.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	1.217.653,21	0,56
450.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 6.250% MULTI Perp FC2024	461.250,00	0,21	1.200.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31-03-2036	1.244.303,15	0,58
1.500.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	1.668.750,00	0,77	1.000.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	1.042.500,00	0,48
1.600.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	1.806.000,00	0,83	750.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	794.292,96	0,37
800.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.375% 17-04-2025	916.000,00	0,42	1.300.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	1.326.650,00	0,61
1.000.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	1.040.010,00	0,48	700.000,00	Gran Tierra Energy Inc 7.75% 23-05-2027	479.500,00	0,22
1.000.000,00	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025	1.116.536,54	0,52	806.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	552.110,00	0,26
700.000,00	Banque Ouest Africaine de De 4.7% 22-10-2031	755.888,00	0,35	1.000.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04-02-2030	1.065.000,00	0,49
1.350.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	1.539.000,00	0,71	1.100.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.8% 26-02-2028	1.149.500,00	0,53
1.290.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	1.209.375,00	0,56	900.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	1.182.961,58	0,55
750.000,00	Braskem Netherlands Fin 8.500% MULTI 23-01-2081	834.382,50	0,39	2.550.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	2.741.250,00	1,27
1.000.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	1.025.000,00	0,47	1.200.000,00	Industrias Penoles SAB de CV 4.75% 06-08-2050	1.391.640,00	0,64
1.600.000,00	BRF SA 5.75% 21-09-2050	1.780.000,00	0,82	1.600.000,00	Infraestructura Energetica N 4.75% 15-01-2051	1.752.000,00	0,81
790.000,00	Capex SA 6.875% 15-05-2024	703.100,00	0,33	800.000,00	JD.com Inc 3.875% 29-04-2026	894.057,91	0,41
850.000,00	Cemex SAB de CV 7.375% 05-06-2027	967.300,00	0,45	2.325.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	2.523.787,50	1,17
1.000.000,00	China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18-08-2025	1.046.110,36	0,48	1.300.000,00	Kernel Holding SA 6.75% 27-10-2027	1.381.250,00	0,64
800.000,00	China Construction Bank 2.450% MULTI 24-06-2030	819.808,00	0,38	500.000,00	Kimberly-Clark de Mexico SAB 2.431% 01-07-2031	515.695,00	0,24
1.000.000,00	China Development Bank 2.875% MULTI 28-09-2030	1.022.300,00	0,47	1.050.000,00	Klabn Austria GmbH 7% 03-04-2049	1.341.375,00	0,62
800.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	888.000,00	0,41	1.500.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04-04-2026	1.455.000,00	0,67
				1.300.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-10-2026	1.345.500,00	0,62
				1.000.000,00	Leviathan Bond Ltd 5.75% 30-06-2023	1.065.000,00	0,49
				860.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.5% 30-06-2027	965.350,00	0,45
				1.000.000,00	Leviathan Bond Ltd 6.75% 30-06-2030	1.135.000,00	0,52
				1.100.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 4.35% 05-04-2036	1.219.900,00	0,56
				1.000.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16-01-2028	1.108.830,00	0,51

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.450.000,00	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30-01-2027	1.479.725,00	0,68	630.000,00	Telecom Argentina SA 8.5% 06-08-2025	588.262,50	0,27
750.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	843.150,00	0,39	1.350.000,00	Telefonica Celular del Parag 5.875% 15-04-2027	1.437.750,00	0,66
900.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	1.120.140,00	0,52	500.000,00	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03-06-2030	511.829,91	0,24
850.000,00	Metinvest BV 7.65% 01-10-2027	924.375,00	0,43	1.450.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	1.435.500,00	0,66
850.000,00	Metinvest BV 7.75% 17-10-2029	926.313,00	0,43	900.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	865.035,00	0,40
900.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	948.150,00	0,44	1.580.000,00	Tullow Oil PLC 6.25% 15-04-2022	1.256.100,00	0,58
1.000.000,00	MHP Lux SA 6.25% 19-09-2029	1.020.000,00	0,47	1.300.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025	1.433.185,00	0,66
1.000.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	1.080.000,00	0,50	850.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	901.419,90	0,42
500.000,00	Minejesa Capital BV 4.625% 10-08-2030	538.250,00	0,25	1.500.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	1.598.625,00	0,74
800.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	878.000,00	0,41	1.450.000,00	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.503.003,30	0,69
1.380.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	1.445.185,47	0,67	1.750.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 6.5% 08-01-2026	1.792.486,50	0,83
1.300.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.339.975,00	0,62	800.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	889.024,00	0,41
1.200.000,00	Muthoot Finance Ltd 4.4% 02-09-2023	1.220.395,20	0,56	1.555.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	1.599.706,25	0,74
1.100.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	1.141.154,04	0,53	1.401.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	1.464.045,00	0,68
1.600.000,00	Network İzi Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	1.700.800,00	0,79	1.600.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30-10-2025	1.729.152,00	0,80
350.000,00	New Metro Global Ltd 6.5% 20-05-2022	361.543,84	0,17	640.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 10-11-2039	952.000,00	0,44
1.645.000,00	Oi SA 27-07-2025	1.751.941,45	0,81	1.020.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	1.486.650,00	0,69
800.000,00	OmGrid Funding Ltd 5.196% 16-05-2027	802.214,40	0,37	750.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 09-11-2027	820.837,50	0,38
820.000,00	Oztel Holdings SPC Ltd 5.625% 24-10-2023	867.264,80	0,40	1.750.000,00	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21-01-2024	1.848.875,00	0,85
685.000,00	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24-04-2028	735.610,54	0,34	1.000.000,00	Wynn Macau Ltd 5.625% 26-08-2028	1.052.500,00	0,49
3.300.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	2.871.000,00	1,33	1.150.000,00	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23-04-2023	1.197.436,22	0,55
1.100.000,00	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05-05-2025	1.199.000,00	0,55	1.000.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 6.1% 16-03-2023	1.021.250,00	0,47
500.000,00	Petroamazonas EP 4.625% 06-12-2021	271.250,00	0,13	1.650.000,00	Yingde Gases Investment Ltd 6.25% 19-01-2023	1.701.368,72	0,79
700.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05-06-2115	868.000,00	0,40			173.067.311,64	80,00
1.505.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	1.517.416,25	0,70		Summe Anleihen	173.700.877,95	80,29
1.400.000,00	Powerlong Real Estate Holdin 7.125% 08-11-2022	1.463.739,38	0,68		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	173.700.877,95	80,29
650.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	691.444,00	0,32		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.000.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	984.587,44	0,46		Anleihen		
800.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	833.700,57	0,39		USD		
1.850.000,00	QNB Finansbank AS 6.875% 07-09-2024	2.016.500,00	0,93	850.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	919.615,00	0,43
595.000,00	Reliance Industries Ltd 5.4% 14-02-2022	622.982,85	0,29	600.000,00	Banco Santander Mexico 8.500% MULTI Perp FC2022	625.607,63	0,29
750.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	782.040,00	0,36	2.000.000,00	Banistmo SA 4.25% 31-07-2027	2.148.680,00	0,99
950.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.028.850,00	0,48	1.550.000,00	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15-10-2026	1.648.998,50	0,76
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029	233.256,00	0,11	879.647,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2024	765.537,24	0,35
1.800.000,00	Sasol Financing Internationa 4.5% 14-11-2022	1.836.000,00	0,85	900.000,00	Empresa de Transporte de Pas 3.65% 07-05-2030	1.009.125,00	0,47
950.000,00	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	1.008.425,00	0,47	2.325.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	2.523.322,50	1,17
850.000,00	SEPLAT Petroleum Development 9.25% 01-04-2023	873.375,00	0,40	1.250.000,00	FS Luxembourg Sarl 10% 15-12-2025	1.338.750,00	0,62
1.750.000,00	Shimao Group Holdings Ltd 5.2% 30-01-2025	1.847.205,83	0,85	1.100.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	1.181.136,00	0,55
1.350.000,00	Shriram Transport Finance Co 5.7% 27-02-2022	1.370.207,45	0,63				
1.500.000,00	Star Energy Geothermal Daraj 4.85% 14-10-2038	1.668.655,61	0,77				
1.050.000,00	Studio City Finance Ltd 6% 15-07-2025	1.105.650,00	0,51				
1.060.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	1.124.660,00	0,52				
2.239.000,00	Tecpetrol SA 4.875% 12-12-2022	2.211.012,50	1,02				

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
264.000,00	GTL Trade Finance Inc / Gerd 5.893% 29-04-2024	297.660,00	0,14
900.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	1.008.000,00	0,47
1.710.000,00	Petroleos Mexicanos 6.375% 23-01-2045	1.547.550,00	0,72
750.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 2.625% 15-08-2025	780.069,00	0,36
1.600.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 3.25% 15-08-2030	1.692.428,80	0,78
1.500.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.125% 31-01-2025	1.650.000,00	0,76
1.300.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2025	1.066.000,00	0,49
		20.202.479,67	9,34
	Summe Anleihen	20.202.479,67	9,34
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	20.202.479,67	9,34
	Summe Wertpapieranlagen	193.903.357,62	89,63
	Bankguthaben	12.236.774,22	5,66
	Sonstige Nettovermögenswerte	10.189.276,69	4,71
	Summe Nettovermögen	216.329.408,53	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	10,77	Unternehmensanleihen	83,54
Niederlande	8,19	Staatsanleihen	6,10
Mexiko	7,99		
Türkei	6,11	Summe	89,63
Argentinien	5,10		
Luxemburg	4,62		
Bermuda	3,62		
Indien	3,10		
Kolumbien	2,79		
Brasilien	2,62		
Israel	2,52		
Vereinigtes Königreich	2,37		
Kanada	2,27		
Vereinigte Arabische Emirate	2,25		
Chile	2,06		
Insel Man	1,93		
Irland	1,77		
Panama	1,72		
Britische Jungferninseln	1,60		
Mauritius	1,43		
USA	1,36		
Hongkong	1,35		
Länderübergreifend	1,15		
Ukraine	1,15		
Österreich	1,14		
Jersey	1,14		
Angola	1,08		
Indonesien	1,07		
Peru	0,88		
China	0,85		
Singapur	0,68		
Paraguay	0,66		
Marokko	0,62		
Nigeria	0,40		
Spanien	0,37		
Belarus	0,36		
Rumänien	0,29		
Ecuador	0,13		
Russische Föderation	0,11		
Summe	89,63		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.179.860,98	CHF	1.298.615,62	USD	42.306,09	29.01.2021
127.190.080,58	EUR	151.686.139,90	USD	4.455.498,75	29.01.2021
19.311.527,44	NOK	2.181.965,75	USD	80.877,88	29.01.2021
249.054.075,45	SEK	29.339.312,14	USD	1.138.209,10	29.01.2021
10.353,60	USD	9.155,60	CHF	(51,84)	29.01.2021
1.220.452,29	USD	1.006.613,34	EUR	(15.292,68)	29.01.2021
141,32	USD	1.221,59	NOK	(1,82)	29.01.2021
812.158,12	USD	6.750.172,95	SEK	(13.883,19)	29.01.2021
				5.687.662,29	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
4.142.827,44	USD	3.504.000,00	EUR	(160.355,46)	16.02.2021
				(160.355,46)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
74.000,00	EUR	90.792,95	USD	85,43	16.02.2021
268.117,04	USD	218.000,00	EUR	394,11	16.02.2021
				479,54	
				(159.875,92)	
				5.527.786,37	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
COP							
7.200.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	2.320.596,13	3,20	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	211.032,00	0,29
		2.320.596,13	3,20	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	228.120,00	0,31
CZK				1.000.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	1.181.634,00	1,63
5.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	257.943,83	0,36	400.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	437.872,00	0,60
17.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	897.142,37	1,24	520.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	604.505,20	0,83
		1.155.086,20	1,59	600.000,00	Kuwait International Governm 3.5% 20-03-2027	682.620,00	0,94
EUR				200.000,00	Lenovo Group Ltd 3.421% 02-11-2030	210.015,12	0,29
120.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	153.150,45	0,21	200.000,00	Logan Group Co Ltd 4.85% 14-12-2026	203.770,06	0,28
		153.150,45	0,21	200.000,00	Logan Group Co Ltd 5.25% 19-10-2025	208.262,51	0,29
HUF				400.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026	428.000,00	0,59
315.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	1.149.273,70	1,58	1.500.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	1.575.300,00	2,17
320.000.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	1.470.736,82	2,03	200.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	214.720,00	0,30
		2.620.010,52	3,61	480.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	510.240,00	0,70
IDR				200.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	199.512,00	0,27
19.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	1.612.286,73	2,22	400.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	459.004,00	0,63
19.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	1.574.823,37	2,17	400.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	442.604,00	0,61
		3.187.110,10	4,39	200.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	209.132,92	0,29
MXN				800.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	968.824,00	1,34
50.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	306.073,77	0,42	1.800.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	2.530.314,00	3,49
		306.073,77	0,42	400.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	423.857,02	0,58
PEN				200.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	202.000,00	0,28
1.690.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	593.538,34	0,82	1.400.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	1.578.841,60	2,18
2.970.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	1.013.420,61	1,40	200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	208.340,00	0,29
		1.606.958,95	2,21	300.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	321.854,40	0,44
TRY				450.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	466.879,50	0,64
9.000.000,00	Turkey Government Bond 12.4% 08-03-2028	1.201.331,45	1,66	600.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	659.644,80	0,91
		1.201.331,45	1,66	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	112.794,00	0,16
USD				100.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	106.100,00	0,15
1.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026	1.109.800,00	1,53	400.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	533.504,00	0,74
700.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 01-08-2023	753.433,09	1,04	600.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	636.756,00	0,88
670.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	696.806,70	0,96	490.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	523.087,74	0,72
250.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	269.375,00	0,37	400.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	439.516,80	0,61
400.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	429.800,00	0,59	440.000,00	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.85% 12-08-2026	469.920,00	0,65
600.000,00	Colombia Government Internat 8.125% 21-05-2024	735.000,00	1,01			29.107.808,26	40,11
900.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	1.034.550,00	1,43	ZAR			
400.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	468.504,00	0,65	10.140.967,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	475.394,95	0,66
200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	217.028,00	0,30	9.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	584.523,25	0,81
200.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	229.952,00	0,32			1.059.918,20	1,46
300.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	283.128,00	0,39	Summe Anleihen			
1.000.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	1.090.068,00	1,50			42.718.044,03	58,87
500.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	559.875,00	0,77	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
200.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	211.280,80	0,29			42.718.044,03	58,87
400.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	470.500,00	0,65				
650.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	676.130,00	0,93				
400.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	430.000,00	0,59				
1.100.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	1.254.000,00	1,73				

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
CNY			
15.000.000,00	China Government Bond 2.68% 21-05-2030	2.200.342,52	3,03
1.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	151.617,79	0,21
7.990.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.226.813,08	1,69
		3.578.773,39	4,93
EGP			
47.000.000,00	Egypt Treasury Bills 06-07-2021	2.808.951,75	3,87
		2.808.951,75	3,87
PHP			
157.000.000,00	Philippine Government Intern 3.9% 26-11-2022	3.325.034,21	4,58
204.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	5.429.001,26	7,48
		8.754.035,47	12,06
RUB			
121.645.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	1.775.434,97	2,45
50.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 16-03-2039	766.061,00	1,06
86.270.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	1.388.691,09	1,91
		3.930.187,06	5,42
USD			
200.000,00	Chile Government Internation 3.125% 21-01-2026	221.802,00	0,31
400.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	458.504,00	0,63
300.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	352.503,00	0,49
460.000,00	Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	492.200,00	0,68
600.000,00	Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	699.006,00	0,96
1.100.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	1.454.750,00	2,00
400.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027	473.004,00	0,65
		4.151.769,00	5,72
	Summe Anleihen	23.223.716,67	32,00
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	23.223.716,67	32,00
	Summe Wertpapieranlagen	65.941.760,70	90,87
	Bankguthaben	2.316.021,58	3,19
	Sonstige Nettovermögenswerte	4.309.696,66	5,94
	Summe Nettovermögen	72.567.478,94	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Philippinen	12,06	Staatsanleihen	80,32
Kolumbien	5,82	Unternehmensanleihen	10,55
Russische Föderation	5,42		
Ungarn	5,34		
China	4,93		
Katar	4,82		
Ägypten	4,49		
Indonesien	4,39		
Paraguay	2,97		
Peru	2,82		
Ghana	2,56		
Türkei	2,38		
Polen	2,18		
Marokko	2,17		
Südafrika	1,75		
Österreich	1,71		
Kasachstan	1,63		
Tschechische Republik	1,59		
Vereinigte Arabische Emirate	1,53		
Kroatien	1,43		
Luxemburg	1,32		
Mauritius	1,30		
Kaimaninseln	1,22		
Bahrain	1,04		
Kuwait	0,94		
USA	0,93		
Senegal	0,91		
Chile	0,90		
Trinidad und Tobago	0,88		
Mexiko	0,79		
Dominikanische Republik	0,65		
Uruguay	0,65		
Guatemala	0,63		
Panama	0,63		
Cote D'Ivoire	0,61		
Ukraine	0,61		
Kenia	0,60		
Mongolei	0,59		
Indien	0,58		
Niederlande	0,50		
Jamaika	0,49		
Rumänien	0,44		
El Salvador	0,39		
Namibia	0,30		
Hongkong	0,29		
Armenien	0,28		
Oman	0,27		
Sri Lanka	0,16		
Summe	90,87		
		Summe	90,87

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.131.954,88	EUR	6.117.341,71	USD	182.770,72	29.01.2021
523.124.540,64	NOK	59.011.098,24	USD	2.286.427,78	29.01.2021
369.840,45	USD	3.265.800,62	NOK	(12.832,44)	29.01.2021
				2.456.366,06	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
10.022.000,00	CZK	456.538,59	USD	11.958,70	09.02.2021
17.877.000,00	MYR	4.393.007,52	USD	46.515,89	09.02.2021
168.208,78	USD	689.000,00	MYR	(2.895,35)	09.02.2021
774.298,77	USD	6.288.000,00	TRY	(54.925,54)	09.02.2021
				653,70	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
4.478.000,00	CNY	680.183,84	USD	4.778,50	09.02.2021
580.187.000,00	COP	164.250,09	USD	5.305,19	09.02.2021
201.912.000,00	INR	2.698.878,94	USD	56.975,11	09.02.2021
6.626.000,00	PEN	1.841.152,49	USD	(11.042,07)	09.02.2021
3.963.000,00	PHP	82.176,48	USD	97,19	09.02.2021
1.052.000,00	PLN	281.896,15	USD	1.178,49	09.02.2021
488.000,00	RON	117.814,89	USD	4.924,62	09.02.2021
7.124.000,00	TRY	877.495,38	USD	61.975,72	09.02.2021
278,98	USD	310.000,00	KRW	(5,76)	09.02.2021
6.941.000,00	ZAR	448.326,92	USD	22.400,57	09.02.2021
				146.587,56	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
3.289.462.000,00	COP	901.395,34	USD	59.920,49	09.02.2021
26.245.000,00	HUF	87.409,04	USD	969,76	09.02.2021
905.118,55	USD	682.921.000,00	CLP	(55.401,34)	09.02.2021
31.377,50	USD	26.000,00	EUR	(547,89)	09.02.2021
2.257.276,02	USD	108.970.000,00	PHP	(4.990,09)	09.02.2021
88.746,14	USD	2.683.000,00	THB	(766,53)	09.02.2021
				(815,60)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
27.613.000,00	MXN	1.385.619,39	USD	(5.875,84)	09.02.2021
5.189.000,00	TRY	690.831,52	USD	(6.528,65)	09.02.2021
				(12.404,49)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.982.000,00	BRL	369.524,79	USD	11.812,32	09.02.2021
439.797.000,00	CLP	570.263,94	USD	48.303,09	09.02.2021
578.497.000,00	COP	158.017,84	USD	11.042,65	09.02.2021
9.070.000,00	CZK	415.633,06	USD	8.361,58	09.02.2021
4.110.000,00	MXN	203.371,29	USD	1.993,34	09.02.2021
9.300.000,00	MYR	2.265.893,49	USD	43.639,06	09.02.2021
1.374.000,00	RON	339.844,46	USD	5.738,97	09.02.2021
2.745.000,00	SGD	2.053.002,00	USD	22.969,20	09.02.2021
40.982,82	USD	214.000,00	BRL	(190,98)	09.02.2021
41.186,90	USD	31.152.000,00	CLP	(2.627,98)	09.02.2021
1.394.551,32	USD	9.248.000,00	CNY	(20.036,57)	09.02.2021
1.877.589,29	USD	6.793.441.000,00	COP	(107.735,57)	09.02.2021
1.631.886,94	USD	23.238.070.000,00	IDR	(32.267,15)	09.02.2021
1.068.762,00	USD	3.856.000,00	PEN	3.729,86	09.02.2021
2.524.381,70	USD	122.483.000,00	PHP	(18.418,35)	09.02.2021
				(23.686,53)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
164.955.000,00	CLP	218.330,76	USD	13.676,35	09.02.2021
237.000,00	CNY	35.853,14	USD	398,75	09.02.2021
2.111.135.000,00	IDR	147.859,29	USD	3.325,92	09.02.2021
1.902.000,00	INR	25.591,00	USD	369,02	09.02.2021
1.394.000,00	TRY	175.506,49	USD	8.326,61	09.02.2021
1.017.498,35	USD	3.540.182.000,00	COP	(17.095,59)	09.02.2021
2.088.432,12	USD	100.487.000,00	PHP	2.275,82	09.02.2021
				11.276,88	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
13.498.000,00	CNY	2.040.976,79	USD	23.698,31	09.02.2021
1.927.603.000,00	IDR	135.222,94	USD	2.818,98	09.02.2021
2.760.000,00	PEN	759.201,19	USD	3.113,44	09.02.2021
1.240.000,00	PHP	25.483,99	USD	258,93	09.02.2021
1.472.159,00	PLN	400.132,41	USD	(3.999,50)	09.02.2021
3.829.000,00	RON	952.224,24	USD	10.832,56	09.02.2021
23.842.000,00	RUB	313.954,85	USD	4.267,81	09.02.2021

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
30.411.000,00	THB	1.008.355,71	USD	6.243,94	09.02.2021
18.022.000,00	TRY	2.243.990,39	USD	132.648,48	09.02.2021
2.159.300,11	USD	14.192.000,00	CNY	(11.532,41)	09.02.2021
244.646,18	USD	5.066.000,00	MXN	(8.486,01)	09.02.2021
199.682,95	USD	718.000,00	PEN	1.370,32	09.02.2021
3.635.273,56	USD	271.758.510,00	RUB	8.064,08	09.02.2021
1.043.859,32	USD	8.392.000,00	TRY	(62.829,74)	09.02.2021
1.302.389,90	USD	36.730.000,00	TWD	(13.584,46)	09.02.2021
955.497,54	USD	14.580.000,00	ZAR	(33.296,87)	09.02.2021
20.300.000,00	ZAR	1.385.054,12	USD	(8.329,00)	09.02.2021
				51.258,86	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
787.374.000,00	CLP	1.025.894,46	USD	81.534,51	09.02.2021
363.024.000,00	IDR	25.505,98	USD	491,36	09.02.2021
1.853.182,64	USD	40.688.750,00	CZK	(48.889,65)	09.02.2021
129.256,62	USD	106.000,00	EUR	(900,95)	09.02.2021
1.657.492,28	USD	6.790.000,00	MYR	(28.715,31)	09.02.2021
1.919.995,85	USD	92.515.000,00	PHP	(657,64)	09.02.2021
2.031.605,77	USD	61.387.000,00	THB	(16.442,95)	09.02.2021
4.160.601,24	USD	117.641.000,00	TWD	(54.277,01)	09.02.2021
				(67.857,64)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
12.065.000,00	CZK	548.295,74	USD	15.705,23	09.02.2021
130.975.000,00	HUF	436.408,94	USD	4.643,20	09.02.2021
1.556.215,71	USD	462.441.000,00	HUF	(1.034,96)	09.02.2021
1.375.661,94	USD	28.491.000,00	MXN	(47.944,26)	09.02.2021
				(28.630,79)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
29.479.026.000,00	IDR	2.076.865,30	USD	34.225,08	09.02.2021
1.306.968,00	MXN	65.622,36	USD	(316,86)	09.02.2021
923.000,00	SGD	691.817,34	USD	6.223,48	09.02.2021
4.978.000,00	THB	164.881,17	USD	1.199,39	09.02.2021
833.134,96	USD	245.466.678,00	HUF	6.535,10	09.02.2021
2.726.097,83	USD	38.952.709.000,00	IDR	(63.431,41)	09.02.2021
20.571,44	USD	624.000,00	THB	(247,00)	09.02.2021
512.576,09	USD	4.089.000,00	TRY	(26.658,52)	09.02.2021
1.380.919,06	USD	20.710.000,00	ZAR	(23.606,78)	09.02.2021
				(66.077,52)	
				10.304,43	
				2.466.670,49	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Kauf	1,00%	5.300.000,00	USD	(156.534,10)	(32.625,00)	(189.159,10)	20.12.2025
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(2.600.000,00)	USD	8.461,59	32.457,40	40.918,99	20.12.2025
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(5.000.000,00)	USD	67.059,11	11.631,25	78.690,36	20.12.2025
						(81.013,40)	11.463,65	(69.549,75)
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Verkauf	1,00%	(500.000,00)	USD	(3.929,85)	7.312,47	3.382,62	20.12.2025
						(3.929,85)	7.312,47	3.382,62

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	(33.887,81)	21.616,66	(12.271,15)	20.12.2025
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Kauf	1,00%	3.700.000,00	USD	(132.960,82)	906,35	(132.054,47)	20.12.2025
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(9.300.000,00)	USD	(88.451,50)	234.815,56	146.364,06	20.12.2025
Malaysia (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	USD	37.060,22	13.187,88	50.248,10	20.12.2025
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	USD	(12.747,18)	16.337,85	3.590,67	20.12.2025
					(230.987,09)	286.864,30	55.877,21	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	5.564,78	5.451,87	11.016,65	20.12.2025
					5.564,78	5.451,87	11.016,65	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(180.000,00)	USD	(33.748,23)	17.089,86	(16.658,37)	20.12.2025
					(33.748,23)	17.089,86	(16.658,37)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Kauf	1,00%	2.700.000,00	USD	(89.747,21)	(6.616,86)	(96.364,07)	20.12.2025
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(5.500.000,00)	USD	82.672,83	3.886,56	86.559,39	20.12.2025
Malaysia (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	USD	52.005,65	(1.757,55)	50.248,10	20.12.2025
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	USD	2.958,87	631,80	3.590,67	20.12.2025
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	15.655,33	3.629,31	19.284,64	20.12.2025
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	19.502,12	(217,48)	19.284,64	20.12.2025
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(180.000,00)	USD	(22.323,65)	5.665,28	(16.658,37)	20.12.2025
					60.723,94	5.221,06	65.945,00	
					(283.389,85)	333.403,21	50.013,36	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2021	31.03.2021	USD	(23,00)	(3.174.000,00)	(718,75)	(8.263,55)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	2,00	252.281,26	46,88	484,38
US LONG BOND(CBT) 3/2021	31.03.2021	USD	10,00	1.730.000,00	1.562,50	(19.609,38)
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	6,00	1.278.937,50	2.062,50	(23.390,63)
					2.953,13	(50.779,18)

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(4.000.000,00)	MXN	31.231,21	08.12.2027
Receiving fixed rate 7,6100%				
Paying floating rate THFX 6 months	(10.000.000,00)	THB	10.232,89	12.12.2022
Receiving fixed rate 1,9200%				
Paying floating rate THFX 6 months	(6.000.000,00)	THB	18.862,42	12.12.2027
Receiving fixed rate 2,3300%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D	(1.375.466,96)	BRL	23.857,54	03.01.2022
Receiving fixed rate 9,6800%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D	(615.300,34)	BRL	42.609,96	04.01.2027
Receiving fixed rate 10,3600%				
Receiving fixed rate 2,5350%	80.000.000,00	THB	305.027,39	30.10.2028
Paying floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 2,1000%	(30.000.000,00)	THB	(81.317,77)	30.10.2028
Receiving floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 6,6800%	(3.800.000,00)	BRL	(40.102,04)	02.01.2024
Receiving floating rate BZDIOVRA1D				
Receiving fixed rate 1,5800%	30.000.000,00	CZK	31.678,27	07.10.2024
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0,3475%	(23.000.000,00)	PLN	(4.356,85)	12.10.2023
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0,7600%	25.000.000,00	THB	2.348,74	17.11.2025
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1,1700%	25.000.000,00	CZK	(12.229,20)	04.12.2030
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
			327.842,56	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Receiving fixed rate 6,5100%	6.101.937,40	BRL	59.978,54	03.07.2023
Paying floating rate BZDIOVRA1D				
Receiving fixed rate 6,8700%	5.000.000,00	MXN	29.206,81	28.08.2029
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 0,8900%	1.500.000,00	PLN	(5.298,74)	07.07.2030
Paying floating rate WIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0,6200%	4.500.000,00	PLN	1.867,19	08.10.2025
Paying floating rate WIBOR 6 months				
			85.753,80	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 4,6700%	5.000.000,00	ZAR	(212,91)	05.11.2025
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 1,6000%	150.000.000,00	HUF	2.931,32	16.11.2030
Paying floating rate BUBOR 6 months				
			2.718,41	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC				
Receiving fixed rate 1,7600%	130.000.000,00	HUF	9.340,98	08.10.2030
Paying floating rate BUBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0,8600%	9.000.000,00	CZK	(16.524,98)	12.10.2030
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0,8350%	9.000.000,00	CZK	(17.520,40)	13.10.2030
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1,0720%	14.000.000,00	THB	(5.061,19)	15.10.2030
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 6,8450%	8.000.000,00	ZAR	11.288,67	02.12.2030
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 5,4925%	14.000.000,00	MXN	5.974,47	21.11.2030
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			(12.502,45)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate 6,4400%	5.000.000,00	MXN	17.587,47	31.01.2025
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			17.587,47	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 2,4950%	7.000.000,00	MYR	8.592,45	09.12.2030
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			8.592,45	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(1.200.000,00)	PLN	14.050,60	11.12.2022
Receiving fixed rate 2.4900%				
Receiving fixed rate 7.5000%	60.000.000,00	MXN	27.691,78	19.04.2021
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying fixed rate 7.7700%	(24.000.000,00)	MXN	(203.143,60)	10.04.2028
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 2.3425%	35.000.000,00	CZK	69.598,54	30.10.2023
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2200%	4.500.000,00	PLN	64.562,08	29.10.2023
Paying floating rate WIBOR 6 months				
Paying fixed rate 8.1400%	(5.000.000,00)	BRL	(93.883,62)	15.05.2023
Receiving floating rate BZDIOVRA1D				
Receiving fixed rate 1.6725%	40.000.000,00	THB	52.353,10	12.06.2024
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 2.4900%	1.100.000,00	MYR	1.233,83	05.06.2032
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 5.8800%	11.000.000,00	MXN	23.016,31	07.06.2030
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 2.2600%	2.000.000,00	MYR	(7.543,03)	06.10.2030
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.0150%	3.000.000,00	MYR	(3.210,24)	06.10.2025
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 1.1150%	2.000.000.000,00	HUF	51.093,25	12.10.2023
Paying floating rate BUBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.2350%	250.000.000,00	HUF	7.661,71	13.10.2025
Paying floating rate BUBOR 6 months				
			3.480,71	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Receiving fixed rate 1.0000%	100.000.000,00	HUF	(795,80)	09.11.2025
Paying floating rate BUBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.5300%	24.000.000,00	CZK	(30.896,36)	09.11.2025
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
			(31.692,16)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0000%	2.000.000,00	MYR	(2.675,23)	06.11.2025
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 1.1650%	32.000.000,00	THB	(3.470,72)	13.11.2030
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.1200%	8.000.000,00	CZK	(5.643,55)	24.11.2030
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
			(11.789,50)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 8.9700%	25.000.000,00	MXN	317.582,79	27.10.2028
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying floating rate BZDIOVRA1D	(5.000.000,00)	BRL	120.557,81	02.01.2024
Receiving fixed rate 8.5150%				
			438.140,60	
			828.131,89	

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 40.000,00 USD gezahlt.
BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 320.000,00 EUR gezahlt.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 440.000,00 USD gezahlt.

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				THB			
	Aktien			1.421.700,00	Plan B Media	296.582,97	1,39
	BRL					296.582,97	1,39
11.210,00	Banco Inter	212.472,47	0,99		TWD		
76.800,00	Boa Vista Servicios	187.039,39	0,88	38.000,00	Accton Technology	427.361,36	2,00
56.900,00	Duratex	209.669,63	0,98	34.000,00	Bizlink Holding	294.647,29	1,38
43.100,00	Grupo SBF	246.608,14	1,15	49.700,00	Elite Material	277.703,03	1,30
16.000,00	Locaweb Servicios de Internet	247.876,48	1,16	29.681,00	Ennoconn	265.140,96	1,24
86.500,00	Odontoprev	242.303,92	1,13	11.700,00	momo.com	265.246,62	1,24
87.900,00	Petrobras Distribuidora	374.499,83	1,75	46.400,00	Sinbon Electronics	356.694,41	1,67
86.011,00	Rumo	318.596,06	1,49	4.400,00	Voltronic Power Technology	175.386,14	0,82
		2.039.065,92	9,55			2.062.179,81	9,66
	EGP				USD		
642.400,00	Cleopatra Hospital	194.369,07	0,91	9.500,00	Afya	239.875,00	1,12
		194.369,07	0,91	100.600,00	China Index Holdings ADR	201.200,00	0,94
	EUR			20.100,00	Despegar.com	249.039,00	1,17
10.400,00	JUMBO	181.323,58	0,85	124.000,00	Detsky Mir PJSC	225.953,79	1,06
32.700,00	OPAP	439.327,85	2,06	145.900,00	Egypt Kuwait Holding Co	147.796,70	0,69
		620.651,43	2,91	20.000,00	HUYA ADR	390.800,00	1,83
	GBP			5.500,00	InRetail Peru	215.050,00	1,01
26.000,00	Bank of Georgia Group	433.374,50	2,03	34.400,00	New Frontier Health	301.688,00	1,41
		433.374,50	2,03			1.971.402,49	9,23
	HKD				VND		
68.900,00	A-Living Smart City Services	305.700,87	1,43	35.000,00	Masan Group	134.799,09	0,63
37.600,00	China Conch Venture Holdings	182.830,31	0,86			134.799,09	0,63
325.800,00	Chinasoft International	363.484,75	1,70		ZAR		
286.600,00	Fu Shou Yuan International Group	269.107,98	1,26	311.600,00	Allied Electronics	231.518,24	1,08
35.000,00	Kingsoft	225.713,25	1,06	25.400,00	Cashbuild	409.963,39	1,92
35.300,00	Shanghai Kindly Medical Instruments	186.216,01	0,87	223.900,00	Dis-Chem Pharmacies	320.363,60	1,50
53.700,00	Yeahka	260.424,08	1,22	76.800,00	Transaction Capital	130.181,46	0,61
		1.793.477,25	8,40			1.092.026,69	5,11
	IDR				Summe Aktien	19.159.882,57	89,72
1.654.400,00	AKR Corporindo	374.424,80	1,75		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	19.159.882,57	89,72
1.439.000,00	Link Net	246.816,85	1,16				
3.681.500,00	Media Nusantara Citra	298.694,08	1,40		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
3.796.000,00	Sarana Menara Nusantara	259.354,87	1,21		Aktien		
		1.179.290,60	5,52		CNY		
	INR			85.300,00	Beijing Sinnet Technology	223.951,96	1,05
90.000,00	Aegis Logistics	310.397,92	1,45	50.600,00	Dian Diagnostics Group	265.232,58	1,24
4.800,00	Amber Enterprises India	154.561,74	0,72	28.755,00	Laobaixing Pharmacy Chain JSC	276.258,70	1,29
6.600,00	Cera Sanitaryware	306.386,15	1,43	64.200,00	Venustech Group	286.749,14	1,34
115.500,00	City Union Bank	284.689,50	1,33			1.052.192,38	4,93
900,00	Dixon Technologies India	165.650,87	0,78		PKR		
3.900,00	IndiaMart InterMesh	341.986,25	1,60	143.300,00	MCB Bank	168.319,21	0,79
249.700,00	JM Financial	288.598,42	1,35			168.319,21	0,79
8.500,00	Metropolis Healthcare	228.159,58	1,07		TWD		
29.200,00	Phoenix Mills	309.533,79	1,45	34.600,00	eCloudvalley Digital Technology	209.338,73	0,98
12.881,00	PVR	232.736,80	1,09	10.700,00	Universal Vision Biotechnology	91.013,59	0,43
29.200,00	TCI Express	370.037,84	1,73			300.352,32	1,41
42.800,00	Varroc Engineering	232.780,92	1,09		Summe Aktien	1.520.863,91	7,12
		3.225.519,78	15,10		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.520.863,91	7,12
	KRW				Summe Wertpapieranlagen	20.680.746,48	96,84
2.300,00	Douzone Bizon	220.197,95	1,03		Bankguthaben	170.789,62	0,80
21.900,00	Ezweil	218.738,86	1,02		Sonstige Nettovermögenswerte	503.334,42	2,36
2.550,00	Hansol Chemical	461.269,60	2,16		Summe Nettovermögen	21.354.870,52	100,00
3.200,00	Koh Young Technology	309.308,16	1,45				
14.368,00	NICE Information Service	328.019,83	1,54				
2.900,00	Tokai Carbon Korea	334.503,89	1,57				
1.800,00	Webcash	118.641,77	0,56				
7.100,00	WONIK IPS	289.216,94	1,35				
		2.279.897,00	10,68				
	MXN						
21.300,00	Grupo Aeroportuario del Pacifico	237.606,75	1,11				
106.500,00	Megacable Holdings	400.361,07	1,87				
43.200,00	Regional	200.038,77	0,94				
		838.006,59	3,92				
	NGN						
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	4.419,40	0,02				
		4.419,40	0,02				
	PHP						
849.800,00	Converge ICT Solutions	263.663,02	1,23				
212.200,00	Puregold Price Club	181.165,48	0,85				
108.400,00	Security Bank	302.468,60	1,42				
		747.297,10	3,50				
	SGD						
467.500,00	Delfi	247.522,88	1,16				
		247.522,88	1,16				

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	15,10	Verschiedene Banken	6,56
Kaimaninseln	12,78	Halbleiter-Ausrüstung	4,37
Republik Korea	10,68	Forschungs- und Beratungsleistungen	3,35
Taiwan, Provinz Chinas	9,68	Öl- und Gaslagerung und Transport	3,21
Brasilien	9,55	Internet-Dienste und -Infrastruktur	3,19
China	7,23	Elektronische Komponenten	2,97
Indonesien	5,52	Arzneimittel-Einzelhandel	2,79
Südafrika	5,11	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,79
Mexiko	3,92	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,74
Philippinen	3,50	Anwendungssoftware	2,64
Griechenland	2,91	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,45
Vereinigtes Königreich	2,03	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,41
Ägypten	1,60	Systemsoftware	2,37
Thailand	1,39	Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,32
Britische Jungferninseln	1,17	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,20
Singapur	1,16	Spezialchemikalien	2,16
Russische Föderation	1,06	Casinos und Glücksspiel	2,06
Panama	1,01	Kommunikationsanlagen	2,00
Pakistan	0,79	Spezialgeschäfte	2,00
Vietnam	0,63	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,92
Nigeria	0,02	Kabel und Satellitenübertragung	1,87
		Großmärkte	1,86
		Interaktives Home Entertainment	1,83
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,79
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,75
		Luftfracht und Logistik	1,73
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,60
		Schienerverkehr	1,49
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,45
		Bauprodukte	1,43
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,43
		Rundfunk	1,40
		Werbung	1,39
		Investmentbanken und Broker	1,35
		Spezialisierte Verbraucherdienste	1,26
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,24
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,22
		Alternative Netzbetreiber	1,16
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,13
		Bildungsdienstleistungen	1,12
		Flughafendienste	1,11
		Autoteile und -zubehör	1,09
		Filme und Entertainment	1,09
		Bekleidung-Einzelhandel	1,06
		Forstprodukte	0,98
		Regionale Banken	0,94
		Gesundheitswesen: Produkte	0,87
		Bau- und Ingenieurwesen	0,86
		Unterhaltungselektronik	0,78
		Haushaltsgeräte	0,72
		Verschiedene Chemikalien	0,69
		Konsumfinanzierungen	0,61
		Sach- und Unfallversicherung	0,02
Summe	96,84	Summe	96,84

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
	Anleihen						
	EUR						
540.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	724.601,09	0,07	400.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	414.800,00	0,04
390.000,00	Croatia Government Internati 2.75% 27-01-2030	571.820,05	0,05	7.200.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	7.736.400,00	0,70
610.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	778.481,86	0,07	3.300.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	3.778.500,00	0,34
700.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	891.065,57	0,08	1.200.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	1.400.400,00	0,13
1.450.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	1.908.950,16	0,17	870.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	1.400.708,70	0,13
260.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	348.051,31	0,03	3.000.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	3.474.030,00	0,32
380.000,00	Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026	488.639,22	0,04	1.800.000,00	Colombia Government Internat 5.2% 15-05-2049	2.275.416,00	0,21
410.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	608.689,90	0,06	820.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	1.061.080,00	0,10
880.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	1.122.904,64	0,10	3.745.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	5.010.847,45	0,46
370.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	482.503,61	0,04	4.600.000,00	Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	4.938.100,00	0,45
170.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	199.195,33	0,02	4.000.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	4.415.040,00	0,40
1.220.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	1.647.015,96	0,15	2.300.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	2.569.100,00	0,23
		9.771.918,70	0,89	660.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	718.740,00	0,07
	IDR			830.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	964.875,00	0,09
100.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	8.268.137,10	0,75	410.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	488.929,10	0,04
		8.268.137,10	0,75	990.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	1.197.900,00	0,11
	PEN			3.970.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	4.778.927,20	0,44
4.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	1.176.294,99	0,11	1.449.031,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	684.681,64	0,06
		1.176.294,99	0,11	5.374.250,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	3.426.138,12	0,31
	USD			11.743.563,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	6.356.320,91	0,58
3.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 1.7% 02-03-2031	2.997.984,00	0,27	4.489.110,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	2.278.268,22	0,21
6.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 2.5% 30-09-2029	6.472.800,00	0,59	200.000,00	Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023	207.396,00	0,02
2.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 2.7% 02-09-2070	1.865.160,00	0,17	2.200.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	2.341.284,00	0,21
6.500.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026	7.213.700,00	0,66	1.200.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	1.266.000,00	0,12
5.500.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 11-10-2027	6.162.750,00	0,56	700.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	768.698,00	0,07
5.440.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	5.820.800,00	0,53	400.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	410.600,00	0,04
4.175.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	5.082.645,00	0,46	500.000,00	Egypt Government Internation 7.0529% 15-01-2032	543.270,00	0,05
1.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 4.125% 11-10-2047	1.255.010,00	0,11	1.150.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	1.328.565,10	0,12
7.788.590,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	3.378.300,91	0,31	4.740.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	5.449.862,40	0,50
12.844.092,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	5.201.857,26	0,47	200.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	217.000,00	0,02
8.161.705,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.979.022,33	0,27	200.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	219.608,80	0,02
4.000.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	1.510.000,00	0,14	3.823.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	4.322.054,42	0,39
3.100.000,00	Bahrain Government Internati 5.45% 16-09-2032	3.258.406,25	0,30	2.160.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	2.495.966,40	0,23
2.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 01-08-2023	2.794.852,74	0,25	5.100.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	5.973.630,00	0,54
8.560.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	9.820.826,11	0,89	280.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	249.200,00	0,02
7.930.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	9.176.677,44	0,84	810.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	748.043,10	0,07
1.950.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	2.265.237,00	0,21	4.850.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	4.837.923,50	0,44
3.940.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	4.617.509,28	0,42	300.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	302.253,00	0,03
2.000.000,00	Banco General SA 4.125% 07- 08-2027	2.265.020,00	0,21	4.070.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	4.775.168,20	0,43
7.750.000,00	Bancolumbia SA 3% 29-01-2025	8.060.077,50	0,73	3.800.000,00	Finance Department Governmen 4% 28-07-2050	3.857.000,00	0,35
1.885.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	1.719.389,52	0,16	3.000.000,00	Georgia Global Utilities JSC 7.75% 30-07-2025	3.047.722,02	0,28
5.000.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	5.387.500,00	0,49	910.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	1.216.469,80	0,11

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.680.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	1.742.475,84	0,16	8.257.000,00	Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044	11.185.262,48	1,02
2.000.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	2.122.808,00	0,19	4.950.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	5.849.088,30	0,53
1.290.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	1.325.475,00	0,12	1.970.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	3.174.162,50	0,29
990.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027	1.088.182,26	0,10	5.040.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	5.522.176,80	0,50
7.070.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	7.920.379,60	0,72	930.000,00	Kenya Government Internation 7% 22-05-2027	1.024.162,50	0,09
4.700.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	4.964.948,40	0,45	2.010.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	2.254.034,10	0,21
2.750.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	2.815.615,00	0,26	4.090.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	4.764.555,52	0,43
1.160.000,00	Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061	1.192.804,80	0,11	1.020.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	1.166.023,20	0,11
1.390.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	1.448.519,00	0,13	5.300.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	6.161.250,00	0,56
2.500.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	2.940.625,00	0,27	3.400.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03- 04-2049	4.343.500,00	0,40
500.000,00	Guatemala Government Bond 4.9% 01-06-2030	582.500,00	0,05	300.000,00	Lebanon Government International Bond 03-11-2028	40.182,00	0,00
450.000,00	Guatemala Government Bond 5.75% 06-06-2022	476.329,50	0,04	1.820.000,00	Lebanon Government International Bond 04-10-2022	250.140,80	0,02
2.790.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	3.674.457,90	0,33	900.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	119.718,00	0,01
9.000.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	9.361.800,00	0,85	565.000,00	Lebanon Government International Bond 31-12-2099	76.388,00	0,01
4.100.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	4.407.500,00	0,40	730.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2099	104.419,20	0,01
600.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	684.000,00	0,06	3.640.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	494.166,40	0,04
1.000.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	1.771.150,00	0,16	485.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	64.602,00	0,01
4.000.000,00	Indonesia Government Interna 2.85% 14-02-2030	4.313.640,00	0,39	1.500.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027	202.200,00	0,02
6.000.000,00	Indonesia Government Interna 3.4% 18-09-2029	6.703.500,00	0,61	1.615.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	218.283,40	0,02
5.200.000,00	Indonesia Government Interna 3.5% 11-01-2028	5.819.524,46	0,53	700.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025	94.437,00	0,01
2.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.85% 18-07-2027	2.966.626,00	0,27	2.750.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	367.565,00	0,03
2.400.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	2.946.870,22	0,27	2.295.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	307.530,00	0,03
11.020.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	13.255.737,60	1,21	2.076.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	277.602,72	0,03
4.000.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	5.150.136,68	0,47	1.740.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	237.196,80	0,02
2.990.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 08-01-2047	3.973.381,10	0,36	30.000,00	Lebanon Government International Bond 27-11-2026	3.940,80	0,00
3.360.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	4.341.516,01	0,40	400.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	53.576,00	0,00
420.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	604.032,70	0,05	4.600.000,00	Lenovo Group Ltd 3.421% 02- 11-2030	4.830.694,46	0,44
570.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	809.938,52	0,07	2.700.000,00	Logan Group Co Ltd 4.85% 14-12-2026	2.749.541,76	0,25
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	307.022,00	0,03	2.500.000,00	Logan Group Co Ltd 5.25% 19-10-2025	2.602.470,68	0,24
1.660.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.604.523,40	0,24	1.000.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22-04-2025	1.092.130,00	0,10
1.980.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	3.235.240,80	0,29	1.030.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.381.634,40	0,13
1.400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	1.576.164,80	0,14	250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	327.675,23	0,03
2.850.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	3.255.726,00	0,30	6.500.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	6.734.065,00	0,61
1.220.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	990.801,41	0,09	5.960.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	6.967.299,60	0,63
1.770.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	2.146.142,70	0,20	2.680.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	3.872.626,80	0,35
3.080.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	4.365.930,80	0,40	650.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	702.000,00	0,06
1.340.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	1.943.013,40	0,18	2.701.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	2.802.377,88	0,26
1.000.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	1.101.220,10	0,10	1.400.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026	1.498.000,18	0,14
2.800.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	3.087.814,32	0,28	1.800.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	1.889.908,51	0,17
700.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	777.835,80	0,07	2.900.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	3.045.580,00	0,28
2.890.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	3.368.220,76	0,31	4.160.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	5.188.376,96	0,47
4.000.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	4.443.304,00	0,40	3.240.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	3.478.224,24	0,32

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.540.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	1.563.861,84	0,14	200.000,00	Republic of Belarus Internat 6.2% 28-02-2030	202.144,00	0,02
7.500.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	7.972.500,00	0,73	3.000.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	3.128.160,00	0,28
2.200.000,00	Oman Government Internationa 4.125% 17-01-2023	2.217.864,00	0,20	1.900.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	2.090.000,00	0,19
7.460.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	7.441.350,00	0,68	3.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	3.947.104,00	0,36
8.100.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	8.248.878,00	0,75	500.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 22-01-2024	553.674,79	0,05
500.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	509.376,00	0,05	4.000.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	4.166.800,00	0,38
3.700.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	3.815.144,00	0,35	3.500.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	3.763.718,00	0,34
4.475.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	4.383.173,00	0,40	330.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	356.624,40	0,03
3.100.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	3.066.024,00	0,28	1.300.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	1.420.697,20	0,13
1.500.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	1.542.000,00	0,14	1.600.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	1.500.864,00	0,14
3.000.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	3.318.030,00	0,30	990.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	986.911,20	0,09
400.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	442.800,00	0,04	1.350.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	1.352.732,40	0,12
2.100.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	2.403.450,00	0,22	4.500.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	5.096.376,00	0,46
2.300.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	2.902.600,00	0,26	3.640.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	3.884.666,24	0,35
4.005.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	5.016.262,50	0,46	2.000.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	2.145.860,00	0,20
3.500.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	4.445.000,00	0,40	3.000.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	3.258.318,00	0,30
6.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.8% 23-06-2030	6.890.065,00	0,63	3.500.000,00	Romanian Government Internat 4.875% 22-01-2024	3.906.175,00	0,36
2.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050	2.202.880,00	0,20	1.000.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.083.000,00	0,10
2.958.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	3.273.056,58	0,30	5.800.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18-01-2025	6.126.308,00	0,56
3.300.000,00	Peruvian Government Internat 4.125% 25-08-2027	3.872.583,00	0,35	1.000.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	1.038.760,00	0,09
4.172.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	6.539.610,00	0,60	1.070.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	1.829.700,00	0,17
1.010.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	1.525.100,00	0,14	5.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029	6.297.912,00	0,57
1.645.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	2.800.612,50	0,25	2.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.875% 16-09-2023	2.197.084,00	0,20
8.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 21-01-2024	8.876.859,84	0,81	5.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	6.319.200,00	0,58
630.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	831.184,57	0,08	3.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	4.704.750,00	0,43
2.310.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	3.387.992,69	0,31	1.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	2.224.208,00	0,20
2.180.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	3.595.081,91	0,33	1.800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	2.596.680,00	0,24
440.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	477.944,08	0,04	9.100.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	2.692.568,97	0,25
4.000.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	3.938.349,76	0,36	4.460.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	4.999.981,12	0,46
2.300.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	2.396.889,13	0,22	2.400.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	2.637.849,60	0,24
2.000.000,00	Prosus NV 5.5% 21-07-2025	2.295.000,00	0,21	740.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	814.272,32	0,07
2.000.000,00	Qatar Government Internation 3.375% 14-03-2024	2.164.520,00	0,20	1.440.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	1.115.006,40	0,10
8.500.000,00	Qatar Government Internation 3.75% 16-04-2030	10.000.250,00	0,91	1.600.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	1.016.000,00	0,09
11.500.000,00	Qatar Government Internation 4% 14-03-2029	13.628.650,00	1,24	3.110.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	2.136.010,20	0,19
1.680.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	2.188.620,00	0,20	800.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	474.240,00	0,04
3.450.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	4.178.053,50	0,38	2.870.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	1.618.593,90	0,15
10.115.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	13.796.131,72	1,26	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	113.314,00	0,01
10.000.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	14.057.300,00	1,28	3.270.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	1.962.000,00	0,18
3.000.000,00	Qatar Government Internation 5.75% 20-01-2042	4.485.000,00	0,41	2.820.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	1.598.347,80	0,15
3.500.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	3.707.321,63	0,34	2.930.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	1.671.565,00	0,15
500.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	505.000,00	0,05	2.900.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	3.076.900,00	0,28
800.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	919.264,00	0,08				

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.600.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	4.806.000,00	0,44	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
700.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	742.882,00	0,07	Anleihen			
2.810.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	3.076.978,10	0,28	CNY			
3.100.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	3.309.330,60	0,30	190.000.000,00	China Government Bond 2.68% 21-05-2030	27.871.005,23	2,54
3.000.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	3.181.482,00	0,29	EGP			
800.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	796.640,00	0,07	370.000.000,00	Egypt Treasury Bills 06-07-2021	22.113.024,41	2,01
350.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	350.628,60	0,03	RUB			
1.720.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	1.703.670,32	0,16	645.770.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	9.425.152,22	0,86
4.990.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	5.041.556,68	0,46	USD			
2.140.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	2.029.105,20	0,18	1.000.000,00	Barbados Government Internat 6.5% 01-10-2029	1.012.500,00	0,09
2.700.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	2.840.670,00	0,26	50.000,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	23.444,51	0,00
1.590.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	1.566.309,00	0,14	841.200,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	394.430,50	0,04
600.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	636.109,20	0,06	400.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	438.604,00	0,04
3.500.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	3.730.125,00	0,34	800.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	895.200,00	0,08
720.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	771.683,04	0,07	400.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	443.400,00	0,04
600.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	626.760,00	0,06	800.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047	952.000,00	0,09
3.136.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	3.413.222,40	0,31	5.000.000,00	Chile Government Internation 3.125% 21-01-2026	5.545.050,00	0,50
240.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	262.104,00	0,02	1.500.000,00	Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047	1.822.500,00	0,17
2.130.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	2.374.072,44	0,22	500.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	529.255,00	0,05
4.750.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	5.475.562,50	0,50	8.900.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	9.870.189,00	0,90
1.000.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	1.194.600,00	0,11	330.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	365.643,30	0,03
3.800.000,00	Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033	4.141.772,00	0,38	4.300.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	5.246.000,00	0,48
2.595.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	2.851.256,25	0,26	1.500.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	2.183.265,00	0,20
2.200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	2.417.527,20	0,22	9.000.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	11.493.000,00	1,05
2.770.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	3.102.344,60	0,28	2.425.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	2.291.649,25	0,21
1.550.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	1.747.625,00	0,16	1.170.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	1.155.386,70	0,11
3.286.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	3.725.995,40	0,34	830.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	809.258,30	0,07
1.270.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	1.436.776,40	0,13	1.400.000,00	Guatemala Government Bond 4.5% 03-05-2026	1.549.114,00	0,14
3.015.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	3.709.354,50	0,34	2.530.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	2.898.140,30	0,26
1.454.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	1.495.802,50	0,14	790.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	929.245,40	0,08
430.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	529.975,00	0,05	2.300.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 22-04-2029	2.687.573,00	0,24
340.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	418.628,40	0,04	5.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.6% 23-01-2046	5.827.550,00	0,53
1.790.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	2.886.375,00	0,26	3.700.000,00	Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	4.841.487,00	0,44
850.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	1.338.758,50	0,12	5.584.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	7.387.687,84	0,67
1.000.000,00	Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024	1.119.855,50	0,10	6.740.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	9.024.860,00	0,82
4.500.000,00	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.85% 12-08-2026	4.805.616,51	0,44	7.100.000,00	Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	7.597.000,00	0,69
		800.962.509,15	72,91	620.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	728.500,00	0,07
	Summe Anleihen	820.178.859,94	74,66	1.080.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	1.387.800,00	0,13
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	820.178.859,94	74,66	1.700.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 15-05-2047	2.180.250,00	0,20
				6.200.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	7.945.300,00	0,72
				3.050.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	4.514.000,00	0,41
				1.010.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	1.568.025,00	0,14
				5.500.000,00	Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	6.400.680,00	0,58

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.470.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	8.711.962,20	0,79
3.000.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.967.500,00	0,36
500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.9% 20-08-2024	551.415,00	0,05
3.000.000,00	Peruvian Government Internat 2.392% 23-01-2026	3.198.030,00	0,29
7.455.000,00	Peruvian Government Internat 2.783% 23-01-2031	8.170.754,55	0,74
2.900.000,00	Philippine Government Intern 2.65% 10-12-2045	2.937.055,36	0,27
1.240.000,00	Philippine Government Intern 2.95% 05-05-2045	1.307.812,81	0,12
200.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 01-03-2041	231.139,13	0,02
4.960.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	5.751.764,80	0,52
1.380.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	1.638.736,20	0,15
630.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	899.873,10	0,08
1.810.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	2.791.436,30	0,25
3.300.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	4.045.833,00	0,37
2.000.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 27-10-2027	2.357.020,00	0,21
1.642.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	2.271.723,42	0,21
9.000.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	12.532.590,00	1,14
		174.302.633,97	15,87
	Summe Anleihen	233.711.815,83	21,28
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	233.711.815,83	21,28
	Summe Wertpapieranlagen	1.053.890.675,77	95,94
	Bankguthaben	15.134.772,15	1,38
	Sonstige Nettovermögenswerte	29.475.858,69	2,68
	Summe Nettovermögen	1.098.501.306,61	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	6,92	Staatsanleihen	85,28
Katar	5,87	Unternehmensanleihen	10,66
Mexiko	4,80		
Ägypten	4,66		
Vereinigte Arabische Emirate	4,14		
Kolumbien	3,86		
Türkei	3,58		
Russische Föderation	3,49		
Philippinen	2,94		
Bahrain	2,91		
Dominikanische Republik	2,87		
Panama	2,84		
Oman	2,70		
Peru	2,67		
Paraguay	2,60		
China	2,54		
Ukraine	2,41		
Uruguay	2,40		
Ghana	2,35		
Kasachstan	2,24		
Südafrika	2,05		
Chile	1,85		
Österreich	1,67		
Luxemburg	1,51		
Kenia	1,34		
Mauritius	1,27		
Argentinien	1,19		
Ecuador	1,16		
Sri Lanka	1,07		
El Salvador	0,95		
Niederlande	0,93		
Kaimaninseln	0,92		
Jamaika	0,85		
Rumänien	0,85		
USA	0,85		
Guatemala	0,84		
Senegal	0,81		
Jordanien	0,76		
Marokko	0,75		
Mongolei	0,56		
Cote D'Ivoire	0,53		
Belarus	0,49		
Hongkong	0,44		
Polen	0,41		
Trinidad und Tobago	0,35		
Indien	0,34		
Namibia	0,32		
Brasilien	0,29		
Georgien	0,28		
Libanon	0,27		
Ungarn	0,26		
Malaysia	0,26		
Tunesien	0,16		
Armenien	0,13		
Kroatien	0,12		
Länderübergreifend	0,11		
Vietnam	0,10		
Barbados	0,09		
Belize	0,04		
Summe	95,94		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.078,10	CHF	6.687,76	USD	220,04	29.01.2021
880.836.255,08	DKK	141.116.601,82	USD	4.259.275,72	29.01.2021
184.300.412,07	EUR	220.015.314,63	USD	6.236.378,76	29.01.2021
4.560,98	GBP	6.094,34	USD	137,59	29.01.2021
1.014.676.137,55	NOK	114.522.568,29	USD	4.372.905,57	29.01.2021
145.254.067,14	SEK	17.100.297,95	USD	674.892,58	29.01.2021
3.720.323,07	USD	3.033.472,19	EUR	(3.651,33)	29.01.2021
51.875,57	USD	459.183,54	NOK	(1.929,62)	29.01.2021
3.407.881,45	USD	28.874.889,26	SEK	(125.629,12)	29.01.2021
				15.412.600,19	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
3.367.000,00	MYR	827.821,90	USD	8.329,39	09.02.2021
				8.329,39	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.515.861.000,00	INR	20.207.492,39	USD	470.932,74	09.02.2021
105.233.000,00	KRW	94.701,86	USD	1.971,13	09.02.2021
79.379.000,00	TRY	9.777.471,29	USD	690.563,04	09.02.2021
1.135.022,40	USD	54.737.000,00	PHP	(1.035,85)	09.02.2021
				1.162.431,06	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
36.242.678.000,00	COP	9.931.405,48	USD	656.944,28	09.02.2021
9.972.421,84	USD	7.524.292.000,00	CLP	(617.132,45)	09.02.2021
24.870.243,40	USD	1.200.611.000,00	PHP	(48.254,43)	09.02.2021
				(8.442,60)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
1.872.639.000,00	COP	516.592,92	USD	30.501,76	09.02.2021
213.393.000,00	MXN	10.708.053,36	USD	(45.417,34)	09.02.2021
620.135,35	USD	474.664.000,00	CLP	(47.896,89)	09.02.2021
				(62.812,47)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
22.501.000,00	CLP	29.175,98	USD	2.491,42	09.02.2021
102.466.000,00	MYR	24.965.273,35	USD	480.808,55	09.02.2021
27.738.000,00	SGD	20.745.416,98	USD	232.101,77	09.02.2021
10.425.520,08	USD	37.554.450.000,00	COP	(546.086,84)	09.02.2021
7.666.173,81	USD	109.166.315.000,00	IDR	(123.293,36)	09.02.2021
6.968.939,52	USD	25.144.000,00	PEN	19.144,51	09.02.2021
				65.166,05	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
136.396.000,00	CNY	20.623.875,41	USD	228.102,45	09.02.2021
20.762.000,00	PEN	5.725.079,28	USD	13.527,48	09.02.2021
130.448.000,00	TRY	16.287.600,70	USD	915.146,79	09.02.2021
26.419.627,23	USD	173.643.000,00	CNY	(126.631,41)	09.02.2021
674.857,55	USD	2.482.000,00	PLN	6.993,59	09.02.2021
9.200.852,63	USD	687.818.939,00	RUB	20.410,12	09.02.2021
15.150.610,75	USD	121.833.000,00	TRY	(916.029,39)	09.02.2021
239.791,87	USD	3.659.000,00	ZAR	(8.356,19)	09.02.2021
156.874.000,00	ZAR	10.703.398,03	USD	(64.364,73)	09.02.2021
				68.798,71	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
7.956.391.000,00	CLP	10.366.633,22	USD	831.021,51	09.02.2021
1.248.700,00	EUR	1.532.051,38	USD	1.230,79	09.02.2021
169.117,65	USD	3.680.000,00	CZK	(2.911,12)	09.02.2021
11.327.026,11	USD	9.289.000,00	EUR	(78.951,61)	09.02.2021
20.320.326,98	USD	613.999.000,00	THB	(164.464,09)	09.02.2021
42.042.687,89	USD	1.188.757.000,00	TWD	(579.296,76)	09.02.2021
				6.628,72	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
10.642.730,30	USD	220.419.000,00	MXN	(370.908,86)	09.02.2021
				(370.908,86)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
227.809.463.000,00	IDR	16.049.701,49	USD	205.452,13	09.02.2021
15.938.388,60	USD	228.126.156.000,00	IDR	(339.341,44)	09.02.2021
496.623,32	USD	9.891.000,00	MXN	2.398,38	09.02.2021
10.683.285,95	USD	160.220.000,00	ZAR	(182.630,46)	09.02.2021
				(314.121,39)	
				555.068,61	
				15.967.668,80	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener und gleicher veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert. Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt. Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(240,00)	(33.093.751,20)	18.748,80	(86.228,40)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	200,00	44.190.624,00	(1,20)	35.937,70
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	200,00	25.221.876,00	(1.561,60)	48.437,60
US LONG BOND(CBT) 3/2021	31.03.2021	USD	(89,00)	(15.358.062,50)	25.031,25	115.726,53
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	(80,00)	(16.987.500,00)	37.500,00	(47.201,92)
					79.717,25	66.671,51

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.3475%	(145.000.000,00)	PLN	(27.467,06)	12.10.2023
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
			(27.467,06)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Receiving fixed rate 1.0200%	12.100.000.000,00	HUF	202.827,34	13.10.2023
Paying floating rate BUBOR 6 months				
			202.827,34	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.3225%	(145.000.000,00)	PLN	(81,56)	13.10.2023
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
			(81,56)	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Receiving fixed rate 1.1150%	12.100.000.000,00	HUF	309.114,18	12.10.2023
Paying floating rate BUBOR 6 months				
			309.114,18	
			484.392,90	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 240.000,00 USD gezahlt.
Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 150.000,00 USD erhalten.
JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 370.000,00 USD gezahlt.

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
BRL				CNY			
14.142.403,00	BR Properties	26.955.024,94	0,45	3.652.289,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	111.995.785,20	1,85
20.710.700,00	Hapvida Participacoes e Investimentos	60.845.805,68	1,01	7.022.559,00	Glodon	84.552.478,01	1,40
17.451.040,00	Itau Unibanco Holding	106.267.836,91	1,76			196.548.263,21	3,25
10.781.300,00	Lojas Renner	90.373.455,93	1,50	1.247.880,00	ASPEED Technology	76.166.065,15	1,26
21.419.300,00	Raia Drogasil	103.257.339,95	1,71			76.166.065,15	1,26
		387.699.463,41	6,42				
EUR				Summe Aktien			
505.314,00	Delivery Hero	78.739.366,56	1,30			272.714.328,36	4,51
1.084.042,00	Prosus	117.524.572,73	1,94				
		196.263.939,29	3,25				
GBP				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
4.377.926,00	Antofagasta	86.161.222,83	1,43			272.714.328,36	4,51
		86.161.222,83	1,43				
HKD				Summe Wertpapieranlagen			
15.707.088,00	AIA Group	192.459.027,80	3,18			5.933.710.980,22	98,19
15.528.260,00	Alibaba Group Holding	465.855.803,27	7,71				
26.517.000,00	Kingdee International Software Group	108.076.302,12	1,79				
19.723.500,00	Li Ning	135.590.792,44	2,24				
5.253.300,00	Meituan	199.610.761,15	3,30				
7.105.900,00	Ping An Healthcare and Technology	86.152.116,35	1,43				
19.037.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	233.266.582,69	3,86				
5.864.000,00	Tencent Holdings	426.571.730,78	7,06				
		1.847.583.116,60	30,58				
HUF				Bankguthaben			
2.771.761,00	OTP Bank Nyrt	124.776.515,72	2,06			105.618.517,95	1,75
		124.776.515,72	2,06				
IDR				Sonstige Nettovermögenswerte			
453.926.900,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	134.715.926,06	2,23			3.454.904,10	0,06
		134.715.926,06	2,23				
INR				Summe Nettovermögen			
4.234.867,00	Havells India	53.098.482,94	0,88			6.042.784.402,27	100,00
7.391.036,00	HDFC Bank	145.286.823,92	2,40				
7.951.321,00	HDFC Life Insurance	73.617.800,75	1,22				
4.637.529,00	Hindustan Unilever	152.033.899,70	2,52				
4.742.806,00	Housing Development Finance	166.081.781,53	2,75				
944.185,00	Info Edge India	61.482.024,31	1,02				
5.084.731,00	Varun Beverages	63.747.464,09	1,05				
		715.348.277,24	11,84				
KRW							
520.073,00	LEENO Industrial	64.632.384,12	1,07				
6.773.661,00	Samsung Electronics	505.080.470,98	8,36				
270.057,00	Samsung SDI	156.123.105,97	2,58				
		725.835.961,07	12,01				
MXN							
18.143.100,00	Grupo Financiero Banorte	101.140.711,44	1,67				
16.139.691,00	Infraestructura Energetica Nova	63.161.480,21	1,05				
		164.302.191,65	2,72				
TWD							
1.038.000,00	Silergy	89.030.531,76	1,47				
28.943.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	545.949.393,99	9,03				
		634.979.925,75	10,51				
USD							
5.831.862,00	Magnit PJSC GDR	102.640.771,20	1,70				
75.071,00	MercadoLibre	126.355.753,65	2,09				
38.999.156,00	Sberbank of Russia PJSC	142.160.620,43	2,35				
520.446,00	Sea ADR	101.544.219,06	1,68				
1.422.598,00	Yandex	98.301.521,80	1,63				
		571.002.886,14	9,45				
ZAR							
741.308,00	Capitec Bank Holdings	72.327.226,10	1,20				
		72.327.226,10	1,20				
	Summe Aktien	5.660.996.651,86	93,68				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	5.660.996.651,86	93,68				

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	26,68	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	16,35
Republik Korea	12,01	Verschiedene Banken	13,68
Indien	11,84	Halbleiter	12,84
Taiwan, Provinz Chinas	10,30	Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,70
China	7,11	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	8,36
Brasilien	6,42	Lebens- und Krankenversicherung	8,26
Russische Föderation	4,05	Anwendungssoftware	3,19
Niederlande	3,57	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,75
Hongkong	3,18	Elektronische Komponenten	2,58
Mexiko	2,72	Haushaltsprodukte	2,52
Indonesien	2,23	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,24
USA	2,09	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,85
Ungarn	2,06	Arzneimittel-Einzelhandel	1,71
Vereinigtes Königreich	1,43	Lebensmitteleinzelhandel	1,70
Deutschland	1,30	Interaktives Home Entertainment	1,68
Südafrika	1,20	Kaufhäuser	1,50
		Kupfer	1,43
		Gesundheitswesen: Technologie	1,43
		Gasversorger	1,05
		Alkoholfreie Getränke	1,05
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,01
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,88
		Immobilien: REOC	0,45
Summe	98,19	Summe	98,19

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
11.845.628,73	CHF	13.108.849,75	USD	353.811,88	29.01.2021
48.517.629,16	EUR	57.999.189,32	USD	1.562.246,67	29.01.2021
7.461,06	GBP	9.969,52	USD	224,95	29.01.2021
636.321,63	USD	566.334,93	CHF	(7.324,00)	29.01.2021
3.336.284,80	USD	2.746.906,39	EUR	(35.890,30)	29.01.2021
532,07	USD	396,77	GBP	(10,07)	29.01.2021
				1.873.059,13	

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
BRL							
7.750,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	1.419.223,65	2,36	1.000.000,00	PEN Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	294.073,75	0,49
5.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	1.061.620,81	1,76	950.000,00	Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	319.217,46	0,53
4.379,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	974.263,98	1,62	1.551.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	544.720,69	0,91
2.600,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	591.754,66	0,98	250.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	86.644,65	0,14
3.500.000,00	European Investment Bank 4.75% 29-10-2025	657.018,44	1,09	350.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	119.426,67	0,20
		4.703.881,54	7,82	1.250.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	449.256,66	0,75
155.000.000,00	CLP Bonos de la Tesorería de la 4.5% 01-03-2026	250.351,41	0,42			1.813.339,88	3,01
170.000.000,00	Bonos de la Tesorería de la 4.7% 01-09-2030	281.275,44	0,47	1.950.000,00	PLN Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024	563.988,59	0,94
280.000.000,00	Bonos de la Tesorería de la 5% 01-03-2035	478.679,07	0,80	4.400.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	1.351.454,32	2,25
150.000.000,00	Bonos de la Tesorería de la 6% 01-01-2043	288.371,20	0,48	5.750.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.745.657,66	2,90
		1.298.677,12	2,16			3.661.100,57	6,08
500.000.000,00	COP Colombian TES 10% 24-07-2024	177.389,28	0,29	1.000.000,00	RON Romania Government Bond 5% 12-02-2029	288.482,28	0,48
100.000,00	Colombian TES 4.75% 23-02-2023	8.767,15	0,01	2.170.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	641.614,61	1,07
500.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	156.376,25	0,26			930.096,89	1,55
3.000.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	966.915,05	1,61	82.765.000,00	RUB Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	1.199.312,90	1,99
2.467.800.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	806.007,69	1,34	43.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12-11-2025	624.015,76	1,04
3.000.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	1.012.008,59	1,68			1.823.328,66	3,03
		3.127.464,01	5,20	10.000.000,00	THB Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	398.008,28	0,66
9.230.000,00	CZK Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	418.887,88	0,70	23.793.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	903.717,83	1,50
15.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	773.831,50	1,29	11.557.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	479.041,93	0,80
14.320.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	755.710,51	1,26	12.000.000,00	Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	499.199,34	0,83
		1.948.429,89	3,24	9.043.000,00	Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	380.982,37	0,63
233.000.000,00	HUF Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	850.097,69	1,41	33.500.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	1.293.970,32	2,15
120.000.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	481.049,01	0,80	16.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	713.439,11	1,19
55.990.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	216.921,89	0,36			4.668.359,18	7,76
		1.548.068,59	2,57	2.500.000,00	TRY Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	314.370,25	0,52
15.500.000.000,00	IDR Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	1.117.806,70	1,86	2.783.233,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-08-2022	353.355,11	0,59
3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	255.422,01	0,42	700.000,00	Turkey Government Bond 11% 02-03-2022	90.141,89	0,15
10.277.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	849.716,45	1,41	2.500.000,00	Turkey Government Bond 12.4% 08-03-2028	333.703,18	0,55
15.206.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	1.190.117,59	1,98	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	122.923,81	0,20
7.467.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	618.905,58	1,03			1.214.494,24	2,02
10.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	878.133,24	1,46	16.800.000,00	ZAR Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	1.353.795,75	2,25
20.350.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.727.833,23	2,87	4.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	210.953,97	0,35
		6.637.934,80	11,03	8.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	378.589,48	0,63
165.000,00	MXN Mexican Bonos 10% 05-12-2024	991.176,60	1,65	10.858.249,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	633.581,17	1,05
50.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	351.864,32	0,58	8.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	519.576,22	0,86
154.936,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	885.367,11	1,47	9.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	551.806,60	0,92
110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	636.285,94	1,06				
110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	651.388,26	1,08				
60.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	354.049,27	0,59				
130.000,00	Mexican Bonos 8.5% 31-05-2029	795.824,45	1,32				
		4.665.955,95	7,75				

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.600.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	425.659,26	0,71
14.500.500,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	808.649,91	1,34
		4.882.612,36	8,11
	Summe Anleihen	42.923.743,68	71,34
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	42.923.743,68	71,34
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	CNY		
2.000.000,00	China Government Bond 1.99% 09-04-2025	293.856,08	0,49
12.500.000,00	China Government Bond 2.68% 21-05-2030	1.833.618,77	3,05
2.000.000,00	China Government Bond 2.85% 04-06-2027	300.186,55	0,50
4.100.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	621.632,92	1,03
15.170.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	2.329.255,87	3,87
		5.378.550,19	8,94
	EGP		
23.000.000,00	Egypt Treasury Bills 06-07-2021	1.374.593,41	2,28
		1.374.593,41	2,28
	MYR		
2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	675.357,74	1,12
4.750.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	1.201.394,84	2,00
4.800.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	1.322.139,65	2,20
5.223.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	1.393.172,56	2,32
		4.592.064,79	7,63
	PHP		
5.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	132.870,95	0,22
		132.870,95	0,22
	RUB		
135.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23-05-2029	1.945.000,25	3,23
88.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	1.416.538,96	2,35
		3.361.539,21	5,59
	Summe Anleihen	14.839.618,55	24,66
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14.839.618,55	24,66
	Summe Wertpapieranlagen	57.763.362,23	96,00
	Bankguthaben	1.441.640,94	2,40
	Sonstige Nettovermögenswerte	963.948,13	1,60
	Summe Nettovermögen	60.168.951,30	100,00

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

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

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	11,03	Staatsanleihen	96,00
China	8,94		
Russische Föderation	8,62	Summe	96,00
Südafrika	8,11		
Thailand	7,76		
Mexiko	7,75		
Malaysia	7,63		
Brasilien	6,73		
Polen	6,08		
Kolumbien	5,20		
Tschechische Republik	3,24		
Ungarn	2,57		
Peru	2,53		
Ägypten	2,28		
Chile	2,16		
Türkei	2,02		
Länderübergreifend	1,58		
Rumänien	1,55		
Philippinen	0,22		
Summe	96,00		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

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

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
437.007,66	EUR	521.396,64	USD	15.084,57	29.01.2021
5.008.863,83	SEK	589.720,74	USD	23.229,46	29.01.2021
7.307,37	USD	5.964,08	EUR	(14,30)	29.01.2021
79.611,13	USD	662.632,78	SEK	(1.477,47)	29.01.2021
				36.822,26	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
485.000,00	MYR	119.062,23	USD	1.381,27	09.02.2021
41.964,61	USD	277.000,00	CNY	(382,67)	09.02.2021
100.327,05	USD	2.190.000,00	CZK	(2.048,72)	09.02.2021
153.010,01	USD	625.000,00	MYR	(2.200,63)	09.02.2021
				(3.250,75)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
89.380.000,00	INR	1.191.498,21	USD	27.767,70	09.02.2021
521.000,00	KRW	468,86	USD	9,76	09.02.2021
4.694.000,00	TRY	578.181,26	USD	40.835,77	09.02.2021
129.667,70	USD	683.000,00	BRL	(1.740,71)	09.02.2021
153.532,65	USD	544.745.000,00	COP	(5.616,04)	09.02.2021
23.892,91	USD	342.004.000,00	IDR	(510,47)	09.02.2021
65.827,34	USD	240.000,00	PLN	1.247,34	09.02.2021
76.160,07	USD	1.171.000,00	ZAR	(3.255,35)	09.02.2021
				58.738,00	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.138.134.000,00	COP	585.902,50	USD	38.756,38	09.02.2021
582.379,29	USD	439.411.000,00	CLP	(36.039,91)	09.02.2021
164.076,06	USD	3.311.000,00	MXN	(1.364,79)	09.02.2021
1.499.823,93	USD	72.404.000,00	PHP	(2.910,03)	09.02.2021
				(1.558,35)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
112.150.000,00	CLP	148.201,50	USD	9.636,34	09.02.2021
151.427.000,00	COP	41.522,34	USD	2.717,28	09.02.2021
536.000,00	CZK	24.154,40	USD	901,89	09.02.2021
1.186.828.000,00	IDR	83.591,80	USD	1.093,32	09.02.2021
10.072.000,00	MXN	505.412,61	USD	(2.143,67)	09.02.2021
113.000,00	PLN	29.642,11	USD	764,10	09.02.2021
2.706.000,00	TRY	355.825,21	USD	1.029,66	09.02.2021
120.452,68	USD	645.000,00	BRL	(3.644,26)	09.02.2021
60.531,55	USD	217.781.000,00	COP	(3.093,61)	09.02.2021
117.832,60	USD	437.000,00	PLN	243,50	09.02.2021
63.039,63	USD	508.000,00	TRY	(3.952,48)	09.02.2021
				3.552,07	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.596.000,00	BRL	477.848,62	USD	21.616,42	09.02.2021
46.053.000,00	CLP	59.714,74	USD	5.099,22	09.02.2021
5.132.000,00	CNY	773.879,47	USD	10.691,23	09.02.2021
1.319.809.000,00	COP	362.256,47	USD	23.327,69	09.02.2021
6.106.000,00	MYR	1.487.693,08	USD	28.651,62	09.02.2021
215.000,00	PEN	59.456,78	USD	(30,86)	09.02.2021
1.625.000,00	SGD	1.215.347,27	USD	13.597,42	09.02.2021
41.429,21	USD	213.000,00	BRL	448,10	09.02.2021
608.061,93	USD	2.190.233.000,00	COP	(31.818,98)	09.02.2021
784.952,81	USD	11.177.728.000,00	IDR	(12.624,22)	09.02.2021
120.492,10	USD	2.438.000,00	MXN	(1.327,47)	09.02.2021
641.865,91	USD	2.612.000,00	MYR	(6.790,75)	09.02.2021
1.014.964,07	USD	3.662.000,00	PEN	2.788,23	09.02.2021
176.715,45	USD	5.349.000,00	THB	(1.742,69)	09.02.2021
				51.884,96	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
10.428.000,00	MXN	518.414,22	USD	2.642,25	09.02.2021
2.719.000,00	TWD	98.091,56	USD	(603,57)	09.02.2021
48.197,94	USD	1.461.000,00	THB	(545,24)	09.02.2021
2.707.000,00	ZAR	176.723,01	USD	6.861,69	09.02.2021
				8.355,13	

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

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

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG					
13.582.000,00	CNY	2.053.678,08	USD	22.713,92	09.02.2021
3.494.000,00	MXN	172.392,10	USD	2.192,59	09.02.2021
3.256.000,00	PEN	897.835,38	USD	2.121,44	09.02.2021
3.484.000,00	PLN	947.302,05	USD	(9.816,95)	09.02.2021
3.752.400,00	RON	933.560,86	USD	10.229,84	09.02.2021
17.248.000,00	THB	571.902,25	USD	3.541,33	09.02.2021
7.457.000,00	TRY	930.927,96	USD	52.459,18	09.02.2021
1.692.163,68	USD	11.125.000,00	CNY	(8.608,10)	09.02.2021
262.507,07	USD	3.747.551.000,00	IDR	(4.896,06)	09.02.2021
82.406,15	USD	297.000,00	PEN	315,41	09.02.2021
1.039.686,21	USD	78.582.000,00	RUB	(9.160,00)	09.02.2021
911.153,18	USD	7.327.000,00	TRY	(55.089,73)	09.02.2021
278.137,12	USD	4.251.000,00	ZAR	(10.159,44)	09.02.2021
6.964.000,00	ZAR	475.148,62	USD	(2.857,30)	09.02.2021
				(7.013,87)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
466.033.000,00	CLP	607.209,12	USD	48.675,77	09.02.2021
10.599.000,00	CZK	487.359,20	USD	8.111,77	09.02.2021
2.676.000,00	INR	36.026,82	USD	477,55	09.02.2021
638.000,00	MYR	155.740,81	USD	2.698,14	09.02.2021
1.483.000,00	PLN	403.588,04	USD	(4.537,93)	09.02.2021
2.438,80	USD	2.000,00	EUR	(17,00)	09.02.2021
50.005,19	USD	2.409.500,00	PHP	(3,63)	09.02.2021
1.198.140,06	USD	36.203.000,00	THB	(9.697,24)	09.02.2021
2.462.564,10	USD	69.629.000,00	TWD	(33.931,12)	09.02.2021
41.975,62	USD	652.000,00	ZAR	(2.241,95)	09.02.2021
				9.534,36	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
594.570,25	USD	12.314.000,00	MXN	(20.721,32)	09.02.2021
				(20.721,32)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
218.449.000,00	HUF	741.434,64	USD	(5.815,80)	09.02.2021
11.776.531.000,00	IDR	829.683,74	USD	10.620,78	09.02.2021
15.566.000,00	MXN	781.562,89	USD	(3.774,45)	09.02.2021
5.360.000,00	THB	178.487,29	USD	338,06	09.02.2021
890.438,97	USD	12.744.853.000,00	IDR	(18.958,18)	09.02.2021
596.842,42	USD	8.951.000,00	ZAR	(10.203,00)	09.02.2021
				(27.792,59)	
				71.727,64	
				108.549,90	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(14,00)	(1.930.468,82)	1.093,68	(5.029,99)
					1.093,68	(5.029,99)

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

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

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	30.000.000,00	HUF	(203,21)	04.05.2021
Paying fixed rate 1.4100%				
Receiving floating rate THFX 6 months	13.000.000,00	THB	(43.663,23)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Receiving floating rate THFX 6 months	6.000.000,00	THB	(19.517,17)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5200%				
Receiving floating rate THFX 6 months	3.500.000,00	THB	(11.979,69)	16.12.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Paying fixed rate 1.9675%	(1.500.000,00)	CZK	(3.900,09)	25.05.2028
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.4850%	10.000.000,00	MYR	8.169,92	19.03.2021
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Paying fixed rate 1.2600%	(120.000.000,00)	THB	(26.940,12)	06.09.2021
Receiving floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 0.3475%	(20.000.000,00)	PLN	(3.788,56)	12.10.2023
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
			(101.822,15)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate 5.2250%	9.946.640,74	BRL	42.313,35	02.01.2023
Paying floating rate BZDIOVRA1D				
			42.313,35	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(13.000.000,00)	MXN	54.728,90	17.07.2023
Receiving fixed rate 7.8050%				
Receiving fixed rate 6.3550%	3.524.816,44	BRL	31.863,12	03.07.2023
Paying floating rate BZDIOVRA1D				
Receiving fixed rate 0.7850%	120.000.000,00	THB	21.314,05	25.02.2022
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.1150%	1.650.000.000,00	HUF	42.151,93	12.10.2023
Paying floating rate BUBOR 6 months				
			150.058,00	
			90.549,20	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 10.000,00 EUR erhalten.
JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 341.000,00 USD gezahlt.

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien				Aktien		
	CNY				CNY		
56.600,00	Wuliangye Yibin	2.058.660,81	1,44	899.995,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.797.339,73	1,96
	DKK			194.700,00	East Money Information	752.205,17	0,53
5.214,00	Chr. Hansen Holding	438.939,33	0,31	14.100,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	352.394,23	0,25
38.735,00	Novo Nordisk B	2.221.043,34	1,55	107.158,00	Jiangsu Hengrui Medicine	1.488.511,88	1,04
	EUR			1.547.094,00	Meinian Onehealth Healthcare Holdings	2.184.516,25	1,53
1.508,00	Hermes International	1.326.436,80	0,93		Summe Aktien	7.574.967,26	5,30
215.200,00	Infinion Technologies	6.755.128,00	4,73		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.574.967,26	5,30
4.550,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2.324.595,00	1,63				
59.520,00	Moncler	2.984.332,80	2,09				
	HKD				Summe Wertpapieranlagen	141.408.881,94	98,99
554.200,00	AIA Group	5.534.549,22	3,87				
596.398,00	Alibaba Health Information Technology	1.435.700,29	1,00		Bankguthaben	1.776.157,41	1,24
1.242.800,00	China International Capital	2.743.548,66	1,92		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(327.342,19)	(0,23)
1.468.480,00	CSPC Pharmaceutical Group	1.224.146,38	0,86		Summe Nettovermögen	142.857.697,16	100,00
173.000,00	Haidilao International Holding	1.085.706,81	0,76				
32.900,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.469.863,33	1,03				
156.000,00	Kingsoft	819.948,79	0,57				
182.890,00	Ping An Healthcare and Technology	1.807.215,49	1,27				
208.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.077.203,61	1,45				
2.762.800,00	Sands China	9.889.143,78	6,92				
41.150,00	Tencent Holdings	2.439.726,09	1,71				
73.500,00	Wuxi Biologics Cayman	794.278,09	0,56				
	INR						
106.605,00	Asian Paints	3.287.328,53	2,30				
74.240,00	Eicher Motors	2.095.858,16	1,47				
95.150,00	Jubilant Foodworks	2.962.380,97	2,07				
252.025,00	Kotak Mahindra Bank	5.610.041,30	3,93				
16.008,00	Maruti Suzuki India	1.365.918,36	0,96				
109.085,00	Titan	1.906.885,18	1,33				
	KRW						
2.354,00	LG Household & Health Care	2.861.177,77	2,00				
4.750,00	SK Hynix	422.313,86	0,30				
	MXN						
760.400,00	Grupo Financiero Banorte	3.454.854,17	2,42				
802.550,00	Wal-Mart de Mexico	1.891.995,47	1,32				
	USD						
25.419,00	Alibaba Group Holding ADR	4.886.157,68	3,42				
743,00	Booking Holdings	1.336.903,44	0,94				
25.307,00	Credicorp	3.334.802,37	2,33				
4.056,00	Estee Lauder Cos	871.199,51	0,61				
101.971,00	HDFC Bank ADR	5.970.574,73	4,18				
94.960,00	Huazhu Group ADR	3.482.782,52	2,44				
166.604,00	MakeMyTrip	3.856.354,06	2,70				
3.591,00	Mastercard	1.048.866,44	0,73				
8.241,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	1.204.094,77	0,84				
12.866,00	NIKE	1.484.945,81	1,04				
31.052,00	OneConnect Financial Technology ADR	530.967,82	0,37				
60.761,00	QUALCOMM	7.494.657,30	5,25				
14.052,00	Starbucks	1.220.924,62	0,85				
41.230,00	TAL Education ADR	2.414.758,39	1,69				
311.575,00	Tencent Music Entertainment ADR	4.779.201,69	3,35				
258.755,00	Trip.com Group ADR	7.012.187,77	4,91				
13.460,00	Walt Disney	1.997.196,55	1,40				
120.495,00	Yum China Holdings	5.618.418,82	3,93				
	Summe Aktien	133.833.914,68	93,68				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	133.833.914,68	93,68				

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapiieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	28,80	Verschiedene Banken	12,86
Indien	16,24	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	11,96
USA	14,75	Halbleiter	10,27
China	10,12	Restaurants	7,62
Hongkong	5,76	Casinos und Glücksspiel	6,92
Deutschland	4,73	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,98
Mexiko	3,74	Pharmazeutika	5,41
Bermuda	3,34	Lebens- und Krankenversicherung	5,33
Mauritius	2,70	Filme und Entertainment	4,74
Frankreich	2,56	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,61
Republik Korea	2,30	Spezialchemikalien	2,61
Italien	2,09	Bildungsdienstleistungen	2,53
Dänemark	1,86	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	2,44
		Gesundheitswesen: Technologie	2,27
Summe	98,99	Investmentbanken und Broker	1,92
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,71
		Börsen und Finanzdaten	1,56
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,53
		Motorradhersteller	1,47
		Brennereien und Winzereien	1,44
		Großmärkte	1,32
		Schuhe	1,04
		Automobilhersteller	0,96
		Anwendungssoftware	0,95
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,73
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,56
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,25
		Summe	98,99

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
231,79	EUR	1.039,03	PLN	4,06	29.01.2021
16.666,82	PLN	3.726,61	EUR	(73,42)	29.01.2021
				(69,36)	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
219.000,00	Aeroporto di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	221.820,72	0,04	3.546.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	3.747.671,66	0,63
1.600.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	1.650.547,20	0,28	309.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	324.200,33	0,05
900.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	983.874,60	0,17	281.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	299.273,43	0,05
3.200.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.444.428,80	0,58	568.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	985.650,40	0,17
1.900.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	2.085.250,00	0,35	2.200.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	2.300.749,70	0,39
1.300.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	1.428.107,20	0,24	1.300.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	1.399.736,00	0,24
831.000,00	Altria Group Inc 1.7% 15-06-2025	879.387,47	0,15	3.373.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	3.731.131,65	0,63
3.446.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	3.757.945,70	0,63	2.243.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	2.503.125,20	0,42
2.608.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	3.103.822,53	0,52	7.115.000,00	Coca-Cola European Partners 0.2% 02-12-2028	7.103.786,76	1,20
5.196.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.992.245,43	1,01	1.700.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	1.874.743,00	0,32
4.695.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	4.846.028,76	0,82	900.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.074.555,00	0,18
1.008.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	1.099.143,36	0,19	4.266.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	4.294.565,14	0,72
1.892.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	2.060.709,64	0,35	3.517.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	3.588.127,81	0,61
1.833.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	1.949.652,12	0,33	8.838.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	9.068.512,72	1,53
476.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	541.965,98	0,09	1.121.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	1.172.128,81	0,20
3.112.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	3.604.480,22	0,61	2.200.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.730.750,00	0,46
474.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	561.490,92	0,09	2.200.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	2.353.502,80	0,40
2.380.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	3.010.157,36	0,51	3.100.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	3.319.579,20	0,56
2.211.000,00	Avinor AS 0.75% 01-10-2030	2.308.655,45	0,39	3.500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.811.500,00	0,64
6.077.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.351.133,47	1,07	300.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	349.660,20	0,06
7.063.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	7.090.960,16	1,20	3.100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	3.162.706,80	0,53
951.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	1.110.383,80	0,19	2.800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	3.032.870,40	0,51
2.647.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	3.060.270,82	0,52	5.885.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	6.064.468,96	1,02
732.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	828.990,00	0,14	5.670.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	5.796.509,04	0,98
1.459.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	1.628.608,75	0,27	308.000,00	Daimler AG 0.000000% 08-02-2024	307.652,58	0,05
587.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	618.916,36	0,10	2.996.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	3.128.650,90	0,53
2.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	3.096.266,20	0,52	147.000,00	Daimler AG 1.875% 08-07-2024	156.641,73	0,03
2.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.1% 08-10-2027	2.514.625,00	0,42	849.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	937.282,42	0,16
5.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	5.713.510,00	0,96	585.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	686.760,75	0,12
4.400.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	4.757.403,20	0,80	1.896.000,00	Daimler AG 2.625% 07-04-2025	2.099.721,41	0,35
3.815.000,00	BAT Netherlands Finance BV 2.375% 07-10-2024	4.122.717,90	0,70	1.432.000,00	Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023	1.454.270,46	0,25
1.082.000,00	BAT Netherlands Finance BV 3.125% 07-04-2028	1.260.785,35	0,21	11.792.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	11.939.258,50	2,01
5.875.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	5.893.518,00	0,99	9.461.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	9.697.619,61	1,64
3.231.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	3.244.945,00	0,55	2.362.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	2.415.381,20	0,41
200.000,00	BP Capital Markets PLC 1.573% 16-02-2027	217.255,60	0,04	3.959.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	4.042.598,24	0,68
3.009.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	3.309.647,24	0,56	3.500.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	3.519.586,00	0,59
274.000,00	BP Capital Markets PLC 1.637% 26-06-2029	303.892,30	0,05	5.300.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	5.587.207,00	0,94
7.460.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	8.692.914,20	1,47	6.300.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	6.363.000,00	1,07
4.100.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	4.262.770,00	0,72	1.900.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.985.500,00	0,33
12.500.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	12.875.000,00	2,17	1.770.000,00	Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027	1.971.496,80	0,33
332.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	337.843,20	0,06	1.640.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	2.003.424,00	0,34
4.786.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	4.916.093,05	0,83	7.700.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	8.316.000,00	1,40
3.304.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	3.465.651,50	0,58	5.598.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	5.690.101,93	0,96
2.398.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.596.137,15	0,44	100.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	101.557,20	0,02

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.609.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.640.822,80	0,28	500.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	548.582,00	0,09
3.673.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	3.959.648,27	0,67	2.700.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	2.876.175,00	0,49
5.023.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	5.706.178,23	0,96	1.700.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	1.842.164,20	0,31
1.119.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	1.432.367,00	0,24	700.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	898.664,20	0,15
1.606.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	1.609.192,73	0,27	4.075.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	4.106.727,95	0,69
413.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	418.422,15	0,07	3.034.000,00	Shell International Finance 1.25% 11-11-2032	3.351.435,28	0,57
3.531.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	3.675.989,92	0,62	4.000.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	4.023.344,00	0,68
302.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	313.647,54	0,05	2.767.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	2.899.428,62	0,49
9.508.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	10.437.311,92	1,76	5.662.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	5.890.710,83	0,99
3.919.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10- 2027	3.989.910,39	0,67	703.000,00	Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	781.939,87	0,13
1.900.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	2.032.578,20	0,34	7.047.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23- 09-2024	7.190.885,65	1,21
2.198.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.298.835,45	0,39	1.781.000,00	Swedish Match AB 1.2% 10-11- 2025	1.825.240,04	0,31
55.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 03-06-2024	58.923,48	0,01	1.644.000,00	Swedish Match AB 1.2% 10-11- 2025	1.684.836,96	0,28
4.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	4.249.800,00	0,72	1.500.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.672.872,00	0,28
700.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	744.791,27	0,13	6.108.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	6.552.699,05	1,11
2.800.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	3.126.060,00	0,53	1.592.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09-07-2040	1.807.238,40	0,30
4.349.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11- 2026	4.512.339,74	0,76	1.200.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	1.342.696,80	0,23
879.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	937.145,85	0,16	5.061.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.700.484,73	0,79
663.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	712.333,83	0,12	2.496.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08- 05-2024	2.502.016,93	0,42
5.918.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	6.477.369,36	1,09	5.839.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	5.816.811,80	0,98
2.878.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	2.993.050,93	0,50	286.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 13-01-2023	292.949,23	0,05
7.523.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13- 09-2023	7.537.323,79	1,27	7.083.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01- 2023	7.204.289,29	1,22
6.489.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	6.882.272,33	1,16	2.956.000,00	UBS AG/London 0.75% 21-04- 2023	3.020.807,34	0,51
6.806.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	6.940.554,62	1,17	5.689.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	5.708.297,09	0,96
4.317.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.506.596,42	0,76	4.377.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	4.519.348,79	0,76
4.245.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	4.444.124,46	0,75	3.675.000,00	Ureenco Finance NV 2.25% 05- 08-2022	3.799.303,20	0,64
1.933.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	2.006.782,61	0,34	3.288.000,00	Ureenco Finance NV 2.375% 02- 12-2024	3.569.452,80	0,60
3.947.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	4.385.030,17	0,74	3.400.000,00	Ureenco Finance NV 2.5% 15- 02-2021	3.411.186,00	0,58
3.222.000,00	National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	3.257.119,80	0,55	2.709.000,00	Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	2.943.279,74	0,50
4.865.000,00	National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	4.984.679,00	0,84	2.394.000,00	Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	2.628.506,66	0,44
1.466.000,00	NGG Finance PLC 1.625% MULTI 05-12-2079	1.487.990,00	0,25	300.000,00	Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	393.757,80	0,07
4.410.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.547.812,50	0,77	1.232.000,00	Volkswagen Bank GmbH 0.75% 15-06-2023	1.251.337,47	0,21
356.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	428.090,00	0,07	4.000.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	4.084.304,00	0,69
10.667.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07- 10-2025	10.938.383,73	1,85	300.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 10-06-2024	310.572,60	0,05
6.128.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01- 20-2027	6.288.126,42	1,06	700.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31-01-2024	736.549,80	0,12
1.809.000,00	RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	1.813.996,46	0,31	693.000,00	Volkswagen Financial Service 0.875% 12-04-2023	705.543,30	0,12
1.991.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03- 2028	2.028.785,20	0,34	972.000,00	Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	1.086.491,88	0,18
2.796.000,00	RELX Finance BV 0.875% 10- 03-2032	2.914.969,80	0,49	1.361.000,00	Volkswagen Financial Service 3% 06-04-2025	1.518.522,14	0,26
1.080.000,00	RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	1.171.456,56	0,20	500.000,00	Volkswagen International Fin 1.125% 02-10-2023	515.724,00	0,09
500.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	492.476,00	0,08	1.589.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	1.601.791,45	0,27
3.047.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	2.950.196,81	0,50	1.707.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	1.742.150,54	0,29
900.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	878.625,00	0,15	1.141.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	1.193.189,34	0,20
1.800.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040	1.989.028,80	0,34				

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
356.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15-01-2024	382.702,85	0,06
3.149.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 14- 08-2030	3.196.587,69	0,54
2.943.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25- 03-2030	2.994.991,04	0,51
4.627.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	4.830.819,35	0,81
804.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	836.955,96	0,14
4.172.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	4.483.857,00	0,76
5.183.000,00	Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	5.743.178,64	0,97
100.000,00	Wells Fargo & Co 2.125% 04- 06-2024	107.019,40	0,02
5.001.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	5.059.761,75	0,85
		568.682.489,44	95,94
	Summe Anleihen	568.682.489,44	95,94
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	568.682.489,44	95,94
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.518.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 23-06-2039	1.642.020,60	0,28
6.669.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	6.919.300,91	1,17
		8.561.321,51	1,44
	Summe Anleihen	8.561.321,51	1,44
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8.561.321,51	1,44
	Summe Wertpapieranlagen	577.243.810,95	97,38
	Bankguthaben	7.841.694,72	1,32
	Sonstige Nettovermögenswerte	7.668.895,54	1,29
	Summe Nettovermögen	592.754.401,21	100,00

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	14,99	Unternehmensanleihen	96,48
USA	13,98	Staatsanleihen	0,90
Niederlande	11,69		
Vereinigtes Königreich	11,53	Summe	97,38
Deutschland	11,32		
Dänemark	8,82		
Schweiz	4,69		
Norwegen	4,27		
Italien	4,17		
Finnland	2,25		
Britische Jungferninseln	1,81		
Schweden	1,81		
Japan	1,41		
Irland	1,05		
Estland	0,96		
Luxemburg	0,92		
Australien	0,85		
Jersey	0,46		
Spanien	0,39		
Summe	97,38		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
202.190.031,51	DKK	27.171.536,33	EUR	5.156,12	29.01.2021
305.819,24	EUR	3.250.831,91	NOK	(4.472,45)	29.01.2021
619.727,23	EUR	6.330.588,65	SEK	(11.329,64)	29.01.2021
414.271.020,06	NOK	39.207.587,28	EUR	334.444,25	29.01.2021
35.486,19	PLN	7.935,70	EUR	(157,50)	29.01.2021
2.238.543.619,28	SEK	220.827.396,25	EUR	2.318.284,85	29.01.2021
				2.641.925,63	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
BP Capital Markets PLC 1.876% 07-04-2024	Verkauf	1,00%	(1.650.000,00)	EUR	4.231,92	26.228,24	30.460,16	20.12.2025
BP Capital Markets PLC 1.876% 07-04-2024	Kauf	1,00%	2.650.000,00	EUR	(37.640,26)	(12.363,20)	(50.003,46)	20.12.2023
BP Capital Markets PLC 1.876% 07-04-2024	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	8.928,75	(776,95)	8.151,80	20.12.2021
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	USD	34.443,63	529,26	34.972,89	20.06.2025
					9.964,04	13.617,35	23.581,39	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	(39.596,34)	36.555,22	(3.041,12)	20.12.2025
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Kauf	1,00%	2.700.000,00	EUR	(17.199,86)	(18.677,08)	(35.876,94)	20.12.2023
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	7.561,64	403,34	7.964,98	20.12.2021
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	26.447,40	8.206,52	34.653,92	20.06.2025
Barclays PLC 1.5% 01-04-2022	Kauf	1,00%	1.700.000,00	EUR	(19.853,86)	(13.140,72)	(32.994,58)	20.06.2025
Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	12.169,87	12.875,46	25.045,33	20.12.2025
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.000.000,00)	EUR	111.996,33	(41.936,70)	70.059,63	20.12.2027
HSBC BANK PLC (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	50.343,81	6.605,70	56.949,51	20.12.2025
Lloyds Banking Group PLC 3.1% 06-07-2021	Kauf	1,00%	1.700.000,00	EUR	(27.214,65)	(12.767,79)	(39.982,44)	20.06.2025
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Verkauf	1,00%	(1.800.000,00)	EUR	(77.795,18)	44.711,12	(33.084,06)	20.12.2024
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Kauf	1,00%	1.800.000,00	EUR	8.001,55	(7.706,08)	295,47	20.12.2022
UBS AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	49.953,17	6.246,65	56.199,82	20.06.2025
Volkswagen International Fin 0.5% 30-03-2021	Verkauf	1,00%	(1.650.000,00)	EUR	7.659,22	(1.651,75)	6.007,47	20.06.2021
					92.473,10	19.723,89	112.196,99	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
BNP PARIBAS (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	(6.115,83)	24.542,33	18.426,50	20.06.2025
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	300.000,00	EUR	(8.812,45)	510,61	(8.301,84)	20.12.2030
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	EUR	15.930,05	(475,98)	15.454,07	20.12.2025
Hannover Finance Luxemb 5.750% MULTI 14-09-2040	Kauf	1,00%	1.750.000,00	EUR	(33.369,37)	2.474,52	(30.894,85)	20.06.2025
Hannover Rueck SE 1.125% 18-04-2028	Verkauf	1,00%	(1.750.000,00)	EUR	62.568,49	(3.265,26)	59.303,23	20.06.2025
Vodafone Group PLC 1.75% 25-08-2023	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	34.633,48	2.421,67	37.055,15	20.12.2025
					64.834,37	26.207,89	91.042,26	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
Aviva PLC 0.625% 27-10-2023	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	38.388,29	2.792,83	41.181,12	20.12.2025
Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	Kauf	1,00%	1.700.000,00	EUR	(8.681,56)	(2.531,61)	(11.213,17)	20.12.2025
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	2.500.000,00	EUR	(2.279,09)	192,55	(2.086,54)	20.06.2025
					27.427,64	453,77	27.881,41	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
Orange SA 0.75% 11-09-2023	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	54.812,60	(2.417,99)	52.394,61	20.12.2025
					54.812,60	(2.417,99)	52.394,61	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Assicurazioni Generali 10.125% MULTI 10-07-2042	Kauf	1,00%	1.700.000,00	EUR	11.995,86	(7.165,05)	4.830,81	20.12.2025
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 16-09-2024	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	31.131,13	4.489,07	35.620,20	20.12.2025
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.150.000,00)	EUR	28.239,00	1.381,31	29.620,31	20.12.2025
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	600.000,00	EUR	(13.772,15)	(2.831,53)	(16.603,68)	20.12.2030
National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	Verkauf	1,00%	(1.750.000,00)	EUR	56.842,58	(811,68)	56.030,90	20.12.2025
					114.436,42	(4.937,88)	109.498,54	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
AXA SA 2.875% 15-03-2023	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	EUR	56.724,07	(4.126,84)	52.597,23	20.06.2025
AXA SA (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	1.700.000,00	EUR	(29.834,43)	417,69	(29.416,74)	20.06.2025
BNP PARIBAS (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.000.000,00)	EUR	99.985,48	(16.928,98)	83.056,50	20.12.2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.000.000,00)	EUR	93.983,56	(2.756,39)	91.227,17	20.12.2027
Deutsche Bank AG (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	1.750.000,00	EUR	105.987,14	(71.976,58)	34.010,56	20.12.2024
NatWest Group plc (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	(62.928,15)	70.779,75	7.851,60	20.06.2025
Standard Chartered PLC 5.7% 25-01-2022	Kauf	1,00%	1.700.000,00	EUR	(9.552,79)	(924,44)	(10.477,23)	20.12.2025
					254.364,88	(25.515,79)	228.849,09	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
ING Bank N.V. (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.950.000,00)	EUR	103.302,12	(6.292,59)	97.009,53	20.12.2027
					103.302,12	(6.292,59)	97.009,53	
					721.615,17	20.838,65	742.453,82	

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

JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 300.000,00 EUR gezahlt.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 90.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	101.288,00	0,11	1.092.000,00	Coca-Cola European Partners 0.2% 02-12-2028	1.090.279,01	1,17
200.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	206.318,40	0,22	200.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	220.558,00	0,24
200.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	218.638,80	0,23	200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	238.790,00	0,26
500.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	538.192,00	0,58	668.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	672.472,93	0,72
300.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	329.250,00	0,35	553.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	564.183,87	0,60
100.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	109.854,40	0,12	1.401.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	1.437.540,88	1,54
602.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	656.495,45	0,70	182.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	190.301,02	0,20
419.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	498.658,60	0,53	300.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	372.375,00	0,40
792.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	913.367,66	0,98	400.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	427.909,60	0,46
788.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	813.348,38	0,87	600.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	642.499,20	0,69
523.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	569.635,91	0,61	500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	544.500,00	0,58
284.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	302.073,76	0,32	600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	612.136,80	0,65
100.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	113.858,40	0,12	400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	433.267,20	0,46
494.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	572.176,49	0,61	870.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	896.531,52	0,96
100.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	118.458,00	0,13	883.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	902.701,50	0,96
332.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	419.904,30	0,45	48.000,00	Daimler AG 0.000000% 08-02-2024	47.945,86	0,05
422.000,00	Avinor AS 0.75% 01-10-2030	440.638,90	0,47	466.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	486.632,62	0,52
853.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	891.478,83	0,95	24.000,00	Daimler AG 1.875% 08-07-2024	25.574,16	0,03
1.108.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	1.112.386,22	1,19	122.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	134.686,05	0,14
134.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	156.457,86	0,17	103.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	120.916,85	0,13
430.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	497.135,04	0,53	292.000,00	Daimler AG 2.625% 07-04-2025	323.374,82	0,35
164.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	185.730,00	0,20	241.000,00	Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023	244.748,03	0,26
146.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	162.972,50	0,17	1.880.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	1.903.477,44	2,03
712.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	760.186,74	0,81	1.832.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	1.877.818,32	2,01
400.000,00	Banque Federative du Credit 0.1% 08-10-2027	402.340,00	0,43	591.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	603.479,56	0,64
800.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	831.056,00	0,89	500.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	502.798,00	0,54
700.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	756.859,60	0,81	800.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	843.352,00	0,90
674.000,00	BAT Netherlands Finance BV 2.375% 07-10-2024	728.364,84	0,78	1.000.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	1.010.000,00	1,08
140.000,00	BAT Netherlands Finance BV 3.125% 07-04-2028	163.133,04	0,17	300.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	313.500,00	0,34
1.032.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	1.035.252,86	1,11	234.000,00	Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027	260.638,56	0,28
261.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	262.126,48	0,28	241.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	294.405,60	0,31
553.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	608.253,55	0,65	1.200.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.296.000,00	1,39
1.167.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	1.359.870,09	1,45	857.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	871.099,92	0,93
600.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	623.820,00	0,67	200.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	203.114,40	0,22
2.000.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	2.060.000,00	2,20	769.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	784.209,28	0,84
980.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.006.638,36	1,08	864.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	931.428,29	1,00
505.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	529.707,63	0,57	630.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	715.686,30	0,76
339.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	367.010,21	0,39	100.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	128.004,20	0,14
206.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	217.715,84	0,23	400.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	400.795,20	0,43
300.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	313.738,60	0,34	100.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	101.312,87	0,11
200.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	215.344,00	0,23	509.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	529.900,56	0,57
523.000,00	Closerie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	578.530,05	0,62	1.585.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.739.917,90	1,86
408.000,00	Closerie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	455.316,58	0,49	607.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	617.983,06	0,66

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
300.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	320.933,40	0,34	200.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	223.049,60	0,24
324.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	338.863,82	0,36	937.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	1.005.219,22	1,07
123.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 03-06-2024	131.774,33	0,14	300.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09-07-2040	340.560,00	0,36
600.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	637.470,00	0,68	200.000,00	Talanx Finanz Luxembourg 8.367% MULTI 15-06-2042	223.782,80	0,24
100.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	106.398,75	0,11	654.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	607.412,96	0,65
500.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	558.225,00	0,60	722.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08- 05-2024	723.740,47	0,77
710.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11- 2026	736.666,18	0,79	861.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	857.728,20	0,92
303.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	325.546,23	0,35	1.000.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01- 2023	1.017.124,00	1,09
798.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	873.426,96	0,93	428.000,00	UBS AG/London 0.75% 21-04- 2023	437.383,47	0,47
450.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	467.989,20	0,50	874.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	876.964,61	0,94
1.177.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13- 09-2023	1.179.241,01	1,26	688.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	710.375,14	0,76
1.032.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	1.094.545,39	1,17	523.000,00	Ureenco Finance NV 2.25% 05- 08-2022	540.689,95	0,58
940.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	958.583,80	1,02	543.000,00	Ureenco Finance NV 2.375% 02- 12-2024	589.480,80	0,63
597.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	623.219,38	0,67	400.000,00	Ureenco Finance NV 2.5% 15- 02-2021	401.316,00	0,43
1.085.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	1.135.895,18	1,21	100.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 02-04-2025	104.177,00	0,11
237.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	246.046,29	0,26	570.000,00	Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	619.294,74	0,66
641.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	712.136,90	0,76	226.000,00	Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	248.138,06	0,27
199.000,00	National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	201.169,10	0,22	100.000,00	Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	131.252,60	0,14
858.000,00	National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	879.106,80	0,94	141.000,00	Volkswagen Bank GmbH 0.75% 15-06-2023	143.213,14	0,15
795.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	819.843,75	0,88	600.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	612.645,60	0,65
100.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	120.250,00	0,13	100.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31-01-2024	105.221,40	0,11
1.696.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07- 10-2025	1.739.148,67	1,86	138.000,00	Volkswagen Financial Service 0.875% 12-04-2023	140.497,80	0,15
937.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01- 20-2027	961.484,08	1,03	151.000,00	Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	168.786,29	0,18
238.000,00	RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	238.657,36	0,26	146.000,00	Volkswagen Financial Service 3% 06-04-2025	162.898,04	0,17
407.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03- 2028	414.724,05	0,44	100.000,00	Volkswagen International Fin 1.125% 02-10-2023	103.144,80	0,11
402.000,00	RELX Finance BV 0.875% 10- 03-2032	419.105,10	0,45	161.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	162.296,05	0,17
122.000,00	RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	132.331,20	0,14	522.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	532.749,02	0,57
488.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	472.496,24	0,50	238.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	248.886,12	0,27
200.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	195.250,00	0,21	37.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15-01-2024	39.775,30	0,04
300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040	331.504,80	0,35	200.000,00	Vonovia Finance BV 0.75% 15- 01-2024	205.136,00	0,22
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	109.716,40	0,12	408.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 14- 08-2030	414.165,70	0,44
300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	319.575,00	0,34	423.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25- 03-2030	430.472,72	0,46
200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	216.725,20	0,23	720.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	751.716,00	0,80
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	128.380,60	0,14	761.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	792.193,39	0,85
605.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	609.710,53	0,65	627.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	673.868,25	0,72
471.000,00	Shell International Finance 1.25% 11-11-2032	520.278,85	0,56	753.000,00	Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	834.384,24	0,89
600.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	603.501,60	0,65	815.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	824.576,25	0,88
371.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	388.756,06	0,42			89.831.607,00	96,01
973.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.012.303,36	1,08		Summe Anleihen	89.831.607,00	96,01
100.000,00	Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	111.229,00	0,12		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	89.831.607,00	96,01
1.133.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23- 09-2024	1.156.133,59	1,24				
281.000,00	Swedish Match AB 1.2% 10-11- 2025	287.980,04	0,31				
223.000,00	Swedish Match AB 1.2% 10-11- 2025	228.539,32	0,24				

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
247.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 23-06-2039	267.179,90	0,29
1.036.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	1.074.883,15	1,15
		1.342.063,05	1,43
	Summe Anleihen	1.342.063,05	1,43
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.342.063,05	1,43
	Summe Wertpapieranlagen	91.173.670,05	97,45
	Bankguthaben	1.328.077,30	1,42
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.062.294,73	1,14
	Summe Nettovermögen	93.564.042,08	100,00

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	15,03	Unternehmensanleihen	97,21
Frankreich	14,92	Staatsanleihen	0,23
Vereinigtes Königreich	11,50		
Niederlande	11,43	Summe	97,45
Deutschland	10,67		
Dänemark	8,73		
Italien	4,49		
Schweiz	4,41		
Norwegen	4,23		
Finnland	2,34		
Britische Jungferninseln	1,86		
Schweden	1,79		
Japan	1,44		
Irland	1,10		
Estland	0,93		
Luxemburg	0,89		
Australien	0,88		
Jersey	0,47		
Spanien	0,34		
Summe	97,45		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
BP Capital Markets PLC 1.876% 07-04-2024	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	2.180,08	13.511,52	15.691,60	20.12.2025
BP Capital Markets PLC 1.876% 07-04-2024	Kauf	1,00%	1.400.000,00	EUR	(19.885,42)	(6.531,50)	(26.416,92)	20.12.2023
BP Capital Markets PLC 1.876% 07-04-2024	Verkauf	1,00%	(550.000,00)	EUR	4.910,81	(427,32)	4.483,49	20.12.2021
JPMorgan Chase & Co 3.2% 25-01-2023	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	USD	17.221,82	264,63	17.486,45	20.06.2025
					4.427,29	6.817,33	11.244,62	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	(20.962,77)	19.352,76	(1.610,01)	20.12.2025
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Kauf	1,00%	1.400.000,00	EUR	(8.918,45)	(9.684,41)	(18.602,86)	20.12.2023
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Verkauf	1,00%	(500.000,00)	EUR	3.780,82	201,67	3.982,49	20.12.2021
BARCLAYS BANK PLC (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	13.223,70	4.103,26	17.326,96	20.06.2025
Barclays PLC 1.5% 01-04-2022	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(9.926,93)	(6.570,36)	(16.497,29)	20.06.2025
Coöperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	6.442,87	6.816,42	13.259,29	20.12.2025
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(450.000,00)	EUR	25.199,17	(9.435,75)	15.763,42	20.12.2027
HSBC BANK PLC (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	26.652,60	3.497,14	30.149,74	20.12.2025
Lloyds Banking Group PLC 3.1% 06-07-2021	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(13.607,33)	(6.383,89)	(19.991,22)	20.06.2025
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	(38.897,59)	22.355,56	(16.542,03)	20.12.2024
Renault SA 3.125% 05-03-2021	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	4.000,78	(3.853,04)	147,74	20.12.2022
UBS AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	EUR	20.568,96	2.572,14	23.141,10	20.06.2025
Volkswagen International Fin 0.5% 30-03-2021	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	4.177,76	(900,96)	3.276,80	20.06.2021
					11.733,59	22.070,54	33.804,13	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
BNP PARIBAS (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	(3.057,92)	12.271,17	9.213,25	20.06.2025
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	150.000,00	EUR	(4.406,23)	255,31	(4.150,92)	20.12.2030
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(300.000,00)	EUR	7.965,02	(237,98)	7.727,04	20.12.2025
Hannover Finance Luxemb 5.750% MULTI 14-09-2040	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(16.207,98)	1.201,91	(15.006,07)	20.06.2025
Hannover Rueck SE 1.125% 18-04-2028	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	30.390,41	(1.585,98)	28.804,43	20.06.2025
Vodafone Group PLC 1.75% 25-08-2023	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	18.335,37	1.282,06	19.617,43	20.12.2025
					33.018,67	13.186,49	46.205,16	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
Aviva PLC 0.625% 27-10-2023	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	20.323,21	1.478,56	21.801,77	20.12.2025
Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	(4.596,12)	(1.340,26)	(5.936,38)	20.12.2025
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	1.350.000,00	EUR	(1.230,71)	103,98	(1.126,73)	20.06.2025
					14.496,38	242,28	14.738,66	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
Orange SA 0.75% 11-09-2023	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	29.018,43	(1.280,11)	27.738,32	20.12.2025
					29.018,43	(1.280,11)	27.738,32	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Assicurazioni Generali 10.125% MULTI 10-07-2042	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	6.350,75	(3.793,26)	2.557,49	20.12.2025
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 16-09-2024	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	16.481,19	2.376,56	18.857,75	20.12.2025
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	EUR	14.733,39	720,68	15.454,07	20.12.2025
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	300.000,00	EUR	(6.886,08)	(1.415,76)	(8.301,84)	20.12.2030
National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	29.233,33	(417,44)	28.815,89	20.12.2025
					59.912,58	(2.529,22)	57.383,36	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG								
AXA SA 2.875% 15-03-2023	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	28.362,03	(2.063,42)	26.298,61	20.06.2025
AXA SA (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(14.917,22)	208,85	(14.708,37)	20.06.2025
BNP PARIBAS (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	44.993,47	(7.618,05)	37.375,42	20.12.2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	42.292,60	(1.240,37)	41.052,23	20.12.2027
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	54.507,67	(37.016,53)	17.491,14	20.12.2024
NatWest Group plc (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(1.350.000,00)	EUR	(33.981,20)	38.221,06	4.239,86	20.06.2025
Standard Chartered PLC 5.7% 25-01-2022	Kauf	1,00%	900.000,00	EUR	(5.057,36)	(489,41)	(5.546,77)	20.12.2025
					116.199,99	(9.997,87)	106.202,12	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
ING Bank N.V. (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	42.380,36	(2.581,58)	39.798,78	20.12.2027
					42.380,36	(2.581,58)	39.798,78	
					311.187,29	25.927,86	337.115,15	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(25,00)	(3.380.500,00)	(1.000,00)	2.000,00
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(1,00)	(177.840,00)	(200,00)	(390,00)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	3,00	676.860,00	1.140,00	6.780,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	59,00	6.624.225,00	0,00	(5.310,00)
					(60,00)	3.080,00

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 30.000,00 EUR erhalten.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 30.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
100.000,00	ABN AMRO Bank NV 6.375% 27-04-2021	101.954,40	0,02	3.800.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	4.091.536,00	0,73
724.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	733.325,12	0,13	5.000.000,00	CK Hutchison Finance 16 II L 0.875% 03-10-2024	5.137.460,00	0,91
1.500.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	1.547.388,00	0,27	3.434.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	3.798.608,38	0,67
1.000.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	1.093.194,00	0,19	2.221.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	2.478.573,81	0,44
2.900.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.121.513,60	0,55	3.781.000,00	Coca-Cola European Partners 0.2% 02-12-2028	3.775.041,14	0,67
1.800.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	1.975.500,00	0,35	2.900.000,00	Coca-Cola European Partners 1.125% 12-04-2029	3.080.032,00	0,55
1.400.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	1.537.961,60	0,27	1.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	1.658.182,40	0,29
3.000.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	3.262.637,16	0,58	900.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	992.511,00	0,18
2.300.000,00	APRR SA 1.875% 06-01-2031	2.697.242,20	0,48	1.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.193.950,00	0,21
5.036.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.807.726,71	1,03	4.225.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	4.253.290,60	0,75
4.347.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	4.486.834,30	0,80	3.202.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	3.266.757,25	0,58
343.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	374.014,06	0,07	8.333.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	8.550.341,31	1,52
1.140.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	1.241.653,80	0,22	1.100.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	1.150.171,00	0,20
1.256.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	1.335.931,84	0,24	2.300.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.854.875,00	0,51
249.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	283.507,42	0,05	2.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	2.246.525,40	0,40
2.523.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	2.922.269,80	0,52	1.000.000,00	Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027	1.121.864,00	0,20
1.864.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	1.997.276,00	0,35	3.300.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	3.533.745,60	0,63
1.268.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	1.502.047,44	0,27	3.200.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.484.800,00	0,62
2.037.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	2.576.340,56	0,46	3.200.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	3.264.729,60	0,58
523.000,00	AT&T Inc 3.375% 15-03-2034	673.886,55	0,12	2.600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	2.816.236,80	0,50
2.482.000,00	Avinor AS 0.75% 01-10-2030	2.591.624,98	0,46	5.642.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	5.814.058,43	1,03
5.078.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	5.307.068,58	0,94	5.384.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	5.504.127,81	0,98
6.727.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	6.753.630,04	1,20	274.000,00	Daimler AG 0.000000% 08-02-2024	273.690,93	0,05
990.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	1.155.920,04	0,20	2.587.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	2.701.542,01	0,48
2.514.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	2.906.505,79	0,52	132.000,00	Daimler AG 1.875% 08-07-2024	140.657,88	0,02
724.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	819.930,00	0,15	869.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	959.362,10	0,17
1.330.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	1.484.612,50	0,26	537.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	630.411,15	0,11
770.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	811.866,44	0,14	1.926.000,00	Daimler AG 2.625% 07-04-2025	2.132.944,85	0,38
2.173.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.320.064,29	0,41	1.397.000,00	Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023	1.418.726,14	0,25
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 0.1% 08-10-2027	2.414.040,00	0,43	9.066.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	9.179.216,21	1,63
4.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	4.674.690,00	0,83	10.947.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	11.220.784,47	1,99
4.700.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	5.081.771,60	0,90	3.772.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	3.851.649,55	0,68
5.301.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	5.317.708,75	0,94	3.300.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	3.318.466,80	0,59
3.370.000,00	BMW Finance NV 0.25% 14-01-2022	3.387.820,56	0,60	5.000.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	5.270.950,00	0,93
3.800.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	3.950.860,00	0,70	6.100.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	6.161.000,00	1,09
12.100.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	12.463.000,00	2,21	1.700.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.776.500,00	0,32
100.000,00	British Telecommunications P 1% 21-11-2024	103.447,00	0,02	910.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.75% 16-07-2035	978.459,30	0,17
4.505.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	4.627.454,91	0,82	176.000,00	E.ON SE 1% 07-10-2025	184.892,93	0,03
3.199.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	3.355.514,27	0,60	7.200.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	7.776.000,00	1,38
2.315.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.506.279,19	0,44	68.000,00	Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	109.780,97	0,02
1.029.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.087.522,32	0,19	3.530.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	3.588.077,85	0,64
1.194.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	2.071.948,20	0,37	1.300.000,00	Essity AB 2.5% 09-06-2023	1.383.148,00	0,25
2.200.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	2.300.749,70	0,41	1.100.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	1.192.325,20	0,21
3.300.000,00	Cie Financiere et Industriel 0.375% 07-02-2025	3.384.803,40	0,60	3.200.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	3.249.830,40	0,58

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00 Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	108.121,20	0,02	675.000,00 NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	811.687,50	0,14
1.636.000,00 Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.668.356,81	0,30	10.166.000,00 Nykredit Realkredit 0.5% 07- 10-2025	10.424.637,58	1,85
2.917.000,00 Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	3.144.648,51	0,56	5.683.000,00 Nykredit Realkredit 0.75% 01- 20-2027	5.831.498,44	1,03
4.386.000,00 Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	4.982.539,86	0,88	2.000.000,00 Orange SA 1.125% 15-07-2024	2.083.644,00	0,37
1.498.000,00 Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	1.917.502,92	0,34	2.100.000,00 Orange SA 1.25% 07-07-2027	2.270.347,80	0,40
2.486.000,00 GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	2.490.942,17	0,44	3.108.000,00 RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	3.116.584,30	0,55
3.464.000,00 Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	3.606.238,77	0,64	3.386.000,00 RELX Finance BV 0.375% 22- 03-2021	3.388.898,42	0,60
1.454.000,00 Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	1.510.077,87	0,27	2.180.000,00 RELX Finance BV 0.5% 10-03- 2028	2.221.372,04	0,39
8.381.000,00 Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	9.200.158,94	1,63	2.136.000,00 RELX Finance BV 0.875% 10- 03-2032	2.226.886,80	0,39
3.946.000,00 H Lundbeck A/S 0.875% 14-10- 2027	4.017.398,92	0,71	813.000,00 RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	881.846,47	0,16
1.700.000,00 Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	1.818.622,60	0,32	300.000,00 Renault SA 1% 18-04-2024	295.485,60	0,05
2.061.000,00 Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.155.550,44	0,38	3.786.000,00 Renault SA 1% 28-11-2025	3.665.718,78	0,65
52.000,00 HeidelbergCement AG 2.25% 03-06-2024	55.709,47	0,01	500.000,00 Renault SA 1.25% 24-06-2025	488.125,00	0,09
4.000.000,00 Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	4.249.800,00	0,75	900.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040	994.514,40	0,18
700.000,00 Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	744.791,27	0,13	1.200.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	1.316.596,80	0,23
2.500.000,00 Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	2.791.125,00	0,49	2.200.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	2.343.550,00	0,42
5.867.000,00 International Business Machi 0.3% 11-02-2028	5.957.692,09	1,06	4.200.000,00 RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	4.551.229,20	0,81
4.166.000,00 Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11- 2026	4.322.466,63	0,77	1.800.000,00 Schneider Electric SE 1.5% 08- 09-2023	1.877.184,00	0,33
753.000,00 JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	802.810,95	0,14	4.587.000,00 SES SA 0.875% 04-11-2027	4.667.089,02	0,83
627.000,00 JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	673.655,07	0,12	4.393.000,00 SES SA 4.75% 11-03-2021	4.427.203,90	0,79
5.767.000,00 JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	6.312.096,84	1,12	3.500.000,00 Siemens Finanzierungsmaatsch 0.125% 05-06-2022	3.520.426,00	0,62
300.000,00 Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	311.992,80	0,06	927.000,00 Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	971.366,22	0,17
800.000,00 KBC Group NV 1% 26-04-2021	803.419,20	0,14	3.239.000,00 Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	3.369.836,17	0,60
7.221.000,00 LeasePlan Corp NV 0.125% 13- 09-2023	7.234.748,78	1,28	1.383.000,00 Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	1.538.297,07	0,27
1.100.000,00 London Stock Exchange Group 0.875% 19-09-2024	1.135.420,00	0,20	1.126.000,00 Statkraft AS 2.5% 28-11-2022	1.182.765,48	0,21
4.600.000,00 McDonald's Corp 0.625% 29- 01-2024	4.706.536,00	0,83	1.400.000,00 Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.561.347,20	0,28
600.000,00 McDonald's Corp 1% 15-11-2023	620.340,00	0,11	5.692.000,00 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	6.106.411,75	1,08
2.000.000,00 Medtronic Global Holdings SC 0.000000% 15-10-2025	2.007.680,00	0,36	1.571.000,00 Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09-07-2040	1.783.399,20	0,32
6.228.000,00 Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	6.605.454,17	1,17	1.300.000,00 Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	1.454.588,20	0,26
6.368.000,00 Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	6.493.895,36	1,15	2.223.000,00 Telenor ASA 0.000000% 25-09- 2023	2.235.800,03	0,40
4.161.000,00 Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.343.745,13	0,77	6.843.000,00 UBS AG/London 0.625% 23-01- 2023	6.960.179,53	1,23
4.128.000,00 Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	4.321.636,22	0,77	2.870.000,00 UBS AG/London 0.75% 21-04- 2023	2.932.921,88	0,52
1.000.000,00 Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	1.184.316,00	0,21	5.311.000,00 UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	5.329.014,91	0,95
1.600.000,00 Muenchener Rueckversich 6.250% MULTI 26-05-2042	1.734.092,80	0,31	4.223.000,00 UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	4.360.340,41	0,77
1.954.000,00 Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	2.028.584,18	0,36	3.716.000,00 Urenco Finance NV 2.375% 02- 12-2024	4.034.089,60	0,72
3.650.000,00 Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	4.055.069,70	0,72	1.900.000,00 Urenco Finance NV 2.5% 15- 02-2021	1.906.251,00	0,34
3.110.000,00 National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	3.143.899,00	0,56	400.000,00 Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	420.060,00	0,07
4.643.000,00 National Grid PLC 0.553% 18- 09-2029	4.757.217,80	0,84	596.000,00 Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	654.381,78	0,12
5.903.000,00 Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	6.165.919,62	1,09	2.300.000,00 Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	2.622.869,40	0,47
1.297.000,00 NGG Finance PLC 1.625% MULTI 05-12-2079	1.316.455,00	0,23	1.790.000,00 Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	2.349.421,54	0,42
4.212.000,00 NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.343.625,00	0,77	1.100.000,00 Verizon Communications Inc 3.25% 17-02-2026	1.285.297,20	0,23
			2.100.000,00 Vodafone Group PLC 2.5% 24- 05-2039	2.553.360,60	0,45
			1.000.000,00 Vonovia Finance BV 1.125% 14- 09-2034	1.059.034,00	0,19
			2.748.000,00 Wells Fargo & Co 0.625% 14- 08-2030	2.789.527,78	0,49

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.960.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	3.012.291,36	0,53
4.328.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	4.518.648,40	0,80
1.325.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	1.379.311,75	0,24
3.985.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	4.282.878,75	0,76
4.948.000,00	Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	5.482.779,84	0,97
323.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	326.795,25	0,06
		531.429.016,83	94,25
	Summe Anleihen	531.429.016,83	94,25
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	531.429.016,83	94,25
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
737.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.875% 23-06-2039	797.212,90	0,14
6.100.000,00	Molnlycke Holding AB 1.875% 28-02-2025	6.534.320,00	1,16
6.409.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 16-06-2026	6.649.542,59	1,18
		13.981.075,49	2,48
	Summe Anleihen	13.981.075,49	2,48
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	13.981.075,49	2,48
	Summe Wertpapieranlagen	545.410.092,32	96,73
	Bankguthaben	12.226.268,19	2,17
	Sonstige Nettovermögenswerte	6.240.139,25	1,11
	Summe Nettovermögen	563.876.499,76	100,00

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

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	19,59	Unternehmensanleihen	96,16
USA	15,11	Staatsanleihen	0,56
Vereinigtes Königreich	10,65		
Niederlande	10,40	Summe	96,73
Deutschland	9,29		
Dänemark	7,95		
Schweiz	4,71		
Norwegen	4,25		
Italien	4,20		
Luxemburg	2,23		
Britische Jungferninseln	1,90		
Japan	1,40		
Schweden	1,40		
Irland	1,11		
Kaimaninseln	0,91		
Estland	0,64		
Spanien	0,41		
Jersey	0,38		
Belgien	0,14		
Australien	0,06		
Summe	96,73		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
3.096,55	EUR	32.717,72	NOK	(26,34)	29.01.2021
3.349.472,99	EUR	34.065.757,18	SEK	(46.323,16)	29.01.2021
228.539.510,89	NOK	21.614.325,29	EUR	199.702,17	29.01.2021
466.497.976,10	SEK	46.001.164,22	EUR	500.956,97	29.01.2021
				654.309,64	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
24.530.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	23.290.021,53	0,31	16.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	17.051.728,20	0,23
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	24.115.171,57	0,32	57.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	63.917.405,80	0,85
		47.405.193,10	0,63	8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.188.000,00	0,11
DKK							
301.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2024 SDO A E	42.272.733,07	0,56	7.000.000,00	Banco BPI SA 0.25% 22-03-2024	7.149.618,00	0,10
350.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDO A E	49.728.943,15	0,66	61.960.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	64.209.271,92	0,85
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.069.531,58	0,28	14.500.000,00	Banco Santander SA 1% 07-04-2025	15.355.355,00	0,20
43.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	6.002.781,14	0,08	25.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	26.028.105,00	0,35
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	14.128.665,15	0,19	20.400.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	20.891.966,40	0,28
480.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	68.618.992,26	0,91	14.700.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	15.060.150,00	0,20
1.150.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	161.013.278,71	2,14	16.450.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 02-09-2030	16.913.692,60	0,23
280.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	38.944.920,53	0,52	21.000.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 07-07-2028	21.577.164,00	0,29
1.320.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	188.073.981,40	2,50	17.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	17.732.360,00	0,24
800.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	117.705.151,25	1,57	27.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 08-11-2026	28.294.747,20	0,38
340.167.873,50	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	46.052.275,78	0,61	11.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	12.115.862,40	0,16
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	28.355.702,28	0,38	18.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	18.450.000,00	0,25
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	26.979.849,97	0,36	28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	30.666.117,61	0,41
950.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	133.397.488,35	1,78	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	22.841.028,00	0,30
350.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	49.728.943,15	0,66	43.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	46.512.810,00	0,62
		992.073.237,77	13,21	2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.644.630,58	0,04
EUR							
10.500.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	10.678.129,56	0,14	15.530.000,00	BPER Banca 1% 22-07-2023	16.058.920,74	0,21
10.000.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	10.182.760,00	0,14	56.000.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	59.993.248,00	0,80
90.897.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	94.768.121,44	1,26	13.000.000,00	Bpifrance Financement SA 0.25% 29-03-2030	13.468.000,00	0,18
9.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	8.875.600,02	0,12	13.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	13.434.914,60	0,18
15.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	16.358.148,60	0,22	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	22.867.178,20	0,30
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.696.393,73	0,22	14.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	15.282.480,00	0,20
15.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.01% 04-10-2030	15.332.940,00	0,20	26.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	26.531.440,00	0,35
22.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	26.379.154,56	0,35	25.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	26.174.016,00	0,35
15.000.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	15.758.400,00	0,21	9.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	9.935.289,60	0,13
30.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	40.170.180,00	0,53	5.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	5.237.700,00	0,07
3.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	3.070.854,00	0,04	59.600.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	60.136.400,00	0,80
8.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	9.482.176,00	0,13	19.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	19.851.390,00	0,26
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	10.241.780,00	0,14	4.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	4.101.600,00	0,05
27.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.05% 05-07-2027	27.725.814,00	0,37	54.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	56.520.936,00	0,75
33.700.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	33.698.906,44	0,45	8.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	8.221.280,00	0,11
59.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	59.271.766,98	0,79	116.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	118.646.666,28	1,58
68.200.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	68.521.357,72	0,91	30.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	30.786.000,00	0,41
85.243.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	89.877.832,40	1,20	55.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	57.018.753,20	0,76
23.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	23.751.402,48	0,32	27.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	27.880.541,20	0,37
70.379.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	75.142.109,96	1,00	53.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	55.763.054,40	0,74
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	42.667.454,05	0,57	95.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	97.940.746,80	1,30
				33.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027	35.330.810,40	0,47
				17.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	17.572.798,00	0,23
				13.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	13.571.076,00	0,18
				31.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	33.300.132,60	0,44
				13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	14.767.434,00	0,20
				700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	802.872,00	0,01

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.910.267,69	0,03	43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	43.892.336,00	0,58
40.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	41.013.297,00	0,55	23.000.000,00	ING Belgium SA 0.75% 28-09-2026	24.560.872,00	0,33
9.000.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	9.231.084,00	0,12	13.000.000,00	ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027	13.445.640,00	0,18
15.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024	15.381.630,00	0,20	20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	21.457.230,33	0,29
15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	15.324.120,00	0,20	52.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	55.406.266,00	0,74
9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	9.960.370,00	0,13	62.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	77.713.020,00	1,03
11.100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	12.294.826,20	0,16	47.678.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	63.884.324,34	0,85
10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 0.25% 17-01-2028	10.383.760,00	0,14	5.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.375% 01-07-2024	5.141.270,00	0,07
13.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	13.966.524,00	0,19	9.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	9.018.858,15	0,12
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	16.050.932,00	0,21	13.900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	14.046.089,00	0,19
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	26.377.680,00	0,35	20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	20.182.000,00	0,27
34.010.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	35.472.974,16	0,47	30.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	30.287.400,00	0,40
15.900.000,00	Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030	16.534.410,00	0,22	14.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	14.658.572,00	0,20
13.000.000,00	Cyprus Government Internatio 1.5% 16-04-2027	14.203.826,00	0,19	5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.135.750,00	0,07
24.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	28.714.000,00	0,38	7.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	7.387.505,57	0,10
61.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	61.325.740,00	0,82	17.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	17.815.150,00	0,24
22.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 09-28-2022	22.829.390,00	0,30	3.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	5.101.145,00	0,07
31.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	31.349.370,00	0,42	10.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	10.279.540,00	0,14
20.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.125% 21-01-2030	20.688.000,00	0,28	10.000.000,00	Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	10.380.900,00	0,14
18.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	18.824.940,00	0,25	24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	25.411.816,00	0,34
45.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	46.042.200,00	0,61	16.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	16.328.768,00	0,22
25.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026	26.303.000,00	0,35	9.000.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	9.109.170,00	0,12
44.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	46.111.120,00	0,61	11.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	12.001.095,60	0,16
20.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	20.535.080,00	0,27	20.400.000,00	Ministeries Van de Vlaamse G 0.01% 23-06-2027	20.903.846,34	0,28
12.900.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	13.232.974,80	0,18	8.000.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	8.120.000,00	0,11
30.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028	30.818.970,00	0,41	28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	29.315.098,40	0,39
12.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 27-10-2028	12.326.904,00	0,16	32.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	34.266.375,00	0,46
21.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.01% 23-03-2028	21.479.262,00	0,29	13.220.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	13.953.974,40	0,19
9.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025	9.383.040,00	0,12	16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	17.176.353,60	0,23
5.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 11-09-2029	5.134.480,00	0,07	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	7.718.010,00	0,10
10.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	10.562.480,00	0,14	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	12.086.558,00	0,16
15.400.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	15.693.986,00	0,21	33.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	37.012.475,00	0,49
160.000.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	203.535.777,75	2,71	20.000.000,00	NIIBC Bank NV 1% 11-09-2028	21.869.400,00	0,29
79.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	85.604.651,34	1,14	13.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027	13.147.342,00	0,18
12.100.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	13.650.336,70	0,18	4.225.715,12	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	4.255.274,00	0,06
7.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	7.726.628,00	0,10	27.000.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	27.673.920,00	0,37
118.662.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	134.600.252,66	1,79	33.469.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	34.846.985,67	0,46
31.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	34.518.438,00	0,46	34.900.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	37.829.768,45	0,50
21.100.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	25.951.269,80	0,35	8.700.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	8.755.262,40	0,12
83.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	105.161.332,00	1,40	10.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	10.052.600,00	0,13
1.300.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	1.764.542,00	0,02	27.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	27.939.060,00	0,37
12.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	12.278.856,00	0,16	26.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	32.721.000,00	0,44
9.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	9.209.394,00	0,12	35.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	35.542.500,00	0,47
				12.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarlb 0.5% 17-09-2025	12.516.240,00	0,17

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.900.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	9.134.248,00	0,12	29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	31.030.560,00	0,41
53.300.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12- 01-2027	54.303.668,85	0,72	39.200.000,00	Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026	40.645.304,00	0,54
6.000.000,00	Santander UK PLC 0.375% 20- 09-2023	6.127.728,00	0,08	12.300.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	12.486.591,00	0,17
15.500.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	15.681.350,00	0,21	9.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.125% 08-05-2024	9.137.520,00	0,12
24.800.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	25.359.686,40	0,34		GBP	5.180.643.531,49	68,96
13.000.000,00	Slovenska izvozna in razvojna 0.125% 08-07-2025	13.119.080,00	0,17	21.500.000,00	Commonwealth Bank of Austral FRN 16-01-2025	24.182.775,35	0,32
23.000.000,00	Slovenska Sportelna AS 0.125% 12-06-2026	23.513.590,00	0,31	12.551.000,00	Co-Operative Bank PLC/The 4.75% 11-11-2021	14.436.607,34	0,19
21.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 11-02-2030	21.551.040,00	0,29	24.500.000,00	Royal Bank of Canada FRN 30- 01-2025	27.459.066,13	0,37
30.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.125% 18-07-2029	31.125.060,00	0,41		JPY	66.078.448,82	0,88
21.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	21.842.310,00	0,29	1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	7.823,08	0,00
9.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.75% 29-01-2027	9.644.220,00	0,13		NOK	7.823,08	0,00
21.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	21.506.184,00	0,29	184.000.000,00	Sbanken Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	17.691.587,99	0,24
14.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 14-05-2026	14.382.340,00	0,19	185.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	18.508.364,93	0,25
20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	21.013.442,00	0,28	355.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	35.813.716,68	0,48
20.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 24-11-2025	20.400.240,00	0,27		SEK	72.013.669,60	0,96
17.700.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	18.095.064,00	0,24	94.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.75% 31- 01-2024	9.555.700,13	0,13
9.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08- 10-2026	9.705.010,00	0,13	400.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 17-09- 2025	41.514.186,10	0,55
14.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.75% 17- 10-2025	14.786.380,00	0,20	1.540.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	159.814.259,17	2,13
36.175.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	61.823.581,45	0,82	1.250.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18- 06-2025	129.612.164,24	1,73
18.000.000,00	State of Schleswig-Holstein 0.2% 15-08-2039	18.422.532,00	0,25		USD	340.496.309,64	4,53
37.765.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	39.256.264,32	0,52	70.000.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	56.859.688,85	0,76
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	40.252.160,00	0,54	47.100.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	42.164.442,60	0,56
10.500.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.5% 13-03-2026	10.960.950,00	0,15	41.300.000,00	Westpac Banking Corp 2% 16- 01-2025	35.535.347,83	0,47
28.685.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	28.588.216,81	0,38		Summe Anleihen	6.833.277.692,78	90,96
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19- 11-2027	11.795.633,72	0,16		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	6.833.277.692,78	90,96
22.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.625% 20- 11-2025	23.670.220,95	0,32		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	34.346.136,00	0,46		Anleihen		
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	25.150.080,00	0,33		EUR		
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.036.324,14	0,07	12.800.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01- 2021	12.801.126,40	0,17
6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2021	5.943.447,30	0,08	170.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023	172.907.000,00	2,30
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.402.284,62	0,05	40.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.5% 01-02-2026	41.024.000,00	0,55
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.756.905,22	0,08	40.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	42.948.208,00	0,57
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.253.544,79	0,14	13.400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	13.547.292,80	0,18
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	802.381,46	0,01	25.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	25.633.350,00	0,34
6.768.000,00	Unione di Banche Italiane Sp 0.375% 14-09-2026	7.018.036,99	0,09		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	308.860.977,20	4,11
27.500.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	27.946.655,00	0,37				
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	17.550.766,00	0,23				
18.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026	18.722.448,00	0,25				
42.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	42.967.558,65	0,57				
7.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	7.130.937,80	0,09				

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD			
27.500.000,00	HSBC Bank Canada 0.95% 14-05-2023	22.677.503,07	0,30
35.700.000,00	HSBC Bank Canada 1.65% 10-09-2022	29.736.285,93	0,40
41.000.000,00	Republic of Italy Government 2.375% 17-10-2024	35.144.924,43	0,47
53.000.000,00	Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029	45.474.612,68	0,61
		133.033.326,11	1,77
	Summe Anleihen	441.894.303,31	5,88
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	441.894.303,31	5,88
	Summe Wertpapieranlagen	7.275.171.996,09	96,84
	Bankguthaben	207.498.718,58	2,76
	Sonstige Nettovermögenswerte	29.968.979,69	0,40
	Summe Nettovermögen	7.512.639.694,36	100,00

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	18,09	Hypothekenanleihen	38,87
Frankreich	16,66	Unternehmensanleihen	38,01
Dänemark	14,45	Staatsanleihen	19,91
Griechenland	6,71	Kündbare Hypothekenanleihen	0,06
Deutschland	4,47		
Norwegen	4,43		
Schweden	4,41		
Österreich	3,89		
Vereinigtes Königreich	3,56		
Kanada	3,20		
Spanien	2,55		
Slowakei	1,87		
Australien	1,73		
Portugal	1,60		
Japan	1,58		
Niederlande	1,28		
Republik Korea	1,12		
Singapur	0,84		
Zypern	0,79		
Polen	0,78		
Finnland	0,76		
Belgien	0,61		
Neuseeland	0,45		
Türkei	0,38		
Luxemburg	0,18		
Slowenien	0,17		
Estland	0,12		
Rumänien	0,12		
Lettland	0,07		
Summe	96,84	Summe	96,84

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
249.632.543,02	CHF	230.440.371,74	EUR	664.443,58	29.01.2021
545.370,91	EUR	589.728,04	CHF	(587,07)	29.01.2021
19,41	EUR	204,27	NOK	(0,09)	29.01.2021
129.478,79	EUR	1.319.560,58	SEK	(2.059,80)	29.01.2021
1.685.996,36	EUR	2.067.889,71	USD	1.537,21	29.01.2021
1.561.688,70	GBP	1.749.241,32	EUR	(11.073,89)	29.01.2021
232.509.242,79	NOK	22.005.815,30	EUR	187.114,59	29.01.2021
723.599,78	PLN	161.819,81	EUR	(3.214,50)	29.01.2021
1.241.868.044,11	SEK	122.514.182,89	EUR	1.279.466,43	29.01.2021
33.242.529,51	USD	27.879.894,54	EUR	(801.586,73)	29.01.2021
				1.314.039,73	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
824.000,00	AUD	513.002,84	EUR	5.238,01	18.02.2021
715.000,00	CAD	459.645,98	EUR	(2.945,34)	18.02.2021
286.526,17	EUR	466.000,00	AUD	(6.559,36)	18.02.2021
2.895.376,09	EUR	4.499.000,00	CAD	21.677,62	18.02.2021
143.593,57	EUR	129.000,00	GBP	61,13	18.02.2021
15.904,11	EUR	1.980.000,00	JPY	257,75	18.02.2021
7.723.286,37	EUR	9.261.000,00	USD	182.752,30	18.02.2021
4.217.000,00	USD	3.487.489,12	EUR	(53.881,80)	18.02.2021
				146.600,31	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
327.158.600,00	EUR	3.408.901.661,91	SEK	(12.673.940,98)	25.01.2021
600.000.000,00	EUR	4.465.110.600,00	DKK	(162.832,48)	29.01.2021
255.347,14	EUR	396.000,00	CAD	2.405,85	18.02.2021
72.280.216,14	EUR	64.969.000,00	GBP	(7.861,29)	18.02.2021
2.050.000,00	GBP	2.226.308,01	EUR	54.675,69	18.02.2021
				(12.787.553,21)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
777.000,00	AUD	479.441,11	EUR	9.243,14	18.02.2021
348.000,00	CAD	223.297,18	EUR	(1.014,61)	18.02.2021
1.080.037,98	EUR	1.763.000,00	AUD	(28.784,30)	18.02.2021
140.575,24	EUR	218.000,00	CAD	1.329,78	18.02.2021
1.057.903,59	EUR	954.000,00	GBP	(3.571,82)	18.02.2021
				(22.797,81)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.213.000,00	AUD	1.357.947,21	EUR	33.896,65	18.02.2021
381.000,00	CAD	244.241,71	EUR	(880,44)	18.02.2021
698.000,00	CHF	645.701,71	EUR	564,90	18.02.2021
9.243.252,08	EUR	15.019.000,00	AUD	(202.774,75)	18.02.2021
133.503,52	EUR	208.000,00	CAD	644,99	18.02.2021
48.749.780,76	EUR	52.668.000,00	CHF	(14.625,34)	18.02.2021
706.235,30	EUR	639.000,00	GBP	(4.754,73)	18.02.2021
231.728.622,83	EUR	275.105.000,00	USD	7.733.103,32	18.02.2021
833.000,00	GBP	906.865,26	EUR	19.991,31	18.02.2021
71.007.000,00	EUR	764.225.313,43	NOK	(1.896.787,05)	19.02.2021
364.890.000,00	EUR	2.715.502.695,62	DKK	(76.121,73)	26.02.2021
				5.592.257,13	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
17.981.661,00	SEK	1.743.021,62	EUR	49.558,79	25.01.2021
4.300.000,00	AUD	2.633.677,24	EUR	70.767,76	18.02.2021
833.000,00	CAD	532.222,56	EUR	(147,88)	18.02.2021
742.658,60	EUR	1.206.000,00	AUD	(15.840,85)	18.02.2021
433.877,26	EUR	674.000,00	CAD	3.365,52	18.02.2021
739.873,15	EUR	802.000,00	CHF	(2.686,88)	18.02.2021
671.000,00	GBP	750.658,03	EUR	(4.069,71)	18.02.2021
				100.946,75	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
413.000,00	AUD	254.847,50	EUR	4.903,58	18.02.2021
129.000,00	CAD	82.642,99	EUR	(245,04)	18.02.2021
531.000,00	CHF	491.380,94	EUR	263,02	18.02.2021
43.564.754,34	EUR	51.686.000,00	USD	1.481.089,71	18.02.2021
				1.486.011,27	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
20.468.837,65	EUR	152.275.705,00	DKK	2.845,61	26.02.2021
				2.845,61	
				(5.481.689,95)	
				(4.167.650,22)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	1.400,00	138.565.000,00	52.489,21	491.400,49
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	500,00	74.360.000,00	(25.581,58)	(97.150,27)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(2.750,00)	(371.855.000,00)	(110.000,00)	(428.428,91)
Euro-BTP Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(830,00)	(126.135.100,00)	33.200,00	(617.784,30)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(1.460,00)	(259.646.400,00)	(292.000,00)	679.382,67
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(380,00)	(85.735.600,00)	(144.400,00)	(1.161.240,00)
Euro-OAT Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(2.290,00)	(384.651.300,00)	(251.900,00)	(2.221.300,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	1.000,00	112.275.000,00	0,00	(165.000,00)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(750,00)	(101.602.500,00)	(183.733,04)	(986.975,77)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(1.150,00)	(158.574.224,50)	73.220,59	(117.233,34)
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	(220,00)	(46.715.625,00)	84.049,88	233.996,87
					(764.654,94)	(4.390.332,56)

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate -0.0350%	(33.000.000,00)	EUR	(1.494.286,17)	06.03.2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.0060%	60.000.000,00	EUR	749.599,76	15.05.2035
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2920%	100.000.000,00	EUR	(304.307,54)	14.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			(1.048.993,95)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525%	(400.000.000,00)	SEK	91.619,27	09.10.2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.0065%	(40.000.000,00)	EUR	(325.694,00)	23.11.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2715%	80.000.000,00	EUR	(86.174,41)	21.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			(320.249,14)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 0.9900%	80.000.000,00	EUR	12.093.540,03	28.02.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.1000%	(10.000.000,00)	EUR	(132.009,95)	17.06.2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.4190%	(200.000.000,00)	EUR	(473.021,30)	10.09.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.3810%	(105.000.000,00)	EUR	(436.838,60)	14.09.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.4010%	(200.000.000,00)	EUR	(639.802,78)	15.09.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.1670%	(110.000.000,00)	EUR	(1.101.135,47)	12.11.2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0120%	(15.000.000,00)	EUR	(147.156,68)	24.11.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2650%	200.000.000,00	EUR	(45.858,28)	10.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2810%	120.000.000,00	EUR	(230.580,34)	14.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			8.887.136,63	
Gegenpartei: DNB Bank ASA				
Paying fixed rate 0.6700%	(550.000.000,00)	NOK	575.228,02	13.08.2025
Receiving floating rate OIBOR 6 months				
			575.228,02	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate -0.0195%	40.000.000,00	EUR	419.179,13	18.05.2035
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.1780%	200.000.000,00	EUR	1.973.555,87	14.08.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.1960%	200.000.000,00	EUR	1.606.367,38	17.08.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0500%	(10.000.000,00)	EUR	(205.646,48)	19.08.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.4280%	(120.000.000,00)	EUR	(226.591,95)	29.09.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1000%	(30.000.000,00)	EUR	(1.094.655,23)	12.11.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0600%	(20.000.000,00)	EUR	(486.734,69)	16.11.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2430%	120.000.000,00	EUR	260.678,70	24.11.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2675%	200.000.000,00	EUR	(96.752,81)	10.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.3085%	160.000.000,00	EUR	(758.151,48)	15.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0365%	(20.000.000,00)	EUR	95.513,89	21.12.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			1.486.762,33	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate -0.3050%	60.000.000,00	EUR	(262.894,95)	15.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			(262.894,95)	
			9.316.988,94	

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 630.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.260.000,00 EUR erhalten.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 9.630.000,00 EUR gezahlt.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.470.000,00 EUR gezahlt.
 DNB Bank ASA hat als Sicherheit für Zinsswaps 410.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Zinsswaps 260.000,00 EUR erhalten.

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
5.000.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	5.212.940,00	3,39	1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	1.544.520,00	1,01
2.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	1.972.355,56	1,28	1.750.000,00	Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120*	2.296.966,00	1,50
8.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023*	8.600.686,67	5,60	1.538.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	1.833.449,80	1,19
1.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	999.967,55	0,65	2.000.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	2.037.661,12	1,33
3.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	3.013.818,66	1,96	11.000.000,00	Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030*	11.461.340,00	7,46
2.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	2.009.423,98	1,31	3.500.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	3.584.364,00	2,33
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026*	8.434.976,00	5,49	2.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	3.418.028,00	2,23
500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	507.508,60	0,33	5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029*	5.301.388,80	3,45
2.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.135.356,00	1,39	100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	89.161,26	0,06
5.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	6.001.830,00	3,91	8.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	8.088.011,04	5,27
500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	504.489,00	0,33	1.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	1.044.800,00	0,68
2.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	2.326.283,40	1,51	201.475.293,55		131,16	
3.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	3.073.500,00	2,00	JPY			
4.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030*	4.100.000,00	2,67	1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	7.823,08	0,01
8.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024*	8.072.000,00	5,25	7.823,08		0,01	
4.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	4.504.174,40	2,93	NOK			
500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	506.337,00	0,33	15.000.000,00	Nordea Eiendomscredi AS 16/22 FRN C COVD	1.447.479,62	0,94
1.000.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	1.043.016,00	0,68	1.447.479,62		0,94	
9.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	9.048.060,00	5,89	SEK			
1.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 09-28-2022	1.010.150,00	0,66	134.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	13.905.916,06	9,05
2.500.000,00	Eika Boligkredit AS 0.01% 23-03-2028	2.557.055,00	1,66	13.905.916,06		9,05	
5.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	5.680.091,16	3,70	USD			
6.500.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030*	8.268.640,97	5,38	2.800.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	2.506.591,07	1,63
2.800.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	3.022.610,64	1,97	2.506.591,07		1,63	
500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	564.063,50	0,37	Summe Anleihen		219.343.103,38	142,79
1.500.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	1.701.474,60	1,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
4.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	5.411.639,20	3,52	219.343.103,38		142,79	
1.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	2.027.206,40	1,32	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
8.200.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026*	8.438.403,77	5,49	Anleihen			
4.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030*	4.291.446,07	2,79	EUR			
20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-10-2023*	20.557.689,60	13,38	1.000.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	1.000.088,00	0,65
2.600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	2.764.996,00	1,80	40.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023*	41.192.550,00	26,82
6.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050*	7.983.360,00	5,20	10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.5% 01-02-2026*	10.256.000,00	6,68
2.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067*	3.215.788,80	2,09	4.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	4.294.820,80	2,80
1.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	1.042.084,00	0,68	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	1.025.334,00	0,67
4.500.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.554.585,00	2,97	57.768.792,80		37,61	
2.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	2.034.084,00	1,32	Summe Anleihen		57.768.792,80	37,61
500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	527.760,00	0,34	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.055.752,00	1,99	Summe Wertpapieranlagen		277.111.896,18	180,40
				Bankguthaben			
				8.441.222,40			
				Sonstige Nettverbindlichkeiten			
				(131.945.414,02)			
				(85,90)			
				Summe Nettovermögen			
				153.607.704,56			
				100,00			

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

(* Anleihe ist im Rahmen eines Verkauf-/Rückkaufgeschäfts teilweise oder vollständig verkauft.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	87,00	Staatsanleihen	101,86
Frankreich	14,68	Unternehmensanleihen	49,78
Griechenland	11,68	Hypothekenanleihen	28,76
Schweden	9,05		
Slowenien	7,46	Summe	180,40
Dänemark	6,55		
Slowakei	5,95		
Island	5,49		
Portugal	5,25		
Norwegen	4,94		
Polen	4,32		
Japan	4,12		
Österreich	3,55		
Estland	2,97		
Rumänien	2,48		
Vereinigtes Königreich	2,33		
Deutschland	2,23		
Australien	0,34		
Summe	180,40		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
11.084,30	EUR	10.000,00	GBP	(45,81)	29.01.2021
211.172,97	EUR	249.000,00	USD	8.346,54	29.01.2021
				8.300,73	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
158.000,00	AUD	96.367,92	EUR	3.047,64	29.01.2021
148.000,00	CAD	94.894,45	EUR	(314,97)	29.01.2021
39.693,42	EUR	65.000,00	AUD	(1.205,37)	29.01.2021
121.803,27	EUR	189.000,00	CAD	1.022,97	29.01.2021
201.374,74	EUR	181.000,00	GBP	(79,79)	29.01.2021
4.133.355,81	EUR	4.842.000,00	USD	189.249,44	29.01.2021
93.000,00	GBP	102.514,29	EUR	995,94	29.01.2021
926.000,00	USD	775.985,75	EUR	(21.695,29)	29.01.2021
				171.020,57	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
17.000,00	AUD	10.455,82	EUR	240,75	29.01.2021
20.000,00	CAD	12.883,02	EUR	(102,03)	29.01.2021
3.033,71	EUR	5.000,00	AUD	(112,36)	29.01.2021
26.447,72	EUR	41.000,00	CAD	246,72	29.01.2021
16.209,37	EUR	174.000,00	NOK	(398,99)	29.01.2021
27.000,00	GBP	29.333,03	EUR	718,52	29.01.2021
				592,61	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
41.000,00	AUD	25.306,58	EUR	490,99	29.01.2021
125.000,00	CAD	80.395,85	EUR	(514,63)	29.01.2021
231.003,85	EUR	378.000,00	AUD	(6.838,26)	29.01.2021
8.386,18	EUR	13.000,00	CAD	78,55	29.01.2021
75.185,91	EUR	68.000,00	GBP	(498,89)	29.01.2021
30.868,36	EUR	325.000,00	NOK	(152,74)	29.01.2021
81.000,00	GBP	88.712,40	EUR	1.441,93	29.01.2021
				(5.993,05)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
523.000,00	AUD	321.493,60	EUR	7.583,36	29.01.2021
57.000,00	CAD	36.666,07	EUR	(240,25)	29.01.2021
377.499,87	EUR	616.000,00	AUD	(10.094,20)	29.01.2021
117.092,15	EUR	182.000,00	CAD	785,12	29.01.2021
83.824,74	EUR	76.000,00	GBP	(764,23)	29.01.2021
33.270,61	EUR	354.000,00	NOK	(518,68)	29.01.2021
278.200,84	EUR	328.000,00	USD	11.023,87	29.01.2021
160.000,00	GBP	175.712,86	EUR	2.369,56	29.01.2021
618.000,00	USD	524.107,45	EUR	(20.706,93)	29.01.2021
				(10.562,38)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
387.000,00	AUD	235.326,61	EUR	8.178,93	29.01.2021
374.000,00	CAD	240.761,08	EUR	(1.756,56)	29.01.2021
187.889,61	EUR	311.000,00	AUD	(7.796,28)	29.01.2021
476.721,07	EUR	743.000,00	CAD	1.906,56	29.01.2021
16.543,31	EUR	15.000,00	GBP	(151,88)	29.01.2021
8.097,21	EUR	993.000,00	JPY	248,05	29.01.2021
1.311.848,18	EUR	14.626.000,00	NOK	(84.231,54)	29.01.2021
13.079.238,63	EUR	138.847.000,00	SEK	(761.785,46)	29.01.2021
174.074,81	EUR	207.000,00	USD	5.459,40	29.01.2021
58.300,00	GBP	64.773,26	EUR	115,17	29.01.2021
				(839.813,61)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
20.000,00	AUD	12.344,59	EUR	239,60	29.01.2021
15.000,00	CAD	9.612,35	EUR	(26,57)	29.01.2021
180.098,07	EUR	298.000,00	AUD	(7.408,00)	29.01.2021
68.282,16	EUR	62.000,00	GBP	(724,68)	29.01.2021
7.000,00	GBP	7.727,90	EUR	63,18	29.01.2021
				(7.856,47)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
66.000,00	AUD	39.553,75	EUR	1.974,59	29.01.2021
11.521,19	EUR	19.000,00	AUD	(433,88)	29.01.2021
16.402,08	EUR	175.000,00	NOK	(301,68)	29.01.2021
174.941,98	EUR	204.000,00	USD	8.771,81	29.01.2021
97.000,00	USD	81.801,16	EUR	(2.788,25)	29.01.2021
				7.222,59	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA					
73.000,00	CAD	46.605,85	EUR	44,95	29.01.2021
14.081,95	EUR	22.000,00	CAD	22,82	29.01.2021
255.213,84	EUR	232.000,00	GBP	(3.005,45)	29.01.2021
35.704,00	EUR	390.000,00	NOK	(1.521,91)	29.01.2021
311.478,77	EUR	368.000,00	USD	11.718,98	29.01.2021
70.000,00	GBP	77.335,39	EUR	575,46	29.01.2021
224.000,00	USD	190.015,27	EUR	(7.552,97)	29.01.2021
				281,88	
				(676.807,13)	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	65,00	6.433.375,00	2.437,00	22.802,39
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	7,00	1.041.040,00	(358,14)	(1.360,11)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(560,00)	(75.723.200,00)	(22.400,00)	(72.252,01)
Euro-BTP Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(183,00)	(27.810.510,00)	7.320,00	(207.285,57)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	10,00	1.778.400,00	2.000,00	(1.600,00)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(89,00)	(20.080.180,00)	(33.820,00)	(250.076,66)
Euro-OAT Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(121,00)	(20.324.370,00)	(13.310,00)	(104.930,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	620,00	69.610.500,00	0,00	(87.639,35)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(17,00)	(2.302.990,00)	(4164,62)	(22.140,92)
Short Euro-BTP Fu 3/2021	10.03.2021	EUR	(600,00)	(67.962.000,00)	(18.000,00)	34.494,66
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(140,00)	(19.304.688,20)	8.913,81	(8.756,96)
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	8,00	1.698.750,00	(3.056,36)	(677,09)
					(74.438,31)	(699.421,62)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.6920%	(1.000.000,00)	EUR	(86.744,74)	04.03.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0350%	(6.000.000,00)	EUR	(271.688,39)	06.03.2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.4115%	(20.000.000,00)	EUR	(54.286,74)	08.09.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.4695%	(50.000.000,00)	EUR	(43.652,42)	10.09.2022
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
				(456.372,29)
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525%	(50.000.000,00)	SEK	11.452,41	09.10.2030
Receiving floating rate STIBOR 3 months				
				11.452,41

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.0480%	(6.000.000,00)	EUR	(111.571,61)	03.05.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0070%	(1.500.000,00)	EUR	(89.157,15)	06.03.2070
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.3810%	(20.000.000,00)	EUR	(83.207,35)	14.09.2025
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2640%	(3.000.000,00)	EUR	(1.143,46)	03.11.2030
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2650%	20.000.000,00	EUR	(4.585,83)	10.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.5505%	(100.000.000,00)	EUR	47.322,13	14.12.2022
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2810%	10.000.000,00	EUR	(19.215,03)	14.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			(261.558,30)	
Gegenpartei: DNB Bank ASA				
Paying fixed rate 0.6700%	(100.000.000,00)	NOK	104.586,91	13.08.2025
Receiving floating rate OIBOR 6 months				
			104.586,91	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Paying fixed rate -0.1600%	(20.000.000,00)	EUR	(331.336,09)	23.04.2027
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1000%	(2.000.000,00)	EUR	(72.977,02)	12.11.2050
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2675%	6.000.000,00	EUR	(2.902,58)	10.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.2910%	8.000.000,00	EUR	(23.528,91)	14.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.3085%	5.000.000,00	EUR	(23.692,24)	15.12.2030
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			(454.436,84)	
			(1.056.328,11)	

Pensionsgeschäfte

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Deutsche Bank AG						
Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120	Verkauf	EUR	(1.750.000,00)	(2.277.928,31)	(178,76)	11.01.2021
BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	Verkauf	EUR	(2.000.000,00)	(1.989.937,20)	(187,12)	11.01.2021
French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	Verkauf	EUR	(2.500.000,00)	(3.128.513,64)	(215,10)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-10-2023	Verkauf	EUR	(20.000.000,00)	(20.182.245,40)	(1.309,20)	11.01.2021
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Verkauf	EUR	(8.000.000,00)	(8.205.110,39)	(835,45)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	Verkauf	EUR	(1.800.000,00)	(2.392.880,99)	(187,80)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	Verkauf	EUR	(6.400.000,00)	(7.908.740,48)	(620,67)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	Verkauf	EUR	(4.000.000,00)	(4.215.717,48)	(330,83)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023	Verkauf	EUR	(20.000.000,00)	(19.964.121,00)	(1.489,20)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023	Verkauf	EUR	(20.500.000,00)	(20.464.228,53)	(1.526,43)	11.01.2021
Italy Buoni Poliennali Del T 0.5% 01-02-2026	Verkauf	EUR	(10.000.000,00)	(10.075.866,10)	(790,70)	11.01.2021
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	Verkauf	EUR	(5.100.000,00)	(5.151.607,50)	(534,54)	11.01.2021
Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030	Verkauf	EUR	(11.000.000,00)	(11.273.453,00)	(1.060,14)	11.01.2021
Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	Verkauf	EUR	(8.000.000,00)	(7.842.369,74)	(813,78)	11.01.2021
Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	Verkauf	EUR	(3.000.000,00)	(3.039.464,63)	(309,46)	11.01.2021
AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023	Verkauf	EUR	(2.500.000,00)	(2.556.397,12)	(290,13)	11.01.2021
				(130.668.581,51)	(10.679,31)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 510.000,00 EUR erhalten.
BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 190.000,00 EUR erhalten.
Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Zinsswaps und Pensionsgeschäfte 130.109.260,82 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
8.800.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 02-02-2029	8.858.080,00	0,76	8.352.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	8.779.622,40	0,76
13.048.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	13.216.058,24	1,14	18.102.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	20.110.923,76	1,73
16.842.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	20.043.933,67	1,73	5.992.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	6.404.848,80	0,55
20.183.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	20.206.840,36	1,74	6.600.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	7.492.848,00	0,64
12.558.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	12.961.965,74	1,12	5.600.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	6.466.880,00	0,56
16.900.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	20.019.402,00	1,72	19.855.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	20.475.468,75	1,76
13.198.000,00	Atlantia SpA 1.875% 13-07-2027	12.982.608,64	1,12	20.340.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	20.289.150,00	1,75
4.060.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	4.027.520,00	0,35	7.536.000,00	OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	7.785.667,68	0,67
150.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 04-11-2025	149.625,00	0,01	7.142.000,00	Petroleos Mexicanos 1.875% 21-04-2022	7.071.294,20	0,61
5.747.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26-09-2029	5.675.162,50	0,49	2.635.000,00	Petroleos Mexicanos 2.75% 21-04-2027	2.476.900,00	0,21
18.008.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2023	19.831.310,00	1,71	3.718.000,00	Petroleos Mexicanos 3.625% 24-11-2025	3.718.371,80	0,32
19.772.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	20.210.740,68	1,74	2.970.000,00	Petroleos Mexicanos 3.75% 16-04-2026	2.975.928,12	0,26
12.200.000,00	BP Capital Markets PLC 3.250% MULTI Perp FC2026	12.993.000,00	1,12	6.530.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 21-02-2028	6.649.172,50	0,57
9.028.000,00	Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023	9.230.624,43	0,79	20.045.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	20.276.989,81	1,75
9.713.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	10.196.690,21	0,88	18.341.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	20.266.805,00	1,74
10.800.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	12.678.660,00	1,09	10.955.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	10.573.722,18	0,91
20.400.000,00	EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080	20.298.000,00	1,75	10.100.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	9.764.175,00	0,84
6.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	7.184.100,00	0,62	19.891.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	20.268.491,40	1,74
13.400.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	14.472.000,00	1,25	2.500.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	2.462.380,00	0,21
20.500.000,00	Elis SA 1% 03-04-2025	20.248.875,00	1,74	2.115.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	2.047.806,45	0,18
2.179.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.375% 07-07-2023	2.319.693,67	0,20	3.600.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	3.514.500,00	0,30
8.592.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	10.482.240,00	0,90	3.748.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.75% 01-02-2025	4.062.843,28	0,35
2.162.000,00	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15-07-2022	2.305.232,50	0,20	14.640.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	16.159.190,90	1,39
18.806.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	20.273.657,85	1,75	18.156.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	20.216.706,00	1,74
4.200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	4.259.892,00	0,37	20.592.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	20.451.974,40	1,76
4.283.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	4.494.165,26	0,39	6.276.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	6.527.542,08	0,56
18.862.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	18.885.917,02	1,63	1.632.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.5% 19-07-2023	1.705.440,00	0,15
400.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	400.608,00	0,03	6.440.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	6.810.300,00	0,59
19.404.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13-09-2023	20.260.919,45	1,74	2.735.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024	2.954.708,02	0,25
19.381.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	20.128.486,41	1,73	1.500.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	1.890.000,00	0,16
19.000.000,00	Greif Nevada Holdings Inc SC 7.375% 15-07-2021	19.674.963,03	1,69	8.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	8.965.000,00	0,77
20.178.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	20.359.602,00	1,75	11.500.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	11.787.500,00	1,01
19.835.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	20.578.812,50	1,77	8.462.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	7.859.217,89	0,68
13.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	13.811.850,00	1,19	12.531.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 04-02-2025	12.483.382,20	1,07
1.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	1.063.987,53	0,09	6.610.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	6.372.806,76	0,55
4.900.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	5.470.605,00	0,47	3.068.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	2.699.594,56	0,23
12.998.000,00	Infrastruttura Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	13.341.615,13	1,15	4.800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	5.208.000,00	0,45
19.606.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	20.243.195,00	1,74	22.069.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	20.160.031,50	1,74
14.224.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	14.681.301,60	1,26	18.502.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	19.912.777,50	1,71
5.406.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	5.464.817,28	0,47	11.799.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	11.932.328,70	1,03
285.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024	292.395,75	0,03	7.200.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	7.362.000,00	0,63
4.915.000,00	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25-05-2028	5.189.119,38	0,45	1.058.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	1.082.863,00	0,09
19.551.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	20.178.978,12	1,74	8.000.000,00	Vodafone Group PLC 1.6% 29-07-2031	8.947.008,00	0,77
19.760.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	20.155.200,00	1,73	4.207.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	4.360.510,61	0,38
				18.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	19.968.960,00	1,72

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
19.710.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	20.272.996,44	1,75
4.000.000,00	ZF Finance GmbH 3% 21-09-2025	4.130.000,00	0,36
12.400.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09- 2028	13.299.000,00	1,14
		1.027.257.078,64	88,43
	GBP		
17.451.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	20.033.703,04	1,72
1.545.000,00	FCE Bank PLC 2.727% 03-06-2022	1.737.613,44	0,15
17.993.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	20.371.409,15	1,75
16.551.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	20.502.268,45	1,76
17.373.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	20.240.144,15	1,74
		82.885.138,23	7,13
	USD		
2.900.000,00	BP Capital Markets PLC 4.375% MULTI Perp FC2025	2.529.153,60	0,22
5.000.000,00	BP Capital Markets PLC 4.875% MULTI Perp FC2030	4.546.640,06	0,39
5.549.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	5.090.227,81	0,44
3.001.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	3.001.660,40	0,26
4.324.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04- 06-2042	4.122.023,94	0,35
7.600.000,00	Vodafone Group PLC 6.250% MULTI 03-10-2078	6.847.711,83	0,59
		26.137.417,64	2,25
	Summe Anleihen	1.136.279.634,51	97,81
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.136.279.634,51	97,81
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
780.000,00	Crown European Holdings SA 4% 15-07-2022	813.150,00	0,07
		813.150,00	0,07
	USD		
4.212.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	3.984.525,82	0,34
		3.984.525,82	0,34
	Summe Anleihen	4.797.675,82	0,41
	Summe an einem anderen geregelt Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.797.675,82	0,41
	Summe Wertpapieranlagen	1.141.077.310,33	98,22
	Bankguthaben	9.470.645,49	0,82
	Sonstige Nettovermögenswerte	11.159.516,51	0,96
	Summe Nettovermögen	1.161.707.472,33	100,00

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

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	21,71	Unternehmensanleihen	98,22
Vereinigtes Königreich	15,76		
Niederlande	11,74		
Deutschland	7,84		
Italien	7,84		
Frankreich	7,79		
Schweden	5,24		
Spanien	2,51		
Mexiko	1,97		
Luxemburg	1,89		
Finnland	1,75		
Portugal	1,75		
Kaimaninseln	1,74		
Irland	1,74		
Japan	1,74		
Jersey	1,74		
Länderübergreifend	1,74		
Britische Jungferninseln	1,73		
Summe	98,22		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
194.091,69	EUR	2.057.464,37	NOK	(2.292,89)	29.01.2021
795.362,97	EUR	8.115.269,94	SEK	(13.597,27)	29.01.2021
535.421.781,79	NOK	50.680.034,74	EUR	425.793,94	29.01.2021
505.019.561,70	SEK	49.820.406,75	EUR	521.669,11	29.01.2021
				931.572,89	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.957.992,98	EUR	1.759.000,00	GBP	833,77	18.02.2021
640.007,23	EUR	759.000,00	USD	22.016,07	18.02.2021
1.674.000,00	USD	1.407.052,81	EUR	(44.049,14)	18.02.2021
				(21.199,30)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
87.209.052,91	EUR	78.387.770,00	GBP	(9.484,96)	18.02.2021
				(9.484,96)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
32.123.017,61	EUR	38.136.000,00	USD	1.071.989,35	18.02.2021
				1.071.989,35	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
2.493.000,00	GBP	2.783.816,70	EUR	(9.975,75)	18.02.2021
				(9.975,75)	
				1.031.329,34	
				1.962.902,23	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind								
Anleihen								
EUR								
11.300.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	11.781.380,00	1,05	9.690.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	11.179.837,50	1,00	
31.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	33.732.304,00	3,01	736.000,00	La Mondiale SAM 6.750% MULTI 25-04-2044	867.449,60	0,08	
19.505.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	19.799.408,47	1,77	10.000.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	10.562.000,00	0,94	
21.250.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	22.653.732,50	2,02	3.792.000,00	National Westminster Bank PL MULTI Perpetual	3.639.182,40	0,33	
11.638.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	12.859.990,00	1,15	28.201.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	33.911.702,50	3,03	
5.800.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	6.481.500,00	0,58	16.800.000,00	Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026	17.682.000,00	1,58	
28.078.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	30.324.240,00	2,71	19.309.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	20.016.365,91	1,79	
6.900.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	7.741.800,00	0,69	26.830.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	26.738.938,98	2,39	
600.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	713.250,00	0,06	10.452.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	10.530.431,81	0,94	
15.401.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	14.969.772,00	1,34	8.378.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	8.545.560,00	0,76	
7.115.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	7.100.149,29	0,63	2.700.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	3.011.169,60	0,27	
22.249.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	27.277.274,00	2,44	8.900.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	8.944.500,00	0,80	
18.732.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	19.722.623,09	1,76	13.360.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	15.480.900,00	1,38	
6.516.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	6.699.425,40	0,60	34.417.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030	36.425.163,12	3,26	
17.300.000,00	Banco Comercial Portugo 3.871% MULTI 27-03-2030	16.584.402,80	1,48	12.365.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030	13.064.364,40	1,17	
4.700.000,00	Banco Comercial Portugo 4.500% MULTI 07-12-2027	4.643.130,00	0,41	780.617.641,47			69,77	
1.800.000,00	Banco de Sabadell SA 2.000% MULTI 17-01-2030	1.745.488,80	0,16	GBP				
14.700.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	15.821.904,00	1,41	8.950.000,00	Assicurazioni Generali 6.269% MULTI Perp FC2026	11.211.891,03	1,00	
11.000.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	11.354.750,00	1,01	11.133.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	14.402.178,88	1,29	
23.300.000,00	BAWAG Group AG 2.375% MULTI 26-03-2029	23.994.479,80	2,14	900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.170.446,26	0,10	
26.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	27.329.300,00	2,44	2.591.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	3.021.962,68	0,27	
15.000.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	15.225.000,00	1,36	19.939.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	24.256.499,63	2,17	
16.477.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	16.948.377,15	1,51	35.000,00	Santander UK PLC 7.125% MULTI Perp FC2030	45.745,12	0,00	
31.269.000,00	BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	31.894.380,00	2,85	54.108.723,60			4,84	
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	105,56	0,00	USD				
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	107,55	0,00	10.000.000,00	Allianz SE 3.500% MULTI Perp FC2025	8.303.109,36	0,74	
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	106,47	0,00	23.587.000,00	Argentum Netherlands BV 5.125% MULTI 01-06-2048	22.511.412,11	2,01	
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	108,23	0,00	43.504.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	40.811.038,89	3,65	
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	103,79	0,00	24.826.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047	23.370.170,01	2,09	
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	104,80	0,00	4.720.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	4.495.146,52	0,40	
17.800.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	19.494.417,60	1,74	8.511.000,00	Credit Agricole SA 3.25% 14-01-2030	7.597.103,42	0,68	
6.600.000,00	Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 25-11-2024	6.771.600,00	0,61	369.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	465.848,63	0,04	
9.200.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	10.154.500,00	0,91	10.949.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	9.956.986,45	0,89	
3.000.000,00	CNP Assurances 4.750% MULTI Perp FC2028	3.483.750,00	0,31	316.000,00	Natwest Group PLC 6% 19-12-2023	293.956,10	0,03	
11.600.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	14.398.500,00	1,29	45.759.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	42.133.934,08	3,77	
10.800.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	11.553.559,20	1,03	20.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	17.217.490,58	1,54	
19.835.000,00	Credito Emiliano SpA 1.500% MULTI 25-10-2025	20.229.518,15	1,81	16.832.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	15.584.887,20	1,39	
19.705.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	22.168.125,00	1,98	22.134.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	21.819.385,00	1,95	
30.600.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	35.641.350,00	3,19	6.605.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	5.852.957,56	0,52	
29.700.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	28.724.058,00	2,57	220.413.425,91			19,70	
				Summe Anleihen			1.055.139.790,98	94,30
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			1.055.139.790,98	94,30

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
600.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	600.052,80	0,05
		600.052,80	0,05
USD			
7.709.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	7.071.023,62	0,63
		7.071.023,62	0,63
	Summe Anleihen	7.671.076,42	0,69
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.671.076,42	0,69
	Summe Wertpapieranlagen	1.062.810.867,40	94,99
	Bankguthaben	41.311.788,95	3,69
	Sonstige Nettovermögenswerte	14.753.243,55	1,32
	Summe Nettovermögen	1.118.875.899,90	100,00

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	24,64	Unternehmensanleihen	94,94
Niederlande	14,72	Hypothekenanleihen	0,05
Spanien	11,87		
Irland	10,99	Summe	94,99
Frankreich	9,30		
Vereinigtes Königreich	7,72		
Österreich	5,95		
Portugal	4,24		
Belgien	3,19		
Dänemark	1,58		
Deutschland	0,74		
USA	0,04		
Summe	94,99		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
14.716.337,93	CHF	13.584.948,97	EUR	39.142,33	29.01.2021
271.803,91	EUR	293.150,23	CHF	411,83	29.01.2021
158.535,97	EUR	256.788,00	SGD	338,63	29.01.2021
21.363.690,15	EUR	26.056.459,95	USD	138.703,99	29.01.2021
4.249.407,11	SGD	2.656.564,05	EUR	(38.680,62)	29.01.2021
238.391.199,64	USD	200.031.947,14	EUR	(5.846.098,33)	29.01.2021
				(5.706.182,17)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
801.905,98	EUR	714.000,00	GBP	7.184,16	26.01.2021
2.321.391,20	EUR	2.765.000,00	USD	68.974,34	26.01.2021
				76.158,50	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
25.000.000,00	USD	21.099.624,66	EUR	(734.237,14)	26.01.2021
				(734.237,14)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.538.537,17	EUR	1.393.000,00	GBP	(11.960,13)	26.01.2021
5.249.306,89	EUR	6.306.000,00	USD	112.311,76	26.01.2021
				100.351,63	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
264.245.852,73	EUR	313.395.000,00	USD	8.949.323,75	26.01.2021
				8.949.323,75	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
71.243.807,08	EUR	64.394.000,00	GBP	(430.747,11)	26.01.2021
				(430.747,11)	
				7.960.849,63	
				2.254.667,46	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	5.000.000,00	EUR	81.709,46	(76.304,87)	5.404,59	20.12.2025
NatWest Group plc (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	15.000.000,00	EUR	245.427,30	(230.133,81)	15.293,49	20.12.2025
					327.136,76	(306.438,68)	20.698,08	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	15.300.000,00	EUR	1.450.148,67	(1.604.526,23)	(154.377,56)	20.12.2023
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	10.500.000,00	EUR	626.241,82	(732.187,21)	(105.945,39)	20.12.2023
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	10.000.000,00	EUR	186.353,50	(144.544,05)	41.809,45	20.12.2025
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	10.000.000,00	EUR	202.319,26	(160.509,81)	41.809,45	20.12.2025
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	464.784,77	(174.037,29)	290.747,48	20.12.2027
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	11.200.000,00	EUR	204.331,51	(315.431,76)	(111.100,25)	20.06.2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	8.800.000,00	EUR	280.244,86	(367.537,92)	(87.293,06)	20.06.2024
NatWest Group plc (No ref obligation)*	Kauf	1,00%	5.000.000,00	EUR	88.607,94	(83.510,11)	5.097,83	20.12.2025
UBS AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	73.841,11	36.986,23	110.827,34	20.06.2028
					3.576.873,44	(3.545.298,15)	31.575,29	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	15.000.000,00	EUR	253.014,42	(236.800,65)	16.213,77	20.12.2025
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	10.000.000,00	EUR	172.304,98	(161.495,80)	10.809,18	20.12.2025
					425.319,40	(398.296,45)	27.022,95	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(45.000.000,00)	EUR	(832.914,40)	585.002,07	(247.912,33)	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(20.000.000,00)	EUR	(435.810,83)	325.627,57	(110.183,26)	20.12.2025
ITRAXX-FINSUBS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.000.000,00)	EUR	(108.891,67)	81.345,86	(27.545,81)	20.12.2025
					(1.377.616,90)	991.975,50	(385.641,40)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	5.300.000,00	EUR	194.421,19	(236.529,43)	(42.108,24)	20.06.2024
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	57.144,29	119.198,20	20.06.2028
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	27.993,06	90.046,97	20.06.2028
					318.529,01	(151.392,08)	167.136,93	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
BNP PARIBAS (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	414.938,64	(70.254,18)	344.684,46	20.12.2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	390.031,79	(11.439,02)	378.592,77	20.12.2027
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	11.200.000,00	EUR	65.800,91	(176.901,16)	(111.100,25)	20.06.2024
UBS AG (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	490.398,59	(135.453,24)	354.945,35	20.12.2027
					1.361.169,93	(394.047,60)	967.122,33	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
BNP PARIBAS (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	45.111,40	107.165,31	20.06.2028
					62.053,91	45.111,40	107.165,31	
					4.693.465,55	(3.758.386,06)	935.079,49	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	691,00	93.437.020,00	27.640,00	110.560,00
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(414,00)	(73.625.760,00)	(82.800,00)	(316.709,59)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	2.868,00	322.004.700,00	0,00	(71.700,00)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(243,00)	(32.919.210,00)	(59.529,50)	(316.485,06)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	167,00	36.899.171,04	(0,82)	25.942,44
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(1.913,00)	(241.247.243,94)	12.173,85	(331.780,92)
US LONG BOND(CBT) 3/2021	31.03.2021	USD	(284,00)	(49.007.750,00)	65.100,45	604.397,77
					(37.416,02)	(295.775,36)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 70.000,00 EUR gezahlt.
Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 290.000,00 EUR erhalten.
Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 410.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.090.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
11.955.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1% 28-07-2025	9.922.933,47	0,19	21.800.000,00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024	21.219.858,40	0,41
		9.922.933,47	0,19	74.265.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	76.371.600,99	1,49
EUR							
11.601.000,00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	11.696.244,21	0,23	21.025.000,00	Douglas GmbH 6.25% 15-07-2022	18.837.979,50	0,37
1.376.000,00	3AB Optique Developpement SA FRN 01-10-2023	1.294.218,82	0,03	19.290.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	18.031.327,50	0,35
39.600.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	42.025.500,00	0,82	2.175.000,00	eircom Finance DAC 1.75% 01-11-2024	2.135.523,75	0,04
27.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	29.875.320,00	0,58	26.405.000,00	eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027	26.080.218,50	0,51
21.214.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	25.122.679,50	0,49	26.007.000,00	eircom Finance DAC 3.5% 15-05-2026	26.493.330,90	0,52
16.800.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	17.273.760,00	0,34	22.904.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	23.699.914,00	0,46
5.772.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	5.549.373,96	0,11	6.800.000,00	Erste Group Bank AG 8.875% MULTI Perp FC2021	7.216.500,00	0,14
14.110.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	13.583.697,00	0,26	32.297.000,00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	32.539.227,50	0,63
5.949.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	5.826.986,01	0,11	5.200.000,00	Faurecia SE 2.625% 15-06-2025	5.271.500,00	0,10
85.791.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	84.634.537,32	1,65	24.950.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	26.170.055,00	0,51
8.350.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	8.508.650,00	0,17	4.150.000,00	FCE Bank PLC 1.615% 11-05-2023	4.152.124,80	0,08
10.326.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	10.338.907,50	0,20	4.775.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.875% 05-01-2026	5.424.734,25	0,11
45.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	45.453.626,93	0,88	33.200.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	40.504.000,00	0,79
23.115.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	21.908.397,00	0,43	5.625.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.355% 07-02-2025	5.484.375,00	0,11
14.763.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	16.497.652,50	0,32	21.675.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.514% 17-02-2023	21.606.116,85	0,42
36.625.000,00	Avantor Funding Inc 2.625% 01-11-2025	37.449.062,50	0,73	10.800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	10.730.988,00	0,21
14.775.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	15.513.750,00	0,30	30.020.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	30.448.085,20	0,59
12.452.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	12.675.139,84	0,25	28.400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-02-2026	28.821.740,00	0,56
11.550.000,00	Banjay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	11.521.009,50	0,22	21.475.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024	22.199.781,25	0,43
1.500.000,00	Barclays PLC 2.000% MULTI 07-02-2028	1.532.622,00	0,03	24.900.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	26.127.647,69	0,51
16.479.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	16.602.592,50	0,32	11.050.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	11.211.374,20	0,22
41.378.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	42.296.177,82	0,82	2.250.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	2.256.300,00	0,04
26.431.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	27.504.098,60	0,54	13.275.000,00	Getlink SE 3.5% 30-10-2025	13.684.401,00	0,27
36.864.000,00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	37.968.445,44	0,74	8.013.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	8.113.162,50	0,16
15.404.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	15.685.123,00	0,31	52.395.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	52.866.555,00	1,03
19.350.000,00	Breeze Finance SA 19-04-2027	5.264.086,87	0,10	17.980.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026	17.339.912,00	0,34
21.150.000,00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	5.833.924,22	0,11	4.684.000,00	Guala Closures SpA FRN 15-04-2024	4.678.613,40	0,09
4.475.000,00	Burger King France SAS 6% 01-05-2024	4.551.612,00	0,09	6.794.800,00	HELIX HOLDCO SA	3.624.346,32	0,07
18.875.000,00	Burger King France SAS FRN 01-05-2023	18.963.901,25	0,37	6.675.000,00	Helvetia Europe SA 2.750% MULTI 30-09-2041	7.351.778,25	0,14
9.750.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	9.794.070,00	0,19	36.797.000,00	Hema Bondco I BV 7.5% 19-10-2025	17.921.650,38	0,35
12.636.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	12.879.243,00	0,25	2.615.791,00	Hema BV 19-04-2025	2.825.054,28	0,06
6.355.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	6.461.891,10	0,13	20.884.000,00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	20.795.660,68	0,40
36.600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	36.874.500,00	0,72	5.450.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	5.507.225,00	0,11
18.800.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027	20.769.488,00	0,40	27.815.334,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% P-I-K 15-05-2025	28.332.532,32	0,55
2.550.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	2.448.010,20	0,05	23.840.641,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	24.484.338,31	0,48
31.369.000,00	Coty Inc 4.75% 15-04-2026	29.307.429,32	0,57	45.299.949,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	46.992.898,69	0,91
11.950.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	1.728.680,93	0,03	25.443.000,00	INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 16-01-2027	24.600.836,70	0,48
31.288.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	10.749.295,27	0,21	10.000.000,00	Intermediate Capital Group P 1.625% 17-02-2027	10.049.580,00	0,20
13.015.000,00	Danske Bank A/S 5.875% MULTI Perp FC2022	13.587.738,09	0,26	16.277.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	16.856.135,66	0,33
				29.669.000,00	International Design Group S FRN 15-11-2025	29.524.215,28	0,57
				13.753.000,00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	14.024.896,81	0,27
				12.805.000,00	Intrum AB 2.75% 15-07-2022	1.280.448,78	0,02
				24.335.000,00	Intrum AB 3.125% 15-07-2024	24.301.661,05	0,47
				27.375.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	27.614.531,25	0,54
				30.450.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	31.428.967,50	0,61
				41.126.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	41.573.450,88	0,81
				11.135.000,00	Kaefer Isoliertechnik GmbH & 5.5% 10-01-2024	11.135.000,00	0,22

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.236.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	16.424.337,60	0,32	10.800.000,00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	11.306.520,00	0,22
22.266.000,00	Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024	22.484.206,80	0,44	36.203.000,00	Techem Verwaltungsgesellschaft 2% 15-07-2025	35.956.819,60	0,70
27.260.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	27.805.200,00	0,54	5.400.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	5.589.000,00	0,11
8.105.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	8.753.400,00	0,17	64.793.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	60.048.856,54	1,17
25.700.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	27.015.840,00	0,53	12.805.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	12.345.505,38	0,24
16.085.512,00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% P-I-K 09-10-2025	13.769.198,27	0,27	9.634.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.724.839,42	0,17
13.934.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	13.794.576,40	0,27	9.201.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	9.316.012,50	0,18
16.857.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	17.253.139,50	0,34	4.349.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4.490.342,50	0,09
7.950.000,00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	1.177.438,31	0,02	7.538.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	8.178.730,00	0,16
3.824.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	3.678.688,00	0,07	15.450.000,00	thyssenkrupp AG 1.875% 06-03-2023	15.420.830,40	0,30
38.370.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	40.384.425,00	0,79	8.300.000,00	thyssenkrupp AG 2.875% 22-02-2024	8.343.575,00	0,16
66.713.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	70.911.916,22	1,38	16.737.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	17.188.900,17	0,33
7.200.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	7.696.080,00	0,15	4.801.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4.794.038,55	0,09
125.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	141.910,00	0,00	39.828.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	41.241.894,00	0,80
3.255.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	3.758.874,00	0,07	5.300.000,00	Veolia Environnement S 2.250% MULTI Perp FC2026	5.392.750,00	0,10
52.618.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	63.575.698,50	1,24	8.500.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	8.585.000,00	0,17
81.372.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	81.168.570,00	1,58	16.025.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	16.206.082,50	0,32
31.675.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	38.089.187,50	0,74	10.550.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	10.787.375,00	0,21
16.577.000,00	Novem Group GmbH FRN 15-05-2024	16.580.978,48	0,32	3.700.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	3.786.950,00	0,07
30.009.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	30.384.112,50	0,59	37.642.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	37.785.039,60	0,74
16.400.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	16.482.000,00	0,32	10.425.000,00	Vertical Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	11.172.993,75	0,22
13.075.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	13.243.144,50	0,26	38.825.000,00	Vertical Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	40.859.430,00	0,80
48.450.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	49.603.110,00	0,97	23.525.000,00	Vertical Midco GmbH FRN 15-07-2027	23.813.181,25	0,46
48.117.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	48.673.879,69	0,95	28.939.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	29.164.492,69	0,57
15.825.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	15.237.481,05	0,30	8.050.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	8.259.251,70	0,16
13.325.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	12.861.236,70	0,25	11.500.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	11.802.220,00	0,23
7.725.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	7.468.143,75	0,15	16.900.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	17.618.250,00	0,34
18.884.000,00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	19.238.075,00	0,37	21.100.000,00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	22.223.575,00	0,43
10.575.000,00	Sampo Oyj 2.500% MULTI 03-09-2052	11.441.177,10	0,22	26.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	28.733.320,00	0,56
2.537.000,00	Schaeffler AG 2.875% 26-03-2027	2.698.480,05	0,05	41.550.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	41.321.475,00	0,80
24.876.679,00	Selecta Group BV 01-04-2026	23.458.708,30	0,46	18.063.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	18.266.208,75	0,36
7.662.472,00	Selecta Group BV 01-07-2026	5.961.403,22	0,12	10.626.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	10.631.277,72	0,21
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 12% 01-10-2026	720.529,26	0,01	25.000.000,00	Wienerberger AG 2.75% 04-06-2025	26.532.500,00	0,52
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 12% 01-10-2026	1.543.958,00	0,03	14.450.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	14.862.749,80	0,29
15.300.000,00	SIG Combibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	16.065.000,00	0,31	36.904.000,00	WMG Acquisition Corp 3.625% 15-10-2026	38.070.904,48	0,74
14.900.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	15.122.606,00	0,29	32.071.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	32.632.242,50	0,64
14.564.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	14.714.646,67	0,29	6.607.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	5.520.248,93	0,11
8.375.000,00	Sofima Holding SPA FRN 15-01-2028	8.437.812,50	0,16			3.426.467.845,50	66,71
19.328.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	19.803.468,80	0,39		GBP		
13.065.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	13.839.493,20	0,27	13.180.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	14.691.048,69	0,29
17.952.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	19.208.640,00	0,37	28.235.000,00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	32.188.906,82	0,63
12.800.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	14.252.800,00	0,28	24.097.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	27.805.507,85	0,54
10.600.000,00	Solvay SA 2.500% MULTI Perp FC2025	10.865.000,00	0,21				
39.722.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	40.982.776,28	0,80				
26.200.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	27.405.200,00	0,53				
27.539.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	28.557.943,00	0,56				
38.525.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	39.266.375,10	0,76				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
19.812.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	22.744.124,96	0,44	13.274.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	11.792.379,52	0,23
16.225.000,00	Aviva PLC 4.375% MULTI 12-09-2049	20.953.045,42	0,41	14.239.000,00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	12.257.992,42	0,24
5.928.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	7.115.907,05	0,14	19.302.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	17.462.178,63	0,34
11.700.000,00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	13.793.757,78	0,27	25.320.000,00	Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	21.616.773,37	0,42
6.000.000,00	Barclays PLC 7.875% MULTI Perp FC2022	7.098.776,45	0,14	9.025.000,00	Julius Baer Group Ltd 4.875% MULTI Perp FC2026	7.665.310,35	0,15
6.349.000,00	CPUK Finance Ltd 4.25% 28-08-2022	3.691.165,21	0,07	2.900.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.455.173,41	0,05
10.250.000,00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025	11.355.280,75	0,22	16.043.000,00	MPT Operating Partnership LP 4.625% 01-08-2029	14.061.275,38	0,27
2.100.000,00	CPUK Finance Ltd 6.5% 28-08-2026	2.428.842,52	0,05	11.580.000,00	Nordea Bank Abp 6.625% MULTI Perp FC2026	10.830.147,96	0,21
6.600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06-03-2025	7.784.901,08	0,15	20.200.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	17.122.132,17	0,33
11.535.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	13.398.469,18	0,26	2.400.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	2.086.148,59	0,04
21.241.000,00	Heathrow Finance PLC 4.625% 01-09-2029	23.504.737,81	0,46	20.000.000,00	TreeHouse Foods Inc 4% 01-09-2028	16.789.600,28	0,33
34.907.000,00	Heathrow Finance PLC 5.25% 01-03-2024	40.395.768,03	0,79	6.750.000,00	UBS Group AG 5.125% MULTI Perp FC2026	5.879.671,16	0,11
15.943.000,00	Heathrow Finance PLC 6.25% 03-03-2025	19.002.881,36	0,37	8.225.000,00	UBS Group AG 6.875% MULTI Perp FC2025	7.565.029,16	0,15
28.700.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	35.393.942,59	0,69	19.225.000,00	UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024	17.177.070,23	0,33
4.022.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	4.679.050,76	0,09	9.675.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	8.096.735,84	0,16
24.405.000,00	M&G PLC 5.000% MULTI 20-07-2055	32.434.301,23	0,63			243.807.737,02	4,75
8.682.000,00	M&G PLC 5.625% MULTI 20-10-2051	11.572.815,01	0,23		Summe Anleihen	4.454.510.930,69	86,73
11.025.000,00	M&G PLC 5.700% MULTI 19-12-2063	16.161.696,14	0,31		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	4.454.510.930,69	86,73
9.582.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	10.343.380,29	0,20		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
18.567.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	22.318.638,33	0,43		Anleihen		
8.750.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	10.644.684,88	0,21		EUR		
23.450.000,00	Natwest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	27.261.305,91	0,53	19.175.000,00	Adevinta ASA 2.625% 15-11-2025	19.596.850,00	0,38
33.907.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	37.227.990,27	0,72	5.350.000,00	Adevinta ASA 3% 15-11-2027	5.528.690,00	0,11
18.345.000,00	Quilter PLC 4.478% MULTI 28-02-2028	21.193.814,65	0,41	15.200.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	16.440.988,80	0,32
11.900.000,00	TalkTalk Telecom Group PLC 3.875% 20-02-2025	12.913.147,61	0,25	5.323.000,00	Limacorporate SpA FRN 15-08-2023	5.258.698,16	0,10
47.941.000,00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	55.486.204,50	1,08	750.000,00	Rexel SA 2.125% 15-06-2025	751.875,00	0,01
16.474.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	16.227.376,97	0,32	21.900.000,00	Sofima Holding SPA 3.75% 15-01-2028	22.204.410,00	0,43
55.557.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	63.488.529,32	1,24	73.785.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	74.559.742,50	1,45
13.939.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	16.239.415,72	0,32			144.341.254,46	2,81
55.585.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	63.133.678,19	1,23		GBP		
5.150.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	5.852.832,61	0,11	19.698.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	21.311.447,56	0,41
23.894.000,00	William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	29.443.052,66	0,57			21.311.447,56	0,41
11.340.000,00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	13.397.746,28	0,26		USD		
877.000,00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	945.689,82	0,02	21.655.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	18.625.470,94	0,36
		774.312.414,70	15,08	4.825.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	4.050.491,07	0,08
	USD			8.500.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	7.239.496,34	0,14
7.400.000,00	Allianz SE 3.500% MULTI Perp FC2025	6.144.300,93	0,12	2.400.000,00	DKT Finance ApS 9.375% 17-06-2023	2.014.509,48	0,04
16.120.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	13.663.800,53	0,27	12.388.000,00	LABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15-07-2026	10.934.294,31	0,21
16.487.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	14.814.851,81	0,29			42.864.262,14	0,83
3.400.000,00	Banjay Entertainment SASU 5.375% 01-03-2025	2.872.230,34	0,06		Summe Anleihen	208.516.964,16	4,06
6.375.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	5.494.569,89	0,11		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	208.516.964,16	4,06
9.550.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	8.502.539,50	0,17				
16.586.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	15.055.754,16	0,29				
4.800.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	4.402.071,39	0,09				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
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
		0,01	0,00
GBP			
39.750.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15-08-2030	45.037.560,79	0,88
		45.037.560,79	0,88
	Summe Anleihen	45.037.560,80	0,88
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	45.037.560,80	0,88
	Summe Wertpapieranlagen	4.708.065.455,65	91,67
	Bankguthaben	345.235.269,36	6,72
	Sonstige Nettovermögenswerte	82.797.608,14	1,61
	Summe Nettovermögen	5.136.098.333,15	100,00

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	18,19	Unternehmensanleihen	91,60
Vereinigtes Königreich	16,09	Sonstige	0,07
Niederlande	15,00		
Deutschland	10,49	Summe	91,67
Frankreich	6,97		
Luxemburg	4,22		
Schweden	3,20		
Irland	2,41		
Dänemark	2,37		
Spanien	2,27		
Länderübergreifend	1,77		
Italien	1,69		
Schweiz	1,63		
Japan	1,31		
Jersey	0,96		
Kaimaninseln	0,80		
Belgien	0,72		
Österreich	0,66		
Norwegen	0,49		
Finnland	0,43		
Summe	91,67		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
61.273.011,73	CHF	56.566.871,82	EUR	158.454,81	29.01.2021
491.104,02	EUR	531.287,67	CHF	(751,20)	29.01.2021
2.734.545,16	EUR	2.481.779,70	GBP	(27.708,81)	29.01.2021
1.005.508,85	EUR	10.649.520,65	NOK	(10.985,45)	29.01.2021
2.104.976,23	EUR	21.461.380,12	SEK	(34.373,04)	29.01.2021
10.851.986,99	EUR	13.248.338,38	USD	60.194,06	29.01.2021
93.296.532,56	GBP	104.537.942,38	EUR	(698.445,73)	29.01.2021
381.608.204,93	NOK	36.116.607,83	EUR	307.768,70	29.01.2021
4.641.783.131,60	SEK	457.909.713,92	EUR	4.799.094,31	29.01.2021
415.572.096,41	USD	348.620.520,13	EUR	(10.108.740,65)	29.01.2021
				(5.555.493,00)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
10.104.330,29	EUR	12.303.000,00	USD	90.895,39	08.03.2021
				90.895,39	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
10.047.264,83	EUR	10.874.000,00	CHF	(21.660,14)	08.03.2021
881.922.288,02	EUR	798.188.000,00	GBP	(5.931.408,77)	08.03.2021
281.976.000,31	EUR	342.147.000,00	USD	3.502.913,22	08.03.2021
				(2.450.155,69)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
115.000,00	CHF	106.417,17	EUR	68,45	08.03.2021
				68,45	
				(2.359.191,85)	
				(7.914.684,85)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(120.000.000,00)	EUR	9.517.537,30	4.813.346,60	14.330.883,90	20.12.2025
					9.517.537,30	4.813.346,60	14.330.883,90	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	1.837.427,00	1.148.173,81	2.985.600,81	20.12.2025
					1.837.427,00	1.148.173,81	2.985.600,81	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(55.000.000,00)	EUR	4.518.118,00	2.050.203,79	6.568.321,79	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(35.000.000,00)	EUR	2.945.404,00	1.234.437,14	4.179.841,14	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(25.000.000,00)	EUR	3.113.396,67	(127.795,86)	2.985.600,81	20.12.2025
					10.576.918,67	3.156.845,07	13.733.763,74	
					21.931.882,97	9.118.365,48	31.050.248,45	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 14.590.000,00 EUR gezahlt.
Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.900.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 13.740.000,00 EUR gezahlt.

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
900.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	938.340,00	0,22	2.341.000,00	Cirsa Finance International 4.75% 22-05-2025	2.277.793,00	0,53
4.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	5.097.808,00	1,19	2.881.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	2.866.595,00	0,67
1.550.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	1.542.250,00	0,36	581.000,00	CMA CGM SA 7.5% 15-01-2026	621.670,00	0,15
1.450.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	1.545.784,10	0,36	400.000,00	CNP Assurances 4.750% MULTI Perp FC2028	464.500,00	0,11
713.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	787.865,00	0,18	3.725.000,00	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna S	65.187,50	0,02
2.799.394,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.849.541,78	0,67	2.754.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	2.643.851,02	0,62
651.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	651.813,75	0,15	3.248.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	3.422.580,00	0,80
1.029.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	1.030.215,47	0,24	1.231.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	1.285.818,89	0,30
2.525.000,00	Ashland Services BV 2% 30-01-2028	2.514.773,75	0,59	1.400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.737.750,00	0,41
2.828.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	3.054.240,00	0,71	1.503.000,00	Crown European Holdings SA 0.75% 15-02-2023	1.497.392,22	0,35
500.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	561.000,00	0,13	1.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	1.070.631,46	0,25
100.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	118.875,00	0,03	814.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	842.286,50	0,20
3.207.000,00	Atlantia SpA 1.625% 03-02-2025	3.184.679,28	0,74	2.500.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	2.911.875,00	0,68
3.370.000,00	Atlantia SpA 1.875% 13-07-2027	3.315.001,60	0,77	4.531.000,00	Eurofins Scientific SE 3.250% MULTI Perp FC2025	4.705.443,50	1,10
3.440.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	3.412.480,00	0,80	3.249.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	3.963.780,00	0,93
3.100.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	3.071.418,00	0,72	1.123.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	1.178.367,40	0,28
2.327.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	2.443.350,00	0,57	7.034.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	7.227.435,00	1,69
2.231.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	2.174.109,50	0,51	511.200,00	HELIX HOLDCO SA	272.674,08	0,06
1.048.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	1.018.656,00	0,24	2.556.000,00	Hema Bondco I BV 7.5% 19-10-2025	1.244.876,98	0,29
954.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	952.008,77	0,22	2.112.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	2.134.176,00	0,50
2.330.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	2.856.580,00	0,67	2.000.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	1.934.280,00	0,45
1.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.255.037,73	0,29	3.439.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	3.561.359,62	0,83
4.790.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	4.924.838,50	1,15	4.386.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	4.528.545,00	1,06
1.400.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	1.342.090,40	0,31	2.575.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.597.531,25	0,61
2.418.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	2.520.910,08	0,59	3.770.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.891.205,50	0,91
2.200.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	2.367.904,00	0,55	3.480.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	3.561.084,00	0,83
1.200.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	1.238.700,00	0,29	2.545.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	1.608.440,00	0,38
1.600.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.631.600,00	0,38	4.400.000,00	KME SE 6.75% 01-02-2023	3.520.000,00	0,82
800.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	812.000,00	0,19	2.528.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	2.375.814,40	0,55
4.546.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	4.646.875,74	1,09	3.348.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	3.084.512,40	0,72
1.664.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	1.711.604,03	0,40	923.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	1.064.911,25	0,25
830.000,00	British Telecommunications 1.874% MULTI 18-08-2080	813.400,00	0,19	4.665.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	4.814.839,80	1,12
800.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	883.000,00	0,21	2.480.400,00	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025	2.244.265,92	0,52
1.828.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	1.811.548,00	0,42	800.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	844.960,00	0,20
2.022.000,00	Centurion Bidco SpA 5.875% 30-09-2026	2.084.435,32	0,49	5.626.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	6.076.080,00	1,42
3.769.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	3.841.553,25	0,90	2.251.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	2.366.251,20	0,55
2.403.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11-02-2027	2.409.007,50	0,56	2.674.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	2.708.093,50	0,63
426.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028	436.288,75	0,10	3.644.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	3.771.540,00	0,88
				5.200.000,00	Naturgy Finance BV 3.375% MULTI Perp FC2024	5.512.000,00	1,29
				690.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	737.541,00	0,17
				2.256.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	2.512.642,56	0,59
				1.226.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	1.415.784,80	0,33
				3.266.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	3.298.268,08	0,77
				1.254.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	1.297.890,00	0,30

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.667.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	1.662.832,50	0,39	2.823.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	2.886.517,50	0,67
2.673.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	3.214.282,50	0,75	117.000,00	Verisure Holding AB FRN 15- 04-2025	119.749,50	0,03
2.154.000,00	Nouryon Holding BV 6.5% 01- 10-2026	2.267.085,00	0,53	1.859.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	1.907.854,52	0,45
3.904.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	3.396.480,00	0,79	2.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	2.791.360,00	0,65
2.400.000,00	Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026	2.526.000,00	0,59	2.208.000,00	Walnut Bidco PLC 6.75% 01-08- 2024	2.289.475,20	0,53
2.487.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	2.518.087,50	0,59	1.929.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.984.099,96	0,46
1.509.000,00	Parts Europe SA 6.5% 16-07-2025	1.570.416,30	0,37	2.300.000,00	ZF Europe Finance BV 3% 23- 10-2029	2.346.000,00	0,55
2.082.000,00	Peach Property Finance GmbH 4.375% 15-11-2025	2.173.545,54	0,51	1.300.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09- 2028	1.394.250,00	0,33
6.476.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	6.713.241,78	1,57	1.209.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.230.157,50	0,29
3.394.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	3.382.480,76	0,79	1.719.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	1.436.250,63	0,34
1.970.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	1.984.782,88	0,46			333.187.836,46	77,82
1.697.000,00	Petroleos Mexicanos 2.75% 21- 04-2027	1.595.180,00	0,37		GBP		
4.060.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	4.106.988,21	0,96	542.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	625.413,34	0,15
1.395.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03- 2027	1.346.448,42	0,31	3.125.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	3.444.855,26	0,80
1.595.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01- 03-2026	1.541.966,25	0,36	100.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	130.049,58	0,03
4.368.000,00	Rekeep SpA 9% 15-06-2022	4.477.200,00	1,05	2.768.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	2.858.796,98	0,67
3.864.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	4.115.160,00	0,96	884.000,00	Lloyds Banking Group Pl 2.707% MULTI 03-12-2035	1.031.036,29	0,24
1.063.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	1.135.381,80	0,27	2.079.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	2.529.177,13	0,59
3.780.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15- 05-2026	3.588.165,00	0,84	3.653.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	4.135.872,71	0,97
1.153.000,00	Schoeller Packaging BV 6.375% 01-11-2024	1.178.654,25	0,28	2.621.000,00	Tesco Property Finance 4 PLC 5.8006% 13-10-2040	3.897.185,93	0,91
2.844.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19- 09-2029	3.012.592,32	0,70	2.823.000,00	Very Group Funding Plc/The 7.75% 15-11-2022	3.183.113,41	0,74
1.724.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20- 04-2023	1.796.925,20	0,42	2.239.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	2.685.801,47	0,63
9.488.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15- 04-2028	10.564.888,00	2,47	2.720.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	3.089.387,51	0,72
2.900.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	3.033.400,00	0,71	1.384.000,00	Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023	1.373.339,42	0,32
933.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15- 04-2041	951.660,00	0,22	2.893.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	3.195.552,11	0,75
713.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	677.656,81	0,16			32.179.581,14	7,52
2.114.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	2.226.570,50	0,52		USD		
2.138.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	1.915.305,92	0,45	4.024.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	3.774.908,53	0,88
3.814.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	3.788.064,80	0,88	4.939.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	4.287.081,80	1,00
3.784.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	3.966.199,60	0,93	2.311.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-05-2043	2.128.391,55	0,50
2.705.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.813.416,40	0,66	8.771.000,00	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-01-2046	6.112.070,60	1,43
1.548.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024	1.672.353,94	0,39	2.626.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	2.417.966,10	0,56
200.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	252.000,00	0,06	4.600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	3.960.022,83	0,92
2.100.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.152.500,00	0,50	1.790.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.794.449,66	0,42
5.000.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	5.387.500,00	1,26			24.474.891,07	5,72
2.300.000,00	Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	2.494.589,20	0,58		Summe Anleihen	389.842.308,67	91,06
9.973.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	8.775.442,16	2,05		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	389.842.308,67	91,06
2.000.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	2.317.500,00	0,54				
3.357.000,00	Unitabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	3.427.228,44	0,80				
4.942.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23- 09-2030	5.230.355,82	1,22				
4.247.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	4.237.486,72	0,99				

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

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

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
652.000,00	Adevinta ASA 3% 15-11-2027	673.776,80	0,16
1.550.000,00	CMA CGM SA 6.5% 15-07-2022	1.573.250,00	0,37
3.776.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	3.815.648,00	0,89
		6.062.674,80	1,42
USD			
6.715.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	5.760.249,01	1,35
706.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	647.573,31	0,15
		6.407.822,32	1,50
	Summe Anleihen	12.470.497,12	2,91
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12.470.497,12	2,91
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
986.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	1.068.724,64	0,25
		1.068.724,64	0,25
USD			
12.355.434,00	NSA Bondco Limited 12.00% P-I-K 31-08-2021	(45.660,04)	(0,01)
1.845.349,00	NSA Bondco Limited 17/21 15,00% USD C	508.480,08	0,12
326.176,00	NSA Bondco Limited 20/21 15,00% USD C	608.270,51	0,14
		1.071.090,55	0,25
	Summe Anleihen	2.139.815,19	0,50
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.139.815,19	0,50
	Summe Wertpapieranlagen	404.452.620,98	94,47
	Bankguthaben	18.956.825,30	4,43
	Sonstige Nettovermögenswerte	4.725.143,80	1,10
	Summe Nettovermögen	428.134.590,08	100,00

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

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

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020
(in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	18,27	Unternehmensanleihen	94,40
Italien	11,59	Sonstige	0,07
Vereinigtes Königreich	9,04		
Frankreich	8,70	Summe	94,47
Luxemburg	8,46		
USA	8,33		
Deutschland	7,83		
Schweden	4,35		
Irland	4,09		
Spanien	3,66		
Japan	3,59		
Mexiko	1,80		
Jersey	1,40		
Belgien	1,18		
Dänemark	0,59		
Österreich	0,57		
Länderübergreifend	0,54		
Portugal	0,31		
Norwegen	0,16		
Summe	94,47		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

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

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
165.050.161,44	DKK	22.180.020,27	EUR	4.641,77	29.01.2021
1.821.619,81	EUR	19.440.000,68	NOK	(33.930,09)	29.01.2021
5.318.665,77	EUR	53.868.966,96	SEK	(51.174,93)	29.01.2021
236.971.101,71	NOK	22.428.881,77	EUR	189.930,72	29.01.2021
36.230,42	PLN	8.102,30	EUR	(160,98)	29.01.2021
1.771.085.294,01	SEK	174.719.070,72	EUR	1.828.763,91	29.01.2021
				1.938.070,40	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
393.707,57	EUR	482.000,00	USD	1.297,16	24.02.2021
				1.297,16	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
49.367,04	EUR	44.000,00	GBP	415,39	24.02.2021
35.614.858,55	EUR	42.370.000,00	USD	1.121.045,18	24.02.2021
				1.121.460,57	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
313.812,76	EUR	280.000,00	GBP	2.301,96	24.02.2021
				2.301,96	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
35.317.392,03	EUR	31.636.000,00	GBP	121.003,45	24.02.2021
871.049,38	EUR	1.040.000,00	USD	24.372,99	24.02.2021
				145.376,44	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
310.000,00	USD	254.997,67	EUR	(2.619,04)	24.02.2021
				(2.619,04)	
				1.267.817,09	
				3.205.887,49	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Kauf	5,00%	32.448.338,00	EUR	(4.235.110,98)	683.970,71	(3.551.140,27)	20.12.2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	2.400.000,00	EUR	43.785,32	(67.592,52)	(23.807,20)	20.06.2024
					(4.191.325,66)	616.378,19	(3.574.947,47)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Novafives SAS 4.5% 30-06-2021	Kauf	5,00%	471.000,00	EUR	(57.259,52)	67.866,20	10.606,68	20.06.2022
					(57.259,52)	67.866,20	10.606,68	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
Iceland Bondco PLC 6.75% 15-07-2024	Verkauf	5,00%	(3.300.000,00)	EUR	(511.500,00)	583.928,95	72.428,95	20.12.2023
ITRAXX-FINSUBS32V1-5Y	Kauf	1,00%	3.600.000,00	EUR	27.474,14	(47.130,17)	(19.656,03)	20.12.2024
					(484.025,86)	536.798,78	52.772,92	
					(4.732.611,04)	1.221.043,17	(3.511.567,87)	

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

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

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(114,00)	(15.719.531,82)	7.258,39	(5.476,65)
					7.258,39	(5.476,65)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 3.580.000,00 EUR erhalten.
JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 50.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
800.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	834.080,00	0,39	1.222.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	772.304,00	0,36
1.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	1.193.104,00	0,56	600.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	563.880,00	0,26
784.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	835.789,47	0,39	3.000.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	2.763.900,00	1,30
1.008.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	1.113.840,00	0,52	650.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	749.937,50	0,35
1.796.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.939.680,00	0,91	2.508.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	2.588.556,96	1,21
1.665.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	1.748.250,00	0,82	400.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	422.480,00	0,20
950.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	925.775,00	0,43	2.006.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	2.166.480,00	1,02
1.153.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	1.120.716,00	0,53	2.125.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	2.233.800,00	1,05
1.282.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	1.571.732,00	0,74	2.303.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	2.383.605,00	1,12
1.718.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.808.854,71	0,85	800.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	807.904,00	0,38
1.913.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	1.966.850,95	0,92	1.400.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	1.449.000,00	0,68
1.000.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	958.636,00	0,45	1.431.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	1.427.422,50	0,67
1.839.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	1.917.267,84	0,90	3.872.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	4.656.080,00	2,18
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	406.000,00	0,19	1.744.000,00	Nouryon Holding BV 6.5% 01-10-2026	1.835.560,00	0,86
3.150.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	3.219.898,50	1,51	1.850.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	1.609.500,00	0,75
883.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	908.261,03	0,43	2.200.000,00	Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026	2.315.500,00	1,09
824.000,00	British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080	807.520,00	0,38	2.285.000,00	Parts Europe SA 6.5% 16-07-2025	2.377.999,50	1,11
1.100.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	1.204.711,20	0,56	2.890.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	2.995.872,26	1,40
2.200.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	2.428.250,00	1,14	1.418.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	1.413.187,31	0,66
975.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	966.225,00	0,45	831.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	837.235,82	0,39
2.710.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	2.762.167,50	1,30	3.432.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	3.471.720,08	1,63
1.909.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11-02-2027	1.913.772,50	0,90	2.020.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	2.232.100,00	1,05
700.000,00	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15-01-2028	716.906,40	0,34	1.930.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	1.862.828,28	0,87
1.125.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	1.119.375,00	0,52	460.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	444.705,00	0,21
784.000,00	CMA CGM SA 7.5% 15-01-2026	838.880,00	0,39	1.916.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	2.040.540,00	0,96
200.000,00	CNP Assurances 4.750% MULTI Perp FC2028	232.250,00	0,11	2.472.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	2.640.323,42	1,24
2.502.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	2.636.482,50	1,24	2.013.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	1.910.840,25	0,90
677.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	707.148,16	0,33	1.000.000,00	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 18-06-2025	1.050.000,00	0,49
1.400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.737.750,00	0,81	1.473.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	1.625.853,02	0,76
3.500.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	3.434.375,00	1,61	980.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	1.021.454,00	0,48
950.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	983.012,50	0,46	5.794.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	6.451.619,00	3,02
1.200.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	1.397.700,00	0,66	2.200.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	2.301.200,00	1,08
3.551.000,00	Eurofins Scientific SE 3.250% MULTI Perp FC2025	3.687.713,50	1,73	800.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	760.344,25	0,36
3.074.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	3.112.425,00	1,46	1.417.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.492.455,25	0,70
2.064.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	2.120.760,00	0,99	2.000.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	2.038.488,00	0,96
1.884.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	1.954.650,00	0,92	1.028.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	920.923,52	0,43
1.064.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	1.075.172,00	0,50	1.283.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	1.274.275,60	0,60
2.400.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	2.321.136,00	1,09	2.497.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	2.617.230,55	1,23
2.366.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	2.450.182,28	1,15	2.658.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.764.532,64	1,30
2.764.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.788.185,00	1,31	2.700.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.767.500,00	1,30
1.347.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.390.306,05	0,65	1.800.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	1.939.500,00	0,91
1.030.000,00	James Hardie International F 3.625% 01-10-2026	1.060.642,50	0,50	800.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024	899.000,00	0,42

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.100.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	1.105.500,00	0,52				
1.870.000,00	Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	1.909.120,40	0,90				
3.325.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030	3.519.007,10	1,65				
635.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030	670.915,60	0,31				
200.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.5% 29-11-2027	215.272,80	0,10				
885.000,00	UPC Holding BV 3.875% 15-06-2029	907.125,00	0,43				
950.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	983.725,00	0,46				
1.442.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	1.474.445,00	0,69				
100.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	102.350,00	0,05				
874.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	896.968,72	0,42				
1.999.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	2.056.099,44	0,96				
		163.054.600,36	76,45				
	GBP						
3.053.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	3.365.485,79	1,58				
200.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	206.560,48	0,10				
368.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	429.209,67	0,20				
2.258.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	2.746.936,97	1,29				
3.566.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	4.037.372,59	1,89				
3.001.000,00	Very Group Funding Plc/The 7.75% 15-11-2022	3.383.819,81	1,59				
3.200.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	3.728.110,36	1,75				
1.000.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	1.199.554,03	0,56				
1.977.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	2.183.756,14	1,02				
		21.280.805,84	9,98				
	USD						
1.800.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	1.688.577,37	0,79				
1.000.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	952.361,55	0,45				
1.995.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	1.836.954,45	0,86				
3.200.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	2.754.798,49	1,29				
		7.232.691,86	3,39				
	Summe Anleihen	191.568.098,06	89,82				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	191.568.098,06	89,82				
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
325.000,00	Adevinta ASA 3% 15-11-2027	335.855,00	0,16				
1.000.000,00	CMA CGM SA 6.5% 15-07-2022	1.015.000,00	0,48				
2.647.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	2.674.793,50	1,25				
		4.025.648,50	1,89				

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

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	12,94	Unternehmensanleihen	94,24
Vereinigtes Königreich	12,50		
Frankreich	9,91		
Italien	8,63		
USA	8,41		
Luxemburg	8,25		
Deutschland	8,07		
Spanien	6,40		
Schweden	6,04		
Irland	5,08		
Japan	3,50		
Belgien	1,16		
Dänemark	1,09		
Portugal	1,01		
Kaimaninseln	0,46		
Jersey	0,43		
Österreich	0,19		
Norwegen	0,16		
Summe	94,24		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
12.920.732,94	CHF	11.927.638,57	EUR	34.117,42	29.01.2021
189.099,06	EUR	204.697,60	CHF	(405,81)	29.01.2021
96.144,68	EUR	1.023.027,38	NOK	(1.503,26)	29.01.2021
1.036.626,92	EUR	10.559.399,87	SEK	(15.972,43)	29.01.2021
74.198.176,85	NOK	7.017.568,68	EUR	64.624,84	29.01.2021
179.002.015,72	SEK	17.648.189,59	EUR	195.347,88	29.01.2021
				276.208,64	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
356.201,11	EUR	320.000,00	GBP	151,68	18.02.2021
12.473.008,25	EUR	14.799.124,02	USD	423.296,49	18.02.2021
				423.448,17	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
19.048.560,99	EUR	17.121.780,00	GBP	(2.071,74)	18.02.2021
				(2.071,74)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
825.031,73	EUR	744.000,00	GBP	(2.785,57)	18.02.2021
				(2.785,57)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.044.887,84	EUR	957.220,00	GBP	(20.182,87)	18.02.2021
166.023,89	EUR	202.000,00	USD	1.548,67	18.02.2021
				(18.634,20)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
299.877,05	EUR	357.000,00	USD	9.200,49	18.02.2021
				9.200,49	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
151.717,21	EUR	180.000,00	USD	5.158,00	18.02.2021
				5.158,00	
				414.315,15	
				690.523,79	

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

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
EUR			
440.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2023	489.856,42	3,25
795.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2026	909.245,14	6,04
265.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.1% 15-04-2046	418.246,00	2,78
950.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	1.204.659,16	8,00
305.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2025	333.663,72	2,22
295.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2036	350.716,90	2,33
280.000,00	French Republic Government B 0.1% 25-07-2047	401.623,72	2,67
320.000,00	French Republic Government B 1.8% 25-07-2040	635.361,91	4,22
370.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	507.641,53	3,37
880.000,00	French Republic Government B 2.1% 25-07-2023	1.086.580,86	7,21
600.000,00	French Republic Government B 3.4% 25-07-2029	1.114.445,46	7,40
870.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2022	928.609,91	6,17
235.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.1% 15-05-2023	247.045,23	1,64
530.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	568.616,60	3,78
425.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.3% 15-05-2028	497.705,97	3,30
820.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2024	963.011,22	6,39
490.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.35% 15-09-2035	841.568,99	5,59
325.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.55% 15-09-2041	554.987,71	3,69
440.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026	593.655,71	3,94
900.000,00	Spain Government Inflation L 0.15% 30-11-2023	962.807,78	6,39
180.000,00	Spain Government Inflation L 0.65% 30-11-2027	211.338,78	1,40
950.000,00	Spain Government Inflation L 0.7% 30-11-2033	1.171.742,13	7,78
		14.993.130,85	99,56
	Summe Anleihen	14.993.130,85	99,56
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	14.993.130,85	99,56
	Summe Wertpapieranlagen	14.993.130,85	99,56
	Bankguthaben	16.167,69	0,11
	Sonstige Nettovermögenswerte	50.773,11	0,34
	Summe Nettovermögen	15.060.071,65	100,00

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

Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	34,50	Staatsanleihen	99,56
Frankreich	29,42		
Deutschland	20,07	Summe	99,56
Spanien	15,58		
Summe	99,56		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
Aktien				EUR			
CHF				394.119,00 iShares STOXX Europe 600 Telecommunications DE 7.475.649,19 1,47			
452.079,00	Clariant	7.875.045,40	1,54	7.475.649,19 1,47			
170.452,00	DKSH Holding	10.499.515,88	2,06	GBP			
154.330,00	Helvetia Holding	13.341.858,99	2,62	1.224.334,00 iShares FTSE 250 UCITS ETF 26.407.837,64 5,18			
966.352,00	OC Oerlikon Corp	8.184.187,26	1,61	26.407.837,64 5,18			
652.549,00	SIG Combibloc Group	12.406.025,84	2,43	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
133.341,00	Softwareone Holding	3.233.583,74	0,63	33.883.486,83 6,65			
24.978,00	Tecan Group	10.029.200,71	1,97	Summe Wertpapieranlagen			
51.771,00	Temenos	5.925.155,99	1,16	504.956.407,08 99,06			
		71.494.573,81	14,03	Bankguthaben			
				6.934.800,36 1,36			
DKK				Sonstige			
76.581,00	DSV Panalpina A/S	10.497.911,98	2,06	Nettoverbindlichkeiten			
		10.497.911,98	2,06	(2.151.059,22) (0,42)			
EUR				Summe Nettovermögen			
296.361,00	Alstom	13.813.386,21	2,71	509.740.148,22 100,00			
349.213,00	Amplifon	11.887.210,52	2,33				
2.191.791,00	Bankinter	9.696.483,38	1,90				
223.306,00	CTS Eventim	12.147.846,40	2,38				
45.649,00	DiaSorin	7.764.894,90	1,52				
162.333,00	Edenred	7.533.874,53	1,48				
61.620,00	Eurofins Scientific	4.228.980,60	0,83				
1.043.975,00	FincoBank Banca Fineco	13.989.265,00	2,74				
411.121,00	Grand City Properties	8.617.096,16	1,69				
81.870,00	IMCD	8.534.947,50	1,67				
387.259,00	Konecranes	11.145.314,02	2,19				
1.561.718,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	11.775.353,72	2,31				
368.506,00	Merlin Properties Socimi	2.866.976,68	0,56				
2.006.205,00	NOS SGPS	5.733.733,89	1,12				
174.650,00	Orpea	18.783.607,50	3,68				
3.219.493,00	Pirelli & C	14.272.012,47	2,80				
11.529,00	QIAGEN	489.406,05	0,10				
104.335,00	Reply	9.943.125,50	1,95				
330.221,00	Rubis SCA	12.541.793,58	2,46				
214.011,00	Stabilus	12.348.434,70	2,42				
147.577,00	Stroer	11.953.737,00	2,35				
68.763,00	Symrise	7.453.909,20	1,46				
83.200,00	Teleperformance	22.572.160,00	4,43				
221.916,00	TKH Group	8.774.558,64	1,72				
256.758,00	Viscofan	14.904.801,90	2,92				
259.927,00	Aalberts	9.476.938,42	1,86				
		273.249.848,47	53,61				
GBP							
153.193,00	Croda International	11.251.822,66	2,21				
16.742,00	DCC	965.323,09	0,19				
3.223.564,00	DS Smith	13.446.441,92	2,64				
2.256.551,00	Informa	13.794.971,52	2,71				
2.046.708,00	Phoenix Group Holdings	15.967.220,79	3,13				
3.611.631,00	Rotork	12.788.917,99	2,51				
1.271.928,00	St James's Place	16.054.151,72	3,15				
		84.268.849,69	16,53				
NOK							
103.453,00	Bakkafrost	6.052.479,28	1,19				
197.424,00	Tomra Systems	7.969.178,76	1,56				
		14.021.658,04	2,75				
SEK							
200.904,00	EQT	4.215.301,17	0,83				
804.929,00	AAK	13.324.777,09	2,61				
		17.540.078,26	3,44				
Summe Aktien		471.072.920,25	92,41				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		471.072.920,25	92,41				

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

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	16,34	Industriemaschinen	10,58
Frankreich	14,76	Verschiedene Banken	6,96
Schweiz	14,03	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,73
Italien	13,66	Offene Aktienfonds	6,65
Deutschland	7,66	Forschungs- und Beratungsleistungen	6,49
Spanien	5,39	Spezialchemikalien	5,21
Irland	5,37	Papierverpackungen	5,07
Niederlande	5,35	Werbung	5,05
Luxemburg	4,94	Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,98
Schweden	3,44	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,68
Finnland	2,19	Lebens- und Krankenversicherung	3,13
Dänemark	2,06	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,89
Norwegen	1,56	Reifen und Gummi	2,80
Färöer	1,19	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,71
Portugal	1,12	Mehrspartenversicherungen	2,62
		Gasversorger	2,46
Summe	99,06	Filme und Entertainment	2,38
		Gesundheitswesen: Vertrieb	2,33
		Luffracht und Logistik	2,06
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,95
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,72
		Immobilien: REOC	1,69
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,67
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,56
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,52
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,48
		Anwendungssoftware	1,16
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,12
		Technologievertrieb	0,63
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,56
		Industriekonglomerate	0,19
		Summe	99,06

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
13.271,00	Lonza Group	6.986.864,98	1,16
357.743,00	Nestle	34.522.956,33	5,75
30.969,00	Zur Rose Group	8.112.089,46	1,35
		49.621.910,77	8,27
DKK			
86.423,00	DSV Panalpina A/S	11.847.077,56	1,97
775.094,00	ISS	10.979.351,98	1,83
266.050,00	Novo Nordisk B	15.255.158,89	2,54
69.957,00	Vestas Wind Systems	13.533.950,02	2,26
		51.615.538,45	8,60
EUR			
115.494,00	Akzo Nobel	10.147.302,84	1,69
62.453,00	ASML Holding	24.828.190,15	4,14
1.106.888,00	AXA	21.597.598,66	3,60
839.529,00	Credit Agricole	8.663.939,28	1,44
1.846.496,00	Enel	15.281.600,90	2,55
420.157,00	Evonik Industries	11.209.788,76	1,87
361.576,00	Fresenius	13.682.035,84	2,28
294.098,00	GEA Group	8.611.189,44	1,43
677.572,00	Infineon Technologies	21.268.985,08	3,54
2.717.821,00	ING Groep	20.766.870,26	3,46
109.293,00	Just Eat Takeaway.com	10.098.673,20	1,68
117.120,00	Kerry Group	13.878.720,00	2,31
150.485,00	KION Group	10.708.512,60	1,78
87.512,00	Koninklijke DSM	12.321.689,60	2,05
445.568,00	Koninklijke Philips	19.506.967,04	3,25
70.095,00	Linde	14.930.235,00	2,49
37.516,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	19.166.924,40	3,19
1.912.380,00	Nordea Bank	12.759.399,36	2,13
114.211,00	Puma	10.539.391,08	1,76
267.183,00	Sanofi	21.027.302,10	3,50
201.090,00	SAP	21.560.869,80	3,59
124.753,00	Schneider Electric	14.758.279,90	2,46
77.849,00	Symrise	8.438.831,60	1,41
2.185.669,00	UniCredit	16.715.996,51	2,79
453.853,00	Unilever	22.495.223,95	3,75
364.503,00	Valeo	11.766.156,84	1,96
71.851,00	Zalando	6.542.752,06	1,09
		403.273.426,25	67,20
GBP			
505.489,00	Antofagasta	8.108.271,51	1,35
210.346,00	AstraZeneca	17.332.822,44	2,89
335.533,00	AVEVA Group	11.963.544,74	1,99
486.357,00	Prudential	7.295.013,12	1,22
117.550,00	Reckitt Benckiser Group	8.563.207,81	1,43
668.110,00	St James's Place	8.432.819,55	1,41
		61.695.679,17	10,28
SEK			
848.775,00	Elekta B	9.348.729,40	1,56
555.774,00	Epiroc B	7.703.841,09	1,28
		17.052.570,49	2,84
USD			
55.432,00	ICON	8.654.882,66	1,44
		8.654.882,66	1,44
	Summe Aktien	591.914.007,79	98,63
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	591.914.007,79	98,63
	Summe Wertpapieranlagen	591.914.007,79	98,63
	Bankguthaben	21.324.846,38	3,55
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(13.095.993,57)	(2,18)
	Summe Nettovermögen	600.142.860,60	100,00

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

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	18,76	Verschiedene Banken	9,82
Niederlande	16,27	Pharmazeutika	8,93
Frankreich	16,16	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	8,07
Vereinigtes Königreich	14,03	Spezialchemikalien	7,02
Dänemark	8,60	Anwendungssoftware	5,59
Schweiz	8,27	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,81
Irland	6,24	Halbleiter-Ausrüstung	4,14
Italien	5,33	Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,75
Schweden	2,84	Mehrspartenversicherungen	3,60
Finnland	2,13	Halbleiter	3,54
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,19
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,07
		Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,77
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,61
		Stromversorger	2,55
		Industriegase	2,49
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,46
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,28
		Elektrische Anlagen	2,26
		Luffracht und Logistik	1,97
		Autoteile und -zubehör	1,96
		Verschiedene Support-Leistungen	1,83
		Schuhe	1,76
		Haushaltsprodukte	1,43
		Industriemaschinen	1,43
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,41
		Kupfer	1,35
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,35
		Lebens- und Krankenversicherung	1,22
		Summe	98,63

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
848.888,94	CHF	783.695,33	EUR	2.189,05	29.01.2021
618.905,25	EUR	666.463,64	CHF	1.908,22	29.01.2021
194.074,93	EUR	236.952,11	USD	1.059,19	29.01.2021
594.586,06	USD	498.103,41	EUR	(13.772,26)	29.01.2021
				(8.615,80)	

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
200.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	212.250,00	0,30	174.814,00	Selecta Group FinCo S.A. 12% 01-10-2026	52.617,27	0,08
1.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	1.070.800,00	1,53	2.227.000,00	SNDPE 3X D	2.227.000,00	3,19
1.400.000,00	ADAGI VIII-X D	1.394.979,60	2,00	550.000,00	SNDPE 4X E	524.960,15	0,75
900.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	1.065.825,00	1,53	700.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	732.200,00	1,05
200.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	205.640,00	0,29	750.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	777.750,00	1,11
550.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	560.450,00	0,80	800.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	816.000,00	1,17
750.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	750.937,50	1,07	750.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	744.900,00	1,07
500.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	500.590,61	0,72	725.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	733.772,50	1,05
1.802.000,00	ARESE 13X D	1.801.124,23	2,58	1.000.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	1.027.000,07	1,47
200.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	210.000,00	0,30	850.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	869.125,00	1,24
1.900.000,00	AVOCA 11X DR	1.887.536,00	2,70	450.000,00	Vertical Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	473.580,00	0,68
2.314.000,00	BCCE 2019-1X D	2.312.826,80	3,31	250.000,00	Vertical Midco GmbH FRN 15-07-2027	253.062,50	0,36
725.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	730.437,50	1,05	350.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	356.125,00	0,51
550.000,00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	151.709,61	0,22	500.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	512.997,00	0,73
1.500.000,00	Burger King France SAS 6% 01-05-2024	1.528.320,00	2,19	300.000,00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	315.975,00	0,45
400.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	406.456,00	0,58	300.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	324.060,00	0,46
2.000.000,00	CONTE 3X DR	1.910.482,00	2,73	700.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	707.875,00	1,01
400.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	403.000,00	0,58	700.000,00	Ziggo Bond Co BV 3.375% 28-02-2030	703.325,00	1,01
600.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027	662.856,00	0,95	47.274.335,73 67,65			
350.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	336.001,40	0,48	GBP			
1.225.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	1.259.748,35	1,80	900.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	1.033.197,68	1,48
775.000,00	eircorn Finance DAC 2.625% 15-02-2027	765.467,50	1,10	650.000,00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025	720.090,97	1,03
875.000,00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	881.562,50	1,26	400.000,00	Legal & General Group 5.625% MULTI Perp FC2031	493.295,37	0,71
375.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	457.500,00	0,65	200.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	232.672,84	0,33
650.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	682.047,03	0,98	200.000,00	Natwest Group PLC 5.125% MULTI Perp FC2027	232.505,81	0,33
750.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	756.750,00	1,08	475.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	521.523,44	0,75
100.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	101.050,00	0,14	675.000,00	TalkTalk Telecom Group PLC 3.875% 20-02-2025	732.468,46	1,05
100.000,00	Intermediate Capital Group P 1.625% 17-02-2027	100.495,80	0,14	650.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	742.796,48	1,06
1.000.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	1.035.580,00	1,48	375.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4% 31-01-2029	426.177,13	0,61
750.000,00	Intertrust Group BV 3.375% 15-11-2025	764.827,50	1,09	5.134.728,18 7,35			
775.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	783.990,00	1,12	USD			
575.000,00	Lloyds Banking Group P 6.375% MULTI Perp FC2020	617.095,75	0,88	200.000,00	Allianz SE 3.500% MULTI Perp FC2025	166.062,19	0,24
700.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	735.840,00	1,05	1.075.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	975.819,11	1,40
750.000,00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% P-I-K 09-10-2025	642.000,00	0,92	1.000.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	904.682,35	1,29
750.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	767.625,00	1,10	1.150.000,00	Julius Baer Group Ltd 4.875% MULTI Perp FC2026	976.743,15	1,40
650.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	684.125,00	0,98	1.000.000,00	Nordea Bank Abp 6.125% MULTI Perp FC2024	889.914,02	1,27
150.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	160.335,00	0,23	1.000.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 5.5% 01-03-2028	869.228,58	1,24
675.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	766.314,00	1,10	1.100.000,00	UBS Group AG 7.000% MULTI Perp FC2024	982.823,26	1,41
575.000,00	PENTA 2020-8X E	569.024,03	0,81	5.765.272,66 8,25			
900.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	904.500,00	1,29	Summe Anleihen 58.174.336,57 83,25			
775.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	783.969,42	1,12	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind 58.174.336,57 83,25			
775.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	746.227,35	1,07				
775.000,00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	789.531,25	1,13				
300.000,00	Sampo Oyj 2.500% MULTI 03-09-2052	324.572,40	0,46				
754.924,00	Selecta Group BV 01-04-2026	711.893,33	1,02				
261.134,00	Selecta Group BV 01-07-2026	203.162,25	0,29				
87.408,00	Selecta Group FinCo S.A. 12% 01-10-2026	24.555,53	0,04				

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
175.000,00	Adevinta ASA 2.625% 15-11-2025	178.850,00	0,26
100.000,00	Adevinta ASA 3% 15-11-2027	103.340,00	0,15
350.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	353.675,00	0,51
		635.865,00	0,91
GBP			
725.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	784.384,17	1,12
		784.384,17	1,12
USD			
325.000,00	Altice France SA/France 5.125% 15-01-2029	272.831,00	0,39
200.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.125% 15-08-2026	170.341,09	0,24
		443.172,09	0,63
	Summe Anleihen	1.863.421,26	2,67
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.863.421,26	2,67
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
725.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	785.827,50	1,12
		785.827,50	1,12
	Summe Anleihen	785.827,50	1,12
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	785.827,50	1,12
	Summe Wertpapieranlagen	60.823.585,33	87,04
	Bankguthaben	7.706.532,30	11,03
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.348.512,65	1,93
	Summe Nettovermögen	69.878.630,28	100,00

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

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	19,88	Unternehmensanleihen	87,04
Irland	13,86		
Vereinigtes Königreich	10,88		
Frankreich	7,40		
Luxemburg	5,69		
USA	5,25		
Deutschland	4,77		
Schweiz	4,20		
Dänemark	3,10		
Schweden	3,04		
Spanien	2,14		
Länderübergreifend	2,03		
Finnland	1,74		
Italien	1,48		
Jersey	1,03		
Norwegen	0,40		
Belgien	0,14		
Summe	87,04	Summe	87,04

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
63.763,94	NOK	6.034,89	EUR	51,35	29.01.2021
63.714,05	SEK	6.285,46	EUR	65,77	29.01.2021
13.718,17	USD	11.511,56	EUR	(337,18)	29.01.2021
				(220,06)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
6.415.389,51	EUR	7.603.000,00	USD	225.595,52	23.02.2021
				225.595,52	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
71.564,46	EUR	64.000,00	GBP	360,67	23.02.2021
				360,67	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
6.291.639,17	EUR	5.641.000,00	GBP	15.679,89	23.02.2021
705.411,01	EUR	837.000,00	USD	23.987,51	23.02.2021
				39.667,40	
				265.623,59	
				265.403,53	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.500.000,00)	EUR	124.921,00	54.440,09	179.361,09	20.12.2025
					124.921,00	54.440,09	179.361,09	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.500.000,00)	EUR	286.461,00	132.048,20	418.509,20	20.12.2025
					286.461,00	132.048,20	418.509,20	
					411.382,00	186.488,29	597.870,29	

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate -0,4490%	(11.000.000,00)	EUR	(17.005,23)	10.09.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0,3910%	(7.000.000,00)	EUR	(20.378,24)	10.09.2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0,3930%	(8.000.000,00)	EUR	(21.550,37)	30.09.2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(58.933,84)	

Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 90.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 260.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	110.764,20	0,00	356.219,43	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	402.993,18	0,01
6.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	6.271.188,00	0,17	1.282.753,54	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	1.413.450,73	0,04
18.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	18.598.790,00	0,50	2.089.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	2.182.115,09	0,06
28.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	28.763.280,00	0,77	784.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	838.798,62	0,02
300.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	306.699,00	0,01	7.290.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	7.526.283,48	0,20
6.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05- 2027	6.430.008,00	0,17	500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	532.260,00	0,01
3.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08- 03-2024	3.069.180,00	0,08	472.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	523.603,76	0,01
17.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	18.601.672,00	0,50	179.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	190.359,34	0,01
33.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	34.071.180,00	0,92	49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	54.177,14	0,00
13.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	13.393.042,00	0,36	347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	382.321,13	0,01
8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	8.782.400,00	0,24	1.193.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	1.488.148,20	0,04
1.800.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30- 01-2023	1.898.388,00	0,05	78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	84.030,96	0,00
6.300.000,00	European Union 0.000000% 04-10-2030	6.561.651,60	0,18	2.056.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	2.665.998,75	0,07
500.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	509.545,00	0,01	529.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	708.813,45	0,02
100.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	106.187,40	0,00	949.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	1.344.068,70	0,04
653.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	773.596,04	0,02	1.424.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.896.340,80	0,05
25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	34.247,40	0,00	314.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	400.314,83	0,01
186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	233.565,08	0,01	930.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	942.834,00	0,03
463.917,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	468.449,47	0,01	149.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	235.327,62	0,01
1.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	1.037.094,00	0,03	386.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	557.808,60	0,01
900.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	930.919,68	0,03	268.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	308.628,80	0,01
966.824,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	1.016.266,41	0,03	347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	592.710,70	0,02
608.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	655.793,87	0,02	500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	501.216,00	0,01
304.529,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	339.245,31	0,01	612.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	640.758,67	0,02
963.611,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	1.043.080,00	0,03	1.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.160.810,20	0,03
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	980.916,54	0,03	1.169.156,28	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	1.247.732,94	0,03
550.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	754.602,27	0,02	322.461,79	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	352.127,63	0,01
1.119.702,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	1.631.513,31	0,04	724.179,53	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	797.714,17	0,02
2.170.076,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	2.288.071,71	0,06	208.667,52	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	352.266,25	0,01
539.710,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	664.143,92	0,02	4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	4.238.220,00	0,11
1.587.415,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	1.943.557,11	0,05	37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	37.963.570,28	1,02
441.661,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	1.014.543,90	0,03	200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	213.176,40	0,01
453.600,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	859.392,37	0,02	12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	13.474.509,60	0,36
1.156.032,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	1.994.520,51	0,05	600.000,00	Land Thuringen 0.25% 05-03- 2040	620.624,67	0,02
10.500.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	10.797.759,00	0,29	7.400.000,00	Landesbank Hessen-Thuringen 0.5% 25-09-2025	7.742.116,80	0,21
4.500.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02- 2030	4.619.790,00	0,12	6.200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	6.297.960,00	0,17
640.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	671.927,81	0,02	164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	168.742,22	0,00
7.661,59	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	8.449,80	0,00	216.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	285.265,15	0,01
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	324.812,89	0,01	100.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 18-06- 2026	102.413,00	0,00
340.687,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	404.429,88	0,01	200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09- 2029	204.934,00	0,01
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	141.434,81	0,00	200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	203.408,40	0,01
83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	112.375,66	0,00	2.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10- 2030	2.334.500,00	0,06
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	262.903,37	0,01	4.850.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	5.113.597,50	0,14

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.859.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	3.479.340,10	0,09	2.100.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	2.150.618,40	0,06
1.549.173,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	1.560.392,11	0,04	2.500.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026	2.610.150,00	0,07
1.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	1.533.000,00	0,04	2.500.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	2.555.800,00	0,07
343.561,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	394.545,45	0,01	6.500.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18- 01-2023	6.665.750,00	0,18
1.220.022,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	1.346.526,08	0,04	1.300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	1.378.650,00	0,04
583.347,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	794.110,27	0,02	1.100.000,00	State of Lower Saxony 0.01% 15-04-2024	1.120.669,00	0,03
100.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	178.756,20	0,00	400.000,00	UNEDIC ASSEO 0.000000% 25-11-2028	409.963,92	0,01
6.800.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	6.830.192,00	0,18	800.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	822.835,20	0,02
7.700.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	7.862.562,40	0,21	600.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	609.745,20	0,02
1.900.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19- 11-2030	1.947.424,00	0,05	8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	8.259.184,00	0,22
7.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	7.044.464,00	0,19	11.100.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	11.419.546,80	0,31
3.700.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.768.760,80	0,10	2.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	2.030.340,00	0,05
3.200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.311.296,00	0,09		GBP	1.546.759.851,19	41,55
192.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	204.365,95	0,01	15.826.925,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22- 07-2027	19.043.216,34	0,51
215.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	230.396,58	0,01		JPY	19.043.216,34	0,51
191.766,73	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	241.338,43	0,01	339.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	2.714.428,89	0,07
418.427,01	Portugal Obrigaçoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	535.554,77	0,01	324.850.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2029	2.598.995,44	0,07
738.977,50	Portugal Obrigaçoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	882.974,66	0,02	338.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	2.744.628,04	0,07
500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	507.750,00	0,01	908.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	7.352.573,53	0,20
586.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	642.020,43	0,02		SEK	15.410.625,90	0,41
92.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	109.909,82	0,00	35.990.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	3.822.523,91	0,10
712.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	770.255,84	0,02	170.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	17.869,68	0,00
827.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	1.127.126,57	0,03	122.380.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	13.697.849,70	0,37
438.000,00	Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	442.269,62	0,01		USD	17.538.243,29	0,47
5.400.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12- 01-2027	5.501.685,02	0,15	193.132.000,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	181.084.928,30	4,86
40.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	44.775,92	0,00	192.352.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	187.269.043,89	5,03
3.500.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	3.580.437,00	0,10	120.691.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	118.474.037,97	3,18
20.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	20.393,36	0,00	162.490.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	160.206.794,94	4,30
1.350.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	1.414.254,60	0,04	96.584.700,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	76.911.260,02	2,07
650.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	671.970,00	0,02	7.524.100,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	5.974.260,83	0,16
600.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	670.664,40	0,02	1.730.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.500.714,12	0,04
341.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	381.945,92	0,01	5.098.800,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	4.442.346,94	0,12
1.908.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	2.129.900,40	0,06	4.050.100,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	3.562.059,78	0,10
948.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	1.057.939,56	0,03	11.548.500,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	10.135.571,86	0,27
444.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	484.312,54	0,01	124.277.500,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	107.485.870,46	2,89
556.000,00	Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	659.171,83	0,02	8.659.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	7.797.609,68	0,21
1.259.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.587.929,11	0,04	92.140.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	82.891.009,68	2,23
198.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	296.505,00	0,01	244.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	214.974,07	0,01
50.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2066	90.330,00	0,00	660.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	617.073,21	0,02
478.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	943.980,21	0,03	180.455.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	163.737.046,04	4,40
				50.700.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-12-2025	45.941.645,55	1,23

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
20.740.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	18.974.408,15	0,51
93.769.900,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	86.127.619,42	2,31
2.090.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	2.015.614,18	0,05
		1.265.363.889,09	33,99
	Summe Anleihen	3.359.936.267,95	90,27
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.359.936.267,95	90,27
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
160.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	171.792,83	0,00
295.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	321.014,28	0,01
2.229.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	2.278.949,22	0,06
2.600.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	2.628.579,20	0,07
		5.400.335,53	0,15
	Summe Anleihen	5.400.335,53	0,15
	Summe an einem anderen geregeltten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5.400.335,53	0,15
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	EUR		
1.814.654,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	89.326.343,15	2,40
98.988,84	Nordea 2 - Emerging Mkt Local Debt Enh Fd Y-EUR	8.527.888,39	0,23
		97.854.231,54	2,63
	USD		
627.830,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	59.019.448,58	1,59
		59.019.448,58	1,59
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	156.873.680,12	4,21
	Summe Wertpapieranlagen	3.522.210.283,60	94,63
	Bankguthaben	107.930.144,29	2,90
	Sonstige Nettovermögenswerte	92.102.081,83	2,47
	Summe Nettovermögen	3.722.242.509,72	100,00

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
USA	Staatsanleihen
Deutschland	Hypothekenanleihen
Dänemark	Unternehmensanleihen
Frankreich	Offene Anleihefonds
Irland	
Norwegen	
Kanada	
Österreich	
Singapur	
Vereinigtes Königreich	
Niederlande	
Australien	
Italien	
Luxemburg	
Neuseeland	
Japan	
Schweden	
Polen	
Belgien	
Spanien	
Länderübergreifend	
Estland	
Finnland	
Republik Korea	
Portugal	
Litauen	
Slowakei	
Summe	Summe

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
117.828.858,35	CHF	108.795.971,41	EUR	287.617,10	29.01.2021
724.667,21	EUR	783.432,02	CHF	(617,83)	29.01.2021
153.898,40	EUR	138.639,37	GBP	(408,55)	29.01.2021
165.969,91	EUR	1.756.939,06	NOK	(1.729,48)	29.01.2021
1.723.005,54	EUR	17.642.653,55	SEK	(35.682,40)	29.01.2021
509.246,05	EUR	618.341,63	USD	5.560,37	29.01.2021
7.030.569,95	GBP	7.882.394,98	EUR	(57.338,40)	29.01.2021
25.717.327,78	NOK	2.434.114,23	EUR	20.596,10	29.01.2021
3.348.408.045,48	SEK	330.340.668,41	EUR	3.440.080,57	29.01.2021
112.876.160,76	USD	94.666.538,24	EUR	(2.721.205,55)	29.01.2021
				936.871,93	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
980.000,00	AUD	608.496,47	EUR	8.254,76	19.01.2021
455.000,00	CAD	291.853,17	EUR	(995,19)	19.01.2021
666.536,31	EUR	1.068.000,00	AUD	(5.595,62)	19.01.2021
1.104.436,39	EUR	1.717.000,00	CAD	6.847,99	19.01.2021
9.441.982,03	EUR	11.281.000,00	USD	250.990,43	19.01.2021
257.000,00	GBP	288.920,91	EUR	(2.833,80)	19.01.2021
7.633.000,00	USD	6.247.007,94	EUR	(28.115,88)	19.01.2021
26.748,37	EUR	29.000,00	CHF	(99,05)	28.01.2021
2.188,25	EUR	2.000,00	GBP	(37,81)	28.01.2021
453.685,16	EUR	555.000,00	USD	1.585,46	28.01.2021
171.000,00	CAD	109.837,35	EUR	(635,46)	02.03.2021
659.857.330,34	EUR	792.658.600,00	USD	14.629.839,45	02.03.2021
56.157.000,00	USD	46.393.670,01	EUR	(681.299,08)	02.03.2021
638.641,22	EUR	690.000,00	CHF	(274,19)	03.03.2021
788.364.675,76	EUR	947.524.350,00	USD	17.093.311,05	03.03.2021
647.000,00	USD	529.929,44	EUR	(3.272,61)	03.03.2021
5.194.221,24	CAD	4.061.000,00	USD	11.392,05	04.03.2021
133.938.214,28	EUR	219.088.175,00	AUD	(3.813.810,75)	04.03.2021
8.147.853,56	EUR	1.029.114.500,00	JPY	17.100,54	04.03.2021
105.359.560,21	EUR	1.081.062.418,00	SEK	(2.356.748,29)	04.03.2021
624.940,14	EUR	751.041,00	USD	13.617,72	04.03.2021
1.425.723.616,60	INR	19.123.604,57	USD	234.610,41	04.03.2021
31.445.909.171,00	JPY	248.965.974,65	EUR	(520.419,14)	04.03.2021
634.088.403,00	JPY	4.555.000,00	GBP	(57.264,32)	04.03.2021
1.094.339.000,00	JPY	92.080.419,31	NOK	(134.452,58)	04.03.2021
547.942.375,00	RUB	7136.904,80	USD	172.177,57	04.03.2021
400.412.900,00	SEK	39.023.951,20	EUR	872.912,06	04.03.2021
20.237.087,24	USD	25.977.266,21	CAD	(116.231,20)	04.03.2021
232.576.118,00	USD	193.526.254,84	EUR	(4.217.022,39)	04.03.2021
4.750.000,00	USD	39.245.456,18	SEK	(43.924,30)	04.03.2021
56.317.079,00	ZAR	3.667.000,00	USD	119.055,74	04.03.2021
				21.448.663,57	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
36.523.787,64	EUR	32.768.138,00	GBP	46.876,12	19.01.2021
17.619.004,90	EUR	177.056.305,00	SEK	(23.844,65)	26.02.2021
58.732.376,00	CAD	37.514.196,43	EUR	(8.369,36)	04.03.2021
134.206.472,89	EUR	219.088.175,00	AUD	(3.545.292,50)	04.03.2021
145.234.103,26	EUR	227.379.093,00	CAD	32.401,48	04.03.2021
26.901,52	EUR	29.092,00	CHF	(36,84)	04.03.2021
64.836.835,42	EUR	110.626.035,00	NZD	(244.084,06)	04.03.2021
621.189,11	EUR	751.040,00	USD	9.863,87	04.03.2021
7.684.000,00	USD	9.933.460,26	CAD	(88.826,55)	04.03.2021
232.576.116,00	USD	192.364.922,14	EUR	(3.054.567,34)	04.03.2021
				(6.875.879,83)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
7.370.217,51	EUR	12.039.000,00	AUD	(206.414,05)	19.01.2021
23.208,45	EUR	36.000,00	CAD	195,55	19.01.2021
454.336,87	EUR	409.000,00	GBP	(955,16)	19.01.2021
13.575.000,00	GBP	15.025.102,71	EUR	86.379,08	19.01.2021
731.000,00	USD	602.602,22	EUR	(7.030,35)	19.01.2021
10.359.743,09	EUR	16.133.000,00	CAD	57.085,45	02.03.2021
577.000,00	USD	475.212,17	EUR	(5.526,90)	02.03.2021
219.651,02	EUR	236.000,00	CHF	1.124,59	03.03.2021
35.413,00	EUR	43.000,00	USD	411,26	03.03.2021
378.458.160,00	INR	5.088.000,00	USD	52.791,96	04.03.2021
9.930.000,00	JPY	78.659,49	EUR	(205,30)	04.03.2021
40.498.341,38	USD	33.382.000,00	EUR	(417.389,29)	04.03.2021
				(439.533,16)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
4.447.000,00	AUD	2.739.672,82	EUR	58.999,66	19.01.2021
192.000,00	CAD	123.889,32	EUR	(1.153,87)	19.01.2021
3.602.605,91	EUR	5.833.000,00	AUD	(68.328,28)	19.01.2021
141.311,25	EUR	219.000,00	CAD	1.316,12	19.01.2021
905.069,29	EUR	820.000,00	GBP	(7.742,91)	19.01.2021

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
5.372.623,41	EUR	6.518.000,00	USD	62.175,29	19.01.2021
572.000,00	GBP	632.566,64	EUR	4.175,15	19.01.2021
2.082.000,00	USD	1.748.133,81	EUR	(51.863,47)	19.01.2021
35.179.000,00	DKK	4.724.442,42	EUR	4.165,12	28.01.2021
458.473.900,00	EUR	3.411.221.228,12	DKK	(47.402,73)	28.01.2021
6.563.000,00	AUD	4.008.393,50	EUR	118.281,75	02.03.2021
2.401.809,76	EUR	2.939.000,00	USD	9.409,18	02.03.2021
7.841.000,00	USD	6.400.196,33	EUR	(17.469,59)	02.03.2021
215.000,00	CHF	198.909,40	EUR	173,03	03.03.2021
159.765,49	EUR	172.000,00	CHF	500,16	03.03.2021
21.591.610,92	EUR	26.394.000,00	USD	106.918,28	03.03.2021
148.000,00	USD	121.608,31	EUR	(1.136,93)	03.03.2021
16.714.000,00	CAD	1.343.979.594,00	JPY	54.987,82	04.03.2021
35.011.563,12	EUR	31.721.425,00	GBP	(275.593,56)	04.03.2021
8.414.545,26	EUR	1.058.584.500,00	JPY	50.990,08	04.03.2021
5.446.175,80	EUR	58.448.064,00	NOK	(127.316,91)	04.03.2021
64.743.565,21	EUR	110.626.035,00	NZD	(337.444,54)	04.03.2021
9.170.010,00	GBP	10.121.121,10	EUR	79.668,41	04.03.2021
233.230.140,00	JPY	2.901.000,00	CAD	(9.864,05)	04.03.2021
32.758.354.584,00	JPY	260.402.645,15	EUR	(1.588.828,30)	04.03.2021
252.005.162,00	JPY	3.423.000,00	NZD	(22.725,78)	04.03.2021
18.845.031,80	SEK	1.841.000,00	EUR	36.701,65	04.03.2021
9.481.792,40	USD	7.778.000,00	EUR	(60.027,84)	04.03.2021
				(2.028.437,06)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
3.482.000,00	AUD	2.139.473,45	EUR	51.888,19	19.01.2021
14.700,68	EUR	23.000,00	CAD	(2,04)	19.01.2021
5.662.235,52	EUR	6.919.000,00	USD	25.065,97	19.01.2021
344.000,00	GBP	385.032,40	EUR	(2.098,17)	19.01.2021
1.424.726,48	EUR	10.604.000,00	DKK	(616,61)	28.01.2021
51.975.000,00	USD	42.699.260,18	EUR	(390.855,35)	02.03.2021
151.187,24	EUR	185.000,00	USD	597,27	03.03.2021
651.000,00	USD	532.015,66	EUR	(2.101,73)	03.03.2021
58.732.378,00	CAD	37.575.139,56	EUR	(69.370,19)	04.03.2021
7.582.894,06	CAD	8.362.000,00	NZD	(77.041,85)	04.03.2021
145.470.036,17	EUR	227.379.093,00	CAD	268.562,73	04.03.2021
32.844.000,00	JPY	260.318,53	EUR	(827,32)	04.03.2021
80.622.830,52	MXN	4.037.000,00	USD	(16.022,76)	04.03.2021
846.428.395,00	RUB	11.108.681,30	USD	197.510,77	04.03.2021
208.415.839,38	SEK	32.794.000,00	AUD	147.387,01	04.03.2021
106.128.660,00	TRY	13.200.000,00	USD	523.058,24	04.03.2021
13.264.778,78	USD	17.584.000,00	AUD	(258.599,22)	04.03.2021
13.063.000,00	USD	16.712.367,20	CAD	(39.290,86)	04.03.2021
11.283.701,29	USD	8.462.000,00	GBP	(228.587,94)	04.03.2021
206.123.985,00	ZAR	10.943.156,62	EUR	417.423,68	04.03.2021
				546.079,82	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
375.278,99	EUR	608.000,00	AUD	(7.359,17)	19.01.2021
163.600,38	EUR	257.000,00	CAD	(686,81)	19.01.2021
3.051.000,00	USD	2.497.205,89	EUR	(11.441,55)	19.01.2021
3.359.428,79	EUR	25.000.000,00	DKK	(961,14)	28.01.2021
19.629.457,84	EUR	31.910.000,00	AUD	(434.742,08)	02.03.2021
6.921.242,88	EUR	7.506.000,00	CHF	(29.070,53)	03.03.2021
87.248,71	EUR	107.000,00	USD	150,54	03.03.2021
216.000,00	USD	177.648,17	EUR	(1.825,27)	03.03.2021
6.780,67	EUR	857.000,00	JPY	9,74	04.03.2021
1.047.419.623,00	INR	14.032.389,15	USD	186.148,59	04.03.2021
19.350.000,00	JPY	152.175,99	EUR	704,08	04.03.2021
297.216.273,00	MXN	12.109.380,71	EUR	(54.395,19)	04.03.2021
				(353.468,79)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
3.792.000,00	EUR	40.231.788,63	NOK	(44.382,61)	04.03.2021
965.000,00	JPY	7.619,99	EUR	4,24	04.03.2021
				(44.378,37)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
527.000,00	GBP	580.127,50	EUR	6.521,78	19.01.2021
19.368,91	EUR	21.000,00	CHF	(72,33)	28.01.2021
422.000,00	CHF	391.908,99	EUR	(1.153,28)	03.03.2021
1.858.542,08	USD	1.524.000,00	EUR	(11.186,73)	04.03.2021
				(5.890,56)	
				12.247.155,62	
				13.184.027,55	

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

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.560.000,00)	USD	(191.128,97)	99.956,13	(91.172,84)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(31.158.000,00)	USD	1.199.733,07	1.153.556,88	2.353.289,95	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.310.000,00)	USD	214.562,81	35.433,65	249.996,46	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(3.850.000,00)	USD	298.621,47	(7.840,08)	290.781,39	20.12.2025
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(21.250.000,00)	USD	(72.744,11)	345.317,58	272.573,47	20.12.2025
Malaysia (No ref obligation)*	Verkauf	1,00%	(13.540.000,00)	USD	291.053,06	55.517,33	346.570,39	20.12.2025
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(21.260.000,00)	USD	(417.552,45)	573.096,16	155.543,71	20.12.2025
Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	Verkauf	1,00%	(11.590.000,00)	USD	88.537,50	115.362,11	203.899,61	20.12.2025
Saudi Government Internation 2.375% 26-10-2021	Verkauf	1,00%	(12.230.000,00)	USD	(2.648,30)	168.884,71	166.236,41	20.12.2025
					1.408.434,08	2.539.284,47	3.947.718,55	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(71.439.000,00)	USD	(4.238.791,83)	2.810.437,28	(1.428.354,55)	20.12.2025
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.280.000,00)	USD	(76.341,58)	10.761,12	(65.580,46)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(32.658.000,00)	USD	1.188.984,54	1.277.596,87	2.466.581,41	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(2.610.000,00)	USD	195.824,86	1.302,26	197.127,12	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(364.511.000,00)	USD	7547.717,86	(402.622,74)	7.145.095,12	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.970.000,00)	USD	35.315,90	3.299,77	38.615,67	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(217.612.000,00)	USD	4.189.889,93	75.710,94	4.265.600,87	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(22.750.000,00)	USD	460.749,11	(14.806,70)	445.942,41	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(14.790.000,00)	USD	284.624,99	5.286,58	289.911,57	20.12.2025
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(13.150.000,00)	USD	(265.227,99)	325.680,58	60.452,59	20.12.2025
					9.322.745,79	4.092.645,96	13.415.391,75	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.830.000,00)	USD	(178.497,52)	101.920,33	(76.577,19)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(32.670.000,00)	USD	1.102.302,04	1.365.185,70	2.467.487,74	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(20.520.000,00)	USD	378.289,06	23.941,20	402.230,26	20.12.2025
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Verkauf	1,00%	(16.630.000,00)	USD	(161.164,60)	252.860,23	91.695,63	20.12.2025
					1.140.928,98	1.743.907,46	2.884.836,44	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(11.060.000,00)	USD	(464.745,33)	243.611,20	(221.134,13)	20.12.2025
Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	Verkauf	1,00%	(11.020.000,00)	USD	135.189,25	111.200,67	246.389,92	20.12.2025
Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	Verkauf	1,00%	(4.990.000,00)	USD	(424.059,34)	223.421,24	(200.638,10)	20.12.2025
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(1.590.000,00)	USD	(270.980,93)	151.050,25	(119.930,68)	20.12.2025
					(1.024.596,35)	729.283,36	(295.312,99)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(18.920.000,00)	USD	348.136,22	22.731,05	370.867,27	20.12.2025
					348.136,22	22.731,05	370.867,27	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(68.561.000,00)	USD	(3.747.462,64)	2.376.650,95	(1.370.811,69)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(30.940.000,00)	USD	1.056.243,06	1.280.581,87	2.336.824,93	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(8.260.000,00)	USD	158.318,91	3.592,49	161.911,40	20.12.2025
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(17.150.000,00)	USD	421.824,96	77.046,47	498.871,43	20.12.2025
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(10.000.000,00)	USD	214.556,90	47.402,14	261.959,04	20.12.2025
					(1.896.518,81)	3.785.273,92	1.888.755,11	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-EUROPES34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(811.312.000,00)	EUR	17.779.558,13	3.362.379,28	21.141.937,41	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Verkauf	5,00%	(131.693.000,00)	EUR	10.977.489,23	4.769.577,05	15.747.066,28	20.12.2025
					28.757.047,36	8.131.956,33	36.889.003,69	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(6.110.000,00)	USD	(331.852,56)	230.005,51	(101.847,05)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(31.606.000,00)	USD	1.046.480,42	1.340.645,92	2.387.126,34	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Verkauf	5,00%	(32.666.000,00)	USD	1.288.205,33	1.178.980,29	2.467.185,62	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(359.059.000,00)	USD	7.426.804,46	(388.578,71)	7.038.225,75	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(146.877.000,00)	USD	2.911.511,61	(32.448,61)	2.879.063,00	20.12.2025
CDX-NAIGS35V1-5Y	Verkauf	1,00%	(45.800.000,00)	USD	880.132,04	17.633,34	897.765,38	20.12.2025
					13.221.281,30	2.346.237,74	15.567.519,04	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-EMS34V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.120.000,00)	USD	(124.976,05)	22.606,54	(102.369,51)	20.12.2025
					(124.976,05)	22.606,54	(102.369,51)	
					51.152.482,52	23.413.926,83	74.566.409,35	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	2.605,00	257.829.875,00	97.667,42	914.432,56
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	934,00	139.044.580,00	41.813,09	(108.096,59)
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(319,00)	(47.489.530,00)	(14.280,92)	61.981,88
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(4.139,00)	(559.675.580,00)	(165.560,00)	(634.179,65)
Euro-BTP Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(13,00)	(1.975.610,00)	520,00	(17.420,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(6.646,00)	(1.181.924.640,00)	(1.329.200,00)	(4.940.180,76)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	3.721,00	661.742.640,00	744.200,00	2.843.862,84
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(80,00)	(18.049.600,00)	(30.400,00)	(267.200,00)
Euro-OAT Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(3,00)	(503.910,00)	(330,00)	(1.060,42)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	(7.378,00)	(828.364.950,00)	0,00	178.339,02
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	66,00	7.410.150,00	0,00	(2.310,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2021	22.03.2021	JPY	(108,00)	(16.398.720.000,00)	68.321,06	85.235,23
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(654,00)	(88.597.380,00)	(160.215,21)	(851.774,61)
Short Euro-BTP Fu 3/2021	10.03.2021	EUR	(1,00)	(113.270,00)	(30,00)	50,00
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(14.169,00)	(1.955.322.000,00)	(360.879,62)	1.388.537,48
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	7.930,00	1.094.340.000,00	201.974,41	(900.071,41)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(440,00)	(97.226.254,40)	(5.606,55)	(68.297,04)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(4.005,00)	(505.193.223,15)	(76.519,18)	(653.924,91)
					(988.525,50)	(2.972.076,38)

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 3.750.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 13.430.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.760.000,00 EUR gezahlt.
 Citibank Europe PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 270.000,00 EUR erhalten.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 360.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.810.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 15.690.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in GBP)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.852.456,11	0,07	2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	1.861.619,70	0,07
12.050.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.334.528,85	0,38	1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	1.624.228,92	0,06
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	590.227,72	0,02	6.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	6.695.119,31	0,24
		12.777.212,68	0,46	800.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	737.643,15	0,03
DKK							
5.190.008,91	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	650.038,77	0,02	2.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 26-04-2026	1.901.658,01	0,07
19.082.816,94	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	2.401.602,32	0,09	1.300.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	1.187.450,88	0,04
1.735.538,45	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	225.751,52	0,01	1.500.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	1.377.143,05	0,05
22.708.656,82	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	2.750.455,02	0,10	2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.816.326,05	0,07
38.440.686,47	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.677.062,37	0,17	200.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	183.768,15	0,01
98.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	12.000.605,51	0,44	4.700.000,00	DNB Boligkredit AS 0.25% 23-01-2023	4.285.730,58	0,16
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	243.156,51	0,01	1.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-09-2025	918.505,06	0,03
21.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	2.687.019,21	0,10	7.800.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	7.689.790,73	0,28
59.895.090,03	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	7.337.289,86	0,27	400.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	366.074,29	0,01
34.457.174,20	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	4.307.378,27	0,16	4.800.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	4.517.631,63	0,16
14.743.436,26	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	1.881.286,00	0,07	2.500.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	2.645.084,19	0,10
15.586.402,52	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	2.028.824,35	0,07	5.500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	4.951.243,71	0,18
1.872.945,41	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	243.172,74	0,01	10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	8.999.238,02	0,33
115.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	14.642.153,07	0,53	1.300.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	1.178.078,55	0,04
40.060.112,92	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	4.853.090,54	0,18	1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.384.718,94	0,05
37.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	4.546.674,10	0,17	1.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.368.346,73	0,05
13.326.993,04	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	1.700.947,70	0,06	1.700.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	1.564.334,54	0,06
		67.176.507,86	2,44	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	548.007,91	0,02
EUR							
100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	91.327,71	0,00	2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	2.187.630,53	0,08
2.000.000,00	Aegon Bank NV 0.75% 27-06-2027	1.916.838,51	0,07	1.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 05-09-2023	910.914,63	0,03
8.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	7.739.113,51	0,28	500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	453.110,73	0,02
5.300.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	4.874.701,24	0,18	3.000.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	2.772.439,13	0,10
400.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	367.879,71	0,01	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	1.806.873,71	0,07
900.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	828.039,71	0,03	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	1.796.271,42	0,07
700.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	637.010,35	0,02	2.800.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	2.567.604,35	0,09
2.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.125% 17-06-2021	1.801.041,37	0,07	1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	1.196.594,39	0,04
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.120.786,03	0,08	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.787.827,98	0,10
6.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	5.536.817,44	0,20	3.700.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	3.374.258,45	0,12
4.400.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	4.297.795,23	0,16	1.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 0.625% 28-08-2026	950.353,04	0,03
5.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	4.801.202,43	0,17	1.100.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	1.013.846,41	0,04
1.300.000,00	BPCE SFH SA 1% 24-02-2025	1.239.650,12	0,05	700.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	643.781,95	0,02
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	949.995,83	0,03	4.900.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	4.438.144,12	0,16
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.411,34	0,00	200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	181.404,86	0,01
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.692,26	0,00	1.900.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	1.773.657,55	0,06
5.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	5.156.944,20	0,19	1.600.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	1.460.204,94	0,05
8.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 27-11-2026	7.360.511,03	0,27			147.380.823,06	5,36
7.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	6.859.422,76	0,25	NOK			
2.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	2.665.981,99	0,10	50.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	4.529.890,90	0,16
						4.529.890,90	0,16
				USD			
				3.784.200,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	3.149.565,19	0,11
				30.693.800,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	21.949.717,78	0,80
				26.683.100,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	19.026.661,63	0,69

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
21.518.800,00	United States Treasury Note/ 0,875% 15-11-2030	15.683.818,96	0,57	866.000,00	Techtronic Industries	9.041.944,79	0,33
19.839.800,00	United States Treasury Note/ 1,75% 15-11-2029	15.685.331,43	0,57	190.000,00	Tencent Holdings	10.116.296,21	0,37
29.664.800,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	23.620.054,24	0,86		IDR		
45.302.500,00	United States Treasury Note/ 2,25% 15-02-2027	36.633.423,39	1,33	1.519.600,00	Astra International	476.957,67	0,02
28.180.700,00	United States Treasury Note/ 2,25% 15-08-2027	22.859.755,95	0,83	43.578.900,00	Telkom Indonesia Persero	7.514.459,68	0,27
49.142.100,00	United States Treasury Note/ 2,375% 15-05-2029	40.623.442,96	1,48		INR		
7.308.400,00	United States Treasury Note/ 2,625% 15-02-2029	6.136.373,06	0,22	520.445,00	Axis Bank	3.234.649,34	0,12
72.079.900,00	United States Treasury Note/ 2,75% 15-02-2028	60.471.195,11	2,20	1.109.595,00	GAIL India	1.369.925,65	0,05
14.444.100,00	United States Treasury Note/ 2,875% 15-05-2028	12.242.547,62	0,45	1.233.210,00	HCL Technologies	11.688.064,73	0,43
33.329.400,00	United States Treasury Note/ 3,125% 15-11-2028	28.865.913,47	1,05	1.958.331,00	Infosys	24.634.976,61	0,90
		306.947.800,79	11,17	2.570.063,00	Power Grid Corp of India	4.887.648,30	0,18
				951.085,00	UPL	4.443.005,90	0,16
					JPY	50.258.270,53	1,83
	Summe Anleihen	538.812.235,29	19,61	142.600,00	Hoya	14.450.429,22	0,53
	Aktien			1.108.400,00	KDDI	24.132.700,12	0,88
	BRL			1.278.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	24.026.007,14	0,87
675.400,00	Banco Bradesco	2.582.986,03	0,09	421.100,00	Seven & i Holdings	10.941.702,43	0,40
		2.582.986,03	0,09	346.100,00	Takeda Pharmaceutical	9.228.875,54	0,34
	CAD				KRW		
405.800,00	Bank of Nova Scotia/The	16.060.473,98	0,58	10.354,00	Coway	507.178,33	0,02
109.000,00	National Bank of Canada	4.479.197,39	0,16	28.376,00	Hyundai Glovis	3.517.929,36	0,13
320.500,00	Royal Bank of Canada	19.296.461,85	0,70	40.210,00	Hyundai Mobis	6.922.183,27	0,25
243.100,00	TC Energy	7.267.244,27	0,26	103.387,00	KT&G	5.788.753,72	0,21
		47.103.377,49	1,71	365.339,00	Samsung Electronics	19.938.807,03	0,73
	CHF			5.308,00	Samsung Fire & Marine Insurance	670.579,55	0,02
89.390,00	Roche Holding	22.959.541,87	0,84	75.409,00	SK Telecom	12.092.560,09	0,44
16.323,00	Sonova Holding	3.120.639,62	0,11		MXN		
		26.080.181,49	0,95	735.300,00	Grupo Financiero Banorte	3.000.190,94	0,11
	DKK				PHP	3.000.190,94	0,11
784.911,00	Novo Nordisk B	40.417.605,22	1,47	36.630,00	PLDT	748.096,69	0,03
		40.417.605,22	1,47		THB		
	EUR			737.200,00	Advanced Info Service	3.169.757,30	0,12
438.648,00	Bayer	18.969.427,88	0,69	1.026.100,00	Bangkok Bank	2.983.078,38	0,11
378.685,00	Danone	18.282.435,70	0,67		TRY		
51.515,00	Fresenius Medical Care	3.155.111,93	0,11	6.784.566,00	Akbank T.A.S.	4.681.658,56	0,17
132.838,00	Fresenius	4.514.089,32	0,16	1.419.190,00	Haci Omer Sabanci Holding	1.624.725,15	0,06
51.738,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	11.281.192,52	0,41	175.346,00	KOC Holding	366.960,04	0,01
299.367,00	Sanofi	21.158.035,89	0,77	1.036.176,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1.646.253,48	0,06
132.450,00	Siemens	13.978.495,70	0,51		TWD		
280.137,00	Unilever	12.469.305,81	0,45	484.000,00	Delta Electronics	3.315.854,97	0,12
366.585,00	Vinci	26.784.424,68	0,97	1.025.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.151.228,77	0,51
		130.592.519,43	4,75		USD	17.467.083,74	0,64
	GBP			157.982,00	Accenture	29.911.644,24	1,09
697.489,00	British American Tobacco	18.888.002,12	0,69	181.655,00	Akamai Technologies	13.914.141,51	0,51
621.168,00	Imperial Brands	9.620.090,93	0,35	59.019,00	Alibaba Group Holding ADR	10.188.202,17	0,37
1.358.703,00	Rightmove	8.842.439,12	0,32	36.714,00	Alphabet	46.941.250,91	1,71
		37.350.532,17	1,36	136.775,00	Amgen	22.627.815,84	0,82
	HKD			101.850,00	Anthem	23.510.670,19	0,86
8.223.000,00	China Communications Construction	2.600.542,34	0,09	76.090,00	Apple	7.431.619,14	0,27
13.268.000,00	China Construction Bank	7.377.506,31	0,27	426.868,00	Archer-Daniels-Midland	15.600.014,15	0,57
1.396.592,00	China Everbright Environment Group	577.474,08	0,02	1.708.686,00	AT&T	35.561.929,83	1,29
347.600,00	China Gas Holdings	1.010.693,14	0,04	295.173,00	Automatic Data Processing	37.650.356,05	1,37
1.004.000,00	China Longyuan Power Group	736.450,50	0,03	43.743,00	AutoZone	37.574.957,03	1,37
1.938.500,00	China Mobile	8.088.666,08	0,29	783.932,00	Bristol-Myers Squibb	35.109.825,66	1,28
2.626.000,00	China Overseas Land & Investment	4.179.661,63	0,15	325.521,00	Cadence Design Systems	32.465.135,71	1,18
5.534.000,00	China Railway Construction	2.215.102,58	0,08	252.555,00	Cerner	14.364.903,31	0,52
1.082.000,00	China Resources Land	3.268.632,32	0,12	339.011,00	Check Point Software Technologies	33.175.312,65	1,21
20.448.000,00	China Telecom	4.150.286,99	0,15	59.285,00	Chubb	6.557.908,21	0,24
276.200,00	ENN Energy Holdings	2.967.254,30	0,11	429.828,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.715.034,33	0,10
2.270.000,00	Guangdong Investment	2.991.576,46	0,11	288.392,00	Cigna	43.102.071,15	1,57
450.500,00	Hengan International Group	2.334.833,80	0,08	1.598.679,00	Cisco Systems	51.777.892,83	1,88
18.491.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	8.780.458,93	0,32	102.378,00	Citrix Systems	9.630.463,40	0,35
824.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.394.402,68	0,27	108.361,00	Cognizant Technology Solutions	6.424.330,13	0,23
4.111.600,00	Sinopharm Group	7.320.510,67	0,27	1.620.708,00	Comcast	61.732.219,37	2,25
				33.532,00	Credicorp	3.968.127,20	0,14
				481.716,00	CVS Health	23.728.810,21	0,86
				1.405.246,00	eBay	51.889.962,33	1,89
				115.726,00	Entergy	8.352.600,85	0,30

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
77.436,00	Estee Lauder Cos	14.936.858,95	0,54				
286.776,00	Expeditors International of Washington	19.839.756,74	0,72				
69.706,00	F5 Networks	8.932.061,83	0,33				
324.660,00	Fiserv	26.799.747,46	0,98				
1.178.221,00	Infosys ADR	14.634.518,18	0,53				
304.280,00	International Business Machines	27.649.670,39	1,01				
18.864,00	Intuit	5.227.105,69	0,19				
501.546,00	Johnson & Johnson	57.322.165,24	2,09				
146.291,00	Kellogg	6.616.154,39	0,24				
7.838,00	Laboratory Corp of America	1.150.586,85	0,04				
106.522,00	Mastercard	27.940.925,39	1,02				
122.172,00	McKesson	15.460.961,68	0,56				
491.367,00	Medtronic	41.650.658,76	1,52				
286.503,00	Merck	16.920.715,23	0,62				
227.282,00	Microsoft	36.847.548,57	1,34				
250.340,00	Monster Beverage	16.785.835,32	0,61				
270.491,00	NIKE	28.036.033,44	1,02				
952.830,00	Oracle	44.808.291,15	1,63				
350.121,00	Paychex	23.601.935,41	0,86				
79.491,00	PepsiCo	8.570.773,48	0,31				
619.892,00	Pfizer	16.533.478,20	0,60				
18.588,00	Prosperity Bancshares	937.256,96	0,03				
483.833,00	Public Service Enterprise Group	20.351.972,65	0,74				
62.378,00	Quest Diagnostics	5.371.927,18	0,20				
210.499,00	Ross Stores	18.905.236,90	0,69				
42.158,00	Signature Bank/New York NY	4.130.172,61	0,15				
72.177,00	Simon Property Group	4.390.052,13	0,16				
122.632,00	SK Telecom ADR	2.190.995,16	0,08				
397.771,00	Starbucks	31.037.055,92	1,13				
227.864,00	Target	29.159.920,91	1,06				
374.946,00	Texas Roadhouse	21.191.824,52	0,77				
405.398,00	TJX Cos	20.319.601,22	0,74				
271.460,00	Toro	18.746.386,91	0,68				
383.726,00	Verizon Communications	16.354.521,56	0,60				
163.063,00	Visa	26.156.916,56	0,95				
250.413,00	VMware	25.280.486,92	0,92				
185.846,00	Walgreens Boots Alliance	5.353.997,14	0,19				
251.375,00	Xilinx	25.835.738,45	0,94				
146.946,00	Zimmer Biomet Holdings	16.309.527,20	0,59				
		1.418.196.571,65	51,61				
	ZAR						
299.824,00	Absa Group	1.791.321,37	0,07				
205.788,00	Aspen Pharmacare Holdings	1.286.016,42	0,05				
104.391,00	FirstRand	265.586,85	0,01				
172.767,00	Foschini Group	881.072,64	0,03				
58.551,00	Naspers	8.812.124,32	0,32				
968.625,00	Netcare	603.529,53	0,02				
113.775,00	Remgro	545.575,37	0,02				
475.578,00	Sanlam	1.392.715,69	0,05				
87.849,00	Shoprite Holdings	613.052,54	0,02				
392.346,00	Standard Bank Group	2.485.302,61	0,09				
24.979,00	Vodacom Group	154.879,29	0,01				
		18.831.176,63	0,69				
	Summe Aktien	2.032.462.441,88	73,96				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.571.274.677,17	93,57				
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
					Anleihen		
					EUR		
				1.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	1.543.452,73	0,06
						1.543.452,73	0,06
					Summe Anleihen	1.543.452,73	0,06
					Aktien		
					CNY		
				823.316,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.104.818,94	0,04
				819.145,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.286.454,73	0,08
				767.984,00	Huadong Medicine	2.282.893,31	0,08
				2.308.094,00	Shanghai International Port Group	1.180.524,66	0,04
						6.854.691,64	0,25
					Summe Aktien	6.854.691,64	0,25
					Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8.398.144,37	0,31
					Summe Wertpapieranlagen	2.579.672.821,54	93,88
					Bankguthaben	142.210.130,79	5,18
					Sonstige Nettovermögenswerte	26.089.424,86	0,95
					Summe Nettovermögen	2.747.972.377,19	100,00

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	57,50	Lebens- und Krankenversicherung	0,32
Frankreich	4,28	Immobilienentwicklung	0,27
Dänemark	3,92	Öl- und Gaslagerung und Transport	0,26
Japan	3,13	Sach- und Unfallversicherung	0,26
Irland	2,60	Autoteile und -zubehör	0,25
Deutschland	2,58	Wasserversorger	0,21
Indien	2,36	Arzneimittel-Einzelhandel	0,19
Kanada	1,98	Gasversorger	0,19
Vereinigtes Königreich	1,96	Regionale Banken	0,18
Republik Korea	1,92	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,16
China	1,73	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,16
Israel	1,21	Elektronische Komponenten	0,12
Schweiz	1,19	Branchenübergreifende Holdings	0,08
Kaimaninseln	1,05	Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,04
Hongkong	0,91	Erneuerbare Elektrizität	0,03
Südafrika	0,69	Automobilhersteller	0,02
Taiwan, Provinz Chinas	0,64	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,02
Österreich	0,59	Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,02
Luxemburg	0,54	Haushaltsgeräte	0,02
Norwegen	0,52	Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,01
Australien	0,30		
Türkei	0,30		
Indonesien	0,29		
Niederlande	0,27		
Thailand	0,22		
Belgien	0,19		
Brasilien	0,19		
Bermuda	0,18		
Polen	0,12		
Slowakei	0,12		
Mexiko	0,11		
Singapur	0,10		
Neuseeland	0,07		
Estland	0,05		
Finnland	0,04		
Philippinen	0,03		
Summe	93,88	Summe	93,88
Sektor			
Staatsanleihen	11,39		
Pharmazeutika	8,85		
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,17		
Systemsoftware	5,10		
Hypothekendarlehen	4,36		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,18		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,19		
Unternehmensanleihen	3,15		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,95		
Verschiedene Banken	2,94		
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,58		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,40		
Kabel und Satellitenübertragung	2,25		
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,22		
Kommunikationsanlagen	2,21		
Restaurants	1,90		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,90		
Anwendungssoftware	1,72		
Bekleidung-Einzelhandel	1,46		
Halbleiter	1,46		
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,37		
Tabak	1,25		
Bau- und Ingenieurwesen	1,15		
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,08		
Warenhäuser	1,06		
Schuhe	1,02		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,00		
Alkoholfreie Getränke	0,92		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,91		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,91		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,86		
Luffracht und Logistik	0,85		
Biotechnologie	0,82		
Kündbare Hypothekendarlehen	0,76		
Mehrspararten-Versorger	0,74		
Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,68		
Landwirtschaftliche Produkte	0,57		
Gesundheitswesen: Produkte	0,53		
Gesundheitswesen: Technologie	0,52		
Industriekonglomerate	0,52		
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,51		
Stromversorger	0,48		
Lebensmitteleinzelhandel	0,42		
Rückversicherungen	0,41		
Industriemaschinen	0,33		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Felligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
224.164.124,23	GBP	249.695.766,00	EUR	(122.081,26)	13.01.2021
6.541.000,00	EUR	7.747.609,11	USD	207.306,97	04.02.2021
9.581.430,45	USD	7.876.000,00	EUR	(64.788,45)	04.02.2021
3.046.598,00	EUR	2.752.994,00	GBP	(14.859,49)	18.02.2021
919.000,00	EUR	1.118.337,53	USD	7.554,11	18.02.2021
1.012.912,36	GBP	1.830.000,00	AUD	(21.482,11)	18.02.2021
1.398.112,05	GBP	194.976.000,00	JPY	13.353,71	18.02.2021
424.041.000,00	JPY	3.040.064,89	GBP	(28.441,37)	18.02.2021
14.430.468,00	CAD	8.330.188,01	GBP	(46.168,42)	04.03.2021
31.934.766,00	GBP	57.968.396,00	AUD	(829.274,30)	04.03.2021
142.194.869,86	GBP	246.325.595,00	CAD	788.087,03	04.03.2021
22.590.137,86	GBP	42.727.678,00	NZD	(6.475,06)	04.03.2021
141.462.315,54	GBP	1.607.396.003,00	SEK	(2.511.435,93)	04.03.2021
18.060.816.723,00	JPY	129.679.109,15	GBP	(1.403.347,85)	04.03.2021
160.359.477,00	SEK	14.112.777,99	GBP	250.549,68	04.03.2021
232.486.804,46	GBP	412.288.263,00	AUD	(531.203,37)	16.03.2021
42.113.220,47	GBP	46.376.077,00	EUR	415.256,74	16.03.2021
55.258.026,57	GBP	104.204.194,00	NZD	153.902,07	16.03.2021
369.144.974,38	GBP	495.281.000,00	USD	6.762.203,29	16.03.2021
411.456.473,00	USD	306.668.515,82	GBP	(5.617.724,72)	16.03.2021
				(2.599.068,73)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
5.941.000,00	EUR	7.169.946,89	USD	90.942,88	04.02.2021
3.752.395,02	USD	3.068.000,00	EUR	(10.553,02)	04.02.2021
3.002.000,00	EUR	3.668.870,25	USD	13.176,04	18.02.2021
495.375,66	GBP	893.000,00	AUD	(9.386,29)	18.02.2021
608.499.978,74	GBP	677.482.989,73	EUR	(388.745,87)	18.02.2021
85.430.129,83	GBP	11.795.167.864,00	JPY	1.658.472,39	18.02.2021
829.112.465,09	GBP	1.093.781.000,00	USD	28.683.827,20	18.02.2021
3.240.000,00	HKD	312.682,13	GBP	(6.887,76)	18.02.2021
36.402.201.329,00	JPY	263.683.427,70	GBP	(5.147.662,28)	18.02.2021
6.092.430,67	USD	5.054.000,00	EUR	(83.852,68)	18.02.2021
77.784.768,00	USD	58.962.736,36	GBP	(2.039.864,33)	18.02.2021
14.430.468,00	CAD	8.347.023,14	GBP	(63.002,68)	04.03.2021
6.759.343,83	CAD	5.312.000,00	USD	(6.691,15)	04.03.2021
142.482.242,62	GBP	246.325.595,00	CAD	1.075.444,91	04.03.2021
22.519.039,85	GBP	42.727.678,00	NZD	(77.569,39)	04.03.2021
437.291.448,00	JPY	5.387.000,00	CAD	13.346,62	04.03.2021
233.867.951,00	JPY	1.680.000,00	GBP	(18.968,24)	04.03.2021
419.263.000,00	JPY	35.277.836,98	NOK	(46.261,49)	04.03.2021
12.173.000,00	USD	15.564.926,49	CAD	(27.826,87)	04.03.2021
3.835.461,64	USD	2.838.000,00	GBP	(31.704,96)	16.03.2021
				23.576.233,03	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.979.600,50	EUR	2.743.637,00	GBP	(65.714,87)	18.02.2021
774.732,77	GBP	8.016.000,00	HKD	18.174,80	18.02.2021
1.716.344,16	GBP	236.918.000,00	JPY	33.704,80	18.02.2021
79.177.000,00	JPY	570.325,40	GBP	(7.994,51)	18.02.2021
14.488.522,27	USD	12.054.000,00	EUR	(230.856,91)	18.02.2021
1.698.000,00	USD	1.273.315,05	GBP	(30.719,58)	18.02.2021
26.056.077,18	GBP	34.750.000,00	USD	628.165,20	04.03.2021
				344.758,93	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
5.715.000,00	EUR	6.777.095,59	USD	175.377,72	04.02.2021
545.000,00	AUD	305.794,49	GBP	2.263,02	18.02.2021
1.764.000,00	CAD	1.021.812,16	GBP	(9.130,88)	18.02.2021
811.000,00	CHF	675.539,84	GBP	(675,59)	18.02.2021
126.336,58	GBP	229.000,00	AUD	(3.104,02)	18.02.2021
73.851,00	GBP	128.000,00	CAD	368,47	18.02.2021
36.598.986,51	GBP	44.018.000,00	CHF	(30.079,90)	18.02.2021
912.040,61	GBP	9.522.000,00	HKD	13.345,15	18.02.2021
886.207,37	GBP	123.339.000,00	JPY	10.229,19	18.02.2021
27.963.435,21	GBP	37.140.000,00	USD	784.399,73	18.02.2021
322.244.000,00	JPY	2.336.431,58	GBP	(47.789,71)	18.02.2021
3.204.994,79	USD	2.695.000,00	EUR	(76.720,77)	18.02.2021
1.743.000,00	USD	1.312.338,92	GBP	(36.812,29)	18.02.2021
4.882,00	CHF	4.069,88	GBP	(6,06)	04.03.2021
32.010.790,54	GBP	57.968.395,00	AUD	(753.253,14)	04.03.2021
1.914.502,84	GBP	22.603.708,00	NOK	(23.107,51)	04.03.2021
265.704,19	GBP	355.084,00	USD	5.875,59	04.03.2021
62.545.443,35	USD	51.555.000,00	EUR	(578.890,65)	04.03.2021
95.196.962,00	USD	71.234.501,89	GBP	(1.575.229,71)	04.03.2021
1.722.000,00	USD	14.983.032,46	NOK	(24.306,63)	04.03.2021
				(2.167.247,99)	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.608.000,00	EUR	3.315.975,34	GBP	(75.132,18)	13.01.2021
2.141.000,00	EUR	2.603.922,10	USD	18.109,31	04.02.2021
4.320.000,00	GBP	5.767.256,16	USD	99.230,36	04.02.2021
2.370.000,00	AUD	1.322.707,83	GBP	16.918,19	18.02.2021
2.184.000,00	CAD	1.260.789,74	GBP	(6.994,02)	18.02.2021
688.000,00	CHF	567.593,64	GBP	4.917,41	18.02.2021
10.981.000,00	DKK	1.331.584,78	GBP	(5.693,40)	18.02.2021
5.653.282,13	EUR	5.178.859,00	GBP	(97.960,88)	18.02.2021
3.240.000,00	EUR	3.937.330,30	USD	30.619,53	18.02.2021
458.775,87	GBP	816.000,00	AUD	(2.462,57)	18.02.2021
2.310.511,76	GBP	3.982.000,00	CAD	24.515,66	18.02.2021
2.791.535,30	GBP	3.346.244,00	CHF	6.996,99	18.02.2021
8.231.533,19	GBP	68.023.000,00	DKK	18.155,22	18.02.2021
3.381.102,00	GBP	3.754.575,65	EUR	6.671,92	18.02.2021
6.776.001,14	GBP	945.873.000,00	JPY	58.223,16	18.02.2021
10.828.381,07	GBP	14.741.000,00	USD	40.932,96	18.02.2021
842.461.421,00	JPY	6.033.681,47	GBP	(50.353,10)	18.02.2021
1.174.000,00	NOK	99.385,38	GBP	1.270,75	18.02.2021
5.054.969,76	USD	4.175.000,00	EUR	(53.063,99)	18.02.2021
3.928.000,00	USD	2.937.463,30	GBP	(62.955,32)	18.02.2021
5.452.376,45	CAD	3.195.000,00	GBP	(64.981,70)	04.03.2021
1.909.000,00	CAD	12.268.843,48	SEK	(3.026,90)	04.03.2021
166.839.106,00	EUR	150.751.527,58	GBP	(770.172,05)	04.03.2021
22.445.731,44	GBP	24.841.099,00	EUR	114.625,80	04.03.2021
127.159.993,12	GBP	169.956.083,00	USD	2.796.602,52	04.03.2021
204.321.673,00	JPY	1.620.000,00	EUR	(5.130,97)	04.03.2021
18.060.816.722,00	JPY	129.262.317,86	GBP	(986.578,15)	04.03.2021
432.149.000,00	JPY	35.246.648,06	SEK	(87.716,97)	04.03.2021
37.737.167,84	SEK	463.512.000,00	JPY	88.038,39	04.03.2021
95.196.962,00	USD	71.225.723,84	GBP	(1.566.452,11)	04.03.2021
3.884.000,00	USD	401.468.883,00	JPY	(9.335,61)	04.03.2021
337.725.359,00	JPY	4.316.000,00	AUD	(40.545,98)	16.03.2021
865.867.038,00	JPY	6.227.404,49	GBP	(77.363,46)	16.03.2021
4.914.154,56	USD	3.633.000,00	GBP	(37.457,11)	16.03.2021
				(677.548,30)	
Gegenpartei: HSBC Continental Europe SA					
403.062,73	GBP	4.150.000,00	HKD	11.381,57	18.02.2021
39.882.437,00	HKD	3.812.964,85	GBP	(48.822,59)	18.02.2021
				(37.441,02)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
172.573.759,34	EUR	201.382.101,00	USD	7.684.066,54	04.02.2021
6.360.541,19	USD	5.277.000,00	EUR	(86.671,04)	04.02.2021
591.000,00	AUD	326.537,52	GBP	7.521,01	18.02.2021
6.089.034,60	EUR	5.453.477,00	GBP	19.050,30	18.02.2021
808.811,35	GBP	1.445.000,00	AUD	(7.964,93)	18.02.2021
48.391.971,27	GBP	83.539.000,00	CAD	433.704,78	18.02.2021
984.192,45	GBP	1.175.000,00	CHF	6.429,64	18.02.2021
99.373.247,79	GBP	823.475.000,00	DKK	(56.515,48)	18.02.2021
3.356.358,00	GBP	3.747.549,01	EUR	(11.756,26)	18.02.2021
4.064.213,14	GBP	42.034.000,00	HKD	97.002,78	18.02.2021
303.131,67	GBP	42.067.000,00	JPY	4.363,42	18.02.2021
4.553.442,33	GBP	54.466.000,00	NOK	(116.348,67)	18.02.2021
12.089.597,53	GBP	16.092.000,00	USD	313.479,98	18.02.2021
38.060.000,00	HKD	3.682.248,62	GBP	(90.108,23)	18.02.2021
174.425.000,00	JPY	1.264.361,97	GBP	(25.560,46)	18.02.2021
2.768.501,82	USD	2.266.000,00	EUR	(10.583,73)	18.02.2021
1.318.000,00	USD	990.404,72	GBP	(25.892,98)	18.02.2021
3.494.007,51	CAD	3.853.000,00	NZD	(31.879,54)	04.03.2021
76.784.782,93	SEK	12.082.000,00	AUD	48.764,37	04.03.2021
4.514.128,54	USD	5.984.000,00	AUD	(79.031,10)	04.03.2021
1.065.431,02	USD	799.000,00	GBP	(19.383,12)	04.03.2021
				8.052.687,28	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
6.612.451,75	GBP	54.580.000,00	DKK	22.236,87	18.02.2021
2.562.872,85	GBP	3.434.000,00	USD	49.873,94	18.02.2021
1.489.243,38	CAD	870.000,00	GBP	(15.077,69)	04.03.2021
				57.033,12	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
Gegenpartei: Societe Generale SA					
316.000,00	AUD	173.571,50	GBP	5.045,21	18.02.2021
15.439.000,00	DKK	1.865.133,64	GBP	(965,12)	18.02.2021
287.725,74	EUR	262.281,00	GBP	(3.686,99)	18.02.2021
1.611.000,00	EUR	1.957.074,21	USD	15.703,21	18.02.2021
72.655,21	GBP	130.000,00	AUD	(826,39)	18.02.2021
17.243,98	GBP	30.000,00	CAD	21,51	18.02.2021
11.326.469,22	GBP	115.889.000,00	HKD	388.747,07	18.02.2021
1.590.486,20	GBP	219.977.000,00	JPY	28.165,35	18.02.2021
32.569.664,41	GBP	43.561.000,00	USD	691.751,69	18.02.2021
302.069.279,00	JPY	2.378.000,00	EUR	8.124,48	18.02.2021
133.890.000,00	JPY	957.968,99	GBP	(7.055,64)	18.02.2021
2.436.054,80	USD	1.984.000,00	EUR	(420,54)	18.02.2021
24.623.000,00	USD	18.257.656,80	GBP	(238.565,85)	18.02.2021
385.144.896,64	GBP	512.228.000,00	USD	10.305.063,99	22.02.2021
1.407.321,26	USD	1.048.000,00	GBP	(18.209,26)	04.03.2021
1.791.000,00	USD	14.741.927,68	SEK	(9.886,71)	04.03.2021
23.812.000,00	USD	17.768.311,43	GBP	(345.759,08)	16.03.2021
				10.817.246,93	
				37.366.653,25	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (GBP)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) (GBP)	Marktwert (GBP)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	366.000,00	USD	(25.586,22)	761,54	(24.824,68)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	364.000,00	USD	(24.565,36)	(123,66)	(24.689,02)	20.12.2025
					(50.151,58)	637,88	(49.513,70)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	353.000,00	USD	(23.854,87)	(88,06)	(23.942,93)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	356.000,00	USD	(22.281,63)	(1.864,78)	(24.146,41)	20.12.2025
					(46.136,50)	(1.952,84)	(48.089,34)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	357.000,00	USD	(22.661,18)	(1.553,06)	(24.214,24)	20.12.2025
					(22.661,18)	(1.553,06)	(24.214,24)	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	673.000,00	EUR	(73.581,21)	1.312,76	(72.268,45)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	676.000,00	EUR	(73.366,90)	776,31	(72.590,59)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	681.000,00	EUR	(66.008,24)	(7.119,26)	(73.127,50)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	641.000,00	EUR	(65.530,04)	(3.302,17)	(68.832,21)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	685.000,00	EUR	(69.696,42)	(3.860,62)	(73.557,04)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	692.000,00	EUR	(76.642,65)	2.333,93	(74.308,72)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	694.000,00	EUR	(76.093,16)	1.569,68	(74.523,48)	20.12.2025
					(500.918,62)	(8.289,37)	(509.207,99)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	352.000,00	USD	(23.963,53)	88,43	(23.875,10)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	340.000,00	USD	(22.519,58)	(541,59)	(23.061,17)	20.12.2025
					(46.483,11)	(453,16)	(46.936,27)	
					(666.350,99)	(11.610,55)	(677.961,54)	

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

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(551,00)	(82.027.370,00)	(22.152,04)	69.790,95
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	(1.766,00)	(62.534.060,00)	142.734,81	(731.373,81)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(1.675,00)	(226.493.500,00)	(60.168,82)	(240.717,64)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	299,00	53.174.160,00	53.702,92	210.143,49
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(120,00)	(21.340.800,00)	(21.553,01)	(60.019,65)
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	(330,00)	(21.143.100,00)	328.350,00	(89.980,00)
MSCI EmgMkt 3/2021	19.03.2021	USD	(3.421,00)	(220.158.455,00)	400.629,46	(4.609.328,90)
NIKKEI 225 MINI 3/2021	12.03.2021	JPY	(2.269,00)	(6.229.539.500,00)	(24.169,24)	(1.533.844,88)
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	(2.220,00)	(413.114.250,00)	199.048,49	(6.807.944,26)
SPI 200 FUTURES 3/2021	18.03.2021	AUD	(210,00)	(34.314.000,00)	240.396,59	(36.934,83)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	932,00	128.616.000,00	21.317,47	(87.526,11)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(1.398,00)	(192.924.000,00)	(31.976,21)	(54.793,83)
					1.226.160,42	(13.972.529,47)

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
AUD							
2.100.000,00	Australia Government Bond 0.25% 21-11-2025	1.316.094,59	1,19	1.374.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.480.237,68	1,34
1.470.000,00	Australia Government Bond 1% 21-12-2030	925.911,45	0,84	259.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	335.843,23	0,30
400.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	238.686,65	0,22	238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	318.899,06	0,29
1.900.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-05-2041	1.403.764,61	1,27	31.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 01-09-2038	40.439,44	0,04
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	398.866,10	0,36	66.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	93.475,80	0,08
		4.283.323,40	3,88	217.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	342.725,46	0,31
CAD				192.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-08-2023	217.689,60	0,20
3.095.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	2.142.732,55	1,94	30.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	33.046,26	0,03
		2.142.732,55	1,94	134.888,81	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	159.961,94	0,14
EUR				281.335,44	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	374.999,38	0,34
400.000,00	Agence France Locale 0.125% 20-06-2026	409.603,20	0,37	48.519,25	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	61.804,99	0,06
600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.375% 27-01-2025	623.859,76	0,56	650.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	655.915,00	0,59
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	211.252,90	0,19	100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	101.093,60	0,09
1.438.118,05	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.519.908,14	1,38	200.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	206.874,89	0,19
365.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	386.827,00	0,35	453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	466.150,59	0,42
987.274,42	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.047.731,16	0,95	64.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	84.512,64	0,08
247.357,51	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	265.296,87	0,24	100.000,00	Mexico Government Internatio 1.35% 18-09-2027	103.082,00	0,09
400.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	405.069,60	0,37	300.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	308.720,40	0,28
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.25% 06-04-2027	258.057,50	0,23	1.163.109,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.335.714,38	1,21
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 06-02-2029	271.485,00	0,25	600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	629.460,00	0,57
472.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	491.452,06	0,44	500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	559.300,00	0,51
133.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2027	143.182,74	0,13	262.485,95	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	279.391,62	0,25
1.162.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	1.263.791,20	1,14	20.021,79	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	25.197,42	0,02
308.100,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	313.001,56	0,28	29.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	31.772,34	0,03
308.100,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	324.022,61	0,29	87.000,00	Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	87.847,03	0,08
200.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	215.721,67	0,20	300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	303.510,00	0,27
475.886,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	521.499,67	0,47	968.508,00	Slovakia Government Bond 0.000000% 17-06-2024	988.381,78	0,89
65.458,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	87.189,80	0,08	200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	204.466,00	0,19
140.782,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	185.995,55	0,17	200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	224.561,60	0,20
1.350.157,00	French Republic Government B 1.75% 25-11-2024	1.480.854,90	1,34	200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	264.832,00	0,24
1.100.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	1.509.204,55	1,37	500.000,00	Societe Nationale SNCF SA 0.875% 28-02-2051	499.262,19	0,45
54.345,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	66.537,49	0,06	150.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	152.950,20	0,14
105.822,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	243.084,77	0,22	1.800.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	1.841.644,80	1,67
188.162,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	324.638,91	0,29	1.232.000,00	Spain Government Bond 0.45% 31-10-2022	1.255.186,24	1,14
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	128.634,20	0,12	684.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	707.119,20	0,64
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	187.248,12	0,17	128.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	154.950,14	0,14
505.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	527.509,87	0,48	574.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	723.964,50	0,66
580.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	597.336,20	0,54	50.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2066	90.330,00	0,08
354.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.2% 01-06-2027	400.466,04	0,36	117.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	231.057,92	0,21
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	357.066,00	0,32	387.000,00	State of Brandenburg 0.5% 21-11-2039	419.013,41	0,38
1.557.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	1.942.201,80	1,76	211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	246.237,00	0,22
				500.000,00	UNEDIC ASSE 0.000000% 25-11-2028	512.454,90	0,46
				600.000,00	UNEDIC ASSE 0.1% 25-11-2026	617.126,40	0,56

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
		34.480.933,87	31,21				
	GBP			1.518.300,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	1.321.470,59	1,20
340.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 17-12-2024	388.619,96	0,35	151.800,00	United States Treasury Note/ 2% 15-01-2021	123.790,15	0,11
500.000,00	CPPIB Capital Inc 1.125% 14-12-2029	581.181,00	0,53	93.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	83.781,32	0,08
500.000,00	Dexia Credit Local SA 1.625% 08-12-2023	580.004,00	0,52	3.012.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	2.719.132,74	2,46
602.000,00	European Investment Bank 0.75% 15-11-2024	686.987,90	0,62	73.400,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2049	68.053,49	0,06
574.000,00	International Bank for Recon 0.75% 15-12-2026	658.813,23	0,60	1.971.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	1.753.756,61	1,59
300.000,00	UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060	348.361,85	0,32	3.304.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	2.875.864,40	2,60
644.070,77	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	728.779,98	0,66	1.644.700,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	1.444.313,15	1,31
600.000,00	United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035	677.659,56	0,61	145.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2025	129.549,27	0,12
209.299,24	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	261.445,63	0,24	1.720.500,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2023	1.506.057,57	1,36
258.874,98	United Kingdom Gilt 1.75% 22-01-2049	362.778,12	0,33	1.743.200,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	1.773.229,08	1,60
895.012,55	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	1.849.828,50	1,67	177.800,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2048	189.568,91	0,17
826.924,97	United Kingdom Gilt 4.25% 07-09-2039	1.514.546,53	1,37	3.688.200,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	4.308.312,37	3,90
		8.639.006,26	7,82	3.275.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	4.068.267,31	3,68
	JPY			288.800,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-02-2029	318.793,35	0,29
103.350.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	999.921,61	0,91	298.800,00	United States Treasury Note/ 6% 15-02-2026	312.917,94	0,28
42.850.000,00	Japan Government Forty Year 2.2% 20-03-2050	480.597,18	0,43	291.400,00	United States Treasury Note/ 6.875% 15-08-2025	308.758,61	0,28
121.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	975.802,41	0,88			35.251.637,26	31,91
134.450.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	1.086.344,46	0,98		Summe Anleihen	103.169.446,91	93,38
56.250.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	440.048,11	0,40		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	103.169.446,91	93,38
360.700.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	3.622.181,38	3,28		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
19.750.000,00	Japan Government Thirty Year 2% 20-09-2040	203.455,31	0,18		Anleihen		
259.450.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	2.650.719,42	2,40		EUR		
162.500.000,00	Japan Government Thirty Year 2.4% 20-03-2037	1.714.411,81	1,55	200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	214.741,04	0,19
78.750.000,00	Japan Government Twenty Year 1.6% 20-06-2030	716.262,68	0,65	379.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	412.421,74	0,37
110.100.000,00	Japan Government Twenty Year 1.7% 20-12-2032	1.033.999,42	0,94			627.162,78	0,57
		13.923.743,79	12,60		USD		
	NZD			2.000.000,00	CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039	2.344.738,16	2,12
900.000,00	Auckland Council 2.95% 28-09-2050	545.031,85	0,49			2.344.738,16	2,12
		545.031,85	0,49		Summe Anleihen	2.971.900,94	2,69
	SEK				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.971.900,94	2,69
9.800.000,00	International Development As 0.25% 25-06-2025	976.999,64	0,88		Summe Wertpapieranlagen	106.141.347,85	96,07
16.000.000,00	Nordic Investment Bank 0.1% 13-10-2025	1.584.969,61	1,43		Bankguthaben	4.762.098,28	4,31
11.000.000,00	Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	1.091.761,78	0,99		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(415.364,07)	(0,38)
2.500.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	249.306,90	0,23		Summe Nettovermögen	110.488.082,06	100,00
		3.903.037,93	3,53				
	USD			1.000.000,00	Export-Import Bank of Korea FRN 27-04-2023	831.190,56	0,75
500.000,00	Finland Government Internati 0.875% 20-05-2030	400.615,35	0,36	500.000,00	HSH Portfoliomanagement AoeR 0.5% 09-09-2022	815.017,40	0,74
1.000.000,00	HSH Portfoliomanagement AoeR 0.5% 09-09-2022	815.017,40	0,74	750.000,00	Korea Development Bank/The 1.25% 03-06-2025	624.181,93	0,56
750.000,00	Korea Development Bank/The 1.25% 03-06-2025	624.181,93	0,56	2.000.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.624.562,54	1,47
2.000.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	1.624.562,54	1,47	1.400.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	1.253.295,53	1,13
1.400.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	1.253.295,53	1,13	1.500.000,00	Santander UK PLC 1.625% 12-02-2023	1.253.571,87	1,13
1.500.000,00	Santander UK PLC 1.625% 12-02-2023	1.253.571,87	1,13	500.000,00	Svensk Exportkredit AB 0.25% 29-09-2023	407.032,73	0,37
500.000,00	Svensk Exportkredit AB 0.25% 29-09-2023	407.032,73	0,37	5.494.100,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	4.736.552,49	4,29
5.494.100,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	4.736.552,49	4,29				

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	25,38	Staatsanleihen	87,20
Japan	12,60	Unternehmensanleihen	8,87
Italien	9,76		
Frankreich	7,58		
Vereinigtes Königreich	6,66		
Kanada	5,42		
Spanien	4,67		
Deutschland	4,63		
Länderübergreifend	4,52		
Australien	3,88		
Finnland	2,08		
Niederlande	2,06		
Republik Korea	2,00		
Slowakei	1,08		
Schweden	0,59		
Belgien	0,57		
Mazedonien, ehemalige jugoslawische Republik	0,51		
Litauen	0,50		
Neuseeland	0,49		
Irland	0,48		
Portugal	0,28		
Island	0,12		
Mexiko	0,09		
Polen	0,08		
Österreich	0,03		
Summe	96,07	Summe	96,07

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
130.000,00	CAD	82.323,10	EUR	714,33	18.02.2021
376.655,79	EUR	585.000,00	CAD	2.992,08	18.02.2021
94.064,78	EUR	700.000,00	DKK	(19,63)	18.02.2021
5.297.736,72	EUR	54.394.000,00	SEK	(123.051,16)	18.02.2021
452.395,08	EUR	550.000,00	USD	4.566,79	18.02.2021
1.015.002.520,00	JPY	8.150.330,84	EUR	(129.575,70)	18.02.2021
1.170.000,00	USD	978.419,31	EUR	(25.778,55)	18.02.2021
				(270.151,84)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
92.773,09	EUR	83.389,00	GBP	(10,10)	18.02.2021
				(10,10)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
360.000,00	USD	293.941,81	EUR	(816,20)	18.02.2021
				(816,20)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.790.000,00	DKK	509.048,25	EUR	351,83	18.02.2021
1.419.266,76	EUR	2.306.300,00	AUD	(31.254,12)	18.02.2021
343.117,04	EUR	310.000,00	GBP	(1.807,33)	18.02.2021
592.104,09	EUR	74.400.000,00	JPY	4.176,22	18.02.2021
5.738,40	EUR	61.795,00	NOK	(156,75)	18.02.2021
516.181,03	EUR	890.000,00	NZD	(7.558,53)	18.02.2021
2.500.000,00	SEK	244.809,13	EUR	4.334,44	18.02.2021
6.810.103,00	USD	5.732.890,35	EUR	(187.977,40)	18.02.2021
170.000,00	GBP	185.071,66	EUR	4.070,60	22.02.2021
				(215.821,04)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
677.404,20	EUR	1.100.000,00	AUD	(14.427,80)	18.02.2021
850.000,00	USD	713.979,72	EUR	(21.892,67)	18.02.2021
				(36.320,47)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
450.000,00	USD	368.446,89	EUR	(2.040,66)	18.02.2021
				(2.040,66)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
175.909,68	EUR	1.800.000,00	SEK	(3.473,96)	18.02.2021
				(3.473,96)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
165.037,38	EUR	150.000,00	GBP	(1.862,26)	18.02.2021
				(1.862,26)	
				(530.496,53)	

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

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	(16,00)	(1.583.600,00)	(599,88)	(1.552,26)
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	8,00	1.189.760,00	(409,31)	(1.554,43)
Euro-BTP Future 3/2021	10.03.2021	EUR	18,00	2.735.460,00	(720,00)	(3.434,79)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(27,00)	(4.801.680,00)	(5.400,00)	(2.163,43)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(8,00)	(1.804.960,00)	(3.040,00)	(26.720,00)
Euro-OAT Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(22,00)	(3.695.340,00)	(2.420,00)	(18.873,90)
EURO-SCHATZ FUT 3/2021	10.03.2021	EUR	(11,00)	(1.235.025,00)	0,00	260,61
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2021	22.03.2021	JPY	2,00	303.680.000,00	(1.265,20)	(1.736,42)
Short Euro-BTP Fu 3/2021	10.03.2021	EUR	(48,00)	(5.436.960,00)	(1.440,00)	2.400,00
SW 5YR STDS FUT 3/2021	17.03.2021	SEK	(12,00)	(15.520.960,74)	0,00	1.276,47
SWEDISH 5YR FUT 3/2021	17.03.2021	SEK	(22,00)	(28.888.704,75)	0,00	(694,39)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	8,00	1.103.125,04	(509,36)	2.328,43
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	47,00	10.384.796,64	(0,23)	7.301,16
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	23,00	2.900.515,74	(146,36)	5.575,49
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	(4,00)	(849.375,00)	1.528,18	13.986,82
					(14.422,16)	(23.600,64)

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
3.392.846,00	Altium	72.594.312,27	1,32	1.269.489,00	Teradyne	122.949.898,83	2,23
36.837.044,00	Cleanaway Waste Management	54.492.899,67	0,99	329.180,00	Thermo Fisher Scientific	123.843.260,53	2,24
		127.087.211,94	2,30	2.499.461,00	Trimble	135.245.296,34	2,45
CHF							
5.334.212,00	SIG Combibloc Group	101.412.111,45	1,84	1.345.059,00	Waste Management	128.043.434,31	2,32
		101.412.111,45	1,84	579.377,00	Waters	115.573.186,54	2,09
DKK							
866.778,00	Vestas Wind Systems	167.687.724,37	3,04	3.042.904,00	Weyerhaeuser	82.561.045,27	1,50
		167.687.724,37	3,04	383.424,00	Zebra Technologies	119.794.414,32	2,17
EUR							
609.381,00	Air Liquide	81.809.399,25	1,48			3.423.695.712,68	62,03
392.755,00	ASML Holding	156.139.750,25	2,83	Summe Aktien			
11.454.487,00	Enel	94.797.334,41	1,72			5.360.079.012,31	97,11
2.949.627,00	GEA Group	86.365.078,56	1,56	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
5.363.368,00	Infineon Technologies	168.356.121,52	3,05			5.360.079.012,31	97,11
963.811,00	Kerry Group	114.211.603,50	2,07	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
764.687,00	Koninklijke DSM	107.667.929,60	1,95	Aktien			
791.389,00	Linde	168.565.857,00	3,05	CNY			
60.093,00	Rational	45.760.819,50	0,83	5.893.028,00	Glodon	57.828.587,32	1,05
2.923.689,00	Siemens Gamesa Renewable Energy	96.744.869,01	1,75			57.828.587,32	1,05
4.925.791,00	Stora Enso R	77.064.000,20	1,40	Summe Aktien			
341.940,00	Symrise	37.066.296,00	0,67			57.828.587,32	1,05
		1.234.549.058,80	22,37	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
GBP							
6.601.066,00	National Grid	63.581.898,72	1,15			57.828.587,32	1,05
		63.581.898,72	1,15	Summe Wertpapieranlagen			
HKD							
12.893.300,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	45.811.331,63	0,83			5.417.907.599,63	98,16
		45.811.331,63	0,83	Bankguthaben			
JPY							
528.100,00	Daikin Industries	95.713.154,31	1,73			91.074.758,22	1,65
3.733.700,00	Topcon	37.850.209,98	0,69	Sonstige Nettovermögenswerte			
		133.563.364,29	2,42			10.697.124,96	0,19
NOK							
1.553.062,00	Tomra Systems	62.690.598,43	1,14	Summe Nettovermögen			
		62.690.598,43	1,14			5.519.679.482,81	100,00
USD							
1.064.753,00	AGCO	88.845.847,43	1,61				
650.359,00	American Water Works	80.513.697,08	1,46				
361.852,00	ANSYS	107.572.042,41	1,95				
819.243,00	Aspen Technology	86.394.598,09	1,57				
454.215,00	Autodesk	112.066.478,06	2,03				
1.028.040,00	Chart Industries	99.666.130,17	1,81				
1.534.847,00	Cognex	100.375.829,24	1,82				
412.140,00	Ecolab	72.831.162,72	1,32				
957.257,00	Eversource Energy	66.901.493,97	1,21				
1.720.634,00	Hexcel	67.874.555,50	1,23				
681.027,00	IDEX	109.645.930,17	1,99				
844.184,00	International Flavors & Fragrances	75.350.104,79	1,37				
3.090.055,00	Johnson Controls International	116.253.261,56	2,11				
1.852.432,00	MasTec	103.827.987,34	1,88				
1.333.599,00	McCormick & Co	102.692.394,91	1,86				
751.313,00	Middleby	78.918.635,45	1,43				
321.275,00	Monolithic Power Systems	95.095.515,01	1,72				
4.640.963,00	ON Semiconductor	122.515.825,48	2,22				
837.332,00	Owens Corning	51.600.042,98	0,93				
635.272,00	Parker-Hannifin	139.356.501,38	2,52				
2.764.784,00	Pentair	118.572.830,65	2,15				
896.364,00	PTC	87.426.447,89	1,58				
1.666.617,00	Republic Services	129.463.520,76	2,35				
330.545,00	Roper Technologies	114.087.124,22	2,07				
1.649.547,00	Sensient Technologies	99.460.848,01	1,80				
798.938,00	Synopsys	168.376.371,27	3,05				

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	57,77	Anwendungssoftware	12,54
Irland	9,38	Industriemaschinen	12,29
Deutschland	6,12	Hersteller von Elektronikausrüstung	7,12
Niederlande	4,78	Spezialchemikalien	7,11
Dänemark	3,04	Halbleiter	6,99
Japan	2,42	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	6,79
Australien	2,30	Halbleiter-Ausrüstung	5,06
China	1,88	Elektrische Anlagen	4,79
Schweiz	1,84	Bauprodukte	4,78
Spanien	1,75	Industriegase	4,54
Italien	1,72	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,34
Frankreich	1,48	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,93
Finnland	1,40	Stromversorger	2,93
Vereinigtes Königreich	1,15	Industriekonglomerate	2,07
Norwegen	1,14	Bau- und Ingenieurwesen	1,88
Summe	98,16	Papierverpackungen	1,84
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,61
		Immobilien: Spezialisierte REITs	1,50
		Wasserversorger	1,46
		Papierprodukte	1,40
		Luftfahrt und Verteidigung	1,23
		Mehrsparten-Versorger	1,15
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,83
		Summe	98,16

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
26.246.661,44	CHF	24.234.013,48	EUR	64.618,34	29.01.2021
834.264,16	EUR	902.047,52	CHF	(832,65)	29.01.2021
3.678,33	EUR	3.340,59	GBP	(39,79)	29.01.2021
1.063.512,42	EUR	1.294.071,83	USD	9.392,77	29.01.2021
112.362,85	GBP	125.872,44	EUR	(812,01)	29.01.2021
46.774.879,64	USD	39.123.102,41	EUR	(1.021.724,13)	29.01.2021
				(949.397,47)	

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
96.386,00	Altium	2.530.342,28	1,34				
		2.530.342,28	1,34				
EUR							
8.176,00	ASML Holding	3.988.040,00	2,11				
54.013,00	Cellnex Telecom	3.255.243,82	1,72				
21.415,00	Delivery Hero	3.336.942,05	1,77				
226.459,00	FincoBank Banca Fineco	3.723.241,86	1,97				
82.880,00	Infineon Technologies	3.192.037,05	1,69				
292.768,00	Infrastrutture Wireless Italiane	3.566.972,16	1,89				
31.612,00	Kerry Group	4.596.181,69	2,43				
26.941,00	Orpea	3.555.093,21	1,88				
2.600,00	Rational	2.429.238,31	1,29				
20.212,00	Symrise	2.688.223,89	1,42				
		34.331.214,04	18,18				
GBP							
48.221,00	AVEVA Group	2.109.539,76	1,12				
		2.109.539,76	1,12				
HKD							
220.888,00	Alibaba Group Holding	6.626.753,85	3,51				
154.900,00	Ping An Healthcare and Technology	1.878.011,63	0,99				
79.400,00	Tencent Holdings	5.775.885,99	3,06				
		14.280.651,47	7,56				
JPY							
90.100,00	Nabtesco	3.951.215,92	2,09				
182.100,00	Pan Pacific International Holdings	4.219.022,15	2,23				
		8.170.238,07	4,33				
NZD							
209.246,00	Ryman Healthcare	2.297.222,38	1,22				
		2.297.222,38	1,22				
SEK							
48.471,00	Hexagon B	4.446.809,95	2,36				
81.437,00	Vitrolife	2.150.276,76	1,14				
		6.597.086,71	3,49				
TWD							
31.000,00	Silergy	2.658.907,98	1,41				
		2.658.907,98	1,41				
USD							
5.422,00	Align Technology	2.844.977,62	1,51				
36.425,00	Allegion	4.183.775,50	2,22				
4.432,00	Alphabet	7.741.994,88	4,10				
2.432,00	Amazon.com	7.958.136,32	4,21				
6.792,00	ANSYS	2.477.382,00	1,31				
10.302,00	Atlassian Corp	2.404.074,72	1,27				
9.146,00	Autodesk	2.768.677,12	1,47				
36.917,00	Cognex	2.962.220,08	1,57				
38.387,00	Globus Medical	2.472.506,67	1,31				
66.295,00	HDFC Bank ADR	4.762.632,80	2,52				
41.002,00	Hexcel	1.984.496,80	1,05				
19.690,00	International Flavors & Fragrances	2.156.350,35	1,14				
3.488,00	Intuitive Surgical	2.845.231,36	1,51				
25.156,00	Jack Henry & Associates	3.999.804,00	2,12				
72.336,00	NextEra Energy	5.513.449,92	2,92				
4.917,00	NVIDIA	2.564.363,01	1,36				
5.974,00	Paycom Software	2.665.180,62	1,41				
36.523,00	PayPal Holdings	8.434.986,85	4,47				
61.841,00	Progyny	2.590.519,49	1,37				
20.530,00	PTC	2.456.825,10	1,30				
16.323,00	salesforce.com	3.610.321,14	1,91				
222.101,00	Sberbank of Russia PJSC ADR	3.224.906,52	1,71				
4.048,00	ServiceNow	2.210.369,92	1,17				
1.553,00	Shopify	1.782.844,00	0,94				
73.879,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	8.056.504,95	4,27				
10.860,00	Thermo Fisher Scientific	5.012.976,00	2,65				
				56.905,00	TJX Cos	3.896.854,40	2,06
				38.350,00	T-Mobile US	5.126.244,50	2,71
				60.597,00	XP	2.428.727,76	1,29
				33.023,00	Yandex	2.281.889,30	1,21
						113.419.223,70	60,07
				Summe Aktien		186.394.426,39	98,71
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		186.394.426,39	98,71
				Summe Wertpapieranlagen		186.394.426,39	98,71
				Bankguthaben		1.575.342,30	0,83
				Sonstige Nettovermögenswerte		852.165,89	0,45
				Summe Nettovermögen		188.821.934,58	100,00

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	44,64	Anwendungssoftware	11,13
Kaimaninseln	10,26	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	9,49
Deutschland	6,17	Halbleiter	8,72
Irland	4,65	Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,37
Japan	4,33	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	6,59
Taiwan, Provinz Chinas	4,27	Verschiedene Banken	6,20
Italien	3,86	Hersteller von Elektronikausrüstung	3,92
Schweden	3,49	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,61
Niederlande	3,32	Industriemaschinen	3,38
Indien	2,52	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,10
Vereinigtes Königreich	2,39	Stromversorger	2,92
Frankreich	1,88	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,82
Spanien	1,72	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,71
Russische Föderation	1,71	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,65
Australien	1,34	Spezialchemikalien	2,57
Neuseeland	1,22	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,43
Kanada	0,94	Warenhäuser	2,23
		Bauprodukte	2,22
		Halbleiter-Ausrüstung	2,11
		Bekleidung-Einzelhandel	2,06
		Gesundheitswesen: Produkte	1,51
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,37
		Investmentbanken und Broker	1,29
		Systemsoftware	1,17
		Biotechnologie	1,14
		Luftfahrt und Verteidigung	1,05
		Gesundheitswesen: Technologie	0,99
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,94
Summe	98,71	Summe	98,71

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
16.027,00	Open Text	591.931,70	2,16				
36.763,00	TELLUS - Non-Canadian customer	592.016,82	2,16				
		1.183.948,52	4,33				
CHF							
790,00	Alcon	43.024,80	0,16				
390,00	Baloise Holding	56.854,43	0,21				
684,00	Helvetia Holding	59.131,94	0,22				
1.164,00	Julius Baer Group	54.946,78	0,20				
735,00	Swiss Re	56.696,98	0,21				
453,00	Vifor Pharma	58.281,69	0,21				
		328.936,62	1,20				
DKK							
452,00	Carlsberg B	59.239,84	0,22				
432,00	Coloplast B	53.971,14	0,20				
403,00	DSV Panalpina A/S	55.244,23	0,20				
171,00	Genmab	56.603,36	0,21				
2.199,00	H. Lundbeck	61.707,43	0,23				
633,00	Netcompany Group A/S	52.957,17	0,19				
943,00	Novo Nordisk B	54.071,10	0,20				
6.203,00	Royal Unibrew	589.056,75	2,15				
1.585,00	Topdanmark	56.278,67	0,21				
2.320,00	Tryg	59.895,90	0,22				
402,00	Ørsted	67.182,10	0,25				
		1.166.207,69	4,26				
EUR							
16.730,00	CA Immobilien Anlagen	524.485,50	1,92				
4.644,00	Deutsche Boerse	646.677,00	2,36				
15.528,00	Deutsche Post	628.884,00	2,30				
16.296,00	Elisa	731.201,52	2,67				
30.955,00	Freenet	532.271,23	1,95				
15.943,00	Koninklijke Philips	697.984,54	2,55				
18.830,00	Koninklijke Vopak	809.501,70	2,96				
621,00	Prosus	54.871,56	0,20				
16.294,00	Telenet Group Holding	571.593,52	2,09				
8.445,00	thyssenkrupp	68.607,18	0,25				
16.027,00	United Internet	551.809,61	2,02				
		5.817.887,36	21,27				
NOK							
2.964,00	Aker BP	61.209,39	0,22				
		61.209,39	0,22				
SEK							
52.864,00	Fabege	681.900,08	2,49				
12.182,00	Loomis	274.792,89	1,00				
10.118,00	Swedish Match	643.536,94	2,35				
201.679,00	Telia Company	683.003,06	2,50				
30.249,00	AAK	500.741,29	1,83				
		2.783.974,26	10,18				
USD							
953,00	AbbVie	82.014,16	0,30				
9.500,00	Altice USA	292.212,40	1,07				
2.247,00	Altria Group	74.280,39	0,27				
3.751,00	Aon	635.953,40	2,32				
3.001,00	AT&T	69.549,24	0,25				
514,00	Automatic Data Processing	73.006,06	0,27				
18.832,00	Avantor	423.468,67	1,55				
4.095,00	Bed Bath & Beyond	61.277,31	0,22				
5.914,00	Carnival	101.077,13	0,37				
7.848,00	Casella Waste Systems	388.770,07	1,42				
2.258,00	Cisco Systems	81.434,86	0,30				
16.299,00	Comcast	691.307,68	2,53				
6.533,00	GoDaddy	437.467,93	1,60				
4.508,00	Haemonetics	435.644,13	1,59				
5.223,00	j2 Global	415.473,17	1,52				
591,00	Johnson & Johnson	75.214,68	0,27				
2.533,00	L Brands	78.036,92	0,29				
948,00	Manhattan Associates	80.602,60	0,29				
1.164,00	Maxim Integrated Products	82.953,80	0,30				
1.164,00	MSC Industrial Direct	79.823,11	0,29				
2.592,00	National Instruments	92.149,67	0,34				
11.592,00	Oracle	607.022,29	2,22				
2.741,00	PetMed Express	73.163,33	0,27				
2.285,00	Pfizer	67.863,73	0,25				
1.142,00	Philip Morris International	76.052,67	0,28				
4.359,00	Planet Fitness	272.883,81	1,00				
				2.478,00	Premier	70.808,66	0,26
				591,00	Procter & Gamble	66.525,13	0,24
				9.270,00	Republic Services	720.097,56	2,63
				10.335,00	Ritchie Bros Auctioneers	583.820,74	2,13
				2.184,00	Signet Jewelers	48.754,85	0,18
				574,00	Skyworks Solutions	71.460,53	0,26
				7.637,00	Stericycle	426.930,06	1,56
				3.648,00	Tapestry	92.824,13	0,34
				1.760,00	Teleflex	584.165,94	2,14
				561,00	Texas Instruments	74.277,23	0,27
				5.578,00	T-Mobile US	607.694,90	2,22
				14.051,00	UGI	398.872,27	1,46
				283,00	Viatris	4.207,12	0,02
				362,00	Watsco	66.679,16	0,24
				2.799,00	Xerox Holdings	51.841,79	0,19
						9.717.663,28	35,53
				Summe Aktien	21.059.827,12		76,99
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	21.059.827,12		76,99
				Summe Wertpapieranlagen	21.059.827,12		76,99
				Bankguthaben	7.491.681,65		27,39
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.197.194,89)		(4,38)
				Summe Nettovermögen	27.354.313,88		100,00

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	30,52	Integrierte Telekommunikationsdienste	9,61
Schweden	10,18	Kabel und Satellitenübertragung	5,69
Deutschland	8,88	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	5,61
Kanada	6,46	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,69
Niederlande	5,71	Immobilien: REOC	4,41
Dänemark	4,26	Anwendungssoftware	4,17
Finnland	2,67	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,17
Irland	2,32	Öl- und Gaslagerung und Transport	2,96
Belgien	2,09	Tabak	2,90
Österreich	1,92	Luffracht und Logistik	2,50
Schweiz	1,20	Brauereien	2,37
Panama	0,37	Börsen und Finanzdaten	2,36
Norwegen	0,22	Versicherungsmakler	2,32
Bermuda	0,18	Systemsoftware	2,22
Summe	76,99	Verschiedene Support-Leistungen	2,13
		Gesundheitswesen: Produkte	1,95
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,83
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,60
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,55
		Gasversorger	1,46
		Pharmazeutika	1,17
		Freizeiteinrichtungen	1,00
		Sicherheits- und Alarmdienste	1,00
		Halbleiter	0,84
		Mehrsparversicherungen	0,63
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,54
		Biotechnologie	0,51
		Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	0,47
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,37
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,34
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,34
		Kommunikationsanlagen	0,30
		Bekleidung-Einzelhandel	0,29
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,27
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,26
		Stromversorger	0,25
		Stahl	0,25
		Haushaltsprodukte	0,24
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	0,22
		Öl- und Gasschließung und Produktion	0,22
		Sach- und Unfallversicherung	0,22
		Rückversicherungen	0,21
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,20
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,19
		Spezialgeschäfte	0,18
		Summe	76,99

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.256.712,75	EUR	1.936.000,00	CAD	20.046,90	16.02.2021
62.227,52	EUR	67100,00	CHF	101,69	16.02.2021
3.947.345,10	EUR	40.230.000,00	SEK	(61.974,41)	16.02.2021
10.895.325,28	EUR	12.867.000,00	USD	418.353,48	16.02.2021
				376.527,66	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
4.840.000,00	SEK	470.208,69	EUR	12.148,83	16.02.2021
				12.148,83	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
81.200,00	CHF	74.795,87	EUR	385,09	16.02.2021
556.841,70	EUR	601.100,00	CHF	301,20	16.02.2021
5.890.000,00	SEK	575.103,50	EUR	11.895,61	16.02.2021
				12.581,90	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
79.792,34	EUR	594.000,00	DKK	(47,27)	16.02.2021
				(47,27)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
3.328.000,00	DKK	446.882,63	EUR	434,33	16.02.2021
1.503.180,33	EUR	11.190.000,00	DKK	(868,75)	16.02.2021
245.293,74	EUR	2.500.000,00	SEK	(3.856,12)	16.02.2021
				(4.290,54)	
				396.920,58	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	(6,00)	(212.460,00)	540,00	(2.784,58)
					540,00	(2.784,58)

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA						
AJ Bell	GBP	(67.777,00)	(327.170,97)	1.886,79	(4.155,20)	30.11.2021
ASR Nederland	EUR	(1.802,00)	(59.195,70)	(2.666,97)	(6.318,91)	30.11.2021
Ageas	EUR	(1.368,00)	(59.617,44)	(1.477,44)	(400,37)	31.01.2022
Amadeus IT Group	EUR	(7.320,00)	(435.979,20)	(585,60)	(19.775,34)	31.12.2021
Amdocs	USD	(12.225,00)	(693.176,78)	(15.244,51)	(41.133,67)	15.07.2021
Axfood	SEK	(36.101,00)	(690.497,52)	(2.880,07)	18.302,70	30.09.2021
BE Semiconductor Industries	EUR	(1.287,00)	(63.809,46)	(3.140,28)	(10.362,58)	31.12.2021
Beiersdorf	EUR	(9.002,00)	(850.148,88)	(21.424,76)	28.175,27	30.09.2021
Brenntag	EUR	(9.387,00)	(594.572,58)	3.191,58	(125.222,72)	30.07.2021
Bureau Veritas	EUR	(2.605,00)	(56.684,80)	2.240,30	(8.194,92)	30.11.2021
Burlington Stores	USD	(419,00)	(89.738,64)	(8.769,65)	(14.909,03)	15.12.2021
Cable One	USD	(259,00)	(474.324,95)	(16.081,03)	(81.464,29)	16.08.2021
Capgemini	EUR	4.620,00	585.816,00	58.443,00	18.622,29	29.10.2021
CarMax	USD	(5.672,00)	(431.496,38)	12.897,74	(9.351,16)	18.01.2022
Carvana	USD	(438,00)	(86.450,52)	4.951,35	(41.847,99)	15.07.2021
Castellum	SEK	(32.918,00)	(685.094,02)	(28.723,40)	40.887,95	29.10.2021
Cellnex Telecom	EUR	10.445,00	513.058,40	(12.742,90)	(16.685,11)	31.08.2021
Change Healthcare	USD	(5.730,00)	(85.976,85)	887,32	(24.746,34)	15.09.2021
Check Point Software Technologies	USD	(6.439,00)	(701.653,94)	(55.471,07)	(52.407,88)	15.07.2021
Coca-Cola	USD	(16.563,00)	(735.983,34)	(9.179,54)	(71.144,64)	15.07.2021
Coca-Cola HBC	GBP	2.337,00	61.857,33	754,68	3.680,60	31.12.2021
Demant A/S	DKK	(16.881,00)	(545.852,77)	(19.964,69)	(92.243,45)	30.07.2021
Derwent London	GBP	(10.236,00)	(352.886,09)	(683,89)	(36.199,73)	30.11.2021
Deutsche Wohnen	EUR	(1.341,00)	(58.588,29)	(1.475,10)	(2.054,84)	31.01.2022
Edenred	EUR	(11.954,00)	(554.785,14)	(836,78)	(38.646,52)	29.10.2021
Electrocomponents	GBP	56.200,00	544.764,00	(1.251,61)	85.258,31	30.11.2021
Emmi	CHF	(977,00)	(824.271,63)	(29.841,98)	(39.900,56)	30.07.2021
Erste Group Bank	EUR	(2.339,00)	(58.334,66)	1.146,11	(7.383,49)	30.11.2021
EssilorLuxottica	EUR	4.853,00	619.000,15	(8.007,45)	66.513,55	30.07.2021
Euronext	EUR	(634,00)	(57.155,10)	(1.997,10)	1.873,83	31.12.2021
General Mills	USD	(13.531,00)	(645.919,29)	5.072,95	(13.914,76)	15.11.2021
Genuine Parts	USD	(4.813,00)	(389.959,11)	(11.062,11)	(28.068,21)	15.07.2021
Getinge B	SEK	(22.780,00)	(436.390,59)	(13.516,52)	(385,09)	30.11.2021
Getlink	EUR	(4.041,00)	(57.301,38)	(2.303,37)	(8.944,99)	29.10.2021
Glencore	GBP	23.851,00	61.882,21	(1.965,35)	5.386,17	31.01.2022
Groupe Bruxelles Lambert	EUR	(698,00)	(57.598,96)	(111,68)	(3.789,05)	30.11.2021
Hanesbrands	USD	(25.559,00)	(304.137,41)	(16.166,55)	0,00	18.01.2022
IMCD	EUR	(537,00)	(55.982,25)	(2.121,15)	2.211,72	31.01.2022
IWG	GBP	15.653,00	59.893,38	1.502,40	9.992,79	30.11.2021
Kojamo plc	EUR	(3.222,00)	(58.318,20)	(2.319,84)	(273,70)	29.10.2021
Koninklijke DSM	EUR	(410,00)	(57.728,00)	(2.152,50)	2.950,09	31.12.2021
Kuehne + Nagel International	CHF	(4.607,00)	(856.250,89)	(11.513,33)	(212.040,49)	30.07.2021
La Francaise des Jeux SAEM	EUR	(1.613,00)	(60.342,33)	(3.290,52)	95,76	31.01.2022
Live Nation Entertainment	USD	(1.662,00)	(100.116,89)	(1.002,39)	(32.707,61)	15.12.2021
Madison Square Garden Sports	USD	(572,00)	(86.787,17)	(2.988,32)	(17.033,13)	15.12.2021
Melrose Industries	GBP	24.688,00	48.947,57	2.529,16	930,03	31.01.2022
MongoDB	USD	(355,00)	(104.655,49)	(7.673,17)	(37.284,78)	16.08.2021
NN Group	EUR	(1.656,00)	(58.837,68)	(2.980,80)	2.582,38	31.01.2022
Navistar International	USD	(1.881,00)	(67.577,72)	168,64	(1.686,92)	15.12.2021
Norwegian Cruise Line Holdings	USD	(4.876,00)	(97.484,23)	2.742,12	(39.325,49)	15.12.2021
Novozymes B	DKK	(16.332,00)	(767.128,77)	(12.950,27)	85.977,24	31.08.2021
Oktia	USD	(386,00)	(81.525,77)	(1.255,26)	(20.693,23)	15.07.2021
PVH	USD	(1.391,00)	(108.042,14)	260,75	(40.699,07)	15.12.2021
Paychex	USD	(6.509,00)	(488.592,77)	7.586,19	(93.955,40)	15.10.2021
Penn National Gaming	USD	(1.502,00)	(104.850,48)	(3.133,88)	(36.261,17)	15.12.2021
Public Storage	USD	(3.303,00)	(616.315,92)	(10.175,92)	(37.467,82)	15.07.2021
Rackspace Technology	USD	(5.148,00)	(81.607,73)	3.314,66	(18.424,37)	15.12.2021
Raiffeisen Bank International	EUR	(3.511,00)	(58.563,48)	702,20	(13.074,78)	30.11.2021
Rapid7	USD	(1.309,00)	(95.730,53)	(16.376,50)	(12.521,10)	15.12.2021
Redfin	USD	(3.548,00)	(202.839,94)	(6.549,75)	(78.982,67)	16.08.2021
SAP	EUR	(5.721,00)	(613.405,62)	(37.415,34)	115.907,95	30.07.2021
STMicroelectronics	EUR	1.510,00	46.130,50	543,60	1.059,59	30.11.2021
Sage Group	GBP	(82.155,00)	(532.427,27)	(6.220,80)	144.661,37	31.08.2021
Schneider Electric	EUR	(483,00)	(57.138,90)	(1.062,60)	321,18	31.01.2022
Scientific Games	USD	(2.543,00)	(84.842,67)	(466,34)	(17.688,97)	15.12.2021
Seagate Technology	USD	(11.986,00)	(593.267,68)	51.286,93	(136.682,07)	15.07.2021
Securitas B	SEK	(36.955,00)	(489.217,55)	14.188,23	(24.470,88)	30.09.2021
Shift4 Payments	USD	(1.593,00)	(94.752,96)	(13.243,08)	(17.921,11)	15.12.2021
Signify	EUR	(1.588,00)	(54.833,64)	(2.112,04)	4.143,50	31.01.2022
SmileDirectClub	USD	(9.111,00)	(86.955,30)	(1.113,86)	(13.150,85)	15.11.2021
Smurfit Kappa Group	EUR	(1.582,00)	(60.179,28)	664,44	(2.833,37)	31.01.2022
Snap	USD	(2.059,00)	(83.454,15)	2.718,59	(49.013,07)	15.09.2021
Snowflake	USD	(325,00)	(78.845,51)	8.198,17	(23.804,34)	15.11.2021
Stadler Rail	CHF	(15.678,00)	(586.551,41)	(290,23)	(24.186,70)	30.07.2021
TAG Immobilien	EUR	(2.250,00)	(58.275,00)	(3.600,00)	343,49	31.01.2022
Tele2 B	SEK	(63.557,00)	(688.315,43)	8.873,31	17.290,46	31.01.2022

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

Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps (Fortsetzung)

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Telefonica	EUR	(146.221,00)	(474.487,15)	32.607,26	100.817,41	30.07.2021
Trinity Industries	USD	(18.702,00)	(402.254,19)	(6.859,20)	(60.818,56)	15.07.2021
UCB	EUR	(629,00)	(53.137,92)	1.346,06	801,11	31.01.2022
US Foods Holding	USD	(3.880,00)	(104.324,71)	1.043,56	(42.442,69)	15.12.2021
Ubisoft Entertainment	EUR	(665,00)	(52.428,60)	(2.566,90)	4.727,75	30.11.2021
Union Pacific	USD	(3.342,00)	(563.042,36)	(17.459,73)	(61.368,31)	15.07.2021
United Airlines Holdings	USD	(2.395,00)	(85.536,41)	7.105,26	(28.173,94)	15.12.2021
Verallia	EUR	13.377,00	388.601,85	7.357,35	16.541,81	30.07.2021
Verbund	EUR	(958,00)	(66.916,30)	(7.089,20)	(2.364,34)	31.01.2022
Verizon Communications	USD	(18.660,00)	(885.587,68)	35.283,59	(34.470,37)	15.07.2021
Vertiv Holdings	USD	(4.594,00)	(69.493,17)	1.647,47	(7.044,48)	15.11.2021
WW Grainger	USD	(1.692,00)	(55.445,42)	3.888,86	(113.517,26)	15.07.2021
Warehouses De Pauw CVA	EUR	(1.985,00)	(56.096,10)	(1.508,60)	2.615,09	29.10.2021
Wayfair	USD	(327,00)	(60.565,43)	11.987,82	1.941,00	15.11.2021
WillScot Mobile Mini Holdings	USD	(4.364,00)	(82.161,78)	(3.663,49)	(10.912,08)	15.12.2021
Wizz Air Holdings	GBP	842,00	42.791,85	300,03	(423,25)	31.01.2022
Wolters Kluwer	EUR	(802,00)	(55.386,12)	(1.074,68)	4.437,33	29.10.2021
Zendesk	USD	(731,00)	(84.244,18)	(3.652,17)	(13.920,53)	15.12.2021
voestalpine	EUR	(2.195,00)	(64.313,50)	(1.273,10)	(9.827,62)	30.11.2021
		(688.778,00)	(20.579.170,92)	(185.407,89)	(1.398.067,64)	

BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Equity Swaps 1.500.000,00 EUR erhalten.

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

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
54.157,00	BlueScope Steel	731.156,22	0,50	20.342,00	CVS Health	1.369.016,60	0,93
133.699,00	Qantas Airways	500.822,75	0,34	24.863,00	DaVita	2.875.405,95	1,95
34.916,00	Sonic Healthcare	867.001,03	0,59	31.165,00	eBay	1.572.274,25	1,07
170.952,00	Stockland	551.905,37	0,37	5.382,00	Ecolab	1.166.925,24	0,79
		2.650.885,37	1,80	16.421,00	Eli Lilly and	2.742.142,79	1,86
				14.055,00	Entergy	1.385.963,55	0,94
				4.056,00	Estee Lauder Cos	1.068.918,24	0,73
				11.061,00	Eversource Energy	948.480,75	0,64
				14.216,00	Hershey	2.137.944,24	1,45
				35.100,00	HNI	1.199.367,00	0,81
				9.518,00	Home Depot	2.518.938,70	1,71
				112.302,00	Infosys ADR	1.905.764,94	1,29
				7.696,00	Jones Lang LaSalle	1.131.004,16	0,77
				7.581,00	Kimberly-Clark	1.017.142,77	0,69
				3.720,00	Lam Research	1.740.997,20	1,18
				7.941,00	Mastercard	2.845.816,17	1,93
				20.874,00	Merck	1.684.323,06	1,14
		5.046.620,38	3,42	38.261,00	Microsoft	8.474.811,50	5,75
				4.156,00	Netflix	2.239.668,40	1,52
				9.603,00	NVIDIA	5.008.252,59	3,40
				15.839,00	Oracle	1.017.655,75	0,69
		2.728.404,86	1,85	8.565,00	PepsiCo	1.261.710,15	0,86
				28.194,00	Principal Financial Group	1.382.633,76	0,94
				17.460,00	Quest Diagnostics	2.054.343,60	1,39
				7.930,00	S&P Global	2.580.501,30	1,75
				9.072,00	salesforce.com	2.006.544,96	1,36
				14.414,00	Target	2.520.143,76	1,71
				39.473,00	Taylor Morrison Home	1.017.613,94	0,69
				69.201,00	TEGNA	965.353,95	0,65
				17.927,00	Tractor Supply	2.544.020,57	1,73
				11.921,00	United Rentals	2.743.141,31	1,86
				37.639,00	Verizon Communications	2.191.718,97	1,49
				12.126,00	Visa	2.657.534,16	1,80
				8.570,00	Walt Disney	1.560.211,35	1,06
				5.636,00	Waste Management	658.284,80	0,45
				18.339,00	Zoetis	2.999.343,45	2,03
				75.163,00	Zynga	729.081,10	0,49
						94.666.000,37	64,21
				ZAR			
				198.417,00	Telkom SA SOC	414.974,79	0,28
						414.974,79	0,28
				Summe Aktien			
						141.576.540,00	96,03
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
						141.576.540,00	96,03
				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
				Aktien			
				CNY			
				63.400,00	Luxshare Precision Industry	544.054,56	0,37
						544.054,56	0,37
				TWD			
				64.000,00	Simplo Technology	797.209,73	0,54
				310.000,00	Sino-American Silicon Products	1.958.324,34	1,33
						2.755.534,07	1,87
				Summe Aktien			
						3.299.588,63	2,24
				Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
						3.299.588,63	2,24
				Summe Wertpapieranlagen			
						144.876.128,63	98,27
				Bankguthaben			
						2.404.970,21	1,63
				Sonstige Nettovermögenswerte			
						145.228,97	0,10
				Summe Nettovermögen			
						147.426.327,81	100,00

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

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	58,72	Systemssoftware	7,39
Frankreich	6,48	Pharmazeutika	6,57
Schweden	3,43	Verschiedene Banken	5,60
Kanada	3,42	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,86
Dänemark	2,36	Halbleiter	4,07
Taiwan, Provinz Chinas	2,36	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,73
Japan	2,14	Halbleiter-Ausrüstung	3,58
Kaimaninseln	2,05	Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,53
Schweiz	1,85	Lebens- und Krankenversicherung	3,41
Vereinigtes Königreich	1,81	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,30
Australien	1,80	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,79
Irland	1,53	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,77
Singapur	1,36	Filme und Entertainment	2,58
Indien	1,29	Stromversorger	2,54
China	1,10	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,23
Niederlande	1,07	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,98
Israel	0,95	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,86
Spanien	0,95	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,86
Norwegen	0,90	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,78
Thailand	0,74	Börsen und Finanzdaten	1,75
Philippinen	0,71	Spezialgeschäfte	1,73
Deutschland	0,67	Warenhäuser	1,71
Hongkong	0,30	Unterhaltungselektronik	1,67
Südafrika	0,28	Kommunikationsanlagen	1,65
Summe	98,27	Biotechnologie	1,63
		Spezialchemikalien	1,63
		Haushaltsgeräte	1,48
		Anwendungssoftware	1,36
		Immobilien: REOC	1,11
		Sach- und Unfallversicherung	1,09
		Bau- und Ingenieurwesen	1,06
		Industriegase	1,02
		Mehrsparversicherungen	0,98
		Elektronische Komponenten	0,91
		Alkoholfreie Getränke	0,86
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,84
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,81
		Immobiliendienste	0,77
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,71
		Hausbau	0,69
		Haushaltsprodukte	0,69
		Rundfunk	0,65
		Spedition/Transport	0,65
		Kaufhäuser	0,56
		Konsumfinanzierungen	0,53
		Stahl	0,50
		Interaktives Home Entertainment	0,49
		Gold	0,47
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,45
		Straßen- und Schienennetze	0,38
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,37
		Fluggesellschaften	0,34
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,32
		Summe	98,27

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				125.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15-01-2028	128.150,00	0,02
Anleihen				905.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	895.054,05	0,13
EUR				1.950.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	2.052.375,00	0,29
3.325.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	4.059.210,71	0,57	275.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	296.100,75	0,04
850.000,00	Algeco Global Finance Plc 6.5% 15-02-2023	1.055.902,13	0,15	812.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	893.200,00	0,13
1.665.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	1.964.078,19	0,28	525.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	644.437,50	0,09
1.005.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	1.216.462,77	0,17	3.975.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	3.865.687,50	0,55
1.761.000,00	Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	2.298.617,02	0,32	1.073.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	1.172.628,05	0,17
2.255.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.816.335,66	0,40	475.000,00	EQT Corp 3.9% 01-10-2027	470.250,00	0,07
650.000,00	Avantor Funding Inc 2.625% 01-11-2025	815.461,64	0,12	315.000,00	EQT Corp 5% 15-01-2029	332.110,80	0,05
1.600.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	2.061.276,00	0,29	1.500.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.597.500,00	0,23
2.475.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	3.206.027,71	0,45	1.225.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	1.249.500,00	0,18
550.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	677.872,70	0,10	1.350.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	1.731.375,00	0,24
1.300.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.652.296,76	0,23	1.660.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	1.868.346,60	0,26
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	439.094,73	0,06	2.960.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	3.632.571,20	0,51
2.050.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	2.571.840,57	0,36	1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.096% 04-05-2023	1.010.310,00	0,14
2.750.000,00	DKT Finance Aps 7% 17-06-2023	3.469.822,58	0,49	310.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	313.487,50	0,04
3.440.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	4.187.896,22	0,59	1.500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.55% 07-10-2022	1.526.250,00	0,22
800.000,00	IPD 3 BV 5.5% 01-12-2025	1.011.006,80	0,14	400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	420.000,00	0,06
1.300.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.646.315,38	0,23	2.330.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	2.440.675,00	0,35
1.734.000,00	Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	2.124.871,89	0,30	990.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	1.021.838,40	0,14
1.026.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	1.274.901,05	0,18	2.500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-06-2025	2.665.625,00	0,38
1.765.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	2.192.636,33	0,31	1.200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.336.440,00	0,19
1.800.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	2.440.403,55	0,35	900.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01-09-2029	999.000,00	0,14
1.081.000,00	Quatrim SASU 5.875% 15-01-2024	1.374.412,52	0,19	600.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	745.500,00	0,11
1.300.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.577.090,86	0,22	450.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	524.812,50	0,07
1.900.000,00	Sealed Air Corp 4.5% 15-09-2023	2.535.185,44	0,36	1.655.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	2.145.697,11	0,30
3.076.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	5.549.539,67	0,78	4.715.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	5.514.845,95	0,78
2.881.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	3.455.308,98	0,49	3.155.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	3.815.296,13	0,54
1.400.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	1.713.882,28	0,24	3.250.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	3.615.625,00	0,51
3.975.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	4.455.254,83	0,63	885.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	752.250,00	0,11
558.000,00	Vertical Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	733.760,88	0,10	1.745.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	1.526.875,00	0,22
1.560.000,00	Vertical Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	2.014.337,80	0,28	340.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023	326.825,00	0,05
3.000.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	3.660.605,33	0,52	1.160.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024	1.115.212,40	0,16
		70.251.708,98	9,93	1.110.000,00	MGIC Investment Corp 5.25% 15-08-2028	1.188.754,50	0,17
GBP				3.200.000,00	Natwest Group PLC 6% 19-12-2023	3.652.348,80	0,52
2.330.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	3.925.474,33	0,55	1.400.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	1.542.100,00	0,22
1.886.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	3.090.164,44	0,44	600.000,00	Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036	727.500,00	0,10
		7.015.638,77	0,99	1.833.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15-04-2046	1.597.395,35	0,23
USD				667.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-06-2045	581.377,21	0,08
275.000,00	Algeco Global Finance Plc 8% 15-02-2023	280.156,25	0,04	1.015.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	1.088.384,50	0,15
3.890.000,00	Altice France Holding SA 6% 15-02-2028	3.938.625,00	0,56	340.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	358.700,00	0,05
1.485.000,00	Apache Corp 5.1% 01-09-2040	1.581.525,00	0,22	1.460.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	1.585.735,20	0,22
2.970.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	3.117.935,70	0,44	2.170.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.504.288,50	0,35
365.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	400.405,00	0,06	3.183.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	3.588.832,50	0,51
2.400.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	2.694.000,00	0,38	1.030.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	1.125.275,00	0,16
736.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	764.564,16	0,11	675.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	762.716,25	0,11
545.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	543.999,93	0,08				
550.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	668.250,00	0,09				
885.000,00	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01-06-2024	913.674,00	0,13				

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.075.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.144.875,00	0,16	635.000,00	CP Atlas Buyer Inc 7% 01-12-2028	660.400,00	0,09
3.115.000,00	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01-07-2027	3.451.676,99	0,49	4.645.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	4.830.800,00	0,68
3.100.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	3.132.829,00	0,44	2.225.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.358.500,00	0,33
860.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	913.750,00	0,13	1.060.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.158.050,00	0,16
705.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	733.200,00	0,10	1.245.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	1.323.808,50	0,19
1.046.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.082.087,00	0,15	1.375.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	2.062.536,56	0,29
1.350.000,00	Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	1.427.625,00	0,20	1.990.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	2.119.350,00	0,30
1.305.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.380.037,50	0,20	2.571.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.879.545,71	0,41
2.975.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.034.500,00	0,43	1.707.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.835.025,00	0,26
3.120.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.298.464,00	0,47	1.105.000,00	Emergent BioSolutions Inc 3.875% 15-08-2028	1.135.387,50	0,16
9.039.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	9.705.626,25	1,37	744.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	796.080,00	0,11
275.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	293.906,25	0,04	1.100.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.144.187,00	0,16
500.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	527.500,00	0,07	1.340.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.417.050,00	0,20
625.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	637.312,50	0,09	510.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	519.863,40	0,07
1.370.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	1.454.768,75	0,21	1.670.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	1.780.637,50	0,25
2.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	2.571.377,00	0,36	2.630.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	2.728.625,00	0,39
1.406.000,00	Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	1.008.805,00	0,14	1.035.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	1.133.325,00	0,16
1.255.000,00	CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	1.287.943,75	0,18	1.285.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.447.886,60	0,20
900.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	950.364,00	0,13	2.100.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.210.250,00	0,31
1.701.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	1.735.020,00	0,25	850.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	966.875,00	0,14
640.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	672.000,00	0,10	2.082.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	2.206.920,00	0,31
1.510.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.597.247,80	0,23	1.585.000,00	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026	1.656.325,00	0,23
545.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028	553.175,00	0,08	400.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	443.000,00	0,06
1.525.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025	1.599.115,00	0,23	395.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	404.875,00	0,06
460.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	494.500,00	0,07	800.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	806.000,00	0,11
885.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	955.800,00	0,14	575.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	596.562,50	0,08
630.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	661.500,00	0,09	449.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	477.623,75	0,07
2.995.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	3.227.112,50	0,46	1.581.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	1.754.910,00	0,25
1.195.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	1.227.862,50	0,17	1.665.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	1.752.412,50	0,25
1.550.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.683.934,49	0,24	3.465.000,00	Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	3.811.500,00	0,54
905.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	975.137,50	0,14	830.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	851.289,50	0,12
2.925.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	3.051.681,75	0,43	2.530.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	2.574.275,00	0,36
1.121.000,00	Clear Channel International 6.625% 01-08-2025	1.182.655,00	0,17	1.488.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.558.680,00	0,22
1.285.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.297.850,00	0,18	3.185.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	2.839.903,85	0,40
1.058.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.069.902,50	0,15	3.650.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.869.000,00	0,55
1.600.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.716.000,00	0,24	47.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	49.129,57	0,01
215.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	220.264,28	0,03	516.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	536.640,00	0,08
1.600.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	1.712.000,00	0,24	775.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	818.744,88	0,12
1.835.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.931.337,50	0,27	3.350.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	3.408.625,00	0,48
1.100.000,00	CommScope Inc 7.125% 01-07-2028	1.171.500,00	0,17	3.490.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.641.378,75	0,51
2.950.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	3.149.125,00	0,45	700.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	722.750,00	0,10
1.490.000,00	Continental Resources Inc/OK 5.75% 15-01-2031	1.655.613,50	0,23	1.275.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.338.750,00	0,19
1.425.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	1.473.093,75	0,21	1.825.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.948.114,50	0,28
1.115.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	1.184.687,50	0,17	1.775.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	1.882.405,25	0,27
				1.055.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	1.105.112,50	0,16
				740.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	773.300,00	0,11

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
525.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	554.027,25	0,08	1.615.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	1.752.275,00	0,25
1.370.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.479.600,00	0,21	545.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	574.975,00	0,08
770.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	847.000,00	0,12	3.305.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	3.281.484,93	0,46
720.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 5% 15-06-2028	768.600,00	0,11	1.110.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.173.825,00	0,17
730.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	796.486,99	0,11	2.875.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	2.889.375,00	0,41
4.365.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	4.491.715,95	0,64	2.745.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	2.820.487,50	0,40
795.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	841.209,38	0,12	925.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	989.879,50	0,14
1.550.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	1.617.006,50	0,23	485.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	499.550,00	0,07
4.650.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	4.868.433,75	0,69	1.975.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.063.875,00	0,29
2.300.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	2.535.750,00	0,36	3.060.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	3.163.275,00	0,45
645.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	700.328,10	0,10	1.055.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.149.950,00	0,16
1.185.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	1.457.550,00	0,21	485.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	534.712,50	0,08
2.200.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	2.293.500,00	0,32	2.290.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.424.308,50	0,34
1.000.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	1.040.000,00	0,15	3.900.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	3.987.750,00	0,56
550.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	616.687,50	0,09	1.660.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	1.647.550,00	0,23
535.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	555.062,50	0,08	4.273.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.411.872,50	0,62
2.660.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	2.653.350,00	0,38	1.800.000,00	PVH Corp 4.625% 10-07-2025	2.027.080,31	0,29
2.350.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	2.467.500,00	0,35	715.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	786.657,30	0,11
3.375.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	2.598.750,00	0,37	2.575.000,00	QualityTech LP / QTS Finance 3.875% 01-10-2028	2.626.500,00	0,37
755.000,00	Lithia Motors Inc 4.375% 15-01-2031	804.075,00	0,11	2.065.000,00	Quicken Loans LLC / Quicken 3.625% 01-03-2029	2.108.571,50	0,30
1.520.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.603.600,00	0,23	851.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	923.947,72	0,13
955.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	990.812,50	0,14	4.040.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.158.170,00	0,59
1.545.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.599.075,00	0,23	1.600.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.672.480,00	0,24
1.000.000,00	LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	1.034.420,00	0,15	900.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	923.157,00	0,13
1.975.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	2.177.437,50	0,31	2.327.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.401.208,03	0,34
3.305.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	3.470.944,05	0,49	1.230.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.322.508,30	0,19
3.465.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	3.638.250,00	0,51	570.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	625.575,00	0,09
2.140.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	2.378.075,00	0,34	3.200.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	3.437.088,00	0,49
1.225.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	1.249.169,25	0,18	331.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	356.652,50	0,05
2.209.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	2.231.090,00	0,32	1.750.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	1.868.125,00	0,26
900.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.009.683,00	0,14	400.000,00	Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	396.760,00	0,06
1.660.000,00	Michaels Stores Inc 4.75% 01-10-2027	1.701.500,00	0,24	577.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	581.691,01	0,08
1.385.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.488.875,00	0,21	3.043.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	3.504.778,72	0,50
400.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	426.000,00	0,06	3.810.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	3.971.925,00	0,56
1.550.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	1.739.875,00	0,25	880.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	939.400,00	0,13
925.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	992.062,50	0,14	2.164.000,00	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	2.320.890,00	0,33
911.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	1.014.526,04	0,14	4.294.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	4.465.760,00	0,63
360.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	396.108,00	0,06	3.595.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	3.792.725,00	0,54
3.045.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	3.265.762,50	0,46	710.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	715.325,00	0,10
430.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	481.600,00	0,07	355.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	364.762,50	0,05
1.050.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.092.000,00	0,15	1.815.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029	1.887.600,00	0,27
1.135.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	1.207.413,00	0,17	305.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	312.625,00	0,04
1.070.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	1.139.550,00	0,16	326.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.875% 15-03-2028	352.080,00	0,05
1.198.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.283.357,50	0,18	711.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	755.807,22	0,11
1.017.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	1.126.327,50	0,16	510.000,00	Syneos Health Inc 3.625% 15-01-2029	511.410,15	0,07
2.460.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	2.662.950,00	0,38	655.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	713.681,45	0,10

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.130.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	3.303.902,80	0,47				
2.120.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	2.180.950,00	0,31				
1.670.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.766.025,00	0,25				
555.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	589.687,50	0,08				
3.692.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	3.815.866,60	0,54				
1.528.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.596.760,00	0,23				
4.400.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	4.584.712,00	0,65				
4.020.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	4.180.800,00	0,59				
2.387.000,00	Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	2.422.805,00	0,34				
625.000,00	Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	665.625,00	0,09				
510.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	552.534,00	0,08				
685.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15- 09-2024	678.150,00	0,10				
720.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01- 06-2024	790.200,00	0,11				
605.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	656.425,00	0,09				
560.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	567.700,00	0,08				
1.870.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.998.562,50	0,28				
1.035.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.104.945,30	0,16				
1.995.000,00	Versend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.162.081,25	0,31				
5.330.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	5.529.875,00	0,78				
2.835.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02- 2026	2.898.787,50	0,41				
530.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	553.850,00	0,08				
795.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	873.506,25	0,12				
1.465.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.663.771,20	0,24				
3.500.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.587.500,00	0,51				
960.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	1.023.600,00	0,14				
630.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	652.050,00	0,09				
2.800.000,00	XPO Logistics Inc 6.75% 15-08- 2024	2.975.000,00	0,42				
1.650.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.809.225,00	0,26				
1.250.000,00	Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025	1.384.375,00	0,20				
2.100.000,00	Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	2.105.250,00	0,30				
2.900.000,00	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01-03-2028	3.066.750,00	0,43				
		452.974.539,74	64,04				
	Summe Anleihen	454.500.731,31	64,26				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	454.500.731,31	64,26				
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
					Anleihen		
					EUR		
				2.400.000,00	Altice France Holding SA 8% 15-05-2027	3.191.738,65	0,45
						3.191.738,65	0,45
					Summe Anleihen	3.191.738,65	0,45
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.191.738,65	0,45
					Summe Wertpapieranlagen	686.326.887,25	97,03
					Bankguthaben	5.655.810,37	0,80
					Sonstige Nettovermögenswerte	15.334.361,51	2,17
					Summe Nettovermögen	707.317.059,13	100,00

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	76,15	Unternehmensanleihen	97,03
Kanada	5,09		
Luxemburg	3,56		
Vereinigtes Königreich	3,46		
Niederlande	2,83		
Länderübergreifend	1,84		
Frankreich	1,79		
Kaimaninseln	0,63		
Jersey	0,57		
Dänemark	0,49		
Deutschland	0,39		
Italien	0,23		
Summe	97,03	Summe	97,03

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
429.204,82	EUR	511.649,49	USD	15.252,77	29.01.2021
8.964.533,26	GBP	11.978.142,26	USD	270.609,83	29.01.2021
365.418.400,18	NOK	41.246.631,23	USD	1.571.557,32	29.01.2021
16.063.445,12	PLN	4.282.790,14	USD	39.643,29	29.01.2021
192.320.674,75	SEK	22.621.791,55	USD	913.083,76	29.01.2021
2.651.327,18	USD	1.987.523,98	GBP	(64.339,55)	29.01.2021
521.094,34	USD	4.531.956,84	NOK	(9.942,22)	29.01.2021
39.291,74	USD	144.139,77	PLN	505,78	29.01.2021
				2.736.370,98	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.965.300,00	CAD	3.038.524,74	USD	72.164,71	24.02.2021
				72.164,71	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
71.286.793,00	EUR	84.718.686,18	USD	2.842.330,02	24.02.2021
				2.842.330,02	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
5.725.300,00	GBP	7.601.590,16	USD	222.218,36	24.02.2021
				222.218,36	
				3.136.713,09	
				5.873.084,07	

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

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	47,78	Gesundheitswesen: Ausstattung	7,89
Indien	7,80	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	6,52
Kaimaninseln	6,84	Bildungsdienstleistungen	5,78
Niederlande	5,66	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,61
Frankreich	5,51	Biotechnologie	4,67
Japan	5,49	Haushaltsprodukte	4,55
Taiwan, Provinz Chinas	2,75	Wasserversorger	4,29
Schweiz	2,73	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,55
Kenia	2,39	Internet-Dienste und -Infrastruktur	3,01
China	2,35	Lebens- und Krankenversicherung	2,82
Deutschland	2,11	Forschungs- und Beratungsleistungen	2,78
Indonesien	1,83	Spezialchemikalien	2,78
Norwegen	1,45	Anwendungssoftware	2,75
Brasilien	1,41	Halbleiter	2,75
Neuseeland	1,04	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,68
Kanada	1,01	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,45
Finnland	0,57	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,40
Summe	98,73	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,39
		Pharmazeutika	2,35
		Immobilien: REOC	2,11
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,93
		Industriemaschinen	1,89
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,87
		Verschiedene Banken	1,83
		Immobilien: Spezialisierte REITs	1,81
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,79
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,74
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,51
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,45
		Interaktives Home Entertainment	1,45
		Lebensmitteleinzelhandel	1,42
		Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,32
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,01
		Gesundheitswesen: Vertrieb	1,00
		Investmentbanken und Broker	0,90
		Gesundheitswesen: Technologie	0,89
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,78
		Summe	98,73

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
360.067,00	APA	2.683.643,26	0,72	162.000,00	Public Service Enterprise Group	9.310.140,00	2,50
2.436.695,00	Atlas Arteria	12.232.878,99	3,28	42.587,00	Sempra Energy	5.374.479,40	1,44
		14.916.522,25	4,00	59.734,00	Union Pacific	12.347.615,14	3,31
					Summe Aktien	370.149.161,97	99,22
CAD							
125.100,00	Fortis Inc/Canada	5.129.060,75	1,37	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
279.800,00	Pembina Pipeline	6.656.886,39	1,78			370.149.161,97	99,22
170.900,00	TC Energy	6.980.025,91	1,87	Summe Wertpapieranlagen			
		18.765.973,05	5,03			370.149.161,97	99,22
EUR							
296.558,00	Atlantia	5.354.226,95	1,44	Bankguthaben			
173.591,00	Cellnex Telecom	10.461.944,89	2,80			3.311.056,84	0,89
1.746.845,00	EDP - Energias de Portugal	11.050.810,83	2,96	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
30.798,00	Eiffage	2.986.732,39	0,80			(392.452,16)	(0,11)
1.711.881,00	Enel	17.382.847,45	4,66	Summe Nettovermögen			
576.431,00	Engie	8.854.795,23	2,37			373.067.766,65	100,00
95.057,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	5.756.865,99	1,54				
242.852,00	Iberdrola	3.486.216,96	0,93				
272.033,00	Infrastrutture Wireless Italiane	3.314.344,93	0,89				
757.585,00	Terna Rete Elettrica Nazionale	5.809.493,22	1,56				
154.162,00	Vinci	15.389.168,00	4,13				
		89.847.446,84	24,08				
GBP							
1.005.234,00	National Grid	11.879.918,24	3,18				
749.710,00	United Utilities Group	9.167.407,02	2,46				
		21.047.325,26	5,64				
HKD							
667.300,00	China Resources Gas Group	3.550.292,08	0,95				
813.550,00	CK Infrastructure Holdings	4.370.370,55	1,17				
		7.920.662,63	2,12				
JPY							
472.466,00	Chubu Electric Power	5.697.826,58	1,53				
55.200,00	West Japan Railway	2.891.478,33	0,78				
		8.589.304,91	2,30				
MXN							
303.400,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.922.160,57	0,52				
511.555,00	Promotora y Operadora de Infraestructura	4.597.020,54	1,23				
		6.519.181,11	1,75				
NZD							
780.583,00	Infratil	4.118.414,45	1,10				
		4.118.414,45	1,10				
USD							
381.800,00	AES	8.792.854,00	2,36				
197.400,00	Alliant Energy	10.067.400,00	2,70				
151.000,00	Ameren	11.666.260,00	3,13				
178.157,00	American Electric Power	14.633.815,98	3,92				
66.747,00	American Tower	14.775.783,39	3,96				
11.062,00	Atmos Energy	1.042.593,50	0,28				
181.408,00	Cheniere Energy	11.098.541,44	2,97				
129.440,00	CMS Energy	7.789.699,20	2,09				
90.844,00	Crown Castle International	14.230.712,60	3,81				
10.259,00	Equinix	7.212.795,13	1,93				
189.721,00	Essential Utilities	8.825.820,92	2,37				
209.659,00	Exelon	8.820.354,13	2,36				
221.936,00	FirstEnergy	6.706.905,92	1,80				
36.100,00	Kansas City Southern	7.317.109,00	1,96				
531.000,00	Kinder Morgan	7.189.740,00	1,93				
195.576,00	NextEra Energy	14.906.802,72	4,00				
294.700,00	NiSource	6.692.637,00	1,79				
40.800,00	Norfolk Southern	9.622.272,00	2,58				

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	53,19	Stromversorger	30,07
Italien	8,54	Mehrsparren-Versorger	16,50
Frankreich	7,30	Immobilien: Spezialisierte REITs	9,71
Vereinigtes Königreich	5,64	Schienenverkehr	8,63
Kanada	5,03	Öl- und Gaslagerung und Transport	8,56
Australien	4,00	Straßen- und Schienennetze	5,95
Spanien	3,74	Bau- und Ingenieurwesen	4,93
Portugal	2,96	Wasserversorger	4,82
Japan	2,30	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,69
Bermuda	2,12	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,36
Mexiko	1,75	Flughafendienste	2,06
Deutschland	1,54	Gasversorger	1,95
Neuseeland	1,10		
Summe	99,22	Summe	99,22

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.366,40	CHF	7.011,44	USD	224,02	29.01.2021
319,02	USD	282,11	CHF	(1,61)	29.01.2021
				222,41	

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17.931,00	Vail Resorts	4.004.314,78	1,17
				43.666,00	VeriSign	7.636.345,13	2,24
						252.250.019,56	73,92
	Aktien				Summe Aktien	335.612.213,33	98,35
	CAD				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	335.612.213,33	98,35
119.321,00	Canada Goose Holdings	2.889.878,36	0,85		Summe Wertpapieranlagen	335.612.213,33	98,35
103.000,00	CGI	6.662.351,58	1,95		Bankguthaben	6.445.624,47	1,89
174.500,00	Open Text	6.444.879,37	1,89		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(826.971,28)	(0,24)
		15.997.109,31	4,69		Summe Nettovermögen	341.230.866,52	100,00
	CHF						
72.695,00	Nestle	7.015.221,29	2,06				
46.615,00	Temenos	5.335.055,27	1,56				
		12.350.276,56	3,62				
	EUR						
21.879,00	ASML Holding	8.697.996,45	2,55				
33.122,00	Dassault Systemes	5.503.220,30	1,61				
		14.201.216,75	4,16				
	GBP						
156.501,00	Halma	4.267.850,64	1,25				
53.229,00	London Stock Exchange Group	5.339.246,79	1,56				
		9.607.097,43	2,82				
	HKD						
571.800,00	AIA Group	5.710.312,61	1,67				
		5.710.312,61	1,67				
	JPY						
288.100,00	Nomura Research Institute	8.417.798,96	2,47				
		8.417.798,96	2,47				
	SEK						
174.223,00	Atlas Copco A	7.316.190,73	2,14				
		7.316.190,73	2,14				
	TWD						
635.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.762.191,42	2,86				
		9.762.191,42	2,86				
	USD						
42.971,00	Accenture	9.059.650,61	2,65				
7.891,00	Airbnb	940.398,57	0,28				
51.093,00	Alibaba Group Holding ADR	9.821.332,65	2,88				
1.148,00	Alphabet	1.636.336,25	0,48				
7.467,00	Alphabet	10.630.958,33	3,12				
5.112,00	Amazon.com	13.633.638,84	4,00				
25.366,00	Becton Dickinson and	5.126.332,27	1,50				
62.058,00	Copart	6.396.736,04	1,87				
24.815,00	Costco Wholesale	7.566.355,34	2,22				
74.770,00	Danaher	13.471.945,85	3,95				
433.049,00	Dropbox	7.913.084,16	2,32				
46.712,00	Estee Lauder Cos	10.033.400,32	2,94				
50.204,00	Facebook	11.241.735,20	3,29				
18.435,00	Goldman Sachs Group	3.903.961,91	1,14				
126.856,00	HDFC Bank ADR	7.427.633,62	2,18				
35.703,00	Home Depot	7.701.046,48	2,26				
84.154,00	IQVIA Holdings	12.087.942,47	3,54				
53.759,00	Linde	11.461.605,49	3,36				
75.643,00	M&T Bank	7.731.066,65	2,27				
41.648,00	Mastercard	12.164.630,84	3,56				
6.087,00	Mettler-Toledo International	5.608.057,13	1,64				
1.309,00	NVR	4.363.521,83	1,28				
18.014,00	Parker-Hannifin	3.951.642,79	1,16				
76.048,00	Peloton Interactive	9.501.119,00	2,78				
33.991,00	Roper Technologies	11.731.944,03	3,44				
34.136,00	S&P Global	9.053.503,24	2,65				
12.962,00	Sherwin-Williams	7.656.977,07	2,24				
57.596,00	Texas Instruments	7.625.795,86	2,23				
39.581,00	UnitedHealth Group	11.167.006,81	3,27				

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	62,85	Anwendungssoftware	7,38
Irland	6,01	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,07
Kanada	4,69	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,89
Schweiz	3,62	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	6,87
Kaimaninseln	2,88	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,45
Taiwan, Provinz Chinas	2,86	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,19
Vereinigtes Königreich	2,82	Halbleiter	5,10
Niederlande	2,55	Börsen und Finanzdaten	4,22
Japan	2,47	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,56
Indien	2,18	Industriekonglomerate	3,44
Schweden	2,14	Industriegase	3,36
Hongkong	1,67	Industriemaschinen	3,30
Frankreich	1,61	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,27
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,94
		Freizeitartikel	2,78
		Halbleiter-Ausrüstung	2,55
		Regionale Banken	2,27
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,26
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	2,24
		Spezialchemikalien	2,24
		Großmärkte	2,22
		Verschiedene Banken	2,18
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,06
		Verschiedene Support-Leistungen	1,87
		Lebens- und Krankenversicherung	1,67
		Hausbau	1,28
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,25
		Freizeiteinrichtungen	1,17
		Investmentbanken und Broker	1,14
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,85
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,28
Summe	98,35	Summe	98,35

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
195,94	EUR	2.086,82	NOK	(3,25)	29.01.2021
53.224,26	NOK	5.037,01	EUR	43,22	29.01.2021
				39,97	

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	62,55	Gesundheitswesen: Ausstattung	7,23
Irland	6,97	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,49
Niederlande	6,54	Verschiedene Banken	5,60
Japan	5,15	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	4,82
Vereinigtes Königreich	4,04	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,58
Republik Korea	3,28	Halbleiter	4,30
Schweiz	2,67	Systemsoftware	4,27
Taiwan, Provinz Chinas	2,32	Industriemaschinen	3,99
Schweden	2,15	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,84
Frankreich	1,61	Sach- und Unfallversicherung	3,82
Kaimaninseln	1,36	Anwendungssoftware	3,28
Summe	98,64	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,28
		Autoteile und -zubehör	2,51
		Spezialchemikalien	2,42
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,33
		Handelsgesellschaften und Großhändler	2,26
		Halbleiter-Ausrüstung	2,24
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,15
		Immobiliendienste	2,10
		Biotechnologie	2,09
		Papierverpackungen	2,05
		Bauprodukte	2,02
		Regionale Banken	2,00
		Pharmazeutika	1,61
		Haushaltsprodukte	1,59
		Börsen und Finanzdaten	1,48
		Interaktives Home Entertainment	1,47
		Schuhe	1,44
		Kommunikationsanlagen	1,43
		Verschiedene Support-Leistungen	1,43
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,41
		Warenhäuser	1,36
		Freizeitartikel	1,30
		Stromversorger	1,24
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,22
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,08
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,91
		Summe	98,64

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.815.000,00	Dexus	13.177.063,35	1,61	147.200,00	Ryman Hospitality Properties	9.891.840,00	1,21
7.406.187,00	National Storage REIT	10.925.521,89	1,34	30.600,00	SBA Communications	8.449.884,00	1,03
923.545,00	NEXTDC	8.723.658,76	1,07	146.750,00	Simon Property Group	12.194.925,00	1,49
		32.826.244,00	4,02	395.000,00	Spirit Realty Capital	15.653.850,00	1,92
CAD				449.000,00	STORE Capital	15.045.990,00	1,84
257.000,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7.576.498,76	0,93	141.945,00	Sun Communities	21.267.619,35	2,60
420.526,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	11.130.211,88	1,36	241.100,00	VEREIT	8.930.344,00	1,09
122.400,00	Granite Real Estate Investment Trust	7.479.039,57	0,92	309.310,00	VICI Properties	7.834.822,30	0,96
1.050.000,00	Summit Industrial Income REIT	11.122.881,38	1,36	219.075,00	Welltower	13.972.603,50	1,71
		37.308.631,59	4,57			436.225.631,59	53,40
EUR				Summe Aktien		804.533.978,35	98,49
2.034.800,00	Aroundtown	15.279.178,90	1,87	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
159.956,00	Deutsche Wohnen	8.574.512,64	1,05			804.533.978,35	98,49
75.300,00	Gecina	11.668.773,01	1,43	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.011.030,00	Inmobiliaria Colonial Socimi	9.954.878,15	1,22	Aktien			
4.700.000,00	Irish Residential Properties REIT	8.626.930,84	1,06	EUR			
487.485,00	Klepierre	10.999.421,66	1,35	2.034.800,00	Aroundtown RIGHT NEW	2,49	0,00
1.222.112,00	Merlin Properties Socimi	11.665.879,08	1,43			2,49	0,00
172.175,00	Vonovia	12.624.306,95	1,55	Summe Aktien			
263.110,00	Warehouses De Pauw CVA	9.122.972,74	1,12			2,49	0,00
		98.516.853,97	12,06	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
GBP						2,49	0,00
202.800,00	Derwent London	8.578.257,48	1,05	Summe Wertpapieranlagen			
841.492,00	Safestore Holdings	8.967.569,87	1,10			804.533.980,84	98,49
483.596,00	Segro	6.260.916,73	0,77	Bankguthaben			
1.185.149,00	UNITE Group	16.920.742,63	2,07			15.089.696,68	1,85
785.000,00	Workspace Group	8.247.573,06	1,01	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
		48.975.059,77	6,00			(2.725.289,32)	(0,33)
HKD				Summe Nettovermögen			
1.130.000,00	Link REIT	10.289.686,66	1,26			816.898.388,20	100,00
3.905.800,00	Swire Properties	11.359.927,32	1,39				
		21.649.613,98	2,65				
JPY							
80.760,00	Invesco Office J-Reit	11.839.362,33	1,45				
1.370,00	Kenedix Office Investment	9.304.352,26	1,14				
5.400,00	Kenedix Residential Next Investment	9.928.199,86	1,22				
1.462.096,00	Mitsubishi Estate	23.505.307,36	2,88				
3.950,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	20.043.165,92	2,45				
3.765,00	Nippon Prologis REIT	11.762.195,39	1,44				
		86.382.583,12	10,57				
SEK							
260.890,00	Catena	12.289.644,37	1,50				
1.244.000,00	Kungsleden	13.714.068,83	1,68				
		26.003.713,20	3,18				
SGD							
8.850.000,00	Ascendas India Trust	9.237.576,61	1,13				
3.389.000,00	Mapletree Industrial Trust	7.408.070,52	0,91				
		16.645.647,13	2,04				
USD							
24.200,00	Alexandria Real Estate Equities	4.242.986,00	0,52				
416.585,00	American Homes 4 Rent	12.393.403,75	1,52				
271.687,00	Apartment Income REIT	10.321.389,13	1,26				
135.700,00	AvalonBay Communities	21.421.602,00	2,62				
136.075,00	Boston Properties	12.678.107,75	1,55				
848.000,00	Brixmor Property Group	13.788.480,00	1,69				
455.000,00	Cousins Properties	15.037.750,00	1,84				
495.100,00	CubeSmart	16.655.164,00	2,04				
151.783,00	CyrusOne	10.973.910,90	1,34				
312.510,00	Douglas Emmett	8.959.661,70	1,10				
555.740,00	Duke Realty	21.773.893,20	2,67				
29.026,00	Equinix	20.407.309,82	2,50				
358.600,00	Equity Residential	20.952.998,00	2,56				
173.768,00	Extra Space Storage	19.924.238,88	2,44				
424.750,00	Healthcare Trust of America	11.587.180,00	1,42				
670.000,00	Healthpeak Properties	19.892.300,00	2,44				
280.000,00	Host Hotels & Resorts	4.048.800,00	0,50				
445.584,00	Invitation Homes	13.095.713,76	1,60				
95.000,00	Mid-America Apartment Communities	11.833.200,00	1,45				
409.247,00	Prologis	40.310.829,50	4,93				
163.361,00	Regency Centers	7.359.413,05	0,90				
65.900,00	Rexford Industrial Realty	3.201.422,00	0,39				
150.000,00	RLJ Lodging Trust	2.124.000,00	0,26				

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	53,40	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	19,33
Japan	10,57	Immobilien: REITs (Gewerbe)	16,95
Vereinigtes Königreich	6,00	Immobilien: Spezialisierte REITs	12,75
Kanada	4,57	Immobilien: REITs (Bürogebäude)	12,28
Australien	4,02	Immobilien: REOC	10,17
Schweden	3,18	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	8,60
Frankreich	2,77	Immobilien: Verschiedene REITs	6,93
Hongkong	2,65	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	5,56
Spanien	2,65	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,88
Deutschland	2,60	Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	1,97
Singapur	2,04	Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,07
Luxemburg	1,87		
Belgien	1,12		
Irland	1,06		
Summe	98,49	Summe	98,49

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.231.089,00	Omni Bridgeway	4.088.575,83	1,63				
		4.088.575,83	1,63				
CAD							
129.100,00	CAE	3.575.980,86	1,42				
42.872,00	Calian Group	2.182.959,89	0,87				
75.300,00	Canada Goose Holdings	2.237.610,65	0,89				
174.185,00	Hardwoods Distribution	3.462.104,57	1,38				
111.266,00	Richelieu Hardware	2.845.385,24	1,13				
		14.304.041,21	5,70				
CHF							
3.801,00	Siegfried Holding	2.812.278,11	1,12				
		2.812.278,11	1,12				
DKK							
27.187,00	Schouw & Co.	2.761.535,26	1,10				
		2.761.535,26	1,10				
EUR							
188.083,00	Fluidra	4.834.598,75	1,93				
199.811,00	GVS	3.738.661,12	1,49				
53.607,00	Huhtamäki	2.779.571,57	1,11				
194.058,00	La Doria	3.257.200,66	1,30				
547.600,00	Marel HF	3.372.826,66	1,34				
172.683,00	MARR	3.572.185,64	1,42				
134.305,00	PATRIZIA	4.325.619,89	1,72				
311.371,00	Sarantis	3.572.042,66	1,42				
17.379,00	Vidrala	2.023.568,27	0,81				
		31.476.275,22	12,54				
GBP							
171.148,00	Hill & Smith Holdings	3.297.016,47	1,31				
345.527,00	Marshalls	3.528.770,08	1,41				
		6.825.786,55	2,72				
HKD							
2.806.624,00	Nissin Foods	2.309.531,65	0,92				
2.284.800,00	SITC International Holdings	4.933.131,01	1,97				
		7.242.662,66	2,89				
JPY							
137.778,00	Ai Holdings	2.773.738,50	1,11				
78.195,00	Argo Graphics	2.454.261,34	0,98				
91.375,00	Asahi Holdings	3.249.143,60	1,29				
167.756,00	Digital Information Technologies	2.605.775,11	1,04				
69.878,00	Fukushima Galilei	3.040.678,13	1,21				
41.806,00	Hosokawa Micron	2.579.664,75	1,03				
41.073,00	Kusuri no Aoki Holdings	3.582.479,01	1,43				
130.205,00	Sumitomo Denstetsu	3.316.076,24	1,32				
107.867,00	UT Group	3.348.930,35	1,33				
249.464,00	Yamazaki	2.500.205,70	1,00				
		29.450.952,73	11,73				
MXN							
1.610.528,00	Bectel	4.059.984,77	1,62				
1.003.401,00	Grupo Herdez	2.455.910,08	0,98				
		6.515.894,85	2,60				
NOK							
2.371.225,00	Kitron	5.035.492,25	2,01				
		5.035.492,25	2,01				
SEK							
567.485,00	Arjo B	4.363.960,61	1,74				
210.483,00	Embracer B	5.063.160,47	2,02				
80.069,00	MIPS	5.045.367,29	2,01				
101.477,00	Paradox Interactive	3.178.547,74	1,27				
73.820,00	Sedana Medical	3.098.056,36	1,23				
105.803,00	SAAB B	3.100.449,44	1,24				
		23.849.541,91	9,50				
SGD							
1.998.340,00	Riverstone Holdings Ltd/ Singapore	1.677.753,12	0,67				
		1.677.753,12	0,67				
TWD							
718.193,00	Micro-Star International	3.386.738,13	1,35				
		3.386.738,13	1,35				
USD							
397.162,00	Athersys	730.778,08	0,29	21.052,00	Charles River Laboratories International	5.183.423,44	2,07
211.843,00	Bridgewater Bancshares	2.614.142,62	1,04	24.713,00	Chase	2.519.243,22	1,00
20.271,00	Carlisle Cos	3.137.139,96	1,25	274.780,00	Cloudera	3.845.546,10	1,53
71.815,00	Castle Biosciences	4.780.006,40	1,90	24.200,00	Curtiss-Wright	2.787.840,00	1,11
105.474,00	CBIZ	2.806.663,14	1,12	51.001,00	Donaldson	2.852.995,94	1,14
62.939,00	Celsius Holdings	3.108.557,21	1,24	104.093,00	Envista Holdings	3.445.478,30	1,37
				97.157,00	Equity Commonwealth	2.618.381,15	1,04
				101.297,00	EVI Industries	3.132.103,24	1,25
				97.869,00	First Mid Bancshares	3.291.334,47	1,31
				229.886,00	GrafTech International	2.406.906,42	0,96
				252.921,00	Green Brick Partners	5.776.715,64	2,30
				61.442,00	Hawkins	3.191.297,48	1,27
				13.808,00	ICON	2.645.198,56	1,05
				39.400,00	Insperty	3.183.520,00	1,27
				42.479,00	Inter Parfums	2.547.890,42	1,02
				181.315,00	Legacy Housing	2.707.032,95	1,08
				122.795,00	Napco Security Technologies	3.227.052,60	1,29
				245.444,00	Park Aerospace	3.259.496,32	1,30
				140.183,00	Pluralsight	2.962.066,79	1,18
				93.040,00	Progyny	3.897.445,60	1,55
				56.350,00	Silk Road Medical	3.390.016,00	1,35
				98.909,00	Skyline Champion	3.076.069,90	1,23
				6.046,00	Texas Pacific Land Trust	4.353.120,00	1,73
				88.243,00	UFP Technologies	4.041.529,40	1,61
				193.283,00	Vericel	6.101.944,31	2,43
				306.010,00	Whole Earth Brands	3.341.629,20	1,33
						106.962.564,86	42,62
				Summe Aktien		246.390.092,69	98,17
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		246.390.092,69	98,17
				Summe Wertpapieranlagen		246.390.092,69	98,17
				Bankguthaben		5.396.260,64	2,15
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(808.471,69)	(0,32)
				Summe Nettovermögen		250.977.881,64	100,00

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	41,56	Industriemaschinen	6,65
Japan	11,73	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,63
Schweden	9,50	Luftfahrt und Verteidigung	5,07
Kanada	5,70	Handelsgesellschaften und Großhändler	4,76
Italien	4,21	Hausbau	4,61
Spanien	2,73	Gesundheitswesen: Ausstattung	4,60
Vereinigtes Königreich	2,72	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,24
Mexiko	2,60	Interaktives Home Entertainment	3,28
Norwegen	2,01	Gesundheitswesen: Produkte	3,25
Kaimaninseln	1,97	Biotechnologie	2,72
Deutschland	1,72	Papierverpackungen	2,72
Australien	1,63	Anwendungssoftware	2,71
Griechenland	1,42	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,60
Taiwan, Provinz Chinas	1,35	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,44
Island	1,34	Hersteller von Elektronikausrüstung	2,39
Schweiz	1,12	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,02
Finnland	1,11	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,01
Dänemark	1,10	Freizeitartikel	2,01
Irland	1,05	Schifffahrt	1,97
Hongkong	0,92	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,90
Singapur	0,67	Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,73
Summe	98,17	Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,72
		Spezialfinanzdienstleister	1,63
		Brennereien und Winzereien	1,62
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,55
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,43
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,42
		Baumaterialien	1,41
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,35
		Bau- und Ingenieurwesen	1,32
		Regionale Banken	1,31
		Stahl	1,31
		Edelmetalle und Mineralien	1,29
		Rohstoffchemikalien	1,27
		Industriekonglomerate	1,25
		Alkoholfreie Getränke	1,24
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,12
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	1,04
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	1,04
		Spezialchemikalien	1,00
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,96
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,89
		Verschiedene Support-Leistungen	0,87
		Metall- und Glasverpackungen	0,81
		Summe	98,17

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
435.900,00	Alimentation Couche-Tard	12.171.328,20	0,49	177.426,00	Grand Canyon Education	13.279.293,89	0,53
424.957,00	Bank of Nova Scotia/The	18.728.138,41	0,75	3.034.587,00	Infosys ADR	41.971.507,85	1,68
370.200,00	CGI	23.945.655,87	0,96	414.981,00	International Business Machines	41.990.212,58	1,68
187.400,00	Loblaw Cos	7.539.744,77	0,30	294.078,00	j2 Global	23.392.976,81	0,93
116.810,00	National Bank of Canada	5.345.114,77	0,21	616.894,00	Johnson & Johnson	78.510.125,45	3,14
167.100,00	Open Text	6.171.572,16	0,25	196.153,00	Kellogg	9.878.392,69	0,39
408.600,00	Royal Bank of Canada	27.393.739,48	1,09	96.486,00	Kimberly-Clark	10.550.981,43	0,42
332.399,00	TC Energy	11.064.908,21	0,44	370.069,00	Laboratory Corp of America	60.492.309,29	2,42
1.314.494,00	TELUS - Non-Canadian customer	21.168.091,64	0,85	1.496.464,00	LKQ	42.773.538,17	1,71
		133.528.293,51	5,33	158.959,00	McKesson	22.400.269,93	0,89
CHF							
85.849,00	Roche Holding	24.553.467,55	0,98	573.610,00	Medtronic	54.142.201,66	2,16
		24.553.467,55	0,98	529.797,00	Merck	34.841.941,46	1,39
EUR							
548.508,00	Bayer	26.413.402,74	1,05	1.388.115,00	Oracle	72.689.505,72	2,90
377.759,00	Danone	20.308.323,84	0,81	51.558,00	PepsiCo	6.190.153,64	0,25
1.321.141,00	EDP - Energias de Portugal	6.811.803,00	0,27	780.580,00	Pfizer	23.182.962,06	0,93
191.955,00	Fresenius Medical Care	13.091.331,00	0,52	162.260,00	Prosperity Bancshares	9.110.470,22	0,36
844.603,00	Fresenius	31.959.777,52	1,28	592.943,00	Public Service Enterprise Group	27.773.286,87	1,11
117.073,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	28.425.324,40	1,14	163.122,00	Quest Diagnostics	15.642.800,92	0,62
1.154.822,00	Red Electrica Corp	19.372.139,05	0,77	648.379,00	Sally Beauty Holdings	6.742.993,66	0,27
350.083,00	Sanofi	27.551.532,10	1,10	229.384,00	Signature Bank/New York NY	25.023.879,13	1,00
92.844,00	Siemens	10.911.026,88	0,44	150.047,00	Simon Property Group	10.162.521,49	0,41
367.917,00	Unilever	18.235.806,11	0,73	123.124,00	SYNNEX	8.105.241,06	0,32
407.451,00	Vinci	33.150.213,36	1,32	275.477,00	Target	39.255.388,43	1,57
		236.230.680,00	9,43	346.619,00	Universal Health Services	38.375.422,89	1,53
GBP							
1.289.799,00	Associated British Foods	32.588.252,66	1,30	594.455,00	Verizon Communications	28.212.327,12	1,13
962.315,00	British American Tobacco	29.018.116,89	1,16	196.158,00	VMware	22.051.487,86	0,88
852.009,00	Imperial Brands	14.693.240,77	0,59	270.098,00	Walgreens Boots Alliance	8.664.621,47	0,35
1.229.403,00	National Grid	11.841.689,97	0,47	172.205,00	Zimmer Biomet Holdings	21.282.991,39	0,85
1.195.596,00	SSE	19.970.044,05	0,80			1.676.994.657,12	66,98
		108.111.344,34	4,32	Summe Aktien		2.485.854.904,17	99,28
HKD							
2.088.500,00	CK Asset Holdings	8.737.952,50	0,35	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		2.485.854.904,17	99,28
4.955.000,00	CK Hutchison Holdings	28.179.484,99	1,13	Summe Wertpapieranlagen		2.485.854.904,17	99,28
2.168.500,00	Sun Hung Kai Properties	22.795.627,63	0,91	Bankguthaben		24.854.239,63	0,99
		59.713.065,12	2,38	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(6.904.467,37)	(0,28)
JPY							
1.073.900,00	Asahi Group Holdings	36.039.608,61	1,44	Summe Nettovermögen		2.503.804.676,43	100,00
169.000,00	Daito Trust Construction	12.882.631,57	0,51				
2.597.878,00	KDDI	62.984.219,35	2,52				
3.120.500,00	Nippon Telegraph & Telephone	65.278.896,00	2,61				
745.700,00	Seven & i Holdings	21.575.824,50	0,86				
380.700,00	Sumitomo Realty & Development	9.576.071,81	0,38				
697.400,00	Takeda Pharmaceutical	20.707.741,39	0,83				
		229.044.993,23	9,15				
SGD							
1.488.687,00	Oversea-Chinese Banking	9.232.306,41	0,37				
5.931.100,00	Singapore Telecommunications	8.446.096,89	0,34				
		17.678.403,30	0,71				
USD							
251.826,00	Akamai Technologies	21.478.944,53	0,86				
30.222,00	Alphabet	43.027.832,15	1,72				
665.655,00	Amdocs	37.743.688,42	1,51				
172.147,00	Amgen	31.713.098,77	1,27				
150.957,00	Anthem	38.802.574,53	1,55				
551.264,00	Archer-Daniels-Midland	22.433.360,46	0,90				
2.735.005,00	AT&T	63.384.707,97	2,53				
67.643,00	AutoZone	64.701.760,51	2,58				
1.065.727,00	Bristol-Myers Squibb	53.149.545,90	2,12				
245.134,00	Check Point Software Technologies	26.712.103,92	1,07				
66.040,00	Chubb	8.134.500,37	0,32				
436.738,00	Cigna	72.684.067,16	2,90				
1.993.704,00	Cisco Systems	71.903.013,40	2,87				
257.224,00	Citrix Systems	26.943.582,53	1,08				
73.139,00	Cognizant Technology Solutions	4.828.443,72	0,19				
1.905.126,00	Comcast	80.804.236,01	3,23				
123.124,00	Concentrix	9.859.352,90	0,39				
238.494,00	Crown Holdings	19.329.103,42	0,77				
776.297,00	CVS Health	42.581.024,71	1,70				
1.858.674,00	eBay	76.425.366,65	3,05				
174.753,00	Entergy	14.044.902,72	0,56				
336.301,00	Fiserv	30.912.447,05	1,23				
558.598,00	Genpact	18.707.194,18	0,75				

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	59,49	Pharmazeutika	11,54
Japan	9,15	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	9,44
Kanada	5,33	Integrierte Telekommunikationsdienste	7,45
Vereinigtes Königreich	5,05	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	6,01
Deutschland	4,43	Systemsoftware	4,85
Frankreich	3,24	Kabel und Satellitenübertragung	3,23
Irland	2,16	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	3,05
Indien	1,68	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,01
Guernsey	1,51	Kommunikationsanlagen	2,87
Kaimaninseln	1,47	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,58
Schweiz	1,31	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,52
Israel	1,07	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,51
Hongkong	0,91	Verschiedene Banken	2,42
Spanien	0,77	Stromversorger	2,40
Bermuda	0,75	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,38
Singapur	0,71	Anwendungssoftware	2,26
Portugal	0,27	Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,81
Summe	99,28	Tabak	1,75
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,72
		Großhändler	1,71
		Lebensmitteleinzelhandel	1,65
		Mehrsparten-Versorger	1,58
		Warenhäuser	1,57
		Industriekonglomerate	1,56
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,55
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,53
		Brauereien	1,44
		Regionale Banken	1,36
		Bau- und Ingenieurwesen	1,32
		Biotechnologie	1,27
		Rückversicherungen	1,14
		Landwirtschaftliche Produkte	0,90
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,89
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,86
		Metall- und Glasverpackungen	0,77
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,73
		Bildungsdienstleistungen	0,53
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,44
		Haushaltsprodukte	0,42
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,41
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,35
		Immobilienentwicklung	0,35
		Sach- und Unfallversicherung	0,32
		Technologievertrieb	0,32
		Spezialgeschäfte	0,27
		Alkoholfreie Getränke	0,25
		Summe	99,28

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
242.488,76	CHF	223.871,63	EUR	619,60	29.01.2021
10.218,92	EUR	11.044,66	CHF	(5,99)	29.01.2021
158.978,80	EUR	193.632,40	USD	1.250,44	29.01.2021
1.555.667,05	USD	1.304.624,99	EUR	(37.428,03)	29.01.2021
				(35.563,98)	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
89.700,00	Alimentation Couche-Tard	2.504.629,82	0,49	364.438,00	eBay	14.985.041,90	2,93
86.356,00	Bank of Nova Scotia/The	3.805.766,51	0,74	35.825,00	Entergy	2.879.256,09	0,56
74.600,00	CGI	4.825.353,67	0,94	69.287,00	Fiserv	6.368.790,81	1,25
38.000,00	Loblaw Cos	1.528.870,34	0,30	104.948,00	Genpact	3.514.661,02	0,69
24.046,00	National Bank of Canada	1.100.322,15	0,22	35.825,00	Grand Canyon Education	2.681.290,81	0,52
33.900,00	Open Text	1.252.042,47	0,25	593.580,00	Infosys ADR	8.209.831,40	1,61
80.000,00	Royal Bank of Canada	5.363.434,06	1,05	82.405,00	International Business Machines	8.338.221,43	1,63
65.700,00	TC Energy	2.187.023,64	0,43	57.322,00	j2 Global	4.559.784,20	0,89
267.100,00	TELUS - Non-Canadian customer	4.301.272,79	0,84	120.909,00	Johnson & Johnson	15.387.701,55	3,01
		26.868.715,45	5,26	41.307,00	Kellogg	2.080.247,39	0,41
CHF							
17.249,00	Roche Holding	4.933.345,31	0,97	19.339,00	Kimberly-Clark	2.114.767,22	0,41
		4.933.345,31	0,97	72.299,00	Laboratory Corp of America	11.818.156,80	2,31
EUR							
110.309,00	Bayer	5.311.929,90	1,04	292.776,00	LKQ	8.368.437,47	1,64
75.913,00	Danone	4.081.082,88	0,80	31.876,00	McKesson	4.491.919,33	0,88
269.537,00	EDP - Energias de Portugal	1.389.732,77	0,27	111.780,00	Medtronic	10.550.749,29	2,07
40.013,00	Fresenius Medical Care	2.728.886,60	0,53	109.090,00	Merck	7.174.271,27	1,40
169.317,00	Fresenius	6.406.955,28	1,25	282.472,00	Oracle	14.791.822,05	2,90
22.952,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	5.572.745,60	1,09	10.654,00	PepsiCo	1.279.139,94	0,25
215.819,00	Red Electrica Corp	3.620.363,73	0,71	148.328,00	Pfizer	4.405.291,44	0,86
72.030,00	Sanofi	5.668.761,00	1,11	33.750,00	Prosperity Bancshares	1.894.973,31	0,37
19.230,00	Siemens	2.259.909,60	0,44	113.526,00	Public Service Enterprise Group	5.317.526,58	1,04
73.212,00	Unilever	3.628.752,78	0,71	33.280,00	Quest Diagnostics	3.191.429,82	0,62
78.994,00	Vinci	6.426.951,84	1,26	123.178,00	Sally Beauty Holdings	1.281.023,09	0,25
		47.096.071,98	9,22	46.547,00	Signature Bank/New York NY	5.077.889,05	0,99
GBP							
251.528,00	Associated British Foods	6.355.143,72	1,24	30.427,00	Simon Property Group	2.060.787,90	0,40
198.131,00	British American Tobacco	5.974.539,02	1,17	24.831,00	SYNNEX	1.634.622,34	0,32
180.217,00	Imperial Brands	3.107.915,26	0,61	54.707,00	Target	7.795.730,81	1,53
245.084,00	National Grid	2.360.665,09	0,46	69.192,00	Universal Health Services	7.660.492,53	1,50
230.097,00	SSE	3.843.310,97	0,75	118.003,00	Verizon Communications	5.600.321,70	1,10
		21.641.574,06	4,24	39.034,00	VMware	4.388.083,98	0,86
HKD							
415.500,00	CK Asset Holdings	1.738.386,05	0,34	55.835,00	Walgreens Boots Alliance	1.791.161,50	0,35
1.019.500,00	CK Hutchison Holdings	5.797.978,80	1,13	34.569,00	Zimmer Biomet Holdings	4.272.417,93	0,84
435.500,00	Sun Hung Kai Properties	4.578.047,42	0,90			332.725.773,99	65,13
		12.114.412,27	2,37	Summe Aktien			
JPY							
221.300,00	Asahi Group Holdings	7.426.730,03	1,45	494.645.768,26			
34.500,00	Daito Trust Construction	2.629.886,33	0,51	96,82			
507.800,00	KDDI	12.311.350,49	2,41	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
610.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	12.762.908,01	2,50	494.645.768,26			
149.900,00	Seven & i Holdings	4.337.154,48	0,85	96,82			
81.400,00	Sumitomo Realty & Development	2.047.523,63	0,40	Summe Wertpapieranlagen			
140.300,00	Takeda Pharmaceutical	4.165.896,35	0,82	494.645.768,26			
		45.681.449,32	8,94	96,82			
SGD							
319.609,00	Oversea-Chinese Banking	1.982.101,15	0,39	Bankguthaben			
1.125.200,00	Singapore Telecommunications	1.602.324,73	0,31	3.587.719,49			
		3.584.425,88	0,70	Sonstige Nettovermögenswerte			
USD							
48.084,00	Akamai Technologies	4.101.218,97	0,80	12.649.790,75			
6.012,00	Alphabet	8.559.437,72	1,68	Summe Nettovermögen			
137.081,00	Amdocs	7.772.708,91	1,52	510.883.278,50			
35.410,00	Amgen	6.523.266,90	1,28	100,00			
30.245,00	Anthem	7.774.292,46	1,52				
111.383,00	Archer-Daniels-Midland	4.532.664,91	0,89				
534.954,00	AT&T	12.397.748,11	2,43				
13.258,00	AutoZone	12.681.518,28	2,48				
207.789,00	Bristol-Myers Squibb	10.362.776,77	2,03				
49.241,00	Check Point Software Technologies	5.365.762,03	1,05				
13.449,00	Chubb	1.656.585,33	0,32				
85.576,00	Cigna	14.241.975,12	2,79				
390.370,00	Cisco Systems	14.078.709,45	2,76				
52.260,00	Citrix Systems	5.474.106,71	1,07				
14.841,00	Cognizant Technology Solutions	979.763,64	0,19				
374.920,00	Comcast	15.901.900,54	3,11				
24.831,00	Concentrix	1.988.382,38	0,39				
44.791,00	Crown Holdings	3.630.153,68	0,71				
159.284,00	CVS Health	8.736.960,13	1,71				

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	57,87	Pharmazeutika	11,24
Japan	8,94	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	9,22
Kanada	5,26	Integrierte Telekommunikationsdienste	7,18
Vereinigtes Königreich	4,95	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,90
Deutschland	4,36	Systemsoftware	4,80
Frankreich	3,17	Kabel und Satellitenübertragung	3,11
Irland	2,07	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,93
Indien	1,61	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,90
Guernsey	1,52	Kommunikationsanlagen	2,76
Kaimaninseln	1,48	Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,48
Schweiz	1,29	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,45
Israel	1,05	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,41
Hongkong	0,90	Verschiedene Banken	2,40
Spanien	0,71	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,32
Singapur	0,70	Stromversorger	2,30
Bermuda	0,69	Anwendungssoftware	2,21
Portugal	0,27	Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,81
Summe	96,82	Tabak	1,78
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,68
		Großhändler	1,64
		Lebensmitteleinzelhandel	1,64
		Industriekonglomerate	1,58
		Warenhäuser	1,53
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,52
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,50
		Mehrparten-Versorger	1,50
		Brauereien	1,45
		Regionale Banken	1,36
		Biotechnologie	1,28
		Bau- und Ingenieurwesen	1,26
		Rückversicherungen	1,09
		Landwirtschaftliche Produkte	0,89
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,88
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,80
		Metall- und Glasverpackungen	0,71
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,71
		Bildungsdienstleistungen	0,52
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,43
		Haushaltsprodukte	0,41
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,40
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,35
		Immobilienentwicklung	0,34
		Sach- und Unfallversicherung	0,32
		Technologievertrieb	0,32
		Alkoholfreie Getränke	0,25
		Spezialgeschäfte	0,25
		Summe	96,82

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
12.587,45	EUR	133.548,44	NOK	(159,72)	29.01.2021
555,79	EUR	2.498,41	PLN	8,16	29.01.2021
8.728.552,72	EUR	88.819.241,14	SEK	(125.268,02)	29.01.2021
199.265,99	EUR	242.570,15	USD	1.674,16	29.01.2021
6.830.742,82	NOK	646.449,52	EUR	5.542,63	29.01.2021
126.320,44	PLN	28.244,45	EUR	(556,37)	29.01.2021
2.233.975.052,85	SEK	220.380.982,55	EUR	2.309.286,29	29.01.2021
8.083.462,67	USD	6.776.957,00	EUR	(192.424,14)	29.01.2021
				1.998.102,99	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.276.000,00	CAD	819.916,59	EUR	(4.835,30)	16.02.2021
177.000,00	CHF	163.348,12	EUR	531,34	16.02.2021
1.818.234,88	EUR	2.816.000,00	CAD	19.441,15	16.02.2021
835.998,36	EUR	755.500,00	GBP	(4.643,19)	16.02.2021
5.756.506,90	EUR	9.178.000,00	SGD	104.793,26	16.02.2021
7.878.000,00	HKD	832.898,86	EUR	(5.567,14)	16.02.2021
10.000.018,11	EUR	12.198.000,00	USD	69.297,71	24.02.2021
3.866.001,00	USD	3.198.279,50	EUR	(50.888,41)	24.02.2021
22.755.196,96	EUR	2.874.119.500,00	JPY	47.562,34	04.03.2021
				175.691,76	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
112.327.365,02	EUR	133.632.721,00	USD	3.535.716,71	24.02.2021
				3.535.716,71	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.857.000,00	CAD	1.195.568,40	EUR	(9.358,51)	16.02.2021
159.000,00	CHF	147.353,67	EUR	(140,36)	16.02.2021
133.001,12	EUR	143.000,00	CHF	602,09	16.02.2021
1.471.456,70	EUR	1.327.000,00	GBP	(5.088,17)	16.02.2021
207.414.424,81	EUR	245.565.280,00	USD	7.462.191,72	16.02.2021
956.000,00	GBP	1.040.850,10	EUR	22.899,27	16.02.2021
1.625.000,00	SGD	1.002.987,30	EUR	(2.318,01)	16.02.2021
11.550.000,00	USD	9.415.096,66	EUR	(11.885,05)	24.02.2021
22.851.819,51	EUR	2.874.119.500,00	JPY	144.278,41	04.03.2021
221.024.000,00	JPY	1.745.926,13	EUR	328,09	04.03.2021
				7.601.509,48	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
151.974,78	EUR	164.000,00	CHF	132,12	16.02.2021
1.321.057,71	EUR	1.189.000,00	GBP	(1.933,50)	16.02.2021
13.785.996,88	EUR	126.350.000,00	HKD	517.284,16	16.02.2021
218.298,37	EUR	349.000,00	SGD	3.387,49	16.02.2021
9.492.315,68	EUR	11.300.000,00	USD	291.220,47	16.02.2021
1.169.000,00	SGD	718.340,70	EUR	1.527,71	16.02.2021
1.120.000,00	USD	915.432,28	EUR	(3.607,78)	24.02.2021
733.874,55	EUR	92.785.000,00	JPY	804,85	04.03.2021
				808.815,52	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
26.738.535,20	EUR	41.337.000,00	CAD	333.478,96	16.02.2021
5.063.446,53	EUR	5.461.000,00	CHF	7.273,32	16.02.2021
19.486.600,53	EUR	17.454.000,00	GBP	65.736,46	16.02.2021
3.301.000,00	HKD	354.758,90	EUR	(8.098,70)	16.02.2021
3.376.289,96	EUR	4.140.000,00	USD	5.789,43	24.02.2021
				404.179,47	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
120.000,00	CHF	111.028,83	EUR	75,68	16.02.2021
928.335,50	EUR	830.500,00	GBP	4.248,56	16.02.2021
953.000,00	SGD	597.347,11	EUR	(10.499,68)	16.02.2021
				(6.175,44)	
				12.519.737,50	
				14.517.840,49	

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

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
1.763.900,00	Itau Unibanco Holding	10.741.241,64	0,64				
		10.741.241,64	0,64				
EUR							
853.348,00	AXA	20.429.363,10	1,21	50.620,00	Neurocrine Biosciences	4.744.612,60	0,28
1.280.659,00	Credit Agricole	16.215.863,06	0,96	89.196,00	NIKE	12.631.045,56	0,75
2.946.007,00	ING Groep	27.619.183,73	1,63	8.542,00	Pool	3.129.447,12	0,19
144.731,00	Kerry Group	21.042.957,50	1,25	508.134,00	PRA Group	20.056.048,98	1,19
27.438,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	17.199.476,14	1,02	157.288,00	Progressive	15.326.142,72	0,91
278.220,00	Moncler	17.115.892,13	1,01	56.492,00	S&P Global	18.383.061,72	1,09
1.251.453,00	Rexel	19.799.888,99	1,17	106.976,00	salesforce.com	23.660.951,68	1,40
187.811,00	Sanofi	18.135.211,40	1,07	90.218,00	Stryker	21.835.462,54	1,29
143.395,00	SAP	18.864.125,46	1,12	162.338,00	Texas Instruments	26.371.808,10	1,56
537.810,00	Unilever	32.706.257,27	1,94	45.589,00	Thermo Fisher Scientific	21.043.882,40	1,25
		209.128.218,78	12,38	75.669,00	United Rentals	17.412.193,59	1,03
GBP							
397.871,00	Experian	15.095.529,12	0,89	685.035,00	US Foods Holding	22.599.304,65	1,34
8.447.662,00	Rotork	36.702.345,90	2,17	82.983,00	Verisk Analytics	17.106.945,45	1,01
		51.797.875,02	3,07	121.306,00	Visa	26.585.422,96	1,57
HKD							
2.010.400,00	AIA Group	24.633.441,25	1,46	98.410,00	Waste Management	11.494.288,00	0,68
1.032.604,00	Alibaba Group Holding	30.978.652,20	1,83	81.099,00	Waters	19.848.980,25	1,17
422.000,00	Tencent Holdings	30.698.033,83	1,82	62.877,00	Watsco	14.210.202,00	0,84
		86.310.127,28	5,11	2.644.586,00	Welbilt	34.882.089,34	2,06
INR							
550.812,00	HDFC Bank	10.827.403,09	0,64	559.409,00	Westrock	24.054.587,00	1,42
346.162,00	Housing Development Finance	12.121.769,61	0,72	304.446,00	Xcel Energy	20.069.080,32	1,19
		22.949.172,70	1,36				
JPY							
13.100,00	Keyence	7.371.685,97	0,44	Summe Aktien		1.647.693.695,24	97,51
556.900,00	Nabtesco	24.422.110,38	1,45	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		1.647.693.695,24	97,51
817.000,00	Pan Pacific International Holdings	18.928.836,33	1,12	Summe Wertpapieranlagen		1.647.693.695,24	97,51
		50.722.632,68	3,00	Bankguthaben		38.667.703,51	2,29
KRW							
467.367,00	Samsung Electronics	34.849.388,61	2,06	Sonstige Nettovermögenswerte		3.391.258,27	0,20
168.257,00	SK Hynix	18.354.543,67	1,09	Summe Nettovermögen		1.689.752.657,02	100,00
		53.203.932,28	3,15				
SEK							
1.000.836,00	Epiroc A	18.325.709,30	1,08				
		18.325.709,30	1,08				
TWD							
2.085.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	39.328.420,09	2,33				
		39.328.420,09	2,33				
USD							
299.308,00	AbbVie	31.603.931,72	1,87				
213.968,00	Activision Blizzard	19.695.754,40	1,17				
105.717,00	Allergion	12.142.654,62	0,72				
32.146,00	Alphabet	56.153.918,64	3,32				
18.782,00	Amazon.com	61.459.587,32	3,64				
32.868,00	ANSYS	11.988.603,00	0,71				
254.278,00	Apple	33.930.856,32	2,01				
134.962,00	Applied Materials	11.543.299,86	0,68				
307.929,00	Autoliv	28.628.159,13	1,69				
413.228,00	Avantor	11.400.960,52	0,67				
76.479,00	Bright Horizons Family Solutions	12.919.597,47	0,76				
268.994,00	Centene	15.921.754,86	0,94				
132.083,00	Chubb	19.961.703,79	1,18				
386.113,00	Cisco Systems	17.085.500,25	1,01				
503.936,00	Citigroup	30.553.639,68	1,81				
298.957,00	Colgate-Palmolive	25.369.491,02	1,50				
44.219,00	Ecolab	9.587.563,58	0,57				
359.412,00	Fastenal	17.582.435,04	1,04				
64.312,00	First Republic Bank/CA	9.282.150,96	0,55				
96.677,00	Global Payments	20.486.823,07	1,21				
283.413,00	Globus Medical	18.254.631,33	1,08				
168.942,00	Houlihan Lokey	11.241.400,68	0,67				
131.729,00	International Flavors & Fragrances	14.426.301,44	0,85				
71.852,00	Jack Henry & Associates	11.424.468,00	0,68				
206.750,00	Jones Lang LaSalle	30.383.980,00	1,80				
138.746,00	JPMorgan Chase	17.365.449,36	1,03				
94.199,00	Littelfuse	23.926.546,00	1,42				
73.572,00	Mastercard	26.365.997,64	1,56				
294.613,00	Medtronic	34.119.131,53	2,02				
238.039,00	Microsoft	52.725.638,50	3,12				
322.578,00	Mondelez International	18.719.201,34	1,11				
30.593,00	MSCI	13.489.677,42	0,80				

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

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
USA	Verschiedene Banken
Frankreich	Industriemaschinen
Vereinigtes Königreich	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)
Irland	Interaktive Medien und Dienstleistungen
Kaimaninseln	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen
Republik Korea	Halbleiter
Japan	Gesundheitswesen: Ausstattung
Taiwan, Provinz Chinas	Handelsgesellschaften und Großhändler
Niederlande	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie
Hongkong	Anwendungssoftware
Indien	Systemsoftware
Schweiz	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen
Deutschland	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch
Schweden	Biotechnologie
Italien	Sach- und Unfallversicherung
Jersey	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter
Brasilien	Produkte für den persönlichen Gebrauch
Summe	97,51
	Forschungs- und Beratungsleistungen
	Börsen und Finanzdaten
	Immobiliendienste
	Autoteile und -zubehör
	Haushaltsprodukte
	Lebens- und Krankenversicherung
	Elektronische Komponenten
	Papierverpackungen
	Spezialchemikalien
	Lebensmittelvertriebsunternehmen
	Mehrsparversicherungen
	Konsumfinanzierungen
	Stromversorger
	Interaktives Home Entertainment
	Warenhäuser
	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW
	Pharmazeutika
	Kommunikationsanlagen
	Gesundheitswesen: Managed Health Care
	Bildungsdienstleistungen
	Schuhe
	Bauprodukte
	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung
	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen
	Halbleiter-Ausrüstung
	Investmentbanken und Broker
	Regionale Banken
	Hersteller von Elektronikausrüstung
	Großhändler
	Summe
	97,51

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.361.735,56	EUR	1.625.544,16	USD	46.155,71	29.01.2021
55.471,73	USD	45.585,16	EUR	(489,83)	29.01.2021
				45.665,88	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JP Morgan AG					
3.746.736.134,00	JPY	36.181.967,98	USD	182.585,75	25.02.2021
				182.585,75	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
23.359.112,00	AUD	17.138.860,78	USD	903.701,35	25.02.2021
35.450.516,00	CAD	27.177.948,11	USD	632.675,04	25.02.2021
15.519.268,00	EUR	18.486.940,02	USD	575.689,65	25.02.2021
				2.112.066,04	
				2.294.651,79	
				2.340.317,67	

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
INR			
115.159,00	ACC	2.549.518,68	1,39
100.078,00	Ashok Leyland	130.734,53	0,07
504.122,00	Aster DM Healthcare	1.144.265,70	0,62
876.097,00	Axis Bank	7.439.345,59	4,06
332.107,00	Bharat Petroleum	1.732.178,84	0,94
2.187.588,00	Bharti Airtel	15.260.048,63	8,32
1.112.345,00	Brigade Enterprises	3.792.180,37	2,07
551.744,00	Cipla	6.191.569,34	3,37
175.357,00	Cyient	1.231.284,89	0,67
319.237,00	Entertainment Network India	692.934,45	0,38
3.803.330,00	Federal Bank	3.471.887,10	1,89
2.260.594,00	GAIL India	3.813.161,95	2,08
706.715,00	Gateway Distriparks	1.179.510,65	0,64
769.380,00	Great Eastern Shipping Co	2.771.421,17	1,51
2.322.652,00	Gujarat Pipavav Port	3.075.465,58	1,68
450.047,00	HCL Technologies	5.827.652,09	3,18
1.907.355,00	Hindalco Industries	6.279.320,43	3,42
212.334,00	Housing Development Finance	7.435.431,47	4,05
1.554.720,00	ICICI Bank	11.384.718,73	6,21
2.398.094,00	IDFC	1.214.349,44	0,66
2.486.368,00	Indian Oil	3.094.880,34	1,69
709.477,00	Infosys	12.193.673,20	6,65
2.562.588,00	ITC	7.329.946,86	4,00
1.380.530,00	Jammu & Kashmir Bank	437.393,77	0,24
3.189.942,00	Karur Vysya Bank	1.997.329,13	1,09
139.619,00	Mahindra & Mahindra	1.376.938,47	0,75
335.713,00	Mahindra Lifespace Developers	1.675.635,97	0,91
1.852.781,00	Motherson Sumi Systems	4.188.995,40	2,28
144.666,00	Motilal Oswal Financial Services	1.190.214,06	0,65
9.627.067,00	NTPC	13.089.938,84	7,14
3.059.663,00	Oil & Natural Gas	3.896.419,64	2,12
935.225,00	Oil India	1.374.662,67	0,75
92.334,00	Phoenix Mills	978.784,00	0,53
778.871,00	Rain Industries	1.351.638,45	0,74
80.746,00	Reliance Industries	2.193.930,73	1,20
1.140.745,00	State Bank of India	4.292.576,56	2,34
790.331,00	Sun Pharmaceutical Industries	6.407.124,48	3,49
206.230,00	Tata Chemicals	1.347.441,78	0,73
1.684.687,00	Tata Motors	1.733.855,17	0,95
244.660,00	Tata Steel	2.155.204,56	1,17
339.871,00	Tech Mahindra	4.526.806,82	2,47
661.085,00	TVS Motor	4.388.082,59	2,39
1.168.717,00	Union Bank of India	504.643,26	0,28
155.174,00	United Breweries	2.519.460,43	1,37
1.825.041,00	Vedanta	4.031.363,02	2,20
326.476,00	VRL Logistics	906.362,70	0,49
754.099,00	Wipro	3.986.324,14	2,17
		179.786.606,67	98,00
	Summe Aktien	179.786.606,67	98,00
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	179.786.606,67	98,00
	Summe Wertpapieranlagen	179.786.606,67	98,00
	Bankguthaben	3.855.981,26	2,10
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(188.217,78)	(0,10)
	Summe Nettovermögen	183.454.370,15	100,00

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
Indien	Verschiedene Banken
98,00	16,10
	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen
	14,46
	Drahtlose Telekommunikationsdienste
	8,32
	Unabhängige Energieerzeuger und -händler
	7,14
	Pharmazeutika
	6,87
	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung
	4,05
	Tabak
	4,00
	Öl- und Gasraffinerien und -marketing
	3,83
	Aluminium
	3,42
	Verschiedene Immobilienaktivitäten
	2,60
	Motorradhersteller
	2,39
	Schifffahrt: Häfen und Dienstleistungen
	2,32
	Autoteile und -zubehör
	2,28
	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe
	2,20
	Integrierte Öl- und Gasunternehmen
	2,12
	Gasversorger
	2,08
	Automobilhersteller
	1,70
	Öl- und Gaslagerung und Transport
	1,51
	Rohstoffchemikalien
	1,47
	Baumaterialien
	1,39
	Brauereien
	1,37
	Stahl
	1,17
	Immobilienentwicklung
	0,91
	Öl- und Gaserschließung und Produktion
	0,75
	Systemsoftware
	0,67
	Vermögensverwaltung und Depotbanken
	0,66
	Verschiedene Kapitalmärkte
	0,65
	Gesundheitswesen: Einrichtungen
	0,62
	Spedition/Transport
	0,49
	Rundfunk
	0,38
	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW
	0,07
	Summe
	98,00

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	165.931,00	0,09	75.000,00	Apache Corp 4.75% 15-04-2043	77.553,75	0,04
500.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	590.592,38	0,31	90.000,00	Apache Corp 4.875% 15-11-2027	95.391,00	0,05
1.330.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	1.661.076,01	0,86	200.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	212.428,00	0,11
638.000,00	Ardayh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	783.718,74	0,41	200.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	211.750,00	0,11
185.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	221.311,11	0,11	423.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	308.790,00	0,16
362.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	432.829,92	0,22	522.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	553.320,00	0,29
300.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	376.252,81	0,19	128.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	127.680,00	0,07
150.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	194.772,18	0,10	735.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	876.487,50	0,45
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	682.375,11	0,35	200.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	238.849,80	0,12
365.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	479.468,11	0,25	960.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	1.070.400,00	0,55
200.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	248.162,91	0,13	56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	61.432,00	0,03
700.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	843.405,43	0,44	402.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	423.105,00	0,22
341.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	429.642,97	0,22	266.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	276.959,20	0,14
195.000,00	El Corte Ingles SA 3.625% 15-03-2024	248.980,98	0,13	579.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	605.055,00	0,31
650.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	836.516,11	0,43	78.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	81.027,18	0,04
775.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	981.790,05	0,51	976.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	561.200,00	0,29
640.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	817.835,79	0,42	181.000,00	Callon Petroleum Co 6.25% 15-04-2023	114.935,00	0,06
285.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	365.416,38	0,19	716.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	714.686,14	0,37
758.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	940.146,81	0,49	549.000,00	CBL & Associates LP 01-12-2023	216.855,00	0,11
522.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	653.277,26	0,34	122.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	127.185,00	0,07
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	605.925,33	0,31	200.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	204.250,00	0,11
504.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	714.108,46	0,37	142.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	157.442,50	0,08
1.000.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	1.208.545,75	0,62	1.115.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	1.262.737,50	0,65
250.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	314.037,85	0,16	134.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	146.562,50	0,08
1.339.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.624.403,58	0,84	275.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	291.500,00	0,15
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	230.376,92	0,12	475.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	486.780,00	0,25
503.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	623.539,57	0,32	382.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	397.041,25	0,21
1.400.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.773.556,23	0,92	57.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	57.855,00	0,03
670.000,00	thyssenkrupp AG 2.875% 22-02-2024	826.372,30	0,43	1.492.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	1.570.330,00	0,81
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	126.007,78	0,07	220.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	232.650,00	0,12
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	149.810,60	0,08	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	222.750,00	0,12
500.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	610.100,89	0,32	235.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	264.429,91	0,14
323.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	331.118,73	0,17	400.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	436.000,00	0,23
	21.091.406,05	10,90		625.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	694.843,75	0,36
USD							
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	408.000,00	0,21	129.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	136.740,00	0,07
157.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	187.590,37	0,10	90.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	96.905,70	0,05
165.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	180.725,42	0,09	200.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	200.000,00	0,10
281.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	326.972,75	0,17	464.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	479.080,00	0,25
200.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	204.927,00	0,11	113.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	118.085,00	0,06
94.000,00	Antero Resources Corp 5.625% 01-06-2023	92.002,50	0,05	642.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	653.235,00	0,34
63.000,00	Apache Corp 4.25% 15-01-2044	62.157,69	0,03	25.948,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	12.260,69	0,01
270.000,00	Apache Corp 4.375% 15-10-2028	281.064,60	0,15	75.600,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	48.195,76	0,02
89.000,00	Apache Corp 4.625% 15-11-2025	93.754,38	0,05	198.120,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	107.234,43	0,06
				90.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	46.081,91	0,02
				486.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	507.870,00	0,26
				23.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	24.437,50	0,01
				242.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	259.663,58	0,13
				393.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	406.263,75	0,21

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
14.000,00 Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	15.757,14	0,01	900.000,00 Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	925.605,00	0,48
52.000,00 Ford Motor Co 9% 22-04-2025	63.815,44	0,03	365.000,00 Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	367.847,00	0,19
55.000,00 Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	77.550,00	0,04	150.000,00 Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	186.750,00	0,10
653.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18-03-2021	654.306,00	0,34	350.000,00 Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	435.750,00	0,23
310.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	315.812,50	0,16	355.000,00 Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	408.250,00	0,21
480.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	493.132,80	0,25	134.000,00 Macy's Retail Holdings LLC 3.45% 15-01-2021	133.330,00	0,07
600.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 3.813% 12-10-2021	606.750,00	0,31	765.000,00 MARB BondCo PLC 7% 15-03- 2024	784.132,65	0,41
500.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	525.000,00	0,27	291.000,00 Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	304.095,00	0,16
206.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023	213.725,00	0,11	118.000,00 Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	131.865,00	0,07
274.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	289.070,00	0,15	257.000,00 Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	262.273,64	0,14
203.000,00 Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	203.000,00	0,10	200.000,00 MGM China Holdings Ltd 5.875% 15-05-2026	210.600,00	0,11
117.000,00 Freepart-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	122.703,75	0,06	253.000,00 MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	271.183,11	0,14
254.000,00 Freepart-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	272.415,00	0,14	261.000,00 MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	290.884,50	0,15
173.000,00 Freepart-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	183.596,25	0,09	359.000,00 MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	396.928,35	0,21
173.000,00 Freepart-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	189.867,50	0,10	400.000,00 Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	419.979,67	0,22
494.000,00 Freepart-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	613.795,00	0,32	119.000,00 MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	123.111,45	0,06
365.000,00 Frontier Communications Corp 15-08-2031	176.112,50	0,09	403.000,00 Natwest Group PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	418.277,73	0,22
197.000,00 Frontier Communications Corp 15-09-2025	103.425,00	0,05	55.000,00 Navient Corp 5% 15-03-2027	55.275,00	0,03
55.000,00 Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	53.487,50	0,03	448.000,00 Navient Corp 6.5% 15-06-2022	469.280,00	0,24
385.000,00 GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	432.905,55	0,22	335.000,00 NBM US Holdings Inc 7% 14- 05-2026	364.315,85	0,19
71.175,00 GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	1.890.985,21	0,98	455.000,00 Noble Holding International Ltd 01-03-2041	8.440,25	0,00
374.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	382.415,00	0,20	129.000,00 Noble Holding International Ltd 01-04-2045	1.870,50	0,00
126.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	128.205,00	0,07	625.000,00 NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	659.375,00	0,34
192.000,00 Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	217.017,60	0,11	634.000,00 NuStar Logistics LP 5.625% 28- 04-2027	672.040,00	0,35
208.000,00 HCA Inc 3.5% 01-09-2030	220.611,76	0,11	45.000,00 NuStar Logistics LP 5.75% 01- 10-2025	47.475,00	0,02
230.000,00 HCA Inc 5.375% 01-02-2025	257.600,00	0,13	34.000,00 NuStar Logistics LP 6% 01-06- 2026	36.771,34	0,02
55.000,00 HCA Inc 5.875% 01-02-2029	66.191,40	0,03	251.000,00 NuStar Logistics LP 6.75% 01- 02-2021	251.627,50	0,13
940.000,00 HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.081.000,00	0,56	308.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	308.224,84	0,16
52.000,00 HCA Inc 7.5% 06-11-2033	72.280,00	0,04	856.000,00 Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	825.423,68	0,43
216.000,00 Hertz Corp/The 15-10-2022	116.640,00	0,06	133.000,00 Occidental Petroleum Corp 5.5% 01-12-2025	139.581,51	0,07
243.000,00 HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	94.770,00	0,05	185.000,00 Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	197.025,00	0,10
1.184.000,00 Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	1.213.600,00	0,63	39.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	41.819,70	0,02
225.000,00 iStar Inc 4.25% 01-08-2025	224.437,50	0,12	423.000,00 Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	459.428,76	0,24
288.000,00 iStar Inc 5.5% 15-02-2026	295.056,00	0,15	392.000,00 Olin Corp 5.125% 15-09-2027	410.086,88	0,21
179.000,00 JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	184.817,50	0,10	23.000,00 Olin Corp 5.625% 01-08-2029	24.983,75	0,01
347.000,00 JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	346.290,18	0,18	423.000,00 OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026	500.197,50	0,26
154.000,00 KB Home 4.8% 15-11-2029	169.400,00	0,09	319.000,00 Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	378.081,16	0,20
275.000,00 KB Home 7.5% 15-09-2022	301.125,00	0,16	700.000,00 Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	728.168,00	0,38
361.000,00 KB Home 7.625% 15-05-2023	399.807,50	0,21	735.000,00 Petroleos Mexicanos 7.69% 23- 01-2050	741.063,75	0,38
34.000,00 Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01- 2032	49.107,35	0,03	130.000,00 Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	128.849,50	0,07
246.000,00 Kinder Morgan Inc 8.05% 15- 10-2030	335.540,66	0,17	130.000,00 Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	128.375,00	0,07
165.000,00 Kraft Heinz Foods Co 3.95% 15-07-2025	181.348,20	0,09	151.000,00 SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	120.422,50	0,06
55.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 04- 06-2042	64.330,12	0,03	468.000,00 SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	376.740,00	0,19
124.000,00 Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035	149.951,42	0,08	500.000,00 Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	512.015,00	0,26
66.000,00 Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	91.122,30	0,05			
61.000,00 L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	63.658,38	0,03			
344.000,00 L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	383.259,00	0,20			
254.000,00 L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	285.115,00	0,15			

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
475.000,00	Societe Generale SA 7,875% MULTI Perp FC2023	524.281,25	0,27				
497.000,00	Southwestern Energy Co 7,5% 01-04-2026	521.850,00	0,27				
705.000,00	Sprint Corp 7,125% 15-06-2024	823.461,15	0,43				
546.000,00	Sprint Corp 7,625% 01-03-2026	678.405,00	0,35				
41.000,00	Sprint Corp 7,875% 15-09-2023	47.457,50	0,02				
130.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5,75% 15-04-2025	83.200,00	0,04				
265.000,00	Targa Resources Partners LP 5,875% 15-04-2026	280.958,30	0,15				
308.000,00	Tenet Healthcare Corp 5,125% 01-05-2025	314.002,92	0,16				
558.000,00	Tenet Healthcare Corp 6,75% 15-06-2023	598.455,00	0,31				
152.000,00	T-Mobile USA Inc 4,5% 01-02- 2026	155.716,40	0,08				
309.000,00	Triumph Group Inc 5,25% 01- 06-2022	294.322,50	0,15				
126.000,00	Triumph Group Inc 7,75% 15- 08-2025	115.132,50	0,06				
200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5,5% 15-08-2026	211.500,00	0,11				
530.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	561.896,46	0,29				
805.000,00	Turkey Government Internatio 7,25% 23-12-2023	879.140,50	0,45				
760.000,00	Turkiye Is Bankasi AS 6,125% 25-04-2024	776.074,00	0,40				
218.000,00	United Airlines Holdings Inc 4,875% 15-01-2025	211.460,00	0,11				
552.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	580.980,00	0,30				
76.000,00	United Rentals North America 5,5% 15-05-2027	81.320,00	0,04				
292.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6,75% 03-06-2021	177.705,24	0,09				
636.000,00	Virgin Media Secured Finance 5,5% 15-05-2029	689.265,00	0,36				
340.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4,25% 31-01-2031	346.800,00	0,18				
301.000,00	Western Digital Corp 4,75% 15-02-2026	333.733,75	0,17				
202.000,00	WPX Energy Inc 5,25% 15-09- 2024	220.032,54	0,11				
215.000,00	WPX Energy Inc 5,875% 15-06- 2028	234.356,45	0,12				
127.000,00	Wyndham Destinations Inc 4,25% 01-03-2022	130.429,00	0,07				
376.000,00	Wyndham Destinations Inc 5,65% 01-04-2024	404.670,00	0,21				
356.000,00	Wyndham Destinations Inc 6% 01-04-2027	400.745,64	0,21				
118.000,00	Wyndham Destinations Inc 6,6% 01-10-2025	132.897,50	0,07				
525.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	554.804,25	0,29				
		59.208.291,94	30,60				
	Summe Anleihen	80.299.697,99	41,51				
	Aktien						
	USD						
6.304,00	Oasis Petroleum	234.634,88	0,12				
		234.634,88	0,12				
	Summe Aktien	234.634,88	0,12				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	80.534.332,87	41,63				
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
					Anleihen		
					EUR		
260.000,00	Adevinta ASA 2,625% 15-11-2025	326.025,15	0,17				
130.000,00	Adevinta ASA 3% 15-11-2027	164.830,92	0,09				
500.000,00	Sofima Holding SPA 3,75% 15- 01-2028	622.002,30	0,32				
		1.112.858,37	0,58				
					USD		
340.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	344.566,20	0,18				
352.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	374.000,00	0,19				
35.000,00	AdaptHealth LLC 4,625% 01- 08-2029	35.927,50	0,02				
434.000,00	AdaptHealth LLC 6,125% 01-08- 2028	466.007,50	0,24				
64.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3,25% 15-03-2026	64.960,00	0,03				
550.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3,5% 15-03-2029	557.579,00	0,29				
239.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4,625% 15-01-2027	254.236,25	0,13				
581.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5,75% 15-03-2025	598.430,00	0,31				
52.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7,5% 15-03-2026	58.190,60	0,03				
400.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	426.000,00	0,22				
217.000,00	Allison Transmission Inc 3,75% 30-01-2031	222.018,13	0,11				
881.000,00	Altice Financing SA 7,5% 15-05- 2026	929.719,30	0,48				
1.498.000,00	Altice France SA/France 7,375% 01-05-2026	1.576.645,00	0,81				
540.000,00	American Airlines Group Inc 3,75% 01-03-2025	410.400,00	0,21				
5.000,00	American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	4.462,50	0,00				
252.000,00	Antero Midstream Partners LP 7,875% 15-05-2026	260.210,16	0,13				
63.000,00	Antero Resources Corp 8,375% 15-07-2026	64.216,53	0,03				
48.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6,25% 01-04-2028	50.305,44	0,03				
167.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6,625% 15-01-2028	175.767,50	0,09				
476.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6,75% 01-08-2025	495.040,00	0,26				
503.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 9,875% 01-04-2027	565.246,25	0,29				
338.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-09-2025	358.280,00	0,19				
989.000,00	Avaya Inc 6,125% 15-09-2028	1.052.216,88	0,54				
266.000,00	Avient Corp 5,75% 15-05-2025	282.625,00	0,15				
224.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5,125% 01-10-2023	239.615,23	0,12				
55.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5,25% 15-05-2024	59.798,68	0,03				
60.000,00	Bausch Health Americas Inc 8,5% 31-01-2027	66.730,20	0,03				
169.000,00	Bausch Health Americas Inc 9,25% 01-04-2026	188.435,00	0,10				
803.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15- 02-2029	824.078,75	0,43				
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30- 01-2028	38.129,98	0,02				
267.000,00	Bausch Health Cos Inc 5,25% 15-02-2031	279.878,75	0,14				
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5,25% 30-01-2030	38.850,00	0,02				
35.000,00	Bausch Health Cos Inc 5,5% 01-11-2025	36.270,15	0,02				
127.000,00	Beazer Homes USA Inc 7,25% 15-10-2029	143.192,50	0,07				
192.000,00	Big River Steel LLC / BRS FI 6,625% 31-01-2029	207.360,00	0,11				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
78.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	84.435,00	0,04	224.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	226.520,00	0,12
549.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	536.647,50	0,28	549.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	558.607,50	0,29
233.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	216.107,50	0,11	199.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	213.427,50	0,11
202.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	184.325,00	0,10	175.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	182.000,00	0,09
356.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	369.795,00	0,19	54.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	57.645,00	0,03
64.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	66.560,00	0,03	752.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	774.387,04	0,40
64.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	71.180,16	0,04	274.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	288.385,00	0,15
585.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	612.787,50	0,32	107.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	114.222,50	0,06
37.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	40.075,44	0,02	563.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	573.556,25	0,30
289.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	313.481,19	0,16	216.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	232.675,20	0,12
250.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	251.875,00	0,13	250.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	269.375,00	0,14
62.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	31.930,00	0,02	806.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	830.180,00	0,43
361.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	194.940,00	0,10	630.000,00	Constellium SE 6.625% 01-03-2025	643.387,50	0,33
264.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	274.560,00	0,14	270.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	18.442,00	0,01
194.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	202.730,00	0,10	60.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	63.750,00	0,03
164.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	172.523,08	0,09	1.328.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.377.800,00	0,71
227.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	234.831,50	0,12	441.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	450.362,43	0,23
428.000,00	Campcosol SA 6% 03-02-2027	452.507,28	0,23	200.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	209.120,00	0,11
113.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	131.362,50	0,07	553.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	575.120,00	0,30
142.000,00	Carnival Corp 11.5% 01-04-2023	164.254,24	0,08	208.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	233.480,00	0,12
104.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	109.850,00	0,06	200.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	225.000,00	0,12
282.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	298.215,00	0,15	122.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	115.290,00	0,06
156.000,00	CBL & Associates LP 15-12-2026	61.620,00	0,03	91.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	85.995,00	0,04
78.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	82.461,60	0,04	383.016,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-01-2028	293.964,78	0,15
235.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	249.393,75	0,13	187.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	205.700,00	0,11
299.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	317.313,75	0,16	164.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	168.100,00	0,09
515.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	552.981,25	0,29	250.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	256.875,00	0,13
169.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	177.872,50	0,09	906.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	939.975,00	0,49
140.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	153.475,00	0,08	292.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	296.485,12	0,15
795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	823.818,75	0,43	592.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	630.953,60	0,33
2.012.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	2.076.082,20	1,07	317.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	263.110,00	0,14
27.000,00	Centene Corp 3.375% 15-02-2030	28.406,43	0,01	408.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	447.780,00	0,23
82.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	86.920,00	0,04	172.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	202.974,45	0,10
65.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	72.163,65	0,04	325.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	325.585,00	0,17
1.009.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	1.049.360,00	0,54	173.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	210.926,46	0,11
105.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	112.108,50	0,06	433.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	449.075,13	0,23
224.000,00	CenturyLink Inc 4.5% 15-01-2029	227.945,76	0,12	180.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	270.004,79	0,14
520.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	549.099,20	0,28	89.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	95.433,00	0,05
198.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	230.326,68	0,12	77.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	83.955,78	0,04
123.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	129.150,00	0,07	487.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	394.470,00	0,20
225.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	234.000,00	0,12	60.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	36.150,00	0,02
160.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	172.000,00	0,09	212.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	225.780,00	0,12
408.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	428.400,00	0,22	272.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	304.642,72	0,16
822.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	885.705,00	0,46				
114.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	117.135,00	0,06				
150.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	160.875,00	0,08				
422.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	426.220,00	0,22				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
266.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	234.080,00	0,12	77.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	80.328,71	0,04
303.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028	257.550,00	0,13	28.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	29.315,30	0,02
240.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027	267.900,00	0,14	85.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	93.712,50	0,05
60.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	65.700,00	0,03	48.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	52.117,44	0,03
299.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	336.901,24	0,17	36.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	44.280,00	0,02
180.000,00	Expedia Group Inc 3.6% 15-12-2023	191.812,91	0,10	198.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	194.535,00	0,10
179.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	207.381,56	0,11	663.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	666.315,00	0,34
525.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	544.687,50	0,28	43.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.875% 01-08-2021	42.946,25	0,02
294.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	298.410,00	0,15	400.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	430.500,00	0,22
86.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	90.300,00	0,05	423.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	421.942,50	0,22
503.000,00	Frontier Communications Corp 5% 01-05-2028	524.377,50	0,27	241.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	247.627,50	0,13
116.000,00	Frontier Communications Corp 5.875% 15-10-2027	125.425,00	0,06	896.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	689.920,00	0,36
221.000,00	Frontier Communications Corp 6.75% 01-05-2029	236.470,00	0,12	54.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	59.535,00	0,03
226.000,00	FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026	257.640,00	0,13	87.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	87.870,00	0,05
357.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	360.570,00	0,19	94.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	103.432,90	0,05
613.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	637.520,00	0,33	65.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	68.605,55	0,04
84.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	88.515,84	0,05	272.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	277.366,56	0,14
486.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	512.730,00	0,27	173.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	174.730,00	0,09
207.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	211.657,50	0,11	264.000,00	Meredith Corp 6.5% 01-07-2025	279.840,00	0,14
270.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	279.787,50	0,14	37.000,00	Meritor Inc 4.5% 15-12-2028	37.925,00	0,02
387.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	394.256,25	0,20	168.000,00	Meritor Inc 6.25% 01-06-2025	181.040,16	0,09
255.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	279.225,00	0,14	400.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	413.000,00	0,21
384.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	406.080,00	0,21	146.000,00	MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029	149.482,83	0,08
185.000,00	Griffon Corp 5.75% 01-03-2028	195.637,50	0,10	61.000,00	MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	65.331,00	0,03
773.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	689.245,11	0,36	276.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	309.636,12	0,16
179.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	186.160,00	0,10	354.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	391.612,50	0,20
73.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	78.110,00	0,04	147.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	117.600,00	0,06
631.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	668.860,00	0,35	42.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	31.920,00	0,02
420.000,00	Hertz Corp/The 15-01-2028	226.800,00	0,12	275.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	292.187,50	0,15
216.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	225.786,96	0,12	118.000,00	NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026	138.650,00	0,07
404.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	432.280,00	0,22	156.000,00	NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	187.980,00	0,10
325.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	356.281,25	0,18	363.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	333.506,25	0,17
353.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	366.251,62	0,19	79.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	82.594,11	0,04
20.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	21.384,20	0,01	247.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	260.585,00	0,13
191.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	207.712,50	0,11	335.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	359.287,50	0,19
551.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	620.563,75	0,32	108.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	114.750,00	0,06
163.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	173.995,98	0,09	211.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	233.682,50	0,12
209.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	149.435,00	0,08	17.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	18.931,88	0,01
816.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	933.247,07	0,48	81.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	84.645,00	0,04
75.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	78.562,50	0,04	317.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	350.285,00	0,18
611.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	644.782,19	0,33	147.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	158.386,62	0,08
1.261.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.357.007,22	0,70	142.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028	154.247,50	0,08
117.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	135.800,39	0,07	72.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.875% 01-10-2030	80.550,00	0,04
				724.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	784.635,00	0,41
				593.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	617.461,25	0,32
				623.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	663.818,96	0,34
				160.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	171.200,00	0,09
				729.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	761.805,00	0,39
				88.000,00	NRG Energy Inc 3.375% 15-02-2029	90.539,24	0,05
				127.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	130.897,00	0,07
				134.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.85% 15-03-2021	134.000,00	0,07

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
730.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	755.550,00	0,39	132.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	142.395,00	0,07
525.000,00	Ohio National Financial Serv 5.55% 24-01-2030	547.974,95	0,28	26.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	26.951,08	0,01
145.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	147.900,00	0,08	100.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	107.625,00	0,06
298.000,00	Olin Corp 9.5% 01-06-2025	372.365,90	0,19	59.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	67.953,32	0,04
241.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	250.640,00	0,13	208.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	93.860,00	0,05
279.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	298.878,75	0,15	147.000,00	Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	150.414,81	0,08
127.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	140.652,50	0,07	261.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	273.397,50	0,14
349.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	378.665,00	0,20	232.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	245.920,00	0,13
62.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	65.071,58	0,03	126.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	130.567,50	0,07
120.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	127.500,00	0,07	130.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	142.837,50	0,07
292.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	315.360,00	0,16	580.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	629.300,00	0,33
178.000,00	Parkland Corp/Canada 5.875% 15-07-2027	191.350,00	0,10	360.000,00	SRM Escrow Issuer LLC 6% 01-11-2028	376.255,80	0,19
126.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	131.229,00	0,07	142.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	142.710,00	0,07
259.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	265.669,25	0,14	461.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	479.440,00	0,25
122.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	133.529,00	0,07	322.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	324.415,00	0,17
409.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	445.810,00	0,23	244.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	254.370,00	0,13
528.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	541.200,00	0,28	259.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	82.880,00	0,04
1.305.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 16-10-2025	1.428.844,50	0,74	185.000,00	Switch Ltd 3.75% 15-09-2028	187.775,00	0,10
115.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	120.175,00	0,06	381.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	415.133,79	0,21
816.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	843.540,00	0,44	531.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	560.502,36	0,29
72.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	78.480,00	0,04	366.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	375.150,00	0,19
153.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	162.945,00	0,08	460.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	497.950,00	0,26
812.000,00	PowerTeam Services LLC 9.033% 04-12-2025	901.320,00	0,47	31.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	33.635,00	0,02
427.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	440.877,50	0,23	62.000,00	Taylor Morrison Communities 5.125% 01-08-2030	69.440,00	0,04
143.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 4.5% 15-09-2026	147.468,75	0,08	391.000,00	Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	422.573,25	0,22
143.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 6.5% 15-09-2028	150.686,25	0,08	128.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	131.680,00	0,07
153.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 4% 15-10-2027	157.016,25	0,08	86.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	91.160,00	0,05
322.000,00	Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	336.087,50	0,17	206.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	215.270,00	0,11
400.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	426.932,00	0,22	206.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	218.102,50	0,11
72.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023	81.927,36	0,04	363.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	378.238,74	0,20
77.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	89.842,83	0,05	33.000,00	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	36.052,50	0,02
40.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	43.432,00	0,02	158.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	173.800,00	0,09
460.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025	510.600,00	0,26	600.000,00	Total Play Telecomunicacione 7.5% 12-11-2025	598.950,00	0,31
227.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	237.283,10	0,12	117.000,00	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15-05-2023	102.281,53	0,05
377.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	380.770,00	0,20	69.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	75.727,50	0,04
56.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	58.198,84	0,03	25.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	27.125,00	0,01
75.000,00	Scripps Escrow II Inc 5.375% 15-01-2031	78.523,88	0,04	353.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	388.300,00	0,20
139.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	144.907,50	0,07	787.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	858.908,19	0,44
309.000,00	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	331.016,25	0,17	1.541.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	1.733.905,77	0,90
18.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	19.222,83	0,01				
40.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	43.352,00	0,02				

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
139.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	74.878,50	0,04
252.000,00	United Shore Financial Servi 5.5% 15-11-2025	265.860,00	0,14
221.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	237.365,05	0,12
37.000,00	Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025	41.162,50	0,02
232.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	148.929,69	0,08
277.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	295.719,66	0,15
645.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15- 09-2027	630.796,33	0,33
540.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05- 2025	530.550,00	0,27
313.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	327.085,00	0,17
1.275.000,00	VTR Comunicaciones SpA 5.125% 15-01-2028	1.357.875,00	0,70
166.000,00	Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	166.415,00	0,09
713.000,00	Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	746.867,50	0,39
		95.503.091,95	49,37
	Summe Anleihen	96.615.950,32	49,94
	Aktien		
	USD		
24.060,00	Hexion Holdings	294.735,00	0,15
		294.735,00	0,15
	Summe Aktien	294.735,00	0,15
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96.910.685,32	50,09
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
69.000,00	Ultra Resources Inc/US 15-04- 2022 NEW Escrow	0,00	0,00
341.000,00	Ultra Resources Inc/US 15-04- 2025 NEW Escrow	0,00	0,00
		0,00	0,00
	Summe Anleihen	0,00	0,00
	Aktien		
	USD		
129.850,62	Associated Materials- LLC unit	714.178,40	0,37
2.365,00	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance	23.650,00	0,01
21.043,00	Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
		737.828,42	0,38
	Summe Aktien	737.828,42	0,38
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	737.828,42	0,38
	Summe Wertpapieranlagen	178.182.846,61	92,10
	Bankguthaben	8.834.801,02	4,57
	Sonstige Nettovermögenswerte	6.442.899,33	3,33
	Summe Nettovermögen	193.460.546,96	100,00

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,63	Unternehmensanleihen	90,38
Vereinigtes Königreich	5,01	Staatsanleihen	1,07
Frankreich	3,90	Sonstige	0,37
Kanada	3,64	Spezialchemikalien	0,15
Niederlande	3,09	Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,12
Mexiko	2,26	Keine Angabe	0,01
Luxemburg	2,25		
Italien	1,70	Summe	92,10
Länderübergreifend	1,30		
Türkei	1,15		
Bermuda	0,98		
Schweiz	0,96		
Kaimaninseln	0,82		
Chile	0,70		
Deutschland	0,53		
Jersey	0,34		
Irland	0,32		
Norwegen	0,25		
Panama	0,25		
Peru	0,23		
Mongolei	0,22		
Australien	0,20		
Spanien	0,13		
Ecuador	0,11		
Liberia	0,11		
Summe	92,10		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
120.949.032,42	EUR	144.313.497,91	USD	4.166.485,11	29.01.2021
71.707.455,20	NOK	8.089.541,77	USD	312.835,28	29.01.2021
86.134.163,05	SEK	10.136.049,23	USD	404.454,93	29.01.2021
162.664,50	USD	134.540,53	EUR	(2.500,93)	29.01.2021
275.282,08	USD	2.421.513,23	NOK	(8.460,82)	29.01.2021
138.873,20	USD	1.165.552,42	SEK	(3.759,24)	29.01.2021
				4.869.054,33	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
22.922.548,76	USD	19.286.000,00	EUR	(763.193,60)	18.02.2021
				(763.193,60)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.017.000,00	EUR	1.230.147,74	USD	18.866,47	18.02.2021
36.739,80	USD	31.000,00	EUR	(1.332,26)	18.02.2021
				17.534,21	
				(745.659,39)	
				4.123.394,94	

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

Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
550.000,00	Alfa SAB de CV 6.875% 25-03-2044	730.823,50	0,93	950.000,00	Grupo de Inversiones Suramer 5.5% 29-04-2026	1.078.250,00	1,38
400.000,00	America Movil SAB de CV 4.375% 16-07-2042	498.519,23	0,64	550.000,00	Grupo Televisa SAB 5.25% 24-05-2049	693.214,96	0,89
600.000,00	America Movil SAB de CV 6.125% 30-03-2040	889.116,00	1,14	900.000,00	Grupo Televisa SAB 6.625% 18-03-2025	1.093.796,42	1,40
400.000,00	America Movil SAB de CV 6.375% 01-03-2035	600.312,00	0,77	300.000,00	Infraestructura Energetica N 3.75% 14-01-2028	319.875,00	0,41
500.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	501.250,00	0,64	500.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	556.875,00	0,71
600.000,00	B2W Digital Lux Sarl 4.375% 20-12-2030	621.000,00	0,79	1.000.000,00	Intercorp Financial Services 4.125% 19-10-2027	1.071.500,00	1,37
500.000,00	Banco de Credito del Pe 3.125% MULTI 01-07-2030	511.880,00	0,65	1.200.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.362.012,00	1,74
500.000,00	Banco de Credito del Pe 6.125% MULTI 24-04-2027	527.505,00	0,67	400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	442.000,00	0,57
308.000,00	Banco de Credito del Pe 6.875% MULTI 16-09-2026	320.323,08	0,41	300.000,00	Itau Unibanco Holding 6.125% MULTI Perp FC2022	307.125,00	0,39
300.000,00	Banco de Credito e Inversion 3.5% 12-10-2027	331.368,87	0,42	500.000,00	JSL Europe SA 7.75% 26-07-2024	526.880,00	0,67
500.000,00	Banco Inbursa SA Institucion 4.375% 11-04-2027	546.250,00	0,70	600.000,00	JSM Global Sarl 4.75% 20-10-2030	645.756,00	0,83
200.000,00	Banco Internacional del Peru 3.25% 04-10-2026	212.002,00	0,27	800.000,00	Kallpa Generacion SA 4.125% 16-08-2027	861.000,00	1,10
214.000,00	Banco Internacional del Peru 3.375% 18-01-2023	222.292,50	0,28	1.000.000,00	Kallpa Generacion SA 4.875% 24-05-2026	1.101.260,00	1,41
450.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	507.937,50	0,65	220.000,00	Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28-04-2027	231.002,20	0,30
200.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.375% 17-04-2025	229.000,00	0,29	600.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	726.900,00	0,93
300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	323.250,00	0,41	400.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	538.000,00	0,69
450.000,00	Braskem America Finance Co 7.125% 22-07-2041	520.875,00	0,67	300.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	335.250,00	0,43
600.000,00	Canacol Energy Ltd 7.25% 03-05-2025	642.756,00	0,82	200.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20-01-2040	250.802,00	0,32
600.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.25% 30-04-2029	675.000,00	0,86	400.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17-03-2044	515.600,00	0,66
1.000.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 30-04-2049	1.205.000,00	1,54	1.250.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	1.329.700,00	1,70
400.000,00	Cencosud SA 5.15% 12-02-2025	447.949,15	0,57	1.000.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	1.139.000,00	1,46
350.000,00	Cencosud SA 6.625% 12-02-2045	453.250,00	0,58	400.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	416.000,00	0,53
650.000,00	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22-01-2030	697.793,90	0,89	200.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	220.528,00	0,28
500.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	562.505,00	0,72	1.350.000,00	Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27-03-2028	1.574.451,00	2,01
500.000,00	Colbun SA 4.5% 10-07-2024	551.727,42	0,71	500.000,00	Southern Copper Corp 3.875% 23-04-2025	554.446,89	0,71
400.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 3.7% 30-01-2050	437.397,60	0,56	300.000,00	Southern Copper Corp 6.75% 16-04-2040	449.296,71	0,57
1.750.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	2.014.355,00	2,58	400.000,00	SURA Asset Management SA 4.375% 11-04-2027	451.000,00	0,58
1.050.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 18-09-2023	1.172.335,50	1,50	400.000,00	SURA Asset Management SA 4.875% 17-04-2024	438.504,00	0,56
900.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	1.088.550,00	1,39	1.300.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	1.735.500,00	2,22
1.100.000,00	Ecopetrol SA 6.875% 29-04-2030	1.420.100,00	1,82	500.000,00	Transelect SA 4.25% 14-01-2025	552.500,00	0,71
1.130.000,00	Ecopetrol SA 7.375% 18-09-2043	1.536.235,00	1,97	1.200.000,00	Transportadora de Gas Intern 5.55% 01-11-2028	1.414.512,00	1,81
1.175.000,00	El Puerto de Liverpool SAB d 3.875% 06-10-2026	1.263.136,75	1,62	700.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	820.050,00	1,05
1.050.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.171.804,65	1,50	500.000,00	Trust Fibra Uno 6.95% 30-01-2044	612.500,00	0,78
900.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	1.009.134,00	1,29	750.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 10-11-2039	1.115.625,00	1,43
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	945.000,00	1,21	200.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	291.500,00	0,37
300.000,00	Fenix Power Peru SA 4.317% 20-09-2027	283.585,41	0,36	1.000.000,00	Vale SA 5.625% 11-09-2042	1.338.750,00	1,71
900.000,00	Fibra Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	1.026.000,00	1,31			56.198.593,83	71,90
400.000,00	Fomento Economico Mexicano S 2.875% 10-05-2023	417.974,65	0,53	Summe Anleihen		56.198.593,83	71,90
350.000,00	Fomento Economico Mexicano S 4.375% 10-05-2043	439.680,50	0,56	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		56.198.593,83	71,90
400.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	449.504,00	0,58				
650.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 3.875% 27-06-2024	711.572,44	0,91				
300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	371.580,00	0,48				

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

Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
250.000,00	Alpek SAB de CV 4.25% 18-09-2029	274.125,00	0,35
750.000,00	America Movil SAB de CV 6.125% 15-11-2037	1.079.731,60	1,38
1.250.000,00	Banco BBVA Peru SA 5.250% MULTI 22-09-2029	1.365.625,00	1,75
400.000,00	Banco Santander Mexico SA In 4.125% 09-11-2022	422.000,00	0,54
400.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 3.875% 02-11-2027	441.000,00	0,56
500.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 02-11-2047	598.750,00	0,77
600.000,00	Cibanco SA Ibm / PLA Adminis 4.962% 18-07-2029	676.506,00	0,87
400.000,00	Colbun SA 3.15% 06-03-2030	431.500,00	0,55
500.000,00	Corp Financiera de Desa 5.250% MULTI 15-07-2029	542.505,00	0,69
600.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.375% 05-02-2049	725.384,39	0,93
300.000,00	Embotelladora Andina SA 3.95% 21-01-2050	336.750,00	0,43
1.040.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.875% 30-10-2024	1.123.070,62	1,44
1.100.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	1.219.478,02	1,56
1.300.000,00	Falabella SA 3.75% 30-10-2027	1.399.796,00	1,79
500.000,00	Falabella SA 4.375% 27-01-2025	543.662,47	0,70
1.200.000,00	Gas Natural de Lima y Callao 4.375% 01-04-2023	1.276.812,00	1,63
700.000,00	Grupo Televisa SAB 5% 13-05-2045	839.821,95	1,07
150.000,00	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16-04-2044	215.625,00	0,28
500.000,00	Inversiones CMPC SA 3.85% 13-01-2030	560.000,00	0,72
900.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	1.117.134,00	1,43
400.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 4.25% 07-05-2029	460.000,00	0,59
600.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 4.25% 22-01-2050	687.000,00	0,88
1.100.000,00	Southern Copper Corp 7.5% 27-07-2035	1.667.296,43	2,13
1.000.000,00	Suzano Austria GmbH 6% 15-01-2029	1.203.000,00	1,54
700.000,00	Transelect SA 3.875% 12-01-2029	789.257,00	1,01
		19.995.830,48	25,58
	Summe Anleihen	19.995.830,48	25,58
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19.995.830,48	25,58
	Summe Wertpapieranlagen	76.194.424,31	97,48
	Bankguthaben	915.767,85	1,17
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.056.148,90	1,35
	Summe Nettovermögen	78.166.341,06	100,00

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

Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Chile	24,90	Unternehmensanleihen	97,48
Mexiko	23,88		
Kolumbien	13,58		
Peru	9,54		
Luxemburg	4,28		
USA	4,08		
Österreich	3,76		
Niederlande	3,42		
Kaimaninseln	3,11		
Brasilien	2,11		
Länderübergreifend	1,70		
Panama	1,37		
Kanada	0,82		
Vereinigtes Königreich	0,64		
Britische Jungferninseln	0,28		
Summe	97,48		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
485.026,00	Ambev	1.191.060,53	1,33	646.576,00	Macquarie Mexico Real Estate Management	742.032,79	0,83
47.400,00	Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	196.501,39	0,22	165.844,00	Megacable Holdings	508.130,30	0,57
389.735,00	Atacadao	1.185.773,36	1,33	124.678,00	Orbia Advance Corp	239.835,35	0,27
35.115,00	B2W Cia Digital	416.606,82	0,47	262.497,00	Prologis Property Mexico	473.577,91	0,53
455.755,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	4.432.385,07	4,96	690.226,00	Wal-Mart de Mexico	1.627.193,90	1,82
142.556,00	Banco Bradesco	541.321,57	0,61			15.801.386,17	17,68
980.278,00	Banco Bradesco	4.174.587,51	4,67	USD			
97.912,00	Banco BTG Pactual	1.444.169,75	1,62	16.904,00	Afya	347.875,63	0,39
13.117,00	Banco Santander Brasil	92.269,41	0,10	19.200,00	Ambev ADR	47.649,86	0,05
269.100,00	C&A Modas Ltda	544.278,38	0,61	237.687,00	America Movil ADR	2.845.773,70	3,18
406.912,00	CCR	860.047,75	0,96	460.261,00	Banco Bradesco ADR	1.969.412,17	2,20
37.433,00	Cia Brasileira de Distribuicao	440.818,49	0,49	752,00	Banco de Chile ADR	12.521,59	0,01
60.200,00	Cia Siderurgica Nacional	300.857,19	0,34	7.400,00	Banco Santander Brasil ADR	51.808,14	0,06
176.404,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	816.000,41	0,91	33.773,00	Banco Santander Chile ADR	529.049,32	0,59
227.416,00	Energisa	1.868.422,65	2,09	78.798,00	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Mul	331.388,96	0,37
81.700,00	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	549.963,44	0,62	46.575,00	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	543.966,54	0,61
300.405,00	Gerdau	1.152.498,82	1,29	68.351,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	667.382,52	0,75
1.008.323,00	Itau Unibanco Holding	5.004.415,21	5,60	5.629,00	Fomento Economico Mexicano ADR	347.663,41	0,39
473.228,00	Itausa	871.009,55	0,97	238.700,00	Gerdau ADR	911.454,83	1,02
67.110,00	Localiza Rent a Car	726.065,80	0,81	3.296,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte ADR	136.412,14	0,15
165.200,00	Lojas Quero Quero S/A	422.783,93	0,47	489,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	64.883,82	0,07
763.107,00	Magazine Luiza	2.987.517,49	3,34	44.400,00	Itau Unibanco Holding ADR	221.285,30	0,25
164.335,00	Natura & Co Holding	1.353.766,75	1,52	565,00	MercadoLibre	775.076,21	0,87
78.900,00	Notre Dame Intermedica Participacoes	969.873,38	1,09	43.538,00	Natura & Co Holding ADR	709.339,93	0,79
1.189.000,00	Oi	410.448,81	0,46	276.933,00	Petroleo Brasileiro ADR	2.520.035,01	2,82
86.100,00	Pet Center Comercio e Participacoes	258.042,35	0,29	163.108,00	Suzano ADR	1.504.855,59	1,68
251.162,00	Petrobras Distribuidora	872.147,25	0,98	162.600,00	Telefonica Brasil ADR	1.168.859,37	1,31
708.419,00	Petroleo Brasileiro	3.206.937,44	3,59	88.034,00	TIM ADR	1.005.938,86	1,13
184.781,00	Petroleo Brasileiro	821.696,86	0,92	281.907,00	Vale ADR	3.850.818,16	4,31
627.224,00	Rumo	1.893.573,67	2,12			20.563.451,06	23,01
120.053,00	Suzano	1.102.757,97	1,23	Summe Aktien			
41.400,00	Telefonica Brasil	302.070,12	0,34			88.089.815,95	98,58
316.257,00	TOTVS	1.425.210,63	1,60	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
237.000,00	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	543.316,67	0,61			88.089.815,95	98,58
302.461,00	Vale	4.150.339,92	4,64	Summe Wertpapieranlagen			
100,00	Via Varejo S/A	253,57	0,00			88.089.815,95	98,58
		47.529.789,91	53,19	Bankguthaben			
CLP						843.107,86	0,94
1.054.523,00	Banco de Chile	87.761,15	0,10	Sonstige Nettovermögenswerte			
12.085.772,00	Banco Santander Chile	472.756,63	0,53			421.914,11	0,47
405.858,00	Cencosud Shopping	530.048,97	0,59	Summe Nettovermögen			
688.007,00	Cencosud	998.371,64	1,12			89.354.837,92	100,00
135.537,00	Empresas COPEC	1.120.990,64	1,25				
344.430,00	Parque Arauco	459.504,26	0,51				
414.138,00	Plaza	525.755,52	0,59				
		4.195.188,81	4,69				
MXN							
1.343.843,00	Alfa	789.820,65	0,88				
3.248.430,00	America Movil	1.947.765,40	2,18				
37.083,00	Arca Continental	146.842,36	0,16				
214.900,00	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Mul	180.660,15	0,20				
1.343.843,00	Controladora Nemark	146.303,82	0,16				
1.453.787,00	Fibra Uno Administracion	1.343.538,85	1,50				
36.100,00	Fomento Economico Mexicano	221.036,66	0,25				
753.893,00	Genomma Lab Internacional	579.161,25	0,65				
74.997,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	387.249,69	0,43				
9.456,00	Grupo Aeroportuario del Sureste	124.391,97	0,14				
392.048,00	Grupo Financiero Banorte	1.781.258,11	1,99				
764.195,00	Grupo Financiero Inbursa	657.449,52	0,74				
994.980,00	Grupo Mexico	3.518.467,98	3,94				
27.119,00	Industrias Penoles	386.669,51	0,43				

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
Brasilien	Verschiedene Banken
Mexiko	Stahl
Chile	Integrierte Öl- und Gasunternehmen
USA	Drahtlose Telekommunikationsdienste
Peru	Großmärkte
Kaimaninseln	Börsen und Finanzdaten
Summe	98,58
	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe
	Warenhäuser
	Papierprodukte
	Produkte für den persönlichen Gebrauch
	Schienenverkehr
	Integrierte Telekommunikationsdienste
	Stromversorger
	Immobilien: REOC
	Verschiedene Kapitalmärkte
	Systemsoftware
	Hausbau
	Immobilien: Verschiedene REITs
	Brauereien
	Immobilien: REITs (Gewerbe)
	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)
	Öl- und Gasraffinerien und -marketing
	Gesundheitswesen: Managed Health Care
	Kraftfahrzeugeinzelhandel
	Straßen- und Schienennetze
	Industriekonglomerate
	Spedition/Transport
	Flughafendienste
	Alkoholfreie Getränke
	Gold
	Pharmazeutika
	Bekleidung-Einzelhandel
	Kabel und Satellitenübertragung
	Einzelhandel: Heimwerker und Garten
	Edelmetalle und Mineralien
	Bildungsdienstleistungen
	Spezialgeschäfte
	Rohstoffchemikalien
	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen
	Autoteile und -zubehör
	Summe
	98,58

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
26.467,28	EUR	118.713,30	PLN	446,56	29.01.2021
2.164.083,03	PLN	483.868,48	EUR	(9.524,63)	29.01.2021
				(9.078,07)	

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

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
USD			
1.426.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2046	1.619.067,04	8,92
855.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-02-2046	1.016.414,65	5,60
473.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	590.344,65	3,25
943.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2043	1.186.964,42	6,54
365.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2049	468.540,24	2,58
727.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-08-2045	920.620,55	5,07
808.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-11-2046	1.027.012,19	5,66
633.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-02-2048	826.411,18	4,55
1.097.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-05-2045	1.416.715,51	7,80
1.040.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-05-2047	1.354.843,76	7,46
1.125.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-11-2044	1.448.613,34	7,98
120.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-11-2045	155.423,44	0,86
852.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2048	1.137.619,69	6,27
864.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-08-2044	1.134.303,75	6,25
1.151.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2044	1.566.079,38	8,63
		15.868.973,79	87,42
	Summe Anleihen	15.868.973,79	87,42
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	15.868.973,79	87,42
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
795.000,00	United States Treasury Strip Principal 15-05-2046	520.429,71	2,87
785.000,00	United States Treasury Strip Principal 15-11-2046	508.580,04	2,80
949.000,00	United States Treasury Strip Principal 15-11-2047	602.266,39	3,32
		1.631.276,14	8,99
	Summe Anleihen	1.631.276,14	8,99
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.631.276,14	8,99
	Summe Wertpapieranlagen	17.500.249,93	96,40
	Bankguthaben	553.625,13	3,05
	Sonstige Nettovermögenswerte	99.035,40	0,55
	Summe Nettovermögen	18.152.910,46	100,00

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

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020
(in % des Nettovermögens)**

Land		Sektor	
USA	96,40	Staatsanleihen	96,40
Summe	96,40	Summe	96,40

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
62.581,93	NOK	7.061,37	USD	271,72	29.01.2021
61.396,85	SEK	7.220,41	USD	292,91	29.01.2021
287,31	USD	2.512,67	NOK	(7,11)	29.01.2021
295,57	USD	2.486,79	SEK	(8,75)	29.01.2021
				548,77	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.476.986,50	0,14	3.900.000,00	Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028	4.011.579,00	0,10
		5.476.986,50	0,14	25.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	25.907.550,00	0,67
150.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDRO A E	21.312.404,21	0,55	1.400.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	1.428.994,00	0,04
250.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2	34.212.854,24	0,89	38.900.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023	39.607.124,20	1,03
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.069.531,58	0,55	9.700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	9.933.925,20	0,26
92.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	12.843.159,66	0,33	6.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	6.147.000,00	0,16
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	14.128.665,15	0,37	7.050.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 02-09-2030	7.248.725,40	0,19
720.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	102.928.488,39	2,67	8.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	8.344.640,00	0,22
350.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	49.004.041,35	1,27	4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	4.620.456,00	0,12
980.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	139.630.683,16	3,62	8.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	8.200.000,00	0,21
975.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	143.453.153,09	3,72	20.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	21.385.200,00	0,55
60.506.068,68	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO CITA-6M A	8.171.938,93	0,21	9.800.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	10.498.818,40	0,27
491.572.071,53	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	66.549.531,47	1,72	5.000.000,00	Bpifrance Financement SA 0.25% 29-03-2030	5.180.000,00	0,13
100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	14.177.851,14	0,37	11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	11.484.860,80	0,30
1.300.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	175.369.024,78	4,55	4.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	4.646.700,00	0,12
510.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	71.613.388,48	1,86	10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	10.204.400,00	0,26
300.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	42.624.808,41	1,10	11.900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	12.214.540,80	0,32
		917.089.524,04	23,77	3.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	3.311.763,20	0,09
	EUR			26.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	26.738.500,00	0,69
5.100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	5.186.520,07	0,13	13.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	13.234.260,00	0,34
5.100.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	5.193.207,60	0,13	6.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	6.152.400,00	0,16
37.252.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	38.838.488,18	1,01	20.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	20.933.680,00	0,54
4.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	3.944.711,12	0,10	4.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	4.110.640,00	0,11
10.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	10.905.432,40	0,28	46.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	47.356.823,88	1,23
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.696.393,73	0,43	10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	10.262.000,00	0,27
19.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024	19.522.424,00	0,51	26.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	26.922.678,80	0,70
3.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	3.597.157,44	0,09	8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	8.954.334,40	0,23
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	7.879.200,00	0,20	20.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	20.833.408,80	0,54
13.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	17.407.078,00	0,45	46.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	47.130.150,60	1,22
3.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	3.070.854,00	0,08	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	20.673.880,00	0,54
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	29.701.162,00	0,77	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	21.278.040,00	0,55
12.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	11.999.610,60	0,31	16.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	16.304.051,40	0,42
31.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	31.142.792,82	0,81	16.003.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	16.305.456,70	0,42
23.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	23.108.375,77	0,60	9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	9.960.370,00	0,26
21.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	22.879.872,40	0,59	8.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30-04-2024	8.198.464,00	0,21
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	13.195.223,60	0,34	2.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	2.198.140,00	0,06
55.669.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	59.436.566,58	1,54	8.700.000,00	Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030	9.047.130,00	0,23
10.975.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	11.073.533,55	0,29	18.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	21.682.000,00	0,56
35.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	39.325.267,00	1,02	24.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	24.630.830,00	0,64
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.188.000,00	0,21	15.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 09-28-2022	15.152.250,00	0,39

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
17.000.000,00	Deutsche Hypothekbank AG 0.01% 18-02-2027	17.407.796,00	0,45	4.200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	4.271.576,40	0,11
6.143.707,90	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	6.143.339,28	0,16	9.600.000,00	Ministeries Van de Vlaamse G 0.01% 23-06-2027	9.837.104,16	0,25
23.100.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	23.634.996,00	0,61	10.000.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	10.214.320,00	0,26
20.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026	21.042.400,00	0,55	7.200.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	7.361.294,40	0,19
15.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	15.719.700,00	0,41	7.000.000,00	Nationale-Niederlanden Bank N 1% 25-09-2028	7.691.446,00	0,20
10.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	10.267.540,00	0,27	5.000.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	5.524.250,00	0,14
7.700.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.898.752,40	0,20	2.817.143,43	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	2.836.849,35	0,07
12.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 27-10-2028	12.326.904,00	0,32	11.700.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	11.992.032,00	0,31
8.200.000,00	Eika Boligkredit AS 0.01% 23-03-2028	8.387.140,40	0,22	22.100.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	23.955.240,19	0,62
5.500.000,00	Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025	5.734.080,00	0,15	35.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	35.524.225,60	0,92
1.100.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	1.161.872,80	0,03	5.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	5.830.508,00	0,15
6.000.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.875% 27-05-2024	6.227.940,00	0,16	15.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	15.521.700,00	0,40
4.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	4.076.360,00	0,11	6.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	6.429.672,00	0,17
70.000.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	89.046.902,76	2,31	6.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	7.551.000,00	0,20
8.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.25% 25-04-2022	8.074.160,00	0,21	38.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	38.792.100,00	1,01
39.600.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	42.748.350,48	1,11	8.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	8.344.160,00	0,22
5.600.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	6.317.511,20	0,16	4.960.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2022 SDRO A T	5.031.614,46	0,13
3.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	3.311.412,00	0,09	8.700.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	8.928.984,00	0,23
56.338.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	63.905.117,34	1,66	14.600.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	14.874.926,18	0,39
17.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	19.374.865,20	0,50	7.000.000,00	Santander UK PLC 0.1% 12-05-2024	7.108.094,00	0,18
5.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	6.149.590,00	0,16	22.900.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	23.416.807,20	0,61
42.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	53.974.370,40	1,40	6.500.000,00	Slovenska izvozna in razvojn 0.125% 08-07-2025	6.559.540,00	0,17
5.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	7.329.636,00	0,19	4.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 28-01-2026	4.193.512,00	0,11
8.000.000,00	HYPONOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	8.185.904,00	0,21	6.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.01% 22-09-2027	6.144.624,00	0,16
14.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	14.290.528,00	0,37	5.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026	5.136.550,00	0,13
10.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.625% 17-07-2026	10.556.080,00	0,27	20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	21.013.442,00	0,54
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	10.728.615,16	0,28	10.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 24-11-2025	10.200.120,00	0,26
24.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	25.948.424,00	0,67	6.300.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	6.435.954,00	0,17
18.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	22.453.200,00	0,58	12.700.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 25-02-2030	12.935.204,00	0,34
25.922.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	34.733.198,86	0,90	9.875.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	16.876.513,25	0,44
5.900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	5.962.009,00	0,15	16.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	17.359.449,60	0,45
8.600.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	8.678.260,00	0,22	20.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	20.126.080,00	0,52
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	10.095.800,00	0,26	9.400.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	9.368.284,40	0,24
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	10.109.360,00	0,26	11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.795.633,72	0,31
5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.135.750,00	0,13	1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	865.347,79	0,02
10.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	10.479.500,00	0,27	4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	3.889.068,03	0,10
1.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	2.186.205,00	0,06	900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	850.571,15	0,02
10.000.000,00	Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	10.380.900,00	0,27	3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.472.419,02	0,09
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	7.377.624,00	0,19	2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.585.676,51	0,07
8.500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	8.674.658,00	0,22				
9.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	9.378.756,00	0,24				
4.500.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.554.585,00	0,12				

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	891.534,95	0,02		USD		
11.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	11.178.662,00	0,29	12.000.000,00	HSBC Bank Canada 0.95% 14-05-2023	9.895.637,70	0,26
10.500.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	10.856.580,00	0,28	10.000.000,00	HSBC Bank Canada 1.65% 10-09-2022	8.329.491,86	0,22
24.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	24.264.033,12	0,63	15.000.000,00	Republic of Italy Government 2.375% 17-10-2024	12.857.899,18	0,33
4.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	4.584.174,30	0,12	13.000.000,00	Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029	11.154.150,28	0,29
5.900.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	5.989.503,00	0,16		Summe Anleihen	199.731.851,42	5,18
		2.137.078.360,50	55,39		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	199.731.851,42	5,18
	GBP				Summe Wertpapieranlagen	3.624.493.529,28	93,94
8.600.000,00	Commonwealth Bank of Austral FRN 16-01-2025	9.673.110,14	0,25		Bankguthaben	241.976.160,93	6,27
3.000.000,00	Coventry Building Society FRN 15-01-2025	3.372.670,45	0,09		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(8.130.522,05)	(0,21)
10.500.000,00	Royal Bank of Canada FRN 30-01-2025	11.768.171,20	0,31		Summe Nettovermögen	3.858.339.168,16	100,00
		24.813.951,79	0,64				
	JPY						
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	7.823,08	0,00				
		7.823,08	0,00				
	NOK						
125.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 19/22 FRN C COVID	11.971.932,17	0,31				
200.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	19.202.537,05	0,50				
400.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVID	38.599.456,57	1,00				
195.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	19.672.323,25	0,51				
		89.446.249,04	2,32				
	SEK						
150.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.75% 31-01-2024	15.248.457,65	0,40				
200.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 17-09-2025	20.757.093,05	0,54				
1.000.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	103.775.492,97	2,69				
500.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	51.844.865,70	1,34				
		191.625.909,37	4,97				
	USD						
30.000.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	24.368.438,08	0,63				
22.595.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	20.227.294,70	0,52				
17.000.000,00	Westpac Banking Corp 2% 16-01-2025	14.627.140,76	0,38				
		59.222.873,54	1,53				
	Summe Anleihen	3.424.761.677,86	88,76				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.424.761.677,86	88,76				
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
	Anleihen						
	EUR						
10.700.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	10.700.941,60	0,28				
75.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023	76.282.500,00	1,98				
31.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.5% 01-02-2026	31.793.600,00	0,82				
20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	21.474.104,00	0,56				
5.900.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	5.964.852,80	0,15				
11.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	11.278.674,00	0,29				
		157.494.672,40	4,08				

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	25,16	Hypothekenanleihen	43,85
Italien	14,78	Unternehmensanleihen	31,84
Frankreich	11,08	Staatsanleihen	18,01
Griechenland	6,27	Kündbare Hypothekenanleihen	0,23
Norwegen	6,25		
Schweden	4,57	Summe	93,94
Deutschland	3,24		
Kanada	3,17		
Spanien	2,66		
Vereinigtes Königreich	2,64		
Slowakei	1,75		
Österreich	1,73		
Polen	1,58		
Japan	1,42		
Portugal	1,40		
Niederlande	1,09		
Australien	1,05		
Republik Korea	1,04		
Zypern	0,80		
Singapur	0,57		
Neuseeland	0,42		
Finnland	0,31		
Belgien	0,25		
Türkei	0,24		
Slowenien	0,17		
Estland	0,12		
Rumänien	0,10		
Lettland	0,06		
Summe	93,94		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
15.977.741,21	CHF	14.752.321,33	EUR	39.550,57	29.01.2021
2.434.033,69	EUR	2.623.642,64	CHF	5.123,30	29.01.2021
56,16	EUR	594,39	NOK	(0,57)	29.01.2021
318.974,98	EUR	3.246.495,86	SEK	(4.647,42)	29.01.2021
37.937,10	EUR	46.049,84	USD	426,05	29.01.2021
19.040.098,97	GBP	21.347.340,92	EUR	(155.623,67)	29.01.2021
2.213.645,58	NOK	209.522,57	EUR	1.769,16	29.01.2021
136.055.436,94	SEK	13.422.889,91	EUR	139.580,59	29.01.2021
88.842.234,74	USD	74.537.462,29	EUR	(2.169.414,35)	29.01.2021
				(2.143.236,34)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
730.000,00	AUD	453.914,95	EUR	5.083,43	03.03.2021
259.000,00	CAD	166.403,01	EUR	(1.008,35)	03.03.2021
234.010,25	EUR	365.000,00	CAD	924,64	03.03.2021
341.000,00	USD	281.928,23	EUR	(4.357,36)	03.03.2021
				642,36	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
183.463.000,00	EUR	1.911.633.457,29	SEK	(7.107.253,89)	25.01.2021
447.000,00	GBP	485.357,83	EUR	11.904,16	03.03.2021
				(7.095.349,73)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
55.000,00	CAD	34.840,45	EUR	282,45	03.03.2021
307.468,99	EUR	502.000,00	AUD	(8.175,44)	03.03.2021
56.731,44	EUR	88.000,00	CAD	535,75	03.03.2021
508.880,63	EUR	459.000,00	GBP	(1.720,68)	03.03.2021
197,38	EUR	25.000,00	JPY	(0,14)	03.03.2021
				(9.078,06)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
87.240.000,00	EUR	938.935.828,07	NOK	(2.330.413,93)	19.02.2021
734.478.293,64	EUR	5.466.027.407,38	DKK	(160.948,57)	26.02.2021
928.000,00	AUD	569.092,63	EUR	14.408,75	03.03.2021
185.000,00	CHF	171.154,60	EUR	148,88	03.03.2021
4.654.402,02	EUR	7.577.000,00	AUD	(109.803,87)	03.03.2021
28.156,82	EUR	44.000,00	CAD	58,78	03.03.2021
91.156,93	EUR	98.000,00	CHF	412,85	03.03.2021
35.075.426,23	EUR	31.416.000,00	GBP	127.836,73	03.03.2021
11.840,89	EUR	1.480.000,00	JPY	147,76	03.03.2021
402.000,00	GBP	437.572,79	EUR	9.628,24	03.03.2021
				(2.448.524,38)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
33.090.025,91	EUR	246.221.000,00	DKK	(2.304,53)	26.02.2021
1.203.000,00	AUD	732.506,53	EUR	23.912,43	03.03.2021
324.000,00	CAD	206.957,62	EUR	(53,50)	03.03.2021
22.597,22	EUR	35.000,00	CAD	246,69	03.03.2021
167.916,23	EUR	182.000,00	CHF	(609,79)	03.03.2021
				21.191,30	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
172.000,00	AUD	106.115,13	EUR	2.033,23	03.03.2021
33.000,00	CAD	20.988,81	EUR	84,84	03.03.2021
1.333.582,08	EUR	2.073.000,00	CAD	9.787,87	03.03.2021
7.505.850,92	EUR	8.140.000,00	CHF	(31.525,99)	03.03.2021
105.648.789,17	EUR	126.894.000,00	USD	2.358.941,66	03.03.2021
				2.339.321,61	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
143.508.015,68	EUR	1.067.651.593,00	DKK	14.674,38	26.02.2021
				14.674,38	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
93.000,00	CHF	86.056,08	EUR	58,63	03.03.2021
				58,63	
				(7.177.063,89)	
				(9.320.300,23)	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2021	15.03.2021	AUD	730,00	72.251.750,00	27.369,37	256.223,84
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	280,00	41.641.600,00	(14.325,68)	(54.404,16)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(7.385,00)	(998.599.700,00)	(295.400,00)	(1.062.630,19)
Euro-BTP Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(170,00)	(25.834.900,00)	6.800,00	(139.430,38)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(1.160,00)	(206.294.400,00)	(232.000,00)	(579.132,82)
EURO-BUXL 30Y BND 3/2021	10.03.2021	EUR	(113,00)	(25.495.060,00)	(42.940,00)	(284.520,00)
Euro-OAT Future 3/2021	10.03.2021	EUR	(1.000,00)	(167.970.000,00)	(110.000,00)	(970.000,00)
LONG GILT FUTURE 3/2021	31.03.2021	GBP	(360,00)	(48.769.200,00)	(88.191,86)	(472.934,78)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(500,00)	(68.945.315,00)	31.835,04	(50.928,62)
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	(90,00)	(9.110.937,50)	34.384,04	89.870,14
					(682.469,09)	(3.267.886,97)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
Paying fixed rate 0.0265%	(30.000.000,00)	EUR	(533.296,17)	30.04.2024	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.0340%	(30.000.000,00)	EUR	(482.690,48)	24.05.2024	2.156,00
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.1390%	(40.000.000,00)	EUR	(808.145,30)	04.02.2024	2.875,00
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.0350%	(16.000.000,00)	EUR	(724.502,39)	06.03.2070	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.4355%	(100.000.000,00)	EUR	(153.616,14)	28.09.2025	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate -0.2920%	50.000.000,00	EUR	(152.153,77)	14.12.2030	
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
			(2.854.404,25)		5.031,00
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
Paying fixed rate -0.2140%	(100.000.000,00)	EUR	(563.481,83)	08.10.2030	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.3525%	(150.000.000,00)	SEK	34.357,23	09.10.2030	
Receiving floating rate STIBOR 3 months					
Paying fixed rate 0.0065%	(20.000.000,00)	EUR	(162.847,00)	23.11.2050	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate -0.2715%	35.000.000,00	EUR	(37.701,30)	21.12.2030	
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
			(729.672,90)		
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(546.445,10)	08.03.2023	
Paying fixed rate 0.4770%					
Paying fixed rate 0.4040%	(30.000.000,00)	EUR	(764.165,51)	05.10.2023	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.4460%	(30.000.000,00)	EUR	(802.169,09)	08.10.2023	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate 0.6440%	(35.000.000,00)	EUR	(2.892.672,16)	01.03.2029	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.1000%	(3.500.000,00)	EUR	(46.203,49)	17.06.2070	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Receiving fixed rate -0.0020%	10.000.000,00	EUR	47.470,71	16.07.2050	
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.4190%	(200.000.000,00)	EUR	(473.021,30)	10.09.2025	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.3810%	(50.000.000,00)	EUR	(208.018,37)	14.09.2025	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
Paying fixed rate -0.4010%	(75.000.000,00)	EUR	(239.926,04)	15.09.2025	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate -0.1670%	(50.000.000,00)	EUR	(500.516,12)	12.11.2030	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 0.0120%	(20.000.000,00)	EUR	(196.208,89)	24.11.2050	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate -0.2810%	50.000.000,00	EUR	(96.075,14)	14.12.2030	
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
			(6.717.950,50)		
Gegenpartei: DNB Bank ASA					
Paying fixed rate 0.6700%	(200.000.000,00)	NOK	209.173,83	13.08.2025	
Receiving floating rate OIBOR 6 months					
			209.173,83		
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
Paying fixed rate 0.0500%	(15.000.000,00)	EUR	(308.469,71)	19.08.2050	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate -0.4280%	(50.000.000,00)	EUR	(94.413,32)	29.09.2025	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 0.1000%	(15.000.000,00)	EUR	(547.327,61)	12.11.2050	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 0.0600%	(10.000.000,00)	EUR	(243.367,34)	16.11.2050	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Receiving fixed rate -0.3085%	70.000.000,00	EUR	(331.691,27)	15.12.2030	
Paying floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate -0.0365%	(10.000.000,00)	EUR	47.756,94	21.12.2050	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			(1.477.512,31)		
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
Receiving fixed rate -0.3050%	30.000.000,00	EUR	(131.447,48)	15.12.2030	
Paying floating rate EURIBOR 6 months					
			(131.447,48)		
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
Paying fixed rate 0.1770%	(10.000.000,00)	EUR	(212.070,15)	29.01.2024	
Receiving floating rate EURIBOR 6 months					
			(212.070,15)		
			(11.913.883,76)		

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Zinsswaps 940.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 2.890.000,00 EUR erhalten.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 6.840.000,00 EUR erhalten.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.700.000,00 EUR erhalten.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Zinsswaps 220.000,00 EUR erhalten.

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
359.000,00	Vertical Midco GmbH FRN 15-07-2027	445.870,87	0,25				
		445.870,87	0,25				
USD							
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	358.452,93	0,20	210.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	216.846,00	0,12
1.150.000,00	Air Lease Corp 3.375% 01-07-2025	1.236.054,41	0,69	1.950.000,00	Spectrum Brands Inc 6.125% 15-12-2024	1.991.437,50	1,10
250.000,00	Algeco Global Finance Plc 8% 15-02-2023	254.687,50	0,14	2.215.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	2.397.737,50	1,33
2.300.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	2.519.202,77	1,40	1.435.000,00	Sysco Corp 5.65% 01-04-2025	1.705.387,64	0,95
2.325.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	2.470.011,04	1,37	900.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	978.750,00	0,54
425.000,00	Apache Corp 4.625% 15-11-2025	447.703,50	0,25	2.975.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	3.049.434,50	1,69
1.000.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	1.046.250,00	0,58	450.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	445.500,00	0,25
505.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	511.312,50	0,28	850.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.95% 18-12-2022	847.875,00	0,47
1.400.000,00	CANPACK SA / Eastern PA Land 3.125% 01-11-2025	1.407.000,00	0,78	2.440.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 01-03-2023	2.443.050,00	1,35
1.725.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.912.593,75	1,06	145.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	150.075,00	0,08
2.175.000,00	Clearway Energy Operating LL 5.75% 15-10-2025	2.289.187,50	1,27	1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15-04-2023	1.061.250,00	0,59
1.800.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	1.881.871,25	1,04	1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15-02-2022	1.040.000,00	0,58
650.000,00	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01-06-2024	671.060,00	0,37	900.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	982.350,00	0,54
1.200.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	1.266.156,00	0,70	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	101.242,19	0,06
700.000,00	Deutsche Bank AG 4.296% MULTI 24-05-2028	717.827,07	0,40	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.145,53	0,06
670.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	702.518,45	0,39	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.691,41	0,06
1.000.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.017.500,00	0,56	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.210,94	0,06
2.000.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24-05-2022	2.082.300,00	1,15	2.250.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.269.687,50	1,26
1.350.000,00	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01-04-2024	1.332.139,50	0,74	370.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	379.916,00	0,21
575.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	647.168,25	0,36	1.300.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	1.350.375,00	0,75
575.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	705.651,50	0,39			69.136.918,29	38,32
2.800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	2.890.048,00	1,60		Summe Anleihen	69.582.789,16	38,57
1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022	1.033.680,00	0,57		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	69.582.789,16	38,57
390.000,00	General Motors Co 5.4% 02-10-2023	437.771,46	0,24		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
600.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	657.856,59	0,36		Anleihen		
1.660.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	1.935.975,00	1,07		USD		
2.400.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 01-02-2022	2.406.000,00	1,33	1.672.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	1.705.440,00	0,95
690.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	894.580,67	0,50	225.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	231.304,50	0,13
1.660.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3% 01-06-2026	1.746.721,57	0,97	1.200.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	1.218.000,00	0,68
600.000,00	Lennar Corp 4.75% 15-11-2022	635.043,00	0,35	1.200.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-02-2023	1.230.000,00	0,68
470.000,00	Lennar Corp 4.875% 15-12-2023	520.774,10	0,29	1.705.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.794.512,50	0,99
650.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	749.125,00	0,42	370.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	426.240,00	0,24
1.110.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	1.141.579,50	0,63	705.000,00	APX Group Inc 8.5% 01-11-2024	740.250,00	0,41
1.585.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.625% 01-05-2024	1.721.547,75	0,95	500.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	536.910,00	0,30
750.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	808.312,50	0,45	2.000.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	2.110.000,00	1,17
218.000,00	Newell Brands Inc 4.35% 01-04-2023	228.658,02	0,13	276.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	286.383,12	0,16
510.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	561.765,00	0,31	420.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	464.758,85	0,26
1.665.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026	1.968.862,50	1,09	600.000,00	Aviation Capital Group LLC 6.75% 06-04-2021	608.032,81	0,34
340.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	384.183,00	0,21	640.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	680.000,00	0,38
505.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	512.575,00	0,28	3.400.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	3.493.500,00	1,94
700.000,00	Service Properties Trust 5% 15-08-2022	712.250,00	0,39				

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
390.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	415.350,00	0,23	655.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	733.600,00	0,41
310.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	329.375,00	0,18	1.750.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	1.785.000,00	0,99
2.000.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	2.012.500,00	1,12	1.180.000,00	OneMain Finance Corp 7.75% 01-10-2021	1.241.950,00	0,69
500.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	518.125,00	0,29	1.250.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.339.062,50	0,74
600.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	641.250,00	0,36	1.495.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	1.484.363,08	0,82
1.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	1.360.034,00	0,75	330.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	348.975,00	0,19
650.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	726.693,50	0,40	762.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	765.810,00	0,42
500.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	510.000,00	0,28	500.000,00	Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	536.775,00	0,30
340.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	366.350,00	0,20	850.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	873.375,00	0,48
908.000,00	Clear Channel International 6.625% 01-08-2025	957.940,00	0,53	985.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	1.054.087,90	0,58
2.910.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	2.996.630,70	1,66	185.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	190.550,00	0,11
1.000.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	7.844,82	0,00	1.535.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	1.569.537,50	0,87
1.600.000,00	CSC Holdings LLC 6.75% 15-11-2021	1.662.000,00	0,92	680.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	702.100,00	0,39
1.095.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	1.211.022,64	0,67	975.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	1.009.125,00	0,56
135.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	144.757,92	0,08	312.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	338.744,64	0,19
700.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	807.793,08	0,45	375.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 4% 15-10-2027	384.843,75	0,21
207.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	221.490,00	0,12	75.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	75.922,50	0,04
1.560.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	1.618.500,00	0,90	2.380.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	2.441.237,40	1,35
810.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	886.950,00	0,49	1.818.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	1.875.976,02	1,04
535.000,00	Expedia Group Inc 7% 01-05-2025	589.395,35	0,33	1.145.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	1.200.818,75	0,67
400.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	455.000,00	0,25	2.118.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	2.284.792,50	1,27
850.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	901.000,00	0,50	1.118.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.287.657,77	0,71
430.000,00	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026	449.350,00	0,25	2.000.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	2.072.500,00	1,15
1.765.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	1.831.187,50	1,02	762.000,00	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	817.245,00	0,45
1.100.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	1.152.937,50	0,64	1.705.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	1.798.775,00	1,00
2.640.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	2.765.400,00	1,53	1.150.000,00	Targa Resources Partners LP 4.25% 15-11-2023	1.155.750,00	0,64
525.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 5% 15-02-2025	539.437,50	0,30	275.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	291.500,00	0,16
1.120.000,00	IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022	1.203.691,90	0,67	383.000,00	TEGNA Inc 5.5% 15-09-2024	389.223,75	0,22
1.868.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	1.928.691,32	1,07	950.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	1.009.375,00	0,56
625.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 4.625% 15-06-2025	653.125,00	0,36	400.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	441.992,00	0,25
250.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	272.769,52	0,15	185.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	200.429,00	0,11
1.195.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	1.229.690,85	0,68	1.000.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	990.000,00	0,55
445.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	464.237,35	0,26	265.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	290.837,50	0,16
990.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	1.074.922,20	0,60	4.250.000,00	US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	1.568.643,43	0,87
170.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	209.100,00	0,12	1.175.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	1.191.156,25	0,66
1.735.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	1.808.737,50	1,00	1.305.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.394.718,75	0,77
600.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	630.000,00	0,35	500.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-04-2026	525.000,00	0,29
1.525.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	1.582.187,50	0,88	805.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	823.333,88	0,46
700.000,00	LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	724.094,00	0,40				
1.250.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	1.378.125,00	0,76				
2.500.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.549.325,00	1,41				
325.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	364.812,50	0,20				
635.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	698.690,50	0,39				

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.270.000,00	WESCO Distribution Inc 7,125% 15-06-2025	1.395.412,50	0,77
800.000,00	Western Midstream Operating FRN 13-01-2023	784.210,36	0,43
1.801.000,00	XPO Logistics Inc 6,5% 15-06-2022	1.806.853,25	1,00
200.000,00	Yum! Brands Inc 7,75% 01-04-2025	221.500,00	0,12
659.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc FRN 19-03-2021	658.999,96	0,37
		101.727.606,37	56,39
	Summe Anleihen	101.727.606,37	56,39
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	101.727.606,37	56,39
	Summe Wertpapieranlagen	171.310.395,53	94,96
	Bankguthaben	5.286.476,77	2,93
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.806.319,20	2,11
	Summe Nettovermögen	180.403.191,50	100,00

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

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	78,54	Unternehmensanleihen	94,74
Kanada	4,60	Staatsanleihen	0,22
Niederlande	4,03		
Länderübergreifend	2,19	Summe	94,96
Vereinigtes Königreich	1,96		
Frankreich	0,99		
Bermuda	0,67		
Deutschland	0,65		
Italien	0,54		
Curaçao	0,47		
Irland	0,20		
Jersey	0,13		
Summe	94,96		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
38.076.700,08	EUR	45.379.635,86	USD	1.364.244,98	29.01.2021
130.558.358,32	NOK	14.726.273,11	USD	572.004,20	29.01.2021
20.871.699,84	SEK	2.460.944,73	USD	93.190,24	29.01.2021
112.865,41	USD	92.495,46	EUR	(684,55)	29.01.2021
958,74	USD	8.377,96	NOK	(22,95)	29.01.2021
70.714,54	USD	598.989,56	SEK	(2.585,69)	29.01.2021
				2.026.146,23	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
214.000,00	EUR	253.302,85	USD	9.505,75	16.02.2021
256.229,00	USD	215.000,00	EUR	(7.808,03)	16.02.2021
				1.697,72	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
72.000,00	EUR	87.479,78	USD	942,26	16.02.2021
				942,26	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
177.000,00	EUR	214.850,80	USD	2.520,02	16.02.2021
349.907,70	USD	288.000,00	EUR	(3.780,45)	16.02.2021
				(1.260,43)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
350.000,00	EUR	419.621,64	USD	10.206,59	16.02.2021
305.332,12	USD	257.000,00	EUR	(10.284,05)	16.02.2021
				(77,46)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
385.000,00	EUR	463.052,36	USD	9.758,99	16.02.2021
169.694,66	USD	142.000,00	EUR	(4.692,68)	16.02.2021
				5.066,31	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
458.799,52	USD	388.000,00	EUR	(17.694,49)	16.02.2021
				(17.694,49)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
382.088,83	USD	317.000,00	EUR	(7.213,14)	16.02.2021
				(7.213,14)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
28.000,00	EUR	34.067,78	USD	318,58	16.02.2021
				318,58	
				(18.220,65)	
				2.007.925,58	

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

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(150,00)	(33.142.968,00)	0,90	(28.125,00)
					0,90	(28.125,00)

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
67.321,00	Chr. Hansen Holding	5.667.402,14	2,74
200.928,00	Novo Nordisk B	11.521.099,66	5,58
295.013,00	Tryg	7.616.408,71	3,69
29.861,00	Vestas Wind Systems	5.776.938,43	2,80
		30.581.848,94	14,81
EUR			
142.844,00	Huhtamäki	6.036.587,44	2,92
404.792,00	Kesko B	8.516.823,68	4,12
137.719,00	Neste	8.147.456,04	3,95
136.268,00	Nokian Renkaat	3.927.243,76	1,90
1.196.391,00	Nokia	3.769.828,04	1,83
680.333,00	Nordea Bank	4.539.181,78	2,20
370.370,00	Sampo A	12.803.690,90	6,20
160.411,00	Terveystalo Plc	1.610.526,44	0,78
96.966,00	UPM-Kymmene	2.954.554,02	1,43
		52.305.892,10	25,33
NOK			
138.252,00	Bakkafrost	8.088.381,83	3,92
682.987,00	Gjensidige Forsikring	12.486.436,13	6,05
66.619,00	Schibsted ser. B	2.034.982,59	0,99
104.190,00	Tomra Systems	4.205.713,26	2,04
		26.815.513,81	12,99
SEK			
84.381,00	ABB Ltd	1.926.967,72	0,93
411.876,00	Adapteo	3.914.296,12	1,90
162.043,00	Atlas Copco A	6.804.712,90	3,30
170.300,00	Elekta B	1.875.748,72	0,91
294.580,00	Essity B	7.770.039,45	3,76
137.592,00	Evolution Gaming	11.454.335,87	5,55
531.035,00	Hennes & Mauritz B	9.108.479,45	4,41
1.552.986,00	Kindred Group SDB	12.476.170,12	6,04
85.036,00	Lundin Energy	1.885.109,47	0,91
326.602,00	Nordea Bank	2.189.332,07	1,06
94.079,00	SECTRA B	6.881.563,16	3,33
222.077,00	Swedish Match	14.124.802,59	6,84
853.140,00	Telia Company	2.889.231,07	1,40
86.028,00	Veoneer SDB	1.528.768,82	0,74
510.435,00	Volvo B	9.864.805,08	4,78
		94.694.362,61	45,86
	Summe Aktien	204.397.617,46	98,98
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	204.397.617,46	98,98
	Summe Wertpapieranlagen	204.397.617,46	98,98
	Bankguthaben	2.999.358,60	1,45
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(895.051,02)	(0,43)
	Summe Nettovermögen	206.501.925,04	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
Schweden	Mehrsparversicherungen
Finnland	Casinos und Glücksspiel
Dänemark	Tabak
Norwegen	Pharmazeutika
Malta	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW
Färöer	Bekleidung-Einzelhandel
Schweiz	Gesundheitswesen: Ausstattung
USA	Lebensmitteleinzelhandel
	Öl- und Gasraffinerien und -marketing
	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch
	Haushaltsprodukte
	Sach- und Unfallversicherung
	Industriemaschinen
	Verschiedene Banken
	Papierverpackungen
	Elektrische Anlagen
	Spezialchemikalien
	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen
	Bau- und Ingenieurwesen
	Reifen und Gummi
	Kommunikationsanlagen
	Papierprodukte
	Integrierte Telekommunikationsdienste
	Verlage
	Elektrische Komponenten und Ausrüstung
	Öl- und Gaserschließung und Produktion
	Gesundheitswesen: Dienstleistungen
	Autoteile und -zubehör
Summe	Summe
98,98	98,98

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
DKK							
2.058,00	ALK-Abelló B	691.460,06	0,46	1.000,00	Autoliv SDB	76.287,91	0,05
149.694,00	Bang & Olufsen	675.162,12	0,45	846,00	Avanza	19.657,15	0,01
2.957,00	Flügger group B	252.352,01	0,17	79.601,00	Axfood	1.522.514,43	1,02
3.276,00	H+H International	58.116,51	0,04	228.026,00	Bactiguard B	3.251.731,64	2,17
28.884,00	Harboes Bryggeri B	281.046,14	0,19	15.000,00	Beijer Alma B	195.955,22	0,13
27.142,00	ISS	384.471,52	0,26	280.100,00	Beijer Electronics	1.136.846,44	0,76
30.650,00	Jeudan	1.021.560,01	0,68	2.074,00	BillerudKorsnäs	30.103,38	0,02
39.581,00	Jyske Bank	1.239.968,80	0,83	62.007,00	Boliden	1.801.874,57	1,20
5.000,00	Matas	58.058,45	0,04	14.094,00	Bonava B	110.612,27	0,07
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	39.091,35	0,03	27.439,00	Boule Diagnostics	162.809,42	0,11
78.577,00	NKT	2.863.959,36	1,91	52.000,00	Bravida Holding	567.821,40	0,38
9.150,00	NNIT	149.532,77	0,10	100.768,00	BTS Group B	2.180.603,29	1,46
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	2.665.136,85	1,78	101.105,00	Bulten	905.405,77	0,60
11.511,00	Schouw & Co.	952.961,79	0,64	133.378,00	Bure Equity	3.905.121,42	2,61
38.980,00	Solar B	1.885.932,12	1,26	5,00	Castellum	104,06	0,00
30.349,00	Sydbank	548.590,64	0,37	155.342,00	Cavotec	329.961,13	0,22
10.000,00	Topdanmark	355.070,45	0,24	68,00	CellaVision	2.081,81	0,00
		14.122.470,95	9,43	280.148,00	Cias Ohlson B	2.190.271,13	1,46
EUR				100.942,00	Concentric	1.844.130,56	1,23
112.191,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	2.030.657,10	1,36	237.760,00	COOR Service Management	1.716.610,04	1,15
161.957,00	Alma Media	1.444.656,44	0,96	32.100,00	DevPort B	56.499,43	0,04
26.884,00	Apetit Plc	287.658,80	0,19	33,00	Dometic Group	358,54	0,00
48.014,00	Aspo	403.317,60	0,27	179.161,00	Doro	834.362,25	0,56
10.142,00	Cargotec B	343.002,44	0,23	16.893,00	Dustin Group	107.815,46	0,07
29.904,00	Enento Group Plc	1.004.774,40	0,67	69.100,00	Electrolux B	1.318.562,75	0,88
71.177,00	Finnair	53.916,58	0,04	114.192,00	Electrolux Professional B	530.431,68	0,35
31.283,00	Fiskars	468.619,34	0,31	59.878,00	Elos Medtech B	644.889,54	0,43
768.905,00	F-Secure	2.948.750,68	1,97	47.927,00	Eltel	107.536,79	0,07
13.726,00	Honkarakenne B	58.747,28	0,04	2.729,00	Enad Global 7	33.201,50	0,02
110.915,00	Kemira	1.435.240,10	0,96	15,00	Fabege	193,49	0,00
1.000,00	Konecranes	28.780,00	0,02	163.891,00	Fagerhult	743.636,66	0,50
112.559,00	Lassila&Tikanoja	1.695.138,54	1,13	10.685,00	Fastpartner A	103.357,16	0,07
13.201,00	Marimekko	601.305,55	0,40	66.039,00	Fenix Outdoor Int. B	6.756.816,72	4,51
1.622,00	Martela A	5.011,98	0,00	32.703,00	Ferroamp Elektronik	266.116,65	0,18
737,00	Musti Group	18.085,98	0,01	23.080,00	Filo Mining Corp.	28.539,86	0,02
14.330,00	NoHo Partners Oyj	115.499,80	0,08	11.512,00	FM Mattsson Mora Group B	212.381,56	0,14
54.076,00	Nokian Renkaat	1.558.470,32	1,04	15.468,00	Garó	979.494,90	0,65
24.737,00	Optomed Oyj	178.601,14	0,12	1.000,00	Getinge B	19.156,74	0,01
90.942,00	Ponssé	2.655.506,40	1,77	27.272,00	Gränges	272.507,84	0,18
423.232,00	Rapala VMC	1.845.291,52	1,23	45.370,00	Haldex	197.943,45	0,13
5,00	Revenio Group Corporation	251,50	0,00	92.899,00	Handicare Group	379.829,93	0,25
10.000,00	Robit plc	36.500,00	0,02	25.552,00	Hexatronic Group	194.676,06	0,13
41.013,00	Suominen	208.346,04	0,14	27.703,00	Hexpol B	243.110,53	0,16
7.473,00	Terveystalo Plc	75.028,92	0,05	201.266,00	Holmen B	7.899.867,28	5,27
36.483,00	Tikkurila	910.250,85	0,61	97,00	Hufvudstaden A	1.317,48	0,00
224.744,00	Uponor	4.081.351,04	2,72	8.296,00	Husqvarna B	88.107,45	0,06
137.289,00	Vaisala A	5.539.611,15	3,70	15.630,00	Instalco	391.225,35	0,26
101.976,00	Verkkokauppa Oyj	726.069,12	0,48	1.000,00	JM	28.979,43	0,02
21.269,00	Wulff-Group	68.911,56	0,05	71.553,00	KABE B	1.177.351,34	0,79
47.000,00	Wärtsilä	383.050,00	0,26	6.848,00	Knowit	212.723,80	0,14
		31.210.402,17	20,83	28.421,00	Lexington	43.080,15	0,03
NOK				20.087,00	Lindab International	341.333,54	0,23
2.712,00	Aker Biomarine	30.437,69	0,02	3,00	Loomis	67,67	0,00
33.000,00	AKVA Group	330.969,04	0,22	142.195,00	Lundin Energy	3.152.231,31	2,10
79.225,00	Borregaard	1.073.056,55	0,72	14.938,00	Malmbergs Elektriska B	86.400,20	0,06
24.000,00	EDEA Holding AS	114.621,31	0,08	121.172,00	Medivir B	100.293,93	0,07
756.717,00	Kitron	1.309.712,02	0,87	12.000,00	Mekonomen	109.016,92	0,07
1.208.100,00	Kongsberg Automotive	40.445,95	0,03	52.071,00	Midsona B	403.989,25	0,27
49.482,00	Kongsberg Gruppen	832.793,41	0,56	187.036,00	Midsummer	201.438,86	0,13
142.596,00	Lerøy Seafood Group	824.854,48	0,55	168.544,00	MTG B	2.465.685,61	1,65
89.305,00	Navamedic	162.927,08	0,11	51.724,00	NCC B	773.709,01	0,52
523.774,00	NRC Group	1.588.443,59	1,06	125.509,00	NENT Group B	5.739.885,24	3,83
136.420,00	Polaris Media	703.648,77	0,47	160,00	Nolato B	13.275,09	0,01
11.015,00	SpareBank 1 Østlandet	102.898,13	0,07	909,00	Nordnet	11.702,66	0,01
2.265,00	Sparebanken Telemark	30.072,33	0,02	10.000,00	Nyfosa	81.722,80	0,05
27.706,00	Treasure	48.958,68	0,03	75.488,00	OEM International B	2.326.112,36	1,55
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	113.942,91	0,08	18.101,00	Pandox	262.097,86	0,17
19.386,00	With. Wilhelmsen Holding ser. A	312.938,53	0,21	53,00	Paradox Interactive	1.353,04	0,00
24.006,00	With. Wilhelmsen Holding ser. B	385.223,89	0,26	20.000,00	Peab B	178.802,91	0,12
31.000,00	Zaptec AS	131.470,64	0,09	217.176,00	Poolia B	130.810,64	0,09
		8.137.415,00	5,43	1.805,00	Precio Fishbone B	10.691,98	0,01
SEK				113.307,00	Rejlers B	1.920.878,75	1,28
391.982,00	AcadeMedia	3.322.609,79	2,22	48.782,00	Scandi Standard	334.689,69	0,22
10.762,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	194.681,44	0,13	48.689,00	Scandic Hotels Group	168.967,97	0,11
4.000,00	Annehem Fastigheter B	12.624,90	0,01	164.980,00	SECTRA B	12.067.733,40	8,05
2.416,00	AQ Group	51.559,06	0,03	467,00	Securitas B	6.182,24	0,00
100,00	Arjo B	626,76	0,00	154.066,00	Semcon	1.213.747,05	0,81
11,00	Atrium Ljungberg B	189,55	0,00	28.000,00	SJR B	65.617,58	0,04
				38.685,00	SSAB A	113.032,81	0,08
				965.935,00	SSAB B	2.521.806,94	1,68
				228.514,00	Svedbergs B	781.630,00	0,52
				83.365,00	Systemair	2.140.697,38	1,43
				82.490,00	SAAB B	1.970.158,25	1,31

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.000,00	Tele2 B	54.149,46	0,04
53.225,00	Trelleborg B	968.663,26	0,65
9.703,00	Troax Group	185.974,63	0,12
60.738,00	VBG Group B	935.800,47	0,62
77,00	Veoneer SDB	1.368,34	0,00
183,00	Wallenstam B	2.383,35	0,00
27.160,00	ÅF Pöyry B	680.367,70	0,45
25.000,00	AAK	413.849,45	0,28
		92.345.185,91	61,63
	Summe Aktien	145.815.474,03	97,32
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	145.815.474,03	97,32
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	EUR		
11.000,00	Herantis Pharma Plc	45.650,00	0,03
		45.650,00	0,03
	SEK		
51.280,00	24SevenOffice	265.916,72	0,18
1.463,00	Alpha Helix	185,29	0,00
74.950,00	Bahnhof B	276.919,88	0,18
229.064,00	Eurocon Consulting	113.757,61	0,08
		656.779,50	0,44
	Summe Aktien	702.429,50	0,47
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	702.429,50	0,47
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	SEK		
125.460,00	Midsummer Warrent	6.505,83	0,00
		6.505,83	0,00
	Summe Aktien	6.505,83	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6.505,83	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	146.524.409,36	97,80
	Bankguthaben	3.393.660,76	2,27
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(91.298,69)	(0,06)
	Summe Nettovermögen	149.826.771,43	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
Schweden	Gesundheitswesen: Ausstattung
Finnland	Papierprodukte
Dänemark	Bauprodukte
Norwegen	Spezialgeschäfte
Schweiz	Hersteller von Elektronikausrüstung
USA	Rundfunk
Kanada	Bau- und Ingenieurwesen
Summe	97,80
	Gesundheitswesen: Produkte
	Öl- und Gaserschließung und Produktion
	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW
	Systemsoftware
	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch
	Luftfahrt und Verteidigung
	Verschiedene Support-Leistungen
	Landwirtschafts- und Landmaschinen
	Stahl
	Interaktives Home Entertainment
	Personalwesen und Personaldienstleistungen
	Einzelhandel: Heimwerker und Garten
	Verlage
	Verschiedene Banken
	Freizeitartikel
	Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe
	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen
	Reifen und Gummi
	Lebensmitteleinzelhandel
	Verschiedene Chemikalien
	Haushaltsgeräte
	Spezialchemikalien
	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte
	Immobilien: REOC
	Automobilhersteller
	Rohstoffchemikalien
	Autoteile und -zubehör
	Pharmazeutika
	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)
	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie
	Schifffahrt
	Unterhaltungselektronik
	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter
	Haushaltswaren und Fachgeschäfte
	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien
	Industriekonglomerate
	Produkte für den persönlichen Gebrauch
	Mehrsparversicherungen
	Brauereien
	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen
	Aluminium
	Anwendungssoftware
	Integrierte Telekommunikationsdienste
	Haushaltsprodukte
	Halbleiter-Ausrüstung
	Hausbau
	Gesundheitswesen: Technologie
	Keine Angabe
	Restaurants
	Kraftfahrzeugeinzelhandel
	Biotechnologie
	Großhändler
	Gesundheitswesen: Dienstleistungen
	Fluggesellschaften
	Baumaterialien
	Drahtlose Telekommunikationsdienste
	Luftfracht und Logistik
	Textilien
	Papierverpackungen
	Investmentbanken und Broker
	Summe
	97,80

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
OMXS30 IND FUTURE 1/2021	15.01.2021	SEK	100,00	18.772.500,00	(997,23)	(18.064,95)
					(997,23)	(18.064,95)

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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
27.310,00	Chr. Hansen Holding	2.299.085,76	2,64
66.475,00	Novo Nordisk B	3.811.639,49	4,38
191.280,00	Tryg	4.938.313,42	5,68
12.552,00	Vestas Wind Systems	2.428.322,27	2,79
		13.477.360,94	15,49
EUR			
1.167.731,00	F-Secure	4.478.248,39	5,15
61.580,00	Huhtamäki	2.602.370,80	2,99
192.303,00	Kesko B	4.046.055,12	4,65
73.763,00	Musti Group	1.810.144,02	2,08
59.946,00	Neste	3.546.405,36	4,08
516.262,00	Nokia	1.626.741,56	1,87
382.461,00	Nordea Bank	2.551.779,79	2,93
155.788,00	Sampo A	5.385.591,16	6,19
41.672,00	UPM-Kymmene	1.269.745,84	1,46
		27.317.082,04	31,41
NOK			
62.298,00	Bakkafrost	3.644.721,32	4,19
229.686,00	Gjensidige Forsikring	4.199.142,25	4,83
61.676,00	Tomra Systems	2.489.601,41	2,86
		10.333.464,98	11,88
SEK			
371.396,00	Adapteo	3.529.591,24	4,06
95.376,00	Atlas Copco A	4.005.148,62	4,60
162.148,00	Elekta B	1.785.959,50	2,05
95.398,00	Essity B	2.516.281,57	2,89
73.650,00	Evolution Gaming	6.131.256,45	7,05
144.909,00	Hennes & Mauritz B	2.485.524,77	2,86
591.598,00	Kindred Group SDB	4.752.700,47	5,46
79.975,00	Swedish Match	5.086.664,03	5,85
215.004,00	Volvo B	4.155.225,55	4,78
		34.448.352,20	39,60
	Summe Aktien	85.576.260,16	98,38
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	85.576.260,16	98,38
	Summe Wertpapieranlagen	85.576.260,16	98,38
	Bankguthaben	1.555.134,49	1,79
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(149.599,17)	(0,17)
	Summe Nettovermögen	86.981.795,48	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Finnland	35,46	Casinos und Glücksspiel	12,51
Schweden	30,08	Mehrspartenversicherungen	11,02
Dänemark	15,49	Tabak	5,85
Norwegen	7,69	Sach- und Unfallversicherung	5,68
Malta	5,46	Systemsoftware	5,15
Färöer	4,19	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,78
		Lebensmitteleinzelhandel	4,65
Summe	98,38	Industriemaschinen	4,60
		Pharmazeutika	4,38
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,19
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	4,08
		Bau- und Ingenieurwesen	4,06
		Papierverpackungen	2,99
		Verschiedene Banken	2,93
		Haushaltsprodukte	2,89
		Bekleidung-Einzelhandel	2,86
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,86
		Elektrische Anlagen	2,79
		Spezialchemikalien	2,64
		Spezialgeschäfte	2,08
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,05
		Kommunikationsanlagen	1,87
		Papierprodukte	1,46
		Summe	98,38

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
35.575,00	Chr. Hansen Holding	2.994.872,79	2,12
136.163,00	Novo Nordisk B	7.807.510,62	5,51
193.686,00	Tryg	5.000.429,60	3,53
20.062,00	Vestas Wind Systems	3.881.214,25	2,74
		19.684.027,26	13,90
EUR			
108.865,00	Enento Group Plc	3.657.864,00	2,58
1.397.359,00	F-Secure	5.358.871,77	3,79
243.209,00	Kesko B	5.117.117,36	3,61
106.935,00	Musti Group	2.624.184,90	1,85
1.051.798,00	Nokia	3.314.215,50	2,34
226.535,00	Sampo A	7.831.314,95	5,53
68.009,00	UPM-Kymmene	2.072.234,23	1,46
132.354,00	Uponor	2.403.548,64	1,70
149.086,00	Vaisala A	6.015.620,10	4,25
		38.394.971,45	27,12
NOK			
104.024,00	Bakkafrost	6.085.885,42	4,30
405.366,00	Gjensidige Forsikring	7.410.941,45	5,23
104.995,00	Tomra Systems	4.238.207,74	2,99
		17.735.034,61	12,53
SEK			
360.418,00	Adapteo	3.425.260,95	2,42
89.537,00	Atlas Copco A	3.759.950,00	2,66
235.259,00	Elekta B	2.591.231,75	1,83
202.977,00	Essity B	5.353.857,35	3,78
54,00	Evolution Gaming	4.495,42	0,00
35.753,00	Fenix Outdoor Int. B	3.658.087,92	2,58
239.717,00	Hennes & Mauritz B	4.111.701,43	2,90
161.252,00	Holmen B	6.329.282,63	4,47
118.420,00	NENT Group B	5.415.685,01	3,83
662.046,00	Nordea Bank	4.437.935,27	3,13
280.899,00	Rejlers B	4.762.044,01	3,36
121.508,00	SECTRA B	8.887.902,48	6,28
64.461,00	Veoneer SDB	1.145.510,38	0,81
358.815,00	Volvo B	6.934.555,89	4,90
		60.817.500,49	42,96
	Summe Aktien	136.631.533,81	96,51
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	136.631.533,81	96,51
	Summe Wertpapieranlagen	136.631.533,81	96,51
	Bankguthaben	4.512.494,29	3,19
	Sonstige Nettovermögenswerte	434.493,41	0,31
	Summe Nettovermögen	141.578.521,51	100,00

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

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land	Sektor
Schweden	Mehrsparversicherungen
Finnland	Gesundheitswesen: Ausstattung
Dänemark	Forschungs- und Beratungsleistungen
Norwegen	Papierprodukte
Färöer	Pharmazeutika
Schweiz	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW
USA	Spezialgeschäfte
Summe	Summe
34,01	10,77
32,67	8,11
13,90	5,95
8,23	5,93
4,30	5,51
2,58	4,90
0,81	4,44
96,51	4,30
	4,25
	3,83
	3,79
	3,78
	3,61
	3,53
	3,13
	2,99
	2,90
	2,74
	2,66
	2,42
	2,34
	2,12
	1,70
	0,81
	96,51

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
1.225.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	1.249.500,00	0,13	740.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	806.600,00	0,08
1.355.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	1.619.012,40	0,17	3.241.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	3.603.181,75	0,37
1.002.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	1.097.496,16	0,11	2.360.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	2.501.600,00	0,26
1.000.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	1.163.604,10	0,12	97.000,00	Dana Inc 5.5% 15-12-2024	98.940,00	0,01
838.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	858.644,13	0,09	600.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	600.000,00	0,06
929.000,00	Antero Resources Corp 5.625% 01-06-2023	909.258,75	0,09	1.830.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	1.889.475,00	0,19
1.591.000,00	Apache Corp 4.25% 15-01-2044	1.569.728,33	0,16	1.380.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	1.442.100,00	0,15
1.353.000,00	Apache Corp 4.375% 15-10-2028	1.408.445,94	0,14	1.553.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.580.177,50	0,16
791.000,00	Apache Corp 4.625% 15-11-2025	833.255,22	0,09	866.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	904.970,00	0,09
676.000,00	Apache Corp 4.75% 15-04-2043	699.017,80	0,07	226.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	240.125,00	0,02
802.000,00	Apache Corp 4.875% 15-11-2027	850.039,80	0,09	2.116.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	2.270.446,84	0,23
2.224.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	2.351.880,00	0,24	1.925.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	1.989.968,75	0,20
445.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	472.652,30	0,05	2.329.000,00	Equinix Inc 5.375% 15-05-2027	2.538.653,11	0,26
1.066.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	1.167.099,44	0,12	107.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	120.429,57	0,01
2.727.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	2.887.211,25	0,30	384.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	471.252,48	0,05
1.740.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	1.270.200,00	0,13	397.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	559.770,00	0,06
3.625.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	3.842.500,00	0,39	1.501.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.2% 15-01-2021	1.501.750,50	0,15
1.143.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.140.142,50	0,12	3.390.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18-03-2021	3.396.780,00	0,35
3.599.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	3.868.925,00	0,40	200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01-11-2022	203.250,00	0,02
1.327.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	1.479.605,00	0,15	2.802.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	2.854.537,50	0,29
1.360.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	1.491.920,00	0,15	1.146.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	1.177.354,56	0,12
1.578.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	1.660.845,00	0,17	2.572.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.813% 12-10-2021	2.600.935,00	0,27
1.814.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.888.736,80	0,19	1.100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	1.155.000,00	0,12
826.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	863.170,00	0,09	1.734.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023	1.799.025,00	0,18
1.935.000,00	BNP Paribas SA 7.625% MULTI Perp FC2021	1.959.187,50	0,20	1.493.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	1.575.115,00	0,16
1.771.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.839.732,51	0,19	1.598.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	1.598.000,00	0,16
5.044.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	2.900.300,00	0,30	600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022	620.208,00	0,06
1.925.000,00	Callon Petroleum Co 6.25% 15-04-2023	1.222.375,00	0,13	432.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	442.152,00	0,05
2.175.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	2.171.008,88	0,22	1.459.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	1.530.126,25	0,16
711.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	772.007,36	0,08	1.810.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	1.941.225,00	0,20
2.743.000,00	CBL & Associates LP 01-12-2023	1.083.485,00	0,11	1.555.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	1.650.243,75	0,17
2.839.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	2.959.657,50	0,30	550.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	598.812,50	0,06
914.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	933.422,50	0,10	1.555.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	1.706.612,50	0,17
1.330.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.474.637,50	0,15	2.918.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	3.625.615,00	0,37
2.382.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	2.697.615,00	0,28	203.000,00	Frontier Communications Corp 15-04-2022	102.007,50	0,01
877.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	959.218,75	0,10	963.000,00	Frontier Communications Corp 15-08-2031	464.647,50	0,05
600.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	636.000,00	0,07	1.820.000,00	Frontier Communications Corp 15-09-2025	955.500,00	0,10
3.996.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	4.153.342,50	0,43	328.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	318.980,00	0,03
311.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	315.665,00	0,03	2.902.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	3.263.095,86	0,33
2.218.000,00	Constellation SE 5.75% 15-05-2024	2.263.291,56	0,23	451.686,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	12.000.443,21	1,23
7.549.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	7.945.322,50	0,81	796.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	813.910,00	0,08
1.300.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	1.374.750,00	0,14	791.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	804.842,50	0,08
200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	218.475,20	0,02	2.683.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	3.032.594,90	0,31
1.884.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	2.098.305,00	0,22				
1.980.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	2.227.962,61	0,23				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
2.048.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	2.172.177,29	0,22	2.846.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	2.848.077,58	0,29
1.600.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	1.792.000,00	0,18	4.887.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	4.712.436,36	0,48
553.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	665.524,44	0,07	1.662.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	1.770.030,00	0,18
6.573.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	7.558.950,00	0,78	294.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	315.256,20	0,03
237.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	329.430,00	0,03	1.667.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	1.810.562,04	0,19
615.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2022	332.100,00	0,03	1.837.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	1.921.759,18	0,20
1.898.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	740.220,00	0,08	1.096.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026	1.296.020,00	0,13
3.538.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	3.626.450,00	0,37	1.009.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	1.140.119,55	0,12
238.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-01-2027	272.545,70	0,03	1.911.000,00	Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	2.264.931,32	0,23
1.687.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	1.682.782,50	0,17	1.102.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	1.118.530,00	0,11
2.995.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	3.068.377,50	0,31	1.325.000,00	Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	1.313.273,75	0,13
1.925.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.987.562,50	0,20	1.029.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	1.016.137,50	0,10
818.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	816.326,72	0,08	706.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	575.390,00	0,06
1.234.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	1.357.400,00	0,14	1.885.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.503.287,50	0,15
2.450.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	2.682.750,00	0,28	2.285.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	1.839.425,00	0,19
2.253.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	2.495.197,50	0,26	3.326.000,00	Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	3.405.923,78	0,35
677.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01- 2032	977.814,04	0,10	2.534.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	2.660.700,00	0,27
50.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15- 10-2030	68.199,32	0,01	983.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15- 03-2032	1.543.310,00	0,16
753.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04- 06-2042	880.737,86	0,09	3.594.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	4.197.899,82	0,43
2.797.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035	3.382.371,88	0,35	1.311.000,00	Sprint Corp 7.25% 15-09-2021	1.361.801,25	0,14
536.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	740.023,55	0,08	1.560.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.938.300,00	0,20
1.998.000,00	L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	2.085.072,84	0,21	955.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.105.412,50	0,11
1.027.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	1.144.206,38	0,12	1.629.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	1.042.560,00	0,11
702.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	787.995,00	0,08	1.723.000,00	Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	1.826.759,06	0,19
539.000,00	Lennar Corp 4.125% 15-01-2022	551.801,25	0,06	2.500.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	2.548.725,00	0,26
925.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	951.316,25	0,10	462.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	495.495,00	0,05
4.681.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	4.717.511,80	0,48	925.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02- 2026	947.616,25	0,10
937.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	1.056.729,86	0,11	2.063.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01- 06-2022	1.965.007,50	0,20
830.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	954.500,00	0,10	1.032.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15- 08-2025	942.990,00	0,10
832.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.45% 15-01-2021	827.840,00	0,08	1.448.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	1.531.260,00	0,16
2.400.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	2.508.000,00	0,26	844.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	924.180,00	0,09
740.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	826.950,00	0,08	2.549.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	2.472.530,00	0,25
2.315.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	2.362.503,80	0,24	2.338.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	2.460.745,00	0,25
2.379.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	2.549.978,73	0,26	1.289.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	1.379.230,00	0,14
3.046.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	3.394.767,00	0,35	1.798.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	1.094.226,08	0,11
2.043.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	2.258.842,95	0,23	4.921.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	5.333.133,75	0,55
1.223.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	1.324.496,77	0,14	450.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	467.437,50	0,05
966.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	999.375,30	0,10	2.245.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031	2.289.900,00	0,23
375.000,00	Navient Corp 5% 15-03-2027	376.875,00	0,04	2.517.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	2.790.723,75	0,29
1.487.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	1.557.632,50	0,16	1.645.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09- 2024	1.791.849,15	0,18
519.000,00	Navient Corp 6.625% 26-07-2021	530.028,75	0,05	1.686.000,00	WPX Energy Inc 5.875% 15-06- 2028	1.837.790,58	0,19
1.400.000,00	Noble Holding International Ltd 01-03-2041	25.970,00	0,00	2.436.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.65% 01-04-2024	2.621.745,00	0,27
754.000,00	Noble Holding International Ltd 01-04-2045	10.933,00	0,00				
1.550.000,00	Nokia Oyj 3.375% 12-06-2022	1.601.831,85	0,16				
2.715.000,00	NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	2.864.325,00	0,29				
1.632.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28- 04-2027	1.729.920,00	0,18				
428.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01- 10-2025	451.540,00	0,05				
216.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06- 2026	233.606,16	0,02				
1.822.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01- 02-2021	1.826.555,00	0,19				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.813.000,00	Wyndham Destinations Inc 6% 01-04-2027	3.166.565,97	0,32	2.130.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	2.161.950,00	0,22
1.200.000,00	Wyndham Destinations Inc 6.6% 01-10-2025	1.351.500,00	0,14	1.689.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 6.375% 01-04-2024	1.722.780,00	0,18
1.675.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	1.770.089,75	0,18	1.438.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	1.538.244,23	0,16
		315.049.794,48	32,30	360.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	391.409,53	0,04
	Summe Anleihen	315.049.794,48	32,30	842.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	936.447,14	0,10
	Aktien			959.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	1.069.285,00	0,11
	USD			684.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15- 02-2029	701.955,00	0,07
45.604,00	Oasis Petroleum	1.697.380,88	0,17	270.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30- 01-2028	278.245,80	0,03
		1.697.380,88	0,17	228.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	238.997,58	0,02
	Summe Aktien	1.697.380,88	0,17	270.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	283.500,00	0,03
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	316.747.175,36	32,48	625.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	647.681,25	0,07
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2.374.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	2.439.285,00	0,25
	Anleihen			3.500.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15- 03-2024	3.600.625,00	0,37
	USD			744.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	838.860,00	0,09
1.734.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	1.757.287,62	0,18	1.806.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	1.950.480,00	0,20
2.220.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	2.358.750,00	0,24	726.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01- 07-2030	785.895,00	0,08
246.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01- 08-2029	252.519,00	0,03	1.539.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	1.504.372,50	0,15
2.355.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08- 2028	2.528.681,25	0,26	1.794.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	1.663.935,00	0,17
572.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	580.580,00	0,06	2.447.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04- 2027	2.232.887,50	0,23
2.334.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	2.366.162,52	0,24	81.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01- 12-2027	84.138,75	0,01
2.522.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	2.682.777,50	0,28	1.094.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08- 2026	1.137.760,00	0,12
3.138.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 15-03-2025	3.232.140,00	0,33	523.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01- 06-2025	581.675,37	0,06
348.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	389.429,40	0,04	3.600.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	3.771.000,00	0,39
2.609.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	2.778.585,00	0,28	268.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	290.276,16	0,03
1.782.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	1.823.208,75	0,19	2.492.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.703.097,32	0,28
2.871.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05- 2026	3.029.766,30	0,31	456.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	459.420,00	0,05
4.098.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	4.313.145,00	0,44	245.000,00	Cablevision Lightpath LLC 5.625% 15-09-2028	256.331,25	0,03
5.245.000,00	American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	3.986.200,00	0,41	877.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	451.655,00	0,05
539.000,00	American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	481.057,50	0,05	2.548.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	1.375.920,00	0,14
2.033.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	2.099.235,14	0,22	4.433.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	4.610.320,00	0,47
471.000,00	Antero Resources Corp 8.375% 15-07-2026	480.095,01	0,05	488.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	509.960,00	0,05
357.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	374.146,71	0,04	1.703.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.791.504,91	0,18
1.413.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	1.483.381,53	0,15	765.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	791.392,50	0,08
595.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	617.383,90	0,06	958.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	1.113.675,00	0,11
1.234.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	1.298.785,00	0,13	1.048.000,00	Carnival Corp 11.5% 01-04-2023	1.212.242,56	0,12
1.489.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	1.548.560,00	0,16	1.261.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	1.331.931,25	0,14
3.862.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 9.875% 01-04-2027	4.339.922,50	0,44	2.503.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	2.646.922,50	0,27
1.506.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-09-2025	1.596.360,00	0,16	917.000,00	CBL & Associates LP 15-12-2026	362.215,00	0,04
5.223.000,00	Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	5.556.854,16	0,57	1.618.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	1.710.549,60	0,18
1.339.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	1.422.687,50	0,15	3.356.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	3.561.555,00	0,37
				2.565.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	2.722.106,25	0,28
				2.501.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	2.685.448,75	0,28
				2.724.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.867.010,00	0,29
				785.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	860.556,25	0,09

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.831.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.933.623,75	0,30	557.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	526.365,00	0,05
5.258.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	5.425.467,30	0,56	1.844.339,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	1.415.530,18	0,15
1.979.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-05-2027	2.055.686,25	0,21	1.964.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	2.160.400,00	0,22
195.000,00	Centene Corp 3.375% 15-02-2030	205.157,55	0,02	455.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	460.323,50	0,05
660.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	699.600,00	0,07	733.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	751.325,00	0,08
479.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	531.790,59	0,05	751.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	771.652,50	0,08
5.120.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	5.324.800,00	0,55	6.524.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	6.768.650,00	0,69
1.377.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.470.222,90	0,15	2.548.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.587.137,28	0,27
1.777.000,00	CenturyLink Inc 4.5% 15-01-2029	1.808.301,86	0,19	2.188.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.331.970,40	0,24
2.649.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	2.797.238,04	0,29	2.502.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	2.076.660,00	0,21
962.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	1.119.061,95	0,11	2.064.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	2.265.240,00	0,23
1.159.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	1.216.950,00	0,12	1.228.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	1.449.143,18	0,15
2.267.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	2.357.680,00	0,24	1.271.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	1.273.287,80	0,13
1.201.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	1.291.075,00	0,13	1.223.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	1.491.115,93	0,15
1.972.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	2.070.600,00	0,21	2.864.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	2.970.326,00	0,30
4.992.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	5.378.880,00	0,55	1.128.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.692.029,99	0,17
1.581.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	1.624.477,50	0,17	831.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	891.065,43	0,09
1.749.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	1.832.077,50	0,19	694.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	756.692,37	0,08
1.149.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.232.302,50	0,13	3.662.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	2.966.220,00	0,30
3.771.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	3.808.710,00	0,39	318.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	191.595,00	0,02
2.294.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	2.319.807,50	0,24	1.449.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	1.543.185,00	0,16
2.029.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	2.064.507,50	0,21	2.652.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.970.266,52	0,30
2.110.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	2.262.975,00	0,23	1.543.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	1.357.840,00	0,14
1.563.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	1.625.520,00	0,17	3.161.000,00	eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025	3.255.830,00	0,33
352.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	375.760,00	0,04	681.000,00	eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025	725.265,00	0,07
1.826.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	1.880.360,02	0,19	2.850.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	760.808,64	0,08
1.538.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.618.745,00	0,17	1.504.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028	1.278.400,00	0,13
1.310.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	1.398.425,00	0,14	1.417.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027	1.581.726,25	0,16
153.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	150.705,00	0,02	542.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	593.490,00	0,06
3.043.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	3.100.056,25	0,32	1.051.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.184.224,76	0,12
2.303.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	2.480.791,60	0,25	1.116.000,00	Expedia Group Inc 3.6% 15-12-2023	1.189.240,04	0,12
1.395.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.503.112,50	0,15	1.352.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	1.566.368,01	0,16
2.324.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	2.393.720,00	0,25	1.304.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	1.336.600,00	0,14
4.574.000,00	Constellium SE 6.625% 01-03-2025	4.671.197,50	0,48	1.497.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	1.519.455,00	0,16
3.383.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	231.071,43	0,02	2.381.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	2.500.050,00	0,26
564.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	599.250,00	0,06	1.589.000,00	Frontier Communications Corp 5% 01-05-2028	1.656.532,50	0,17
4.952.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	5.137.700,00	0,53	1.077.000,00	Frontier Communications Corp 5.875% 15-10-2027	1.164.506,25	0,12
3.555.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	3.630.472,65	0,37	1.778.000,00	Frontier Communications Corp 6.75% 01-05-2029	1.902.460,00	0,20
880.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	920.128,00	0,09	2.126.000,00	FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026	2.423.640,00	0,25
4.206.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	4.374.240,00	0,45	3.030.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.060.300,00	0,31
2.075.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	2.215.062,50	0,23	3.171.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	3.297.840,00	0,34
529.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	593.802,50	0,06	775.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	858.312,50	0,09
425.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	478.125,00	0,05				
587.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	554.715,00	0,06				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
790.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	832.470,40	0,09	476.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	524.790,00	0,05
3.256.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	3.435.080,00	0,35	481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	485.810,00	0,05
830.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	848.675,00	0,09	389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	428.036,15	0,04
2.937.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	3.043.466,25	0,31	417.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	440.130,99	0,05
2.134.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	2.174.012,50	0,22	2.413.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.460.608,49	0,25
2.194.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	2.402.430,00	0,25	695.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	701.950,00	0,07
2.879.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	3.044.542,50	0,31	2.051.000,00	Meredith Corp 6.5% 01-07-2025	2.174.060,00	0,22
1.681.000,00	Griffon Corp 5.75% 01-03-2028	1.777.657,50	0,18	305.000,00	Meritor Inc 4.5% 15-12-2028	312.625,00	0,03
3.561.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	3.175.164,08	0,33	604.000,00	Meritor Inc 6.25% 01-06-2025	650.882,48	0,07
1.424.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	1.480.960,00	0,15	1.184.000,00	MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029	1.212.244,32	0,12
1.015.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	1.086.050,00	0,11	559.000,00	MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	598.689,00	0,06
3.938.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	4.174.280,00	0,43	1.074.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.204.888,38	0,12
2.720.000,00	Hertz Corp/The 15-01-2028	1.468.800,00	0,15	2.932.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	3.243.525,00	0,33
2.445.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2024	1.320.300,00	0,14	946.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	756.800,00	0,08
2.112.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	2.207.694,72	0,23	282.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	214.320,00	0,02
2.606.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	2.788.420,00	0,29	4.154.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	4.413.625,00	0,45
1.190.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.304.537,50	0,13	1.068.000,00	NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026	1.254.900,00	0,13
2.496.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	2.589.699,84	0,27	1.565.000,00	NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	1.885.825,00	0,19
103.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	110.128,63	0,01	1.873.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	1.720.818,75	0,18
1.360.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	1.479.000,00	0,15	584.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	610.569,08	0,06
221.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	243.652,50	0,02	946.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	998.030,00	0,10
2.717.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	3.060.021,25	0,31	1.125.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	1.206.562,50	0,12
1.250.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	1.337.500,00	0,14	789.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	838.312,50	0,09
1.214.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.295.896,44	0,13	1.647.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	1.824.052,50	0,19
1.129.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	807.235,00	0,08	699.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	778.434,36	0,08
284.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	307.341,96	0,03	3.500.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	3.738.840,00	0,38
1.584.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	1.635.464,16	0,17	628.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	722.200,00	0,07
2.374.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	2.654.179,48	0,27	359.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	375.155,00	0,04
3.325.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	3.802.753,06	0,39	2.920.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	3.226.600,00	0,33
666.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	697.635,00	0,07	1.492.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	1.607.570,32	0,16
3.709.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	3.914.070,61	0,40	1.150.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028	1.249.187,50	0,13
3.408.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	3.667.470,74	0,38	575.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.875% 01-10-2030	643.281,25	0,07
1.549.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	1.797.904,27	0,18	3.668.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	3.975.195,00	0,41
560.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	584.208,80	0,06	1.633.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	1.700.361,25	0,17
209.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	218.817,78	0,02	5.454.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	5.811.346,08	0,60
798.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	879.795,00	0,09	2.043.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	2.186.010,00	0,22
438.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	475.571,64	0,05	2.881.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	3.010.645,00	0,31
328.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	403.440,00	0,04	715.000,00	NRG Energy Inc 3.375% 15-02-2029	735.631,33	0,08
1.610.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	1.581.825,00	0,16	1.021.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	1.052.329,39	0,11
2.201.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	2.195.497,50	0,23	852.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.85% 15-03-2021	852.000,00	0,09
2.523.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	2.535.615,00	0,26	6.525.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	6.753.375,00	0,69
2.879.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	3.098.523,75	0,32	3.217.000,00	Ohio National Financial Serv 5.55% 24-01-2030	3.357.781,71	0,34
1.735.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	1.730.662,50	0,18	1.655.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	1.688.100,00	0,17
2.232.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	2.293.380,00	0,24	2.584.000,00	Olin Corp 9.5% 01-06-2025	3.228.837,20	0,33
5.928.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	4.564.560,00	0,47	1.914.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.990.560,00	0,20
				1.730.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.853.262,50	0,19
				4.068.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	4.413.780,00	0,45
				410.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	430.312,08	0,04
				1.096.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	1.164.500,00	0,12
				2.499.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	2.698.920,00	0,28
				1.584.000,00	Parkland Corp/Canada 5.875% 15-07-2027	1.702.800,00	0,17

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
393.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	409.309,50	0,04	1.677.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.777.620,00	0,18
2.349.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	2.409.486,75	0,25	2.197.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	2.276.641,25	0,23
772.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	844.954,00	0,09	2.920.000,00	SRM Escrow Issuer LLC 6% 01-11-2028	3.051.852,60	0,31
2.803.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	3.055.270,00	0,31	1.301.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	1.307.505,00	0,13
4.268.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	4.374.700,00	0,45	2.944.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	3.061.760,00	0,31
1.534.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.603.030,00	0,16	3.044.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	3.066.830,00	0,31
399.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	412.466,25	0,04	2.049.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	2.136.082,50	0,22
3.468.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	3.780.120,00	0,39	1.912.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	611.840,00	0,06
1.317.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	1.402.605,00	0,14	1.690.000,00	Switch Ltd 3.75% 15-09-2028	1.715.350,00	0,18
4.075.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.207.437,50	0,43	3.416.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	3.722.039,44	0,38
1.149.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 4.5% 15-09-2026	1.184.906,25	0,12	898.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	947.892,88	0,10
1.149.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 6.5% 15-09-2028	1.210.758,75	0,12	2.130.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	2.183.250,00	0,22
1.283.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 4% 15-10-2027	1.316.678,75	0,14	1.895.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	2.051.337,50	0,21
59.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	59.725,70	0,01	877.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	951.545,00	0,10
2.344.000,00	Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	2.446.550,00	0,25	555.000,00	Taylor Morrison Communities 5.125% 01-08-2030	621.600,00	0,06
1.788.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	1.908.386,04	0,20	2.166.000,00	Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	2.340.904,50	0,24
600.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023	682.728,00	0,07	1.164.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	1.197.465,00	0,12
970.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	1.131.786,30	0,12	787.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	834.220,00	0,09
369.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	400.660,20	0,04	2.532.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	2.645.940,00	0,27
2.872.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025	3.187.920,00	0,33	2.103.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	2.226.551,25	0,23
1.500.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.567.950,00	0,16	1.682.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.752.610,36	0,18
2.818.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	2.846.180,00	0,29	629.000,00	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	687.182,50	0,07
600.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	615.438,00	0,06	1.419.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	1.560.900,00	0,16
1.967.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.029.727,63	0,21	611.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	670.572,50	0,07
1.384.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.488.090,64	0,15	223.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	241.955,00	0,02
927.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	1.017.382,50	0,10	2.884.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	3.172.400,00	0,33
1.943.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	2.086.956,87	0,21	2.943.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	3.211.901,91	0,33
467.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	485.336,76	0,05	120.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	64.643,31	0,01
550.000,00	Scripps Escrow II Inc 5.375% 15-01-2031	575.841,75	0,06	2.071.000,00	United Shore Financial Servi 5.5% 15-11-2025	2.184.905,00	0,22
1.296.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	1.351.080,00	0,14	2.029.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	2.179.247,45	0,22
2.318.000,00	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	2.483.157,50	0,25	1.072.000,00	Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025	1.192.600,00	0,12
164.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	175.141,34	0,02	728.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	467.331,10	0,05
1.010.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	1.094.638,00	0,11	1.693.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.807.412,94	0,19
856.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	923.410,00	0,09	5.343.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	5.225.340,73	0,54
239.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	247.742,62	0,03	2.747.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	2.698.927,50	0,28
756.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	813.645,00	0,08	1.619.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.679.712,50	0,17
535.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	616.186,86	0,06	537.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	561.165,00	0,06
1.071.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	483.288,75	0,05				
1.185.000,00	Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	1.212.527,55	0,12				
2.237.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	2.343.257,50	0,24				

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.348.000,00	Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	1.351.370,00	0,14
2.568.000,00	Ziggo BV 5,5% 15-01-2027	2.689.980,00	0,28
		593.790.526,36	60,88
	Summe Anleihen	593.790.526,36	60,88
	Aktien		
	USD		
115.898,00	Hexion Holdings	1.419.750,50	0,15
		1.419.750,50	0,15
	Summe Aktien	1.419.750,50	0,15
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	595.210.276,86	61,03
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
174.000,00	Ultra Resources Inc/US 15-04- 2022 NEW Escrow	0,00	0,00
1.494.000,00	Ultra Resources Inc/US 15-04- 2025 NEW Escrow	0,01	0,00
		0,01	0,00
	Summe Anleihen	0,01	0,00
	Aktien		
	USD		
573.197,76	Associated Materials- LLC unit	3.152.587,69	0,32
12.925,00	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance	129.250,00	0,01
68.871,00	Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
		3.281.837,76	0,34
	Summe Aktien	3.281.837,76	0,34
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.281.837,77	0,34
	Summe Wertpapieranlagen	915.239.289,99	93,84
	Bankguthaben	32.226.606,81	3,30
	Sonstige Nettovermögenswerte	27.821.152,74	2,85
	Summe Nettovermögen	975.287.049,54	100,00

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

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	74,90	Unternehmensanleihen	93,19
Kanada	4,53	Sonstige	0,32
Vereinigtes Königreich	2,72	Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,17
Frankreich	2,19	Spezialchemikalien	0,15
Länderübergreifend	1,61	Keine Angabe	0,01
Luxemburg	1,55		
Bermuda	1,37		
Niederlande	1,26	Summe	93,84
Schweiz	1,06		
Kaimaninseln	0,68		
Irland	0,48		
Italien	0,39		
Australien	0,33		
Panama	0,32		
Liberia	0,23		
Finnland	0,16		
Deutschland	0,06		
Summe	93,84		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.265.301.392,25	DKK	202.747.713,56	USD	6.081.455,75	29.01.2021
23.565.934,74	EUR	28.089.727,21	USD	840.386,39	29.01.2021
1.952.486.079,15	SEK	229.581.737,69	USD	9.350.009,79	29.01.2021
207.694,75	USD	1.273.057,28	DKK	(2.414,84)	29.01.2021
903.320,73	USD	753.560,40	EUR	(21.768,80)	29.01.2021
450.320,11	USD	3.784.700,94	SEK	(12.825,91)	29.01.2021
				16.234.842,38	

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
USD				USD			
4.470,00	ACI Worldwide	171.871,50	0,39	11.687,00	Computer Services	724.594,00	1,66
59.057,00	Air Transport Services Group	1.823.680,16	4,18			724.594,00	1,66
24.587,00	American Equity Investment Life Holding	679.584,68	1,56				
19.616,00	Argan	878.796,80	2,01		Summe Aktien	724.594,00	1,66
13.231,00	Armstrong World Industries	971.949,26	2,23				
17.776,00	Atkore International Group	721.527,84	1,65		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	724.594,00	1,66
48.906,00	Awaya Holdings	928.724,94	2,13				
12.971,00	Axalta Coating Systems	369.673,50	0,85		Summe Wertpapiieranlagen	40.549.297,83	92,86
20.972,00	Axis Capital Holdings	1.042.937,56	2,39				
6.685,00	Barrett Business Services	446.558,00	1,02		Bankguthaben	2.431.037,44	5,57
38.894,00	BJ's Wholesale Club Holdings	1.460.469,70	3,34		Sonstige Nettovermögenswerte	687.275,35	1,57
40.708,00	Cannae Holdings	1.783.824,56	4,09				
23.954,00	CDK Global	1.235.786,86	2,83		Summe Nettovermögen	43.667.610,62	100,00
10.078,00	Colfax	379.537,48	0,87				
19.219,00	Comfort Systems USA	1.012.456,92	2,32				
21.359,00	Computer Programs and Systems	571.139,66	1,31				
2.605,00	Core Laboratories	69.058,55	0,16				
13.026,00	Cubic	799.405,62	1,83				
18.529,00	Cushman & Wakefield	270.338,11	0,62				
27.754,00	DXC Technology	680.805,62	1,56				
12.474,00	ePlus	1.078.626,78	2,47				
73.567,00	Evolution Petroleum	205.251,93	0,47				
62.317,00	Extended Stay America	902.350,16	2,07				
12.926,00	GMS	391.399,28	0,90				
84.932,00	GrafTech International	889.238,04	2,04				
29.479,00	Harsco	515.882,50	1,18				
22.120,00	HollyFrontier	573.792,80	1,31				
95.942,00	Hostess Brands	1.399.793,78	3,21				
16.102,00	Ingles Markets	681.919,70	1,56				
2.770,00	Insperty	223.816,00	0,51				
30.883,00	Ituran Location and Control	586.777,00	1,34				
37.738,00	J Alexander's Holdings	271.713,60	0,62				
70.154,00	Liberty Latin America	774.500,16	1,77				
33.159,00	Liberty TripAdvisor Holdings	136.946,67	0,31				
13.673,00	MEDNAX	323.913,37	0,74				
2.774,00	MSC Industrial Direct	233.404,36	0,53				
3.386,00	Murphy USA	437.742,08	1,00				
30.102,00	NCR	1.116.483,18	2,56				
29.071,00	Newmark Group	207.276,23	0,47				
13.500,00	nVent Electric	312.120,00	0,71				
101.952,00	Oaktree Specialty Lending	570.421,44	1,31				
95.883,00	ORBCOMM	662.551,53	1,52				
31.724,00	Park Aerospace	421.294,72	0,96				
17.756,00	PBF Energy	124.824,68	0,29				
31.311,00	Perspecta	747.080,46	1,71				
42.069,00	Premier	1.474.939,14	3,38				
18.459,00	SP Plus	526.635,27	1,21				
20.139,00	TriMas	640.218,81	1,47				
8.055,00	UniFirst	1.685.830,95	3,86				
16.816,00	US Ecology	605.039,68	1,39				
16.047,00	Viad	568.545,21	1,30				
41.713,00	Vonage Holdings	541.434,74	1,24				
1.792,00	White Mountains Insurance Group	1.776.535,04	4,07				
75.632,00	Whole Earth Brands	825.901,44	1,89				
15.729,00	World Fuel Services	493.261,44	1,13				
18.846,00	Yelp	599.114,34	1,37				
		39.824.703,83	91,20				
	Summe Aktien	39.824.703,83	91,20				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	39.824.703,83	91,20				

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Aufgliederung der Wertpapiieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,95	Sach- und Unfallversicherung	6,46
Bermuda	9,08	Anwendungssoftware	5,35
Israel	1,34	Verschiedene Support-Leistungen	5,16
Irland	0,71	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,10
Vereinigtes Königreich	0,62	Alternative Netzbetreiber	4,53
Niederlande	0,16	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,40
		Bau- und Ingenieurwesen	4,33
Summe	92,86	Luffracht und Logistik	4,18
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,12
		Branchenübergreifende Holdings	4,09
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,77
		Großmärkte	3,34
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,27
		Luffahrt und Verteidigung	2,80
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	2,73
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,56
		Technologievertrieb	2,47
		Industriemaschinen	2,34
		Bauprodukte	2,23
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	2,07
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,69
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,66
		Lebensmitteleinzelhandel	1,56
		Lebens- und Krankenversicherung	1,56
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,54
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,43
		Kommunikationsanlagen	1,34
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,31
		Gesundheitswesen: Technologie	1,31
		Immobiliendienste	1,09
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,00
		Spezialchemikalien	0,85
		Restaurants	0,62
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,47
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,16
		Summe	92,86

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.740.352,61	EUR	3.285.714,40	USD	78.410,94	29.01.2021
890.379,02	USD	730.320,84	EUR	(6.182,52)	29.01.2021
				72.228,42	

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
GBP							
3.181.233,00	Rotork	13.821.423,48	1,48				
		13.821.423,48	1,48				
USD							
57.110,00	3M	9.903.445,10	1,06				
195.254,00	AbbVie	20.616.869,86	2,21				
149.766,00	Activision Blizzard	13.785.960,30	1,48				
43.460,00	Alibaba Group Holding ADR	10.250.041,00	1,10				
83.535,00	Alliegon	9.594.830,10	1,03				
29.387,00	Alphabet	51.334.387,08	5,50				
14.080,00	Amazon.com	46.073.420,80	4,94				
21.836,00	ANSYS	7.964.681,00	0,85				
324.004,00	Apple	43.235.093,76	4,63				
152.293,00	Applied Materials	13.025.620,29	1,40				
33.639,00	Autodesk	10.183.198,08	1,09				
234.287,00	Autoliv	21.781.662,39	2,33				
250.769,00	Avantor	6.918.716,71	0,74				
31.460,00	Bright Horizons Family Solutions	5.314.537,80	0,57				
143.000,00	Bristol-Myers Squibb	8.750.170,00	0,94				
105.407,00	Chubb	15.930.159,91	1,71				
28.224,00	Cintas	9.875.577,60	1,06				
235.769,00	Cisco Systems	10.432.778,25	1,12				
184.756,00	Citigroup	11.201.756,28	1,20				
100.505,00	Cognex	8.064.521,20	0,86				
162.318,00	Colgate-Palmolive	13.774.305,48	1,48				
48.185,00	Ecolab	10.447.471,70	1,12				
24.577,00	Estee Lauder Cos	6.477.022,58	0,69				
83.801,00	Eversource Energy	7.185.935,75	0,77				
220.320,00	Fastenal	10.778.054,40	1,16				
84.125,00	First Republic Bank/CA	12.141.761,25	1,30				
79.758,00	Gilead Sciences	4.543.813,26	0,49				
146.418,00	Globus Medical	9.430.783,38	1,01				
169.594,00	Houlihan Lokey	11.284.784,76	1,21				
72.199,00	International Flavors & Fragrances	7.906.873,49	0,85				
60.997,00	Jack Henry & Associates	9.698.523,00	1,04				
87.222,00	Jones Lang LaSalle	12.818.145,12	1,37				
230.735,00	JPMorgan Chase	28.878.792,60	3,09				
16.497,00	Kimberly-Clark	2.213.402,49	0,24				
41.972,00	Littelfuse	10.660.888,00	1,14				
51.648,00	Mastercard	18.509.093,76	1,98				
190.418,00	Medtronic	22.052.308,58	2,36				
237.266,00	Microsoft	52.554.419,00	5,63				
176.337,00	Mondelez International	10.232.836,11	1,10				
48.917,00	Neurocrine Biosciences	4.584.990,41	0,49				
71.534,00	NIKE	10.129.929,74	1,09				
66.333,00	PayPal Holdings	15.319.606,35	1,64				
11.367,00	Pool	4.164.414,12	0,45				
246.430,00	PRA Group	9.726.592,10	1,04				
109.849,00	Progressive	10.703.686,56	1,15				
52.329,00	S&P Global	17.028.379,89	1,82				
73.253,00	salesforce.com	16.202.098,54	1,74				
13.043,00	Sherwin-Williams	9.453.435,97	1,01				
90.359,00	Stryker	21.869.588,77	2,34				
136.331,00	Texas Instruments	22.146.970,95	2,37				
27.822,00	Thermo Fisher Scientific	12.842.635,20	1,38				
53.884,00	United Rentals	12.399.247,24	1,33				
392.350,00	US Foods Holding	12.943.626,50	1,39				
61.786,00	Verisk Analytics	12.737.183,90	1,37				
130.780,00	Visa	28.661.744,80	3,07				
103.945,00	Waste Management	12.140.776,00	1,30				
40.543,00	Waters	9.922.899,25	1,06				
39.630,00	Watsco	8.956.380,00	0,96				
1.327.751,00	Welbilt	17.513.035,69	1,88				
				253.565,00	Wells Fargo	7.553.701,35	0,81
				328.697,00	Westrock	14.133.971,00	1,51
				40.661,00	Whirlpool	7.425.918,43	0,80
				136.603,00	Xcel Energy	9.004.869,76	0,97
						903.392.324,74	96,82
				Summe Aktien		917.213.748,22	98,30
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		917.213.748,22	98,30
				Summe Wertpapieranlagen		917.213.748,22	98,30
				Bankguthaben		16.173.839,42	1,73
				Sonstige Nettverbindlichkeiten		(280.674,54)	(0,03)
				Summe Nettovermögen		933.106.913,10	100,00

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	90,62	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	7,74
Irland	3,39	Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	6,04
Schweiz	1,71	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,72
Vereinigtes Königreich	1,48	Systemsoftware	5,63
Kaimaninseln	1,10	Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,50
		Verschiedene Banken	5,10
Summe	98,30	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,63
		Anwendungssoftware	3,68
		Handelsgesellschaften und Großhändler	3,44
		Industriemaschinen	3,36
		Biotechnologie	3,19
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,18
		Spezialchemikalien	2,98
		Sach- und Unfallversicherung	2,85
		Halbleiter	2,37
		Autoteile und -zubehör	2,33
		Börsen und Finanzdaten	1,82
		Stromversorger	1,74
		Haushaltsprodukte	1,71
		Papierverpackungen	1,51
		Interaktives Home Entertainment	1,48
		Halbleiter-Ausrüstung	1,40
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,39
		Immobiliendienste	1,37
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,37
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,30
		Regionale Banken	1,30
		Investmentbanken und Broker	1,21
		Elektronische Komponenten	1,14
		Kommunikationsanlagen	1,12
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,10
		Schuhe	1,09
		Verschiedene Support-Leistungen	1,06
		Industriekonglomerate	1,06
		Konsumfinanzierungen	1,04
		Bauprodukte	1,03
		Pharmazeutika	0,94
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,86
		Haushaltsgeräte	0,80
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,69
		Bildungsdienstleistungen	0,57
		Großhändler	0,45
		Summe	98,30

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
24.187,17	CHF	26.642,29	USD	846,63	29.01.2021
23.343.771,96	EUR	27.861.665,41	USD	795.719,39	29.01.2021
664,88	USD	588,38	CHF	(3,83)	29.01.2021
1.317.443,03	USD	1.085.853,27	EUR	(15.579,07)	29.01.2021
				780.983,12	

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
91.675,00	Advance Auto Parts	14.308.634,00	3,48
713.622,00	AES	16.434.714,66	4,00
250.189,00	Air Transport Services Group	7.725.836,32	1,88
427.918,00	Avaya Holdings	8.126.162,82	1,98
269.473,00	Axis Capital Holdings	13.400.892,29	3,26
144.737,00	Berkshire Hathaway	33.191.088,84	8,08
289.930,00	BJ's Wholesale Club Holdings	10.886.871,50	2,65
258.963,00	Bristol-Myers Squibb	15.845.945,97	3,86
239.526,00	Cannae Holdings	10.496.029,32	2,55
115.170,00	Chubb	17.405.642,10	4,24
411.249,00	Cisco Systems	18.197.768,25	4,43
508.638,00	Comcast	26.469.521,52	6,44
155.131,00	Cubic	9.520.389,47	2,32
509.979,00	Discovery	13.233.955,05	3,22
564.342,00	Fidelity National Financial	21.890.826,18	5,33
1.410.178,00	Hostess Brands	20.574.497,02	5,01
254.194,74	Liberty Broadband	40.302.576,03	9,81
377.292,00	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	16.415.974,92	4,00
414.919,00	LKQ	14.551.209,33	3,54
65.370,00	McKesson	11.302.473,00	2,75
312.533,00	NCR	11.591.848,97	2,82
469.103,00	Premier	16.446.751,18	4,00
104.878,00	Progressive	10.219.312,32	2,49
222.868,00	Unilever ADR	13.501.343,44	3,29
454.578,00	World Fuel Services	14.255.566,08	3,47
		406.295.830,58	98,89
	Summe Aktien	406.295.830,58	98,89
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	406.295.830,58	98,89
	Summe Wertpapieranlagen	406.295.830,58	98,89
	Bankguthaben	7.487.833,72	1,82
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2.934.739,73)	(0,71)
	Summe Nettovermögen	410.848.924,57	100,00

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	88,11	Kabel und Satellitenübertragung	20,25
Schweiz	4,24	Sach- und Unfallversicherung	15,31
Vereinigtes Königreich	3,29	Branchenübergreifende Holdings	10,63
Bermuda	3,26	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,01
		Kommunikationsanlagen	4,43
Summe	98,89	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,00
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	4,00
		Pharmazeutika	3,86
		Großhändler	3,54
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	3,48
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	3,47
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,29
		Rundfunk	3,22
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,82
		Gesundheitswesen: Vertrieb	2,75
		Großmärkte	2,65
		Luffahrt und Verteidigung	2,32
		Anwendungssoftware	1,98
		Luffracht und Logistik	1,88
		Summe	98,89

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American Value Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
10.089.915,56	EUR	12.052.632,54	USD	333.995,32	29.01.2021
40.016,51	NOK	4.518,60	USD	170,37	29.01.2021
610.969,54	USD	502.032,63	EUR	(5.339,12)	29.01.2021
204,56	USD	1.782,64	NOK	(4,30)	29.01.2021
				328.822,27	

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen				Anleihen			
NOK				NOK			
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN	16.464.750,40	0,34	50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	50.228.500,00	1,05
30.000.000,00	BMW Finance NV FRN 21-04-2023	30.958.578,00	0,65	30.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	31.603.080,00	0,66
28.000.000,00	Borregaard ASA 18/23 FRN	28.140.319,20	0,59	25.000.000,00	BKK AS 20/26 FRN	25.011.970,00	0,52
100.000.000,00	Danske Bank A/S 20/24 FRN C	100.003.040,00	2,09	42.000.000,00	Brage Finans AS 20/25 FRN	41.989.143,00	0,88
100.000.000,00	Den norske stat 19/29 1,75%	106.970.000,00	2,23	75.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 20/26 FRN C COVID	75.744.832,50	1,58
375.000.000,00	Den norske stat 20/30 1,375%	389.400.000,00	8,13	50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVID	53.652.290,00	1,12
65.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	65.765.440,00	1,37	162.000.000,00	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN C COVID	163.831.167,00	3,42
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.428.508,00	0,18	20.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	20.146.304,00	0,42
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	20.727.442,00	0,43	30.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	29.958.498,00	0,63
60.000.000,00	Entra ASA 19/25 FRN	60.149.100,00	1,26	20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/24 FRN C COVID	20.162.132,00	0,42
70.000.000,00	Entra ASA 20/27 FRN	70.825.923,00	1,48	20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVID	20.262.174,00	0,42
26.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	25.302.131,40	0,53	47.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	47.214.827,60	0,99
28.000.000,00	Hafslund E-CO AS 20/25 FRN	28.139.734,00	0,59	170.000.000,00	Ferde AS 19/24 FRN	170.577.915,00	3,56
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	12.526.414,80	0,26	204.000.000,00	Ferde AS 19/25 FRN	204.294.066,00	4,26
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.145.546,50	0,32	36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	37.880.787,60	0,79
73.720.000,00	Lenvik komm 15/25 2,92%	79.618.646,82	1,66	53.000.000,00	Ferde AS 20/27 FRN	53.197.414,40	1,11
70.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	70.651.070,00	1,47	50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVID	50.297.610,00	1,05
36.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/23 1,99%	36.878.241,60	0,77	10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	10.133.895,00	0,21
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	50.875.670,00	1,06	70.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	70.451.374,00	1,47
24.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVID	25.219.267,20	0,53	33.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	33.132.937,20	0,69
110.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 20/25 FRN C COVID	110.281.501,00	2,30	50.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 19/25 FRN C COVID	50.230.630,00	1,05
30.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	29.879.697,00	0,62	50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	50.535.680,00	1,05
28.000.000,00	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	28.503.790,00	0,59	25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	25.362.015,00	0,53
40.000.000,00	Norske Tog AS 18/24 FRN	40.182.060,00	0,84	27.000.000,00	OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	26.971.172,10	0,56
4.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	3.979.056,80	0,08	10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	10.164.413,00	0,21
15.000.000,00	Norwegian Property ASA 17/22 FRN	15.164.370,00	0,32	6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	6.083.240,40	0,13
100.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	101.194.680,00	2,11	27.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	27.610.910,10	0,58
33.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	32.972.732,10	0,69	40.000.000,00	Sandnes Spb 19/25 FRN	40.125.400,00	0,84
84.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/24 FRN	84.361.586,40	1,76	40.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	40.189.292,00	0,84
32.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	32.466.662,40	0,68	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	10.130.320,00	0,21
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	32.849.046,00	0,69	50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB	51.289.220,00	1,07
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	25.905.950,20	0,54	8.000.000,00	Spb 1 BV 19/25 2,35%	8.336.401,60	0,17
57.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	58.714.269,30	1,23	90.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	93.509.172,00	1,95
50.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	53.836.525,00	1,12	50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 20/24 FRN C COVID	51.317.685,00	1,07
11.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	11.066.674,30	0,23	25.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	25.242.505,00	0,53
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	52.369.955,00	1,09	45.000.000,00	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	46.654.758,00	0,97
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	20.294.700,00	0,42	82.000.000,00	Spb 1 SMN 20/25 FRN	82.078.482,20	1,71
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	20.479.804,00	0,43	25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	24.730.165,00	0,52
75.000.000,00	Statnett SF 17/24 2,35%	78.126.585,00	1,63	20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	20.271.832,00	0,42
20.000.000,00	Statnett SF 17/24 FRN	20.228.056,00	0,42	20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	20.248.024,00	0,42
25.000.000,00	Stavanger komm 20/25 FRN	25.010.915,00	0,52	70.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/25 FRN	69.970.453,00	1,46
50.000.000,00	Trondheim komm 20/25 FRN	50.223.950,00	1,05	34.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C	34.166.464,00	0,71
45.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	44.954.343,00	0,94	15.000.000,00	Spb Sør 18/24 2,46%	15.653.569,50	0,33
25.000.000,00	Vestland fylke 16/26 FRN	25.733.990,00	0,54	62.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	64.741.193,60	1,35
26.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 13-02-2024	26.215.480,20	0,55	9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	9.086.488,20	0,19
20.000.000,00	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	20.108.500,00	0,42	25.000.000,00	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	25.206.210,00	0,53
		2.287.294.701,62	47,73	7.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	7.076.842,50	0,15
	Summe Anleihen	2.287.294.701,62	47,73	50.000.000,00	Spb Vest 19/25 2,42%	52.237.760,00	1,09
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.287.294.701,62	47,73	30.000.000,00	Spb Øst 18/24 2,67%	31.435.290,00	0,66
				70.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVID	70.726.187,00	1,48
				10.000.000,00	Tine SA 17/24 2,50%	10.392.380,00	0,22
				30.000.000,00	Tine SA 19/24 FRN	30.243.132,00	0,63
				10.000.000,00	Voss Spb 20/25 FRN	9.994.859,00	0,21
						2.351.783.063,50	49,08
					Summe Anleihen	2.351.783.063,50	49,08
					Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.351.783.063,50	49,08

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
7.000.000,00	Jotun A/S 18/24 FRN	7.030.603,30	0,15
		7.030.603,30	0,15
	Summe Anleihen	7.030.603,30	0,15
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.030.603,30	0,15
	Summe Wertpapieranlagen	4.646.108.368,42	96,96
	Bankguthaben	39.456.739,02	0,82
	Sonstige Nettovermögenswerte	106.390.109,19	2,22
	Summe Nettovermögen	4.791.955.216,63	100,00

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	85,24	Unternehmensanleihen	79,37
Dänemark	4,20	Staatsanleihen	14,88
Schweden	3,57	Hypothekenanleihen	2,70
Finnland	3,31		
Niederlande	0,65		
Summe	96,96	Summe	96,96

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving fixed rate 1.9354%	250.000.000,00	NOK	10.611.831,22	18.11.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			10.611.831,22	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate 0.7770%	150.000.000,00	NOK	(1.538.658,16)	14.04.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(1.538.658,16)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0850%	200.000.000,00	NOK	11.599.436,01	26.06.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.8680%	300.000.000,00	NOK	11.571.081,06	28.08.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7550%	300.000.000,00	NOK	(8.189.517,87)	06.05.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			14.980.999,20	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	2.411.415,01	05.04.2022
Receiving fixed rate 1.4750%				
Receiving fixed rate 1.8900%	135.000.000,00	NOK	7.031.130,62	09.01.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.0275%	100.000.000,00	NOK	3.733.718,20	23.10.2023
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			13.176.263,83	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	12.229.211,22	29.10.2024
Receiving fixed rate 2.4400%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(70.000.000,00)	NOK	869.311,22	08.11.2021
Receiving fixed rate 1.9675%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	7.062.997,61	10.05.2024
Receiving fixed rate 1.4700%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	215.020,69	14.05.2021
Receiving fixed rate 1.1000%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	710.434,25	09.11.2021
Receiving fixed rate 1.3350%				
Receiving fixed rate 1.9375%	200.000.000,00	NOK	9.108.754,34	24.05.2025
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.7650%	(200.000.000,00)	NOK	(6.884.305,52)	29.07.2024
Receiving floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.4250%	80.000.000,00	NOK	1.815.420,18	19.08.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.6550%	150.000.000,00	NOK	5.370.153,13	26.02.2027
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.7160%	300.000.000,00	NOK	(6.531.893,57)	06.05.2027
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			23.965.103,55	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 2.0950%	60.000.000,00	NOK	3.968.962,26	26.01.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.1125%	180.000.000,00	NOK	10.533.682,31	09.04.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			14.502.644,57	
			75.698.184,21	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.170.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Zinsswaps 2.030.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.850.000,00 EUR gezahlt.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Zinsswaps 3.250.000,00 EUR gezahlt.
 Societe Generale SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.940.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EUR							
35.000,00	ABN AMRO Bank	2.938.720,61	0,30				
8.454,00	NN Group	3.144.657,40	0,32				
		6.083.378,01	0,63				
NOK							
97.800,00	Agilyx AS	4.107.600,00	0,42				
279.945,00	Aker BP	60.524.109,00	6,24				
36.351,00	Aker	20.356.560,00	2,10				
294.950,00	AKVA Group	30.969.750,00	3,19				
51.990,00	Andfjord Salmon AS	2.859.450,00	0,29				
469.781,00	Atea	56.937.457,20	5,87				
245.125,00	Austevoll Seafood	21.497.462,50	2,22				
426.414,00	Axactor SE	4.562.629,80	0,47				
430.541,00	BerGenBio	13.863.420,20	1,43				
345.064,00	Borregaard	48.930.075,20	5,05				
54.862,00	Bouvet	38.952.020,00	4,02				
78.154,00	BW LPG Limited	4.611.086,00	0,48				
146.000,00	Cadeler A/S	3.552.180,00	0,37				
216.637,00	DNB	36.395.016,00	3,75				
94.947,00	Elektroimportøren AS	5.649.346,50	0,58				
378.178,00	Elkem	10.732.691,64	1,11				
9.370,00	Equinor	1.358.181,50	0,14				
192.326,00	Europris	9.827.858,60	1,01				
124.290,00	Fjordkraft Holding	10.403.073,00	1,07				
102.778,00	Goodtech	1.161.391,40	0,12				
88.847,00	Grieg Seafood	7.551.995,00	0,78				
91.298,00	Helgeland Sparebank	7.897.277,00	0,81				
227.704,00	Hexagon Composites	12.455.408,80	1,28				
109.275,00	Hexagon Purus	5.452.822,50	0,56				
1.518.991,00	Hunter Group	5.301.278,59	0,55				
146.623,00	Kalera AS	4.765.980,62	0,49				
283.858,00	Kid	27.080.053,20	2,79				
322.753,00	Kitron	5.848.284,36	0,60				
129.500,00	Klavness Combination Carriers	4.545.450,00	0,47				
20.115.193,00	Kongsberg Automotive	7.050.375,15	0,73				
296.915,00	Lerøy Seafood Group	17.981.172,40	1,85				
721.649,00	Mintra Holding AS	5.484.532,40	0,57				
144.437,00	Mowi	27.587.467,00	2,84				
431.680,00	NEL	12.501.452,80	1,29				
50.730,00	Nordic Aqua Partners	4.464.240,00	0,46				
182.668,00	Nordic Nanovector	2.869.714,28	0,30				
556.043,00	Norsk Hydro	22.163.873,98	2,29				
70.820,00	Norwegian Finans Holding	5.180.483,00	0,53				
308.832,00	NRC Group	9.805.416,00	1,01				
161.541,00	Odfjell ser. A	4.426.223,40	0,46				
128.000,00	OHT	2.393.600,00	0,25				
133.558,00	Olav Thon Eiendomsselskap	24.507.893,00	2,53				
24.578,00	Otello Corporation	666.063,80	0,07				
3.737,00	Pexip Holding	245.520,90	0,03				
52.084,00	poLight	4.385.472,80	0,45				
97.405,00	Protector Forsikring	5.805.338,00	0,60				
415.055,00	Quantafuel AS	25.235.344,00	2,60				
53.355,00	SallMar	26.869.578,00	2,77				
277.736,00	Salmon Evolution Holding AS	1.902.491,60	0,20				
198.600,00	SATS	4.587.660,00	0,47				
213.659,00	Sbanken	14.721.105,10	1,52				
41.730,00	Schibsted ser. B	13.345.254,00	1,38				
40.421,00	Sikri Holding AS	3.839.995,00	0,40				
119.385,00	SpareBank 1 BV	4.930.600,50	0,51				
447.944,00	SpareBank 1 SMN	43.719.334,40	4,51				
338.067,00	SpareBank 1 SR-Bank	30.764.097,00	3,17				
335.998,00	Sparebanken Vest	24.326.255,20	2,51				
55.055,00	Storebrand	3.534.531,00	0,36				
241.141,00	Subsea 7 S.A.	21.181.825,44	2,18				
820.000,00	Targovax	7.937.600,00	0,82				
75.524,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	10.022.034,80	1,03				
516.499,00	Treasure	9.555.231,50	0,99				
21.723,00	Ultimovacs	1.737.840,00	0,18				
93.526,00	Webstep	2.076.277,20	0,21				
8.724,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	1.474.356,00	0,15				
56.337,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	9.464.616,00	0,98				
140.288,00	Yara International	49.942.528,00	5,15				
205.533,00	Zalaris	10.646.609,40	1,10				
123.010,00	Zaptec AS	5.461.644,00	0,56				
		952.945.555,66	98,26				
				SEK			
6.344,00	Karnov Group	394.085,38	0,04				
36.931,00	Nordic Paper	1.489.064,52	0,15				
		1.883.149,90	0,19				
Summe Aktien				960.912.083,57	99,08		
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				960.912.083,57	99,08		
				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien							
CAD							
20.000,00	STAGE HOLDCO LTD COMMON STOCK CAD		0,13	0,00			
			0,13	0,00			
NOK							
1.000.000,00	Transeuro Energy		1,00	0,00			
332.865,00	ZEG Power AS	1.403.025,98	0,14	1.403.026,98	0,14		
Summe Aktien				1.403.027,11	0,14		
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1.403.027,11	0,14		
Summe Wertpapieranlagen				962.315.110,68	99,23		
Bankguthaben				14.019.228,59	1,45		
Sonstige Nettoverbindlichkeiten				(6.528.060,44)	(0,67)		
Summe Nettovermögen				969.806.278,83	100,00		

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

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	94,92	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	10,96
Luxemburg	2,18	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	10,10
Dänemark	0,83	Regionale Banken	9,00
Niederlande	0,63	Verschiedene Banken	8,62
Bermuda	0,48	Öl- und Gaserschließung und Produktion	6,24
Schweden	0,19	Spezialchemikalien	6,15
Summe	99,23	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	5,15
		Industriemaschinen	4,60
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	3,22
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,03
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	2,79
		Biotechnologie	2,72
		Immobilien: REOC	2,53
		Schifffahrt	2,30
		Aluminium	2,29
		Keine Angabe	2,15
		Branchenübergreifende Holdings	2,10
		Bau- und Ingenieurwesen	1,38
		Verlage	1,38
		Elektrische Anlagen	1,29
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,10
		Stromversorger	1,07
		Öl- und Gaslagerung und Transport	1,02
		Warenhäuser	1,01
		Luftfracht und Logistik	0,99
		Autoteile und -zubehör	0,73
		Lebens- und Krankenversicherung	0,69
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,60
		Mehrspartenversicherungen	0,60
		Anwendungssoftware	0,59
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,56
		Landwirtschaftliche Produkte	0,49
		Konsumfinanzierungen	0,47
		Freizeiteinrichtungen	0,47
		Elektronische Komponenten	0,45
		Papierprodukte	0,15
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,14
		Werbung	0,07
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,04
		Summe	99,23

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	3.039.096,00	0,07
15.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB	15.386.766,00	0,35
18.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 17/27 FRN C SUB	18.243.207,00	0,42
17.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/22 FRN	17.107.298,90	0,39
20.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN C SUB	20.201.578,00	0,46
12.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	12.116.402,40	0,28
43.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C	43.210.528,00	0,99
20.000.000,00	Spb Sør 17/22 FRN	20.114.186,00	0,46
50.000.000,00	Spb Sør 19/22 FRN	50.074.740,00	1,15
9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	9.086.488,20	0,21
15.000.000,00	Spb Telemark 17/27 FRN C SUB	15.140.025,00	0,35
15.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	15.164.662,50	0,35
7.000.000,00	Spb Vest 19/29 FRN C SUB	7.094.377,50	0,16
55.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 15/22 FRN C COVD	55.181.687,00	1,27
130.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 19/23 FRN C COVD	130.292.110,00	3,00
25.000.000,00	Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	25.035.957,50	0,58
25.000.000,00	Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	25.026.952,50	0,58
30.000.000,00	Thon Holding AS 17/22 FRN	30.046.362,00	0,69
15.000.000,00	Tine SA 17/22 FRN	15.086.595,00	0,35
23.000.000,00	Tine SA 18/23 FRN	23.104.551,10	0,53
10.000.000,00	Totens Spb 20/23 FRN	10.080.497,00	0,23
30.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 18/23 FRN C COVD	30.214.731,00	0,70
45.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 20/24 FRN C COVD	44.970.291,00	1,03
16.000.000,00	Vegfinans Vestfold og Telem AS 20/25 FRN	16.017.950,40	0,37
20.000.000,00	Verd Boligkredi AS 18/23 FRN STEP C COVD	20.096.434,00	0,46
19.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	19.104.800,20	0,44
25.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVD	25.118.572,50	0,58
2.000.000,00	Voss Veksel ASA 19/29 FRN C SUB	2.019.524,20	0,05
		2.117.799.970,40	48,73
	Summe Anleihen	2.117.799.970,40	48,73
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.117.799.970,40	48,73
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
40.000.000,00	Jotun A/S 14/21 3,85%	40.237.408,00	0,93
35.000.000,00	Jotun A/S 18/22 FRN	35.075.964,00	0,81
40.000.000,00	Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	40.252.404,00	0,93
		115.565.776,00	2,66
	Summe Anleihen	115.565.776,00	2,66
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	115.565.776,00	2,66
	Summe Wertpapieranlagen	4.286.841.095,10	98,64
	Bankguthaben	31.242.385,87	0,72
	Sonstige Nettovermögenswerte	28.020.425,67	0,64
	Summe Nettovermögen	4.346.103.906,64	100,00

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

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020
(in % des Nettovermögens)**

Land		Sektor	
Norwegen	74,66	Unternehmensanleihen	94,64
Schweden	8,18	Hypothekenanleihen	3,10
Dänemark	8,08	Staatsanleihen	0,90
Finnland	4,11		
Niederlande	3,61		
Summe	98,64	Summe	98,64

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in CNH)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
CNH			
4.000.000,00	First Abu Dhabi Bank PJSC 3.5% 02-07-2025	4.021.160,00	3,81
2.000.000,00	Franshion Brilliant Ltd 5.2% 08-03-2021	2.005.000,00	1,90
1.000.000,00	Volkswagen International Fin 3.4% 08-12-2023	1.010.000,00	0,96
		7.036.160,00	6,67
	Summe Anleihen	7.036.160,00	6,67
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	7.036.160,00	6,67
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
CNY			
2.000.000,00	Agricultural Development Ban 2.25% 22-04-2025	1.909.275,04	1,81
6.000.000,00	Agricultural Development Ban 2.96% 17-04-2030	5.648.345,36	5,35
4.000.000,00	Central Huijin Investment Lt 3.7% 19-06-2024	3.996.496,52	3,79
8.000.000,00	China Development Bank 3.9% 03-08-2040	7.932.340,83	7,52
10.000.000,00	China Government Bond 1.99% 09-04-2025	9.555.244,78	9,06
10.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	9.860.235,37	9,35
10.000.000,00	China Government Bond 3.81% 14-09-2050	10.086.655,63	9,56
3.000.000,00	China Huaneng Group Co Ltd 4.72% 25-04-2023	3.046.452,20	2,89
8.000.000,00	China National Chemical Corp 3.24% 24-04-2025	7.579.318,09	7,19
4.000.000,00	China Southern Power Grid Co 3.73% 25-02-2024	3.996.056,75	3,79
4.000.000,00	China State Railway Group Co 4.31% 28-07-2022	4.047.731,44	3,84
6.000.000,00	China Three Gorges Corp 4.15% 11-05-2026	6.073.788,74	5,76
8.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.33% 22-02-2026	7.952.458,55	7,54
4.000.000,00	PetroChina Co Ltd 3.96% 23- 04-2024	4.023.227,58	3,81
4.000.000,00	State Power Investment Corp 3.55% 22-10-2022	3.981.489,91	3,77
		89.689.116,79	85,03
	Summe Anleihen	89.689.116,79	85,03
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	89.689.116,79	85,03
	Summe Wertpapieranlagen	96.725.276,79	91,70
	Bankguthaben	5.790.265,51	5,49
	Sonstige Nettovermögenswerte	2.964.624,59	2,81
	Summe Nettovermögen	105.480.166,89	100,00

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

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
China	85,03	Unternehmensanleihen	56,19
Vereinigte Arabische Emirate	3,81	Staatsanleihen	35,51
Britische Jungferninseln	1,90		
Niederlande	0,96		
Summe	91,70	Summe	91,70

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (CNH)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
9.898.064,28	EUR	77.895.127,95	CNH	1.294.786,35	29.01.2021
				1.294.786,35	

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL				MXN			
1.941.100,00	Banco Bradesco	10.142.361,54	1,79	587.300,00	Arca Continental	2.853.404,76	0,50
212.200,00	Engie Brasil Energia	1.795.092,23	0,32	2.057.400,00	Grupo Financiero Banorte	11.469.203,15	2,03
		11.937.453,77	2,11	1.668.400,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.848.600,23	0,50
CLP				PHP			
10.947.772,00	Aguas Andinas	3.528.404,13	0,62	12.227.700,00	Megaworld	1.038.845,96	0,18
32.588,00	Banco de Credito e Inversiones	1.279.211,29	0,23			1.038.845,96	0,18
13.584.161,00	Enel Chile	1.055.377,81	0,19	SGD			
		5.862.993,23	1,04	13.633.500,00	Thai Beverage	7.579.322,69	1,34
HKD				THB			
1.737.500,00	Beijing Enterprises Holdings	5.669.755,62	1,00	1.092.700,00	Advanced Info Service	6.419.065,98	1,13
14.140.750,00	China Communications Construction	6.109.930,31	1,08	630.900,00	Bangkok Bank	2.505.911,43	0,44
10.575.701,00	China Communications Services	4.665.028,22	0,82	1.359.000,00	Bangkok Bank	5.375.217,42	0,95
12.413.000,00	China Construction Bank	9.429.986,17	1,67	6.696.700,00	Thai Union Group	3.039.890,78	0,54
10.037.177,00	China Everbright Environment Group	5.670.282,53	1,00			17.340.085,61	3,06
665.400,00	China Gas Holdings	2.643.336,90	0,47	TRY			
11.716.000,00	China Longyuan Power Group	11.741.386,58	2,07	9.800.265,00	Akbank T.A.S.	9.239.440,21	1,63
2.546.500,00	China Mobile	14.517.270,04	2,56	1.844.367,00	Haci Omer Sabanci Holding	2.884.807,77	0,51
3.345.000,00	China Overseas Land & Investment	7.273.989,97	1,29	322.484,00	KOC Holding	922.064,40	0,16
9.411.000,00	China Railway Construction	5.146.602,60	0,91	1.916.077,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	4.159.166,54	0,73
14.034.000,00	China Railway Group	6.190.512,20	1,09			17.205.478,92	3,04
1.182.000,00	China Resources Land	4.878.501,70	0,86	TWD			
1.706.500,00	China State Construction International Holdings	972.853,77	0,17	646.000,00	Delta Electronics	6.046.622,25	1,07
30.618.000,00	China Telecom	8.490.519,90	1,50	877.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.542.457,75	2,92
10.818.000,00	CRRC	3.725.437,17	0,66			22.589.080,00	3,99
608.100,00	ENN Energy Holdings	8.925.576,38	1,58	USD			
2.644.000,00	Guangdong Investment	4.760.645,84	0,84	406.084,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.504.504,92	0,62
1.338.000,00	Hengan International Group	9.474.307,22	1,67	26.726,00	Credicorp	4.321.059,68	0,76
12.316.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	7.990.506,36	1,41	137.708,00	Infosys ADR	2.336.904,76	0,41
2.882.000,00	Jiangsu Expressway	3.222.790,53	0,57	223.689,00	SK Telecom ADR	5.460.248,49	0,96
858.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.513.078,29	1,86			15.622.717,85	2,76
3.073.400,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	5.414.879,44	0,96	ZAR			
5.779.600,00	Sinopharm Group	14.059.130,96	2,48	429.083,00	Aspen Pharmacare Holdings	3.663.514,82	0,65
1.654.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	1.126.389,08	0,20	408.289,00	FirstRand	1.419.192,68	0,25
3.920.000,00	Zhejiang Expressway	3.311.664,80	0,59	470.446,00	Foschini Group	3.277.863,64	0,58
1.136.269,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	4.953.553,57	0,88	46.550,00	Naspers	9.571.856,13	1,69
		170.877.916,15	30,19	4.555.394,00	Netcare	3.877.921,17	0,69
IDR				Summe Aktien			
3.679.100,00	Astra International	1.577.595,32	0,28			536.719.513,42	94,82
14.938.693,00	Indofood Sukses Makmur	7.282.829,45	1,29	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
64.011.100,00	Telkom Indonesia Persero	15.079.267,66	2,66			536.719.513,42	94,82
		23.939.692,43	4,23	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
INR				Aktien			
3.387.404,00	Bharat Electronics	5.560.873,30	0,98	CNY			
4.066.975,00	GAIL India	6.860.159,01	1,21	2.346.215,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	4.301.525,71	0,76
1.669.139,00	HCL Technologies	21.613.656,75	3,82	2.054.487,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	7.834.934,67	1,38
138.975,00	Infosys	2.388.542,17	0,42	634.788,00	Huadong Medicine	2.578.055,79	0,46
1.106.041,00	IRB Infrastructure Developers	1.794.520,96	0,32	200.049,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.660.671,89	0,47
646.695,00	NTPC	879.312,26	0,16	4.039.277,00	Shanghai International Port Group	2.822.639,21	0,50
5.675.415,00	Power Grid Corp of India	14.746.330,96	2,61				
949.643,00	Sun TV Network	6.248.207,10	1,10				
1.648.668,00	UPL	10.522.548,63	1,86				
		70.614.151,14	12,48				
KRW							
432.952,00	BNK Financial Group	2.263.811,10	0,40				
67.180,00	Cheil Worldwide	1.273.970,35	0,23				
49.479,00	Coway	3.311.367,83	0,59				
181.020,00	DB Insurance	7.290.489,99	1,29				
67.178,00	Hyundai Glovis	11.378.813,86	2,01				
216.441,00	Hyundai Greenfood	1.745.403,08	0,31				
79.916,00	Hyundai Mobis	18.796.489,34	3,32				
93.512,00	KT&G	7.153.531,10	1,26				
67.388,00	LG	5.428.036,01	0,96				
408.272,00	Samsung Electronics	30.442.948,66	5,38				
102.259,00	Samsung Fire & Marine Insurance	17.650.414,70	3,12				
79.915,00	SK Telecom	17.508.839,47	3,09				
		124.244.115,49	21,95				

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.830.826,00	Shenzhen Fuanna Bedding and Furnishing	2.144.427,53	0,38
958.965,00	Shenzhen Gas	1.061.638,98	0,19
923.985,00	Zhejiang Hangmin	809.571,25	0,14
		24.213.465,03	4,28
	Summe Aktien	24.213.465,03	4,28
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	24.213.465,03	4,28
	Summe Wertpapieranlagen	560.932.978,45	99,10
	Bankguthaben	5.311.186,42	0,94
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(200.848,89)	(0,04)
	Summe Nettovermögen	566.043.315,98	100,00

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Republik Korea	22,91	Verschiedene Banken	10,91
China	22,82	Drahtlose Telekommunikationsdienste	8,72
Indien	12,89	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,38
Hongkong	6,69	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,65
Südafrika	5,42	Gasversorger	4,44
Thailand	4,40	Sach- und Unfallversicherung	4,41
Kaimaninseln	4,28	Bau- und Ingenieurwesen	4,40
Indonesien	4,23	Integrierte Telekommunikationsdienste	4,16
Taiwan, Provinz Chinas	3,99	Gesundheitswesen: Vertrieb	3,90
Türkei	3,04	Autoteile und -zubehör	3,32
Mexiko	3,03	Halbleiter	2,92
Brasilien	2,73	Stromversorger	2,79
Bermuda	1,43	Pharmazeutika	2,79
Chile	1,04	Lebens- und Krankenversicherung	2,73
Philippinen	0,18	Erneuerbare Elektrizität	2,39
		Immobilienentwicklung	2,33
Summe	99,10	Wasserversorger	2,08
		Luftfracht und Logistik	2,01
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,86
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,82
		Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,69
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,67
		Straßen- und Schienennetze	1,35
		Brennereien und Winzereien	1,34
		Tabak	1,26
		Industriekonglomerate	1,12
		Rundfunk	1,10
		Elektronische Komponenten	1,07
		Branchenübergreifende Holdings	1,02
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,00
		Luftfahrt und Verteidigung	0,98
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,88
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,73
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,69
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,66
		Haushaltsgeräte	0,59
		Bekleidung-Einzelhandel	0,58
		Textilien	0,52
		Haushaltsprodukte	0,50
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,50
		Alkoholfreie Getränke	0,50
		Regionale Banken	0,40
		Automobilhersteller	0,28
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,25
		Werbung	0,23
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,16
		Summe	99,10

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				EUR			
	Anleihen			800.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	813.571,78	0,01
	CHF			1.000.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	1.018.276,00	0,01
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	11.943.450,22	0,16	20.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	20.277.088,40	0,27
11.130.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.629.237,51	0,14	8.600.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	8.778.106,00	0,11
14.950.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	14.194.285,44	0,19	1.200.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	1.228.939,20	0,02
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	14.196.349,01	0,19	800.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	819.600,00	0,01
		50.963.322,18	0,67	500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	513.384,00	0,01
	DKK			30.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	30.827.160,00	0,40
280.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	38.318.396,75	0,50	7.500.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	8.157.510,00	0,11
10.437.905,31	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	1.463.118,10	0,02	14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	14.809.931,22	0,19
2.535.899,59	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	360.237,37	0,00	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.479,84	0,00
185.744.596,90	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	26.030.236,27	0,34	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	10.792,66	0,00
3.268.867,67	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDRO 2	465.018,17	0,01	8.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	8.147.410,56	0,11
54.574.959,57	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	7.752.649,18	0,10	1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	1.535.514,00	0,02
29.768,84	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	4.718,91	0,00	8.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	9.017.445,60	0,12
8.201,67	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	1.311,14	0,00	13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	14.170.599,00	0,19
141.929.105,11	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	19.142.024,79	0,25	1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	1.093.884,00	0,01
45.508.169,85	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	6.165.590,93	0,08	77.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	88.774.704,00	1,16
237.513.928,17	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	32.399.390,98	0,42	1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 2% 07-05-2024	1.625.556,00	0,02
23.946.488,66	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	3.333.331,49	0,04	1.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	1.018.900,00	0,01
63.148.273,26	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	8.972.653,47	0,12	12.200.000,00	Cooperative Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	12.526.203,60	0,16
3.453.219,60	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	491.243,46	0,01	17.100.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	17.481.843,00	0,23
86.978.484,76	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	12.607.056,79	0,16	5.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	5.056.350,00	0,07
7.973.934,05	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	1.157.385,71	0,02	5.300.000,00	Deutsche Hypothekbank AG 0.25% 10-12-2024	5.452.799,00	0,07
16.432.939,54	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	2.471.309,09	0,03	2.700.000,00	DNB Boligkredit AS 0.01% 08-10-2027	2.762.532,00	0,04
1.070.834,41	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	160.716,33	0,00	3.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-09-2025	3.375.194,46	0,04
1.720.090,04	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	261.916,47	0,00	7.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.488.427,60	0,10
17.850,49	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	2.630,51	0,00	4.000.000,00	DZ HYP AG 0.375% 10-11-2034	4.246.762,56	0,06
8.317,64	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	1.336,66	0,00	8.200.000,00	DZ HYP AG 0.75% 30-06-2027	8.812.900,80	0,12
514.104,88	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	73.273,03	0,00	8.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025	8.265.760,00	0,11
860.049,05	Nykredit Realkredit CF 6% 04-01-2038 IO CIBOR 6M R	122.492,18	0,00	1.150.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023	1.212.859,00	0,02
92.614.110,51	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2022 IO CITA-6M SDO	12.505.831,55	0,16	300.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	305.727,00	0,00
245.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	34.735.735,29	0,45	5.900.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	6.057.058,00	0,08
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	6.841.721,88	0,09	20.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	20.843.583,28	0,27
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	34.666.789,04	0,45	4.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	4.036.400,00	0,05
125.456,92	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	18.188,51	0,00	1.800.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.000000% 03-07-2024	1.831.503,60	0,02
8.838.974,22	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	1.282.349,00	0,02	4.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	4.571.100,00	0,06
7.163.329,61	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	1.077.516,08	0,01	3.900.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	3.996.213,00	0,05
3.484.763,65	Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO	534.017,06	0,01	500.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	507.500,00	0,01
42.517,71	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	6.698,41	0,00	3.100.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	3.118.622,48	0,04
		253.426.884,60	3,31	10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.175% 14-09-2026	10.315.035,30	0,13
				13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.2475% 23-03-2022	13.093.578,55	0,17
				15.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.274% 25-03-2021	15.019.426,65	0,20
				10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.375% 23-07-2021	10.037.242,50	0,13
				3.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 10-03-2021	3.001.031,40	0,04
				300.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	306.333,60	0,00

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.200.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	1.229.952,00	0,02	359.234,00	Fresenius	13.593.414,56	0,18
10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	10.868.601,60	0,14	138.089,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	33.528.009,20	0,44
10.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	10.491.415,20	0,14	783.004,00	Sanofi	61.622.414,80	0,81
10.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	10.658.234,00	0,14	346.639,00	Siemens	40.737.015,28	0,53
5.500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	5.585.250,00	0,07	756.485,00	Unilever	37.495.179,03	0,49
2.800.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	2.873.696,00	0,04	977.875,00	Vinci	79.559.910,00	1,04
2.200.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	2.241.427,23	0,03			386.085.688,21	5,05
11.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	11.252.802,00	0,15		GBP		
2.400.000,00	SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.01% 22-09-2027	2.457.849,60	0,03	1.917.746,00	British American Tobacco	57.828.650,29	0,76
7.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredditt AS 0.375% 09-03-2023	7.133.518,00	0,09	1.646.666,00	Imperial Brands	28.397.423,05	0,37
4.400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.573.747,20	0,06	3.397.809,00	Rightmove	24.623.501,88	0,32
7.000.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.375% 28-06-2024	7.174.023,01	0,09			110.849.575,22	1,45
300.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	304.551,00	0,00		HKD		
		463.215.906,48	6,05	20.654.000,00	China Communications Construction	7.273.460,88	0,10
	NOK			34.369.780,00	China Construction Bank	21.280.615,00	0,28
50.000.000,00	Spb 1 Boligkredditt AS 18/24 ADJ C COVID	5.044.185,45	0,07	3.839.367,00	China Everbright Environment Group	1.767.770,43	0,02
		5.044.185,45	0,07	897.200,00	China Gas Holdings	2.904.906,17	0,04
	USD			2.540.000,00	China Longyuan Power Group	2.074.659,66	0,03
4.747.900,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	4.400.290,95	0,06	5.021.066,00	China Mobile	23.329.763,01	0,30
38.506.800,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	30.663.309,07	0,40	6.691.000,00	China Overseas Land & Investment	11.858.799,54	0,16
33.478.400,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	26.582.407,68	0,35	13.318.500,00	China Railway Construction	5.936.265,26	0,08
26.999.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	21.912.138,28	0,29	2.776.000,00	China Resources Land	9.338.165,52	0,12
24.889.900,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	21.912.042,98	0,29	54.722.000,00	China Telecom	12.367.802,73	0,16
37.219.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	32.999.863,47	0,43	683.900,00	ENN Energy Holdings	8.181.388,08	0,11
56.834.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	51.176.692,87	0,67	6.062.000,00	Guangdong Investment	8.895.973,45	0,12
35.354.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	31.934.885,64	0,42	1.159.000,00	Hengan International Group	6.688.795,34	0,09
61.651.200,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	56.750.260,67	0,74	47.903.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	25.329.278,86	0,33
9.171.700,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	8.575.167,19	0,11	2.138.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	21.356.249,58	0,28
90.428.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	84.477.414,10	1,10	10.653.200,00	Sinopharm Group	21.120.971,79	0,28
18.120.800,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	17.102.594,23	0,22	2.290.000,00	Techtronic Industries	26.624.578,25	0,35
41.813.300,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	40.325.110,28	0,53	495.700,00	Tencent Holdings	29.389.361,48	0,38
		428.812.177,41	5,60			245.718.805,03	3,21
	Summe Anleihen	1.201.462.476,12	15,70		IDR		
	Aktien			3.666.100,00	Astra International	1.281.339,53	0,02
	BRL			111.923.540,00	Telkom Indonesia Persero	21.490.785,88	0,28
1.667.610,00	Banco Bradesco	7.101.642,46	0,09			22.772.125,41	0,30
		7.101.642,46	0,09		INR		
	CAD			1.303.421,00	Axis Bank	9.020.704,21	0,12
1.081.996,00	Bank of Nova Scotia/The	47.684.285,35	0,62	2.897.656,00	GAIL India	3.983.663,94	0,05
278.404,00	National Bank of Canada	12.739.502,90	0,17	3.195.990,00	HCL Technologies	33.729.844,98	0,44
814.200,00	Royal Bank of Canada	54.586.350,17	0,71	5.225.685,00	Infosys	73.200.263,73	0,96
598.071,00	TC Energy	19.908.605,97	0,26	6.862.534,00	Power Grid Corp of India	14.532.624,44	0,19
		134.918.744,39	1,76	2.537.568,00	UPL	13.200.142,21	0,17
	CHF					147.667.243,51	1,93
241.939,00	Roche Holding	69.196.395,84	0,90		JPY		
43.153,00	Sonova Holding	9.186.666,34	0,12	377.100,00	Hoya	42.552.134,86	0,56
		78.383.062,18	1,02	2.889.700,00	KDDI	70.059.294,03	0,92
	DKK			3.343.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	69.952.283,40	0,91
2.075.077,00	Novo Nordisk B	118.983.759,96	1,56	1.086.300,00	Seven & i Holdings	31.430.626,46	0,41
		118.983.759,96	1,56	902.800,00	Takeda Pharmaceutical	26.806.637,41	0,35
	EUR					240.800.976,16	3,15
1.145.013,00	Bayer	55.138.101,02	0,72		KRW		
1.029.252,00	Danone	55.332.587,52	0,72	34.278,00	Coway	1.869.705,71	0,02
133.124,00	Fresenius Medical Care	9.079.056,80	0,12	71.582,00	Hyundai Glovis	9.882.003,90	0,13
				104.254,00	Hyundai Mobis	19.985.131,08	0,26
				276.147,00	KT&G	17.217.287,16	0,23
				947.262,00	Samsung Electronics	57.567.650,40	0,75
				13.642,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.919.122,46	0,03
				195.438,00	SK Telecom	34.898.706,99	0,46
						143.339.607,70	1,87
					MXN		
				1.823.300,00	Grupo Financiero Banorte	8.284.107,86	0,11
						8.284.107,86	0,11
					PHP		
				108.980,00	PLDT	2.478.396,61	0,03
						2.478.396,61	0,03
					THB		
				1.968.000,00	Advanced Info Service	9.422.563,90	0,12
				2.707.600,00	Bangkok Bank	8.765.219,50	0,11
						18.187.783,40	0,24
					TRY		
				17.065.447,00	Akbank T.A.S.	13.112.896,80	0,17
				3.798.520,00	Haci Omer Sabanci Holding	4.842.360,17	0,06
				558.926,00	KOC Holding	1.302.508,39	0,02
				2.706.239,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	4.787.762,91	0,06
						24.045.528,27	0,31

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
TWD							
1.168.000,00	Delta Electronics	8.910.381,85	0,12	485.533,00	Foschini Group	2.757.230,11	0,04
2.659.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.878.215,74	0,53	151.814,00	Naspers	25.442.598,11	0,33
		49.788.597,59	0,65	2.346.895,00	Netcare	1.628.320,34	0,02
USD							
417.789,00	Accenture	88.083.180,96	1,15	284.163,00	Remgro	1.517.325,57	0,02
470.300,00	Akamai Technologies	40.113.203,61	0,52	1.318.721,00	Sanlam	4.300.282,32	0,06
153.983,00	Alibaba Group Holding ADR	29.599.324,07	0,39	221.978,00	Shoprite Holdings	1.724.940,60	0,02
95.813,00	Alphabet	136.411.411,61	1,78	968.564,00	Standard Bank Group	6.831.903,21	0,09
358.438,00	Amgen	66.031.819,89	0,86	79.723,00	Vodacom Group	550.434,03	0,01
266.263,00	Anthem	68.441.277,33	0,89			54.938.154,62	0,72
201.161,00	Apple	21.877.765,13	0,29	Summe Aktien	5.957.537.446,50		77,87
1.207.763,00	Archer-Daniels-Midland	49.149.196,62	0,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
4.472.286,00	AT&T	103.646.809,43	1,35			7.158.999.922,62	93,57
780.601,00	Automatic Data Processing	110.872.763,13	1,45	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
118.340,00	AutoZone	113.194.363,63	1,48	Anleihen			
2.051.168,00	Bristol-Myers Squibb	102.295.097,87	1,34	EUR			
860.856,00	Cadence Design Systems	95.603.112,56	1,25	1.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	1.718.686,40	0,02
667.682,00	Cerner	42.288.250,04	0,55			1.718.686,40	0,02
897.117,00	Check Point Software Technologies	97.758.297,65	1,28	Summe Anleihen	1.718.686,40		0,02
153.934,00	Chubb	18.960.874,93	0,25	Aktien			
1.066.940,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	7.504.537,46	0,10	CNY			
752.904,00	Cigna	125.301.954,27	1,64	2.203.064,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	3.291.963,15	0,04
4.171.796,00	Cisco Systems	150.455.987,30	1,97	2.123.003,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	6.598.659,60	0,09
273.901,00	Citrix Systems	28.690.457,34	0,38	1.975.732,00	Huadong Medicine	6.539.804,61	0,09
292.974,00	Cognizant Technology Solutions	19.341.370,13	0,25	5.965.287,00	Shanghai International Port Group	3.397.474,54	0,04
4.223.879,00	Comcast	179.152.095,76	2,34			19.827.901,90	0,26
89.313,00	Credicorp	11.769.123,34	0,15	Summe Aktien			
1.263.376,00	CVS Health	69.298.019,55	0,91	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.692.901,00	eBay	151.845.516,17	1,98			21.546.588,30	0,28
312.665,00	Entergy	25.128.893,40	0,33	Summe Wertpapieranlagen			
204.719,00	Estee Lauder Cos	43.972.163,04	0,57			7.180.546.510,92	93,85
758.407,00	Expeditors International of Washington	58.425.062,05	0,76	Bankguthaben			
189.967,00	F5 Networks	27.105.850,12	0,35			431.265.876,36	5,64
860.617,00	Fiserv	79.107.042,33	1,03	Sonstige Nettovermögenswerte			
3.111.838,00	Infosys ADR	43.039.969,87	0,56			38.878.627,31	0,51
788.093,00	International Business Machines	79.743.874,06	1,04	Summe Nettovermögen			
49.870,00	Intuit	15.387.574,61	0,20			7.650.691.014,59	100,00
1.310.203,00	Johnson & Johnson	166.745.343,44	2,18				
396.585,00	Kellogg	19.972.278,60	0,26				
20.867,00	Laboratory Corp of America	3.410.966,65	0,04				
281.709,00	Mastercard	82.282.126,14	1,08				
327.672,00	McKesson	46.175.059,28	0,60				
1.287.539,00	Medtronic	121.528.906,71	1,59				
739.212,00	Merck	48.614.056,38	0,64				
601.062,00	Microsoft	108.509.094,46	1,42				
662.052,00	Monster Beverage	49.431.993,09	0,65				
715.339,00	NIKE	82.561.763,83	1,08				
2.499.669,00	Oracle	130.896.722,59	1,71				
925.926,00	Paychex	69.503.879,44	0,91				
220.740,00	PepsiCo	26.502.473,21	0,35				
1.598.457,00	Pfizer	47.473.632,40	0,62				
75.560,00	Prosperity Bancshares	4.242.494,33	0,06				
1.277.488,00	Public Service Enterprise Group	59.837.186,20	0,78				
179.753,00	Quest Diagnostics	17.237.652,76	0,23				
556.676,00	Ross Stores	55.672.137,26	0,73				
98.899,00	Signature Bank/New York NY	10.789.055,13	0,14				
200.324,00	Simon Property Group	13.567.728,48	0,18				
300.754,00	SK Telecom ADR	5.983.459,12	0,08				
1.051.933,00	Starbucks	91.398.441,54	1,19				
590.335,00	Target	84.122.557,35	1,10				
991.573,00	Texas Roadhouse	62.406.183,88	0,82				
1.072.090,00	TJX Cos	59.836.768,77	0,78				
717.888,00	Toro	55.204.150,96	0,72				
1.016.797,00	Verizon Communications	48.256.318,11	0,63				
431.230,00	Visa	77.027.072,92	1,01				
665.655,00	VMware	74.830.917,69	0,98				
504.613,00	Walgreens Boots Alliance	16.187.756,43	0,21				
664.563,00	Xilinx	76.056.837,50	0,99				
382.976,00	Zimmer Biomet Holdings	47.332.394,01	0,62				
		4.163.193.647,92	54,42				
ZAR							
790.160,00	Absa Group	5.256.848,85	0,07				
552.456,00	Aspen Pharmacare Holdings	3.844.390,51	0,05				
382.591,00	FirstRand	1.083.880,97	0,01				

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land			
		Immobilienentwicklung	0,28
		Sach- und Unfallversicherung	0,27
		Autoteile und -zubehör	0,26
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,26
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,21
		Wasserversorger	0,21
		Gasversorger	0,20
		Regionale Banken	0,20
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,18
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,17
		Elektronische Komponenten	0,12
		Branchenübergreifende Holdings	0,08
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,04
		Erneuerbare Elektrizität	0,03
		Automobilhersteller	0,02
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,02
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,02
		Haushaltsgeräte	0,02
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,01
		Summe	93,85
USA	54,48		
Frankreich	4,95		
Dänemark	4,87		
Deutschland	3,23		
Japan	3,23		
Irland	2,74		
Indien	2,49		
Vereinigtes Königreich	2,02		
Republik Korea	2,00		
Kanada	1,99		
China	1,79		
Israel	1,28		
Schweiz	1,27		
Kaimaninseln	1,09		
Hongkong	0,95		
Südafrika	0,72		
Österreich	0,65		
Taiwan, Provinz Chinas	0,65		
Polen	0,42		
Norwegen	0,35		
Türkei	0,31		
Indonesien	0,30		
Luxemburg	0,30		
Australien	0,28		
Thailand	0,24		
Singapur	0,23		
Bermuda	0,19		
Brasilien	0,19		
Niederlande	0,19		
Finnland	0,11		
Mexiko	0,11		
Belgien	0,08		
Slowakei	0,07		
Estland	0,06		
Philippinen	0,03		
Summe	93,85		
Sektor			
Pharmazeutika	9,29		
Hypothekenanleihen	6,04		
Staatsanleihen	5,66		
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,47		
Systemsoftware	5,39		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,41		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,34		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,11		
Verschiedene Banken	3,03		
Unternehmensanleihen	2,70		
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,70		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,49		
Kabel und Satellitenübertragung	2,34		
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,33		
Kommunikationsanlagen	2,32		
Restaurants	2,01		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,98		
Anwendungssoftware	1,83		
Bekleidung-Einzelhandel	1,55		
Halbleiter	1,53		
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,48		
Tabak	1,35		
Kündbare Hypothekenanleihen	1,32		
Bau- und Ingenieurwesen	1,21		
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,15		
Warenhäuser	1,10		
Schuhe	1,08		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,04		
Alkoholfreie Getränke	0,99		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,98		
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,97		
Luffracht und Logistik	0,89		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,89		
Biotechnologie	0,86		
Mehrsparten-Versorger	0,78		
Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,72		
Landwirtschaftliche Produkte	0,64		
Gesundheitswesen: Produkte	0,56		
Gesundheitswesen: Technologie	0,55		
Industriekonglomerate	0,55		
Stromversorger	0,52		
Internet-Dienste und -Infrastruktur	0,52		
Rückversicherungen	0,44		
Lebensmitteleinzelhandel	0,43		
Industriemaschinen	0,35		
Lebens- und Krankenversicherung	0,34		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.921.580,68	AUD	5.505.746,66	EUR	107.766,20	29.01.2021
103.759.362,45	CHF	95.778.466,43	EUR	279.877,65	29.01.2021
73.246,34	EUR	117.993,26	AUD	(995,53)	29.01.2021
7.118.781,07	EUR	7.714.501,01	CHF	(23.150,89)	29.01.2021
385.602,97	EUR	350.718,75	GBP	(4.752,06)	29.01.2021
2.756.462,43	EUR	29.287.892,01	NOK	(39.064,17)	29.01.2021
26.213,92	EUR	117.287,31	PLN	505,79	29.01.2021
914.777,68	EUR	9.373.251,32	SEK	(19.584,54)	29.01.2021
165.884,06	EUR	265.273,85	SGD	2.459,87	29.01.2021
9.337.493,32	EUR	11.368.086,04	USD	77.322,46	29.01.2021
13.025.650,04	GBP	14.603.511,04	EUR	(105.902,70)	29.01.2021
289.792.789,33	NOK	27.425.582,04	EUR	235.044,10	29.01.2021
10.849.074,36	PLN	2.426.148,39	EUR	(48.147,54)	29.01.2021
86.122.111,49	SEK	8.496.163,25	EUR	88.783,08	29.01.2021
17.428.605,84	SGD	10.896.574,15	EUR	(159.533,53)	29.01.2021
439.545.197,86	USD	368.851.380,42	EUR	(10.811.931,34)	29.01.2021
				(10.421.303,15)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
684.227.261,56	EUR	813.847.141,10	USD	21.375.657,57	04.02.2021
20.000.000,00	USD	16.876.019,31	EUR	(586.713,51)	04.02.2021
4.763.241,42	EUR	7.724.259,00	AUD	(93.669,27)	01.03.2021
123.759.519,33	EUR	110.705.687,00	GBP	605.070,11	01.03.2021
1.284.281,83	EUR	162.153.000,00	JPY	3.155,64	04.03.2021
61.232.000,00	JPY	484.968,79	EUR	(1.191,62)	04.03.2021
37.500.000,00	USD	31.730.980,85	EUR	(1.227.880,88)	31.03.2021
				20.074.428,04	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
10.677.000,00	EUR	1.303.383.991,00	JPY	374.158,76	27.01.2021
20.153.000,00	DKK	2.706.571,45	EUR	2.306,76	28.01.2021
21.973.774,43	EUR	163.544.000,00	DKK	(9.091,27)	28.01.2021
77.413.991,64	USD	65.683.481,55	EUR	(2.632.668,65)	04.02.2021
589.580.434,85	EUR	688.923.500,00	USD	28.756.264,41	26.02.2021
3.340.000,00	AUD	2.048.357,36	EUR	51.800,35	01.03.2021
5.898.000,00	CAD	3.782.276,72	EUR	(15.696,85)	01.03.2021
958.140,10	EUR	1.544.000,00	AUD	(12.700,88)	01.03.2021
149.967.442,18	EUR	232.642.000,00	CAD	1.398.361,53	01.03.2021
36.294.965,96	EUR	335.501.000,00	HKD	1.073.701,09	01.03.2021
5.150.000,00	EUR	54.509.231,52	NOK	(48.310,06)	01.03.2021
100.265.000,00	HKD	10.562.218,49	EUR	(36.025,69)	01.03.2021
18.083.988,10	CAD	11.507.000,00	EUR	41.271,45	04.03.2021
7.772.103,72	CAD	6.089.000,00	USD	6.834,25	04.03.2021
92.596.431,85	EUR	151.463.743,00	AUD	(2.636.628,16)	04.03.2021
13.275.000,00	EUR	20.898.057,24	CAD	(70.332,47)	04.03.2021
128.984.170,34	EUR	16.291.359.020,00	JPY	270.585,05	04.03.2021
409.045.154,83	EUR	4.197.087.984,00	SEK	(9.149.776,91)	04.03.2021
740.893.892,89	EUR	890.979.096,00	USD	15.666.039,70	04.03.2021
67.977.797.631,00	JPY	538.198.231,55	EUR	(1.124.183,93)	04.03.2021
649.540.392,00	JPY	4.666.000,00	GBP	(58.659,79)	04.03.2021
1.078.181.000,00	JPY	90.720.844,79	NOK	(132.467,38)	04.03.2021
415.076.652,00	SEK	40.453.069,85	EUR	904.879,48	04.03.2021
272.966.043,00	USD	226.761.677,91	EUR	(4.576.027,54)	04.03.2021
5.070.000,00	USD	41.889.360,59	SEK	(46.883,40)	04.03.2021
8.146.000,00	AUD	638.955.541,00	JPY	73.078,16	16.03.2021
3.902.615,19	EUR	4.785.000,00	USD	8.797,35	16.03.2021
591.015.540,00	JPY	7.567.000,00	AUD	(87.848,83)	16.03.2021
144.472.000,00	USD	120.111.562,92	EUR	(2.592.799,41)	31.03.2021
				25.397.977,12	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
16.796.813,98	EUR	20.000.000,00	USD	505.460,27	29.01.2021
160.698,91	EUR	148.000,00	GBP	(3.947,95)	01.03.2021
6.412.000,00	HKD	672.549,62	EUR	608,69	01.03.2021
37.493.247,00	CAD	23.948.103,74	EUR	(5.342,79)	04.03.2021
92.781.888,93	EUR	151.463.743,00	AUD	(2.450.991,58)	04.03.2021
409.479.976,42	EUR	641.083.489,00	CAD	91.354,28	04.03.2021
121.623.522,10	EUR	131.526.839,00	CHF	(166.586,11)	04.03.2021
65.432.178,81	EUR	111.641.823,00	NZD	(246.325,29)	04.03.2021
784.866.698,76	EUR	948.932.094,00	USD	12.462.917,62	04.03.2021
9.727.000,00	USD	12.574.540,34	CAD	(112.443,51)	04.03.2021
248.551.042,00	USD	205.577.866,99	EUR	(3.264.376,00)	04.03.2021
671.356.405,80	EUR	1.080.156.063,00	AUD	(7.628.448,44)	16.03.2021
590.022.712,83	EUR	688.923.500,00	USD	29.651.028,93	31.03.2021
65.765.000,00	USD	56.344.242,63	EUR	(2.850.894,59)	31.03.2021
				25.982.013,53	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährungen des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Citibank Europe PLC					
29.115.000,00	EUR	3.577.712.564,00	JPY	834.223,72	27.01.2021
168.832.296,20	EUR	199.931.973,71	USD	5.994.713,54	04.02.2021
84.316.133,32	USD	71.392.425,51	EUR	(2.719.995,31)	04.02.2021
1.389.000,00	AUD	861.757,69	EUR	11.622,11	01.03.2021
5.669.000,00	CAD	3.591.238,62	EUR	29.138,06	01.03.2021
1.622.216,86	EUR	2.634.000,00	AUD	(34.009,00)	01.03.2021
675.204,10	EUR	609.000,00	GBP	(2.282,62)	01.03.2021
75.456.848,05	EUR	89.871.000,00	USD	2.300.370,73	01.03.2021
16.271.191,62	CAD	10.535.000,00	EUR	(144.539,67)	04.03.2021
2.965.000,00	CAD	19.612.600,33	SEK	(60.787,63)	04.03.2021
1.177.406,31	EUR	149.129.000,00	JPY	(824,45)	04.03.2021
568.260.000,00	JPY	4.491.108,17	EUR	(1.433,12)	04.03.2021
160.893.012,16	USD	132.621.000,00	EUR	(1.658.216,57)	04.03.2021
51.387.000,00	USD	41.893.654,83	EUR	(77.205,07)	16.03.2021
161.738.435,56	EUR	190.820.000,00	USD	6.522.770,72	31.03.2021
				10.993.545,44	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
7.266.000,00	EUR	894.083.988,00	JPY	198.522,14	27.01.2021
4.669.628.063,00	JPY	37.608.000,00	EUR	(695.783,01)	27.01.2021
32.626.000,00	DKK	4.383.567,06	EUR	1.876,49	28.01.2021
359.121.500,00	EUR	2.672.001.359,89	DKK	(37.130,45)	28.01.2021
652.624.434,43	EUR	775.000.000,00	USD	21.335.271,82	29.01.2021
112.223.000,00	USD	94.271.294,48	EUR	(2.858.075,05)	29.01.2021
75.901.685,58	EUR	90.041.265,52	USD	2.566.159,30	04.02.2021
226.732.000,00	USD	192.189.059,56	EUR	(7.524.189,08)	04.02.2021
2.813.000,00	AUD	1.744.396,02	EUR	24.371,76	01.03.2021
2.606.541,21	EUR	4.222.041,00	AUD	(48.218,91)	01.03.2021
294.266,29	EUR	462.000,00	CAD	(777,93)	01.03.2021
8.715.184,40	EUR	7.899.000,00	GBP	(72.157,87)	01.03.2021
14.226.000,00	GBP	15.702.058,80	EUR	123.828,84	01.03.2021
8.831.000,00	HKD	947.924,30	EUR	(20.829,33)	01.03.2021
11.375.000,00	CAD	914.835.513,00	JPY	36.101,43	04.03.2021
480.000,00	CHF	445.869,20	EUR	(1.404,81)	04.03.2021
8.097.133,36	EUR	8.742.000,00	CHF	2.303,19	04.03.2021
136.831.590,36	EUR	123.973.129,00	GBP	(1.077.069,98)	04.03.2021
132.926.352,20	EUR	16.721.487.020,00	JPY	814.962,32	04.03.2021
5.495.977,95	EUR	58.982.538,00	NOK	(128.481,16)	04.03.2021
65.338.052,18	EUR	111.641.823,00	NZD	(340.543,02)	04.03.2021
9.255.518,00	GBP	10.215.497,97	EUR	80.411,31	04.03.2021
68.773.941.633,00	JPY	546.775.929,78	EUR	(3.413.966,71)	04.03.2021
29.930.946,76	SEK	2.924.000,00	EUR	58.292,01	04.03.2021
31.938.170,99	SEK	398.924.000,00	JPY	30.463,16	04.03.2021
9.480.149,60	USD	7.805.621,09	EUR	(89.014,18)	04.03.2021
10.624.000,00	AUD	832.650.582,00	JPY	100.640,45	16.03.2021
7.636.000,00	AUD	5.761.056,56	USD	111.946,39	16.03.2021
158.435.510,47	EUR	271.464.988,00	NZD	(1.224.406,54)	16.03.2021
833.406.517,00	EUR	1.015.419.000,00	USD	710.206,11	16.03.2021
27.527.494.776,00	JPY	218.015.714,68	EUR	(559.612,69)	16.03.2021
1.331.277.964,00	USD	1.092.648.188,71	EUR	(9.321.925,94)	16.03.2021
160.020.013,58	EUR	190.183.000,00	USD	5.320.877,48	31.03.2021
304.251.000,00	USD	258.276.812,80	EUR	(10.795.322,44)	31.03.2021
				(292.674,90)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
30.923.427.655,00	JPY	249.613.212,27	EUR	(5.171.655,02)	27.01.2021
78.433.000,00	DKK	10.539.109,29	EUR	3.509,49	28.01.2021
2.409.387,22	EUR	17.939.000,00	DKK	(1.894,72)	28.01.2021
478.271.185,98	EUR	558.110.669,00	USD	23.713.401,57	04.02.2021
960.000,00	AUD	591.698,65	EUR	11.936,77	01.03.2021
647.311,24	EUR	1.048.000,00	AUD	(11.656,16)	01.03.2021
2.560.615,58	EUR	2.306.000,00	GBP	(4.708,15)	01.03.2021
17.971.000,00	HKD	1.942.401,46	EUR	(55.784,47)	01.03.2021
37.493.247,00	CAD	23.987.007,45	EUR	(44.284,15)	04.03.2021
7.164.846,45	CAD	7.901.000,00	NZD	(72.794,50)	04.03.2021
410.145.176,96	EUR	641.083.489,00	CAD	757.198,63	04.03.2021
2.123.278,52	EUR	2.286.000,00	CHF	6.516,71	04.03.2021
2.884.273,69	EUR	364.319.000,00	JPY	5.888,46	04.03.2021
122.613.463,00	JPY	1.509.000,00	CAD	5.112,01	04.03.2021
179.327.612,97	SEK	28.217.000,00	AUD	126.816,46	04.03.2021
11.910.691,09	USD	15.789.000,00	AUD	(232.201,04)	04.03.2021
11.197.026,67	USD	8.397.000,00	GBP	(226.832,06)	04.03.2021
64.379.548,20	EUR	76.711.000,00	USD	1.980.866,48	31.03.2021
				20.789.436,31	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
4162.633,99	EUR	30.993.000,00	DKK	(3.309,55)	28.01.2021
40.201.566,51	EUR	47.780.000,00	USD	1.286.352,38	04.02.2021
1.073.000,00	AUD	662.005,28	EUR	12.682,46	01.03.2021
5.477.008,11	EUR	51.793.000,00	HKD	39.605,59	01.03.2021
6.999.066,16	EUR	889.678.000,00	JPY	(30.080,47)	04.03.2021
284.419.000,00	JPY	2.250.351,67	EUR	(3.233,26)	04.03.2021
38.216.254,39	SEK	472.833.000,00	JPY	72.098,00	04.03.2021
				1.374.115,15	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
40.679.000,00	DKK	5.463.942,65	EUR	3.950,49	28.01.2021
22.117.142,61	EUR	164.601.000,00	DKK	(7.799,80)	28.01.2021
47.616.564,59	EUR	55.978.000,00	USD	2.024.634,13	04.02.2021
20.000.000,00	USD	16.799.731,74	EUR	(510.384,52)	04.02.2021
3.686.000,00	EUR	39.107.165,85	NOK	(43.141,96)	04.03.2021
416.724.000,00	JPY	3.290.605,83	EUR	1.825,32	04.03.2021
				1.469.083,66	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
9.833.345,48	USD	8.011.000,00	EUR	(1.925,93)	04.02.2021
3.708.250,56	EUR	3.371.000,00	GBP	(41.871,17)	01.03.2021
73.316.567,05	EUR	89.359.317,00	USD	575.029,89	01.03.2021
20.992.539,00	EUR	25.000.000,00	USD	656.917,64	31.03.2021
				1.188.150,43	
				106.976.074,78	
				96.554.771,63	

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

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (EUR)	Marktwert (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	882.000,00	USD	(67.873,26)	1.257,89	(66.615,37)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	910.000,00	USD	(67.705,69)	(1.024,45)	(68.730,14)	20.12.2025
					(135.578,95)	233,44	(135.345,51)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	898.000,00	USD	(67.053,21)	(770,61)	(67.823,82)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	904.000,00	USD	(61.983,28)	(6.293,70)	(68.276,98)	20.12.2025
					(129.036,49)	(7.064,31)	(136.100,80)	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	909.000,00	USD	(63.597,19)	(5.057,43)	(68.654,62)	20.12.2025
					(63.597,19)	(5.057,43)	(68.654,62)	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.721.000,00	EUR	(209.033,37)	3.246,42	(205.786,95)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.718.000,00	EUR	(205.800,30)	372,07	(205.428,23)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.729.000,00	EUR	(183.637,75)	(23.105,79)	(206.743,54)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.656.000,00	EUR	(185.693,42)	(12.321,22)	(198.014,64)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.742.000,00	EUR	(195.328,09)	(12.969,92)	(208.298,01)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.673.000,00	EUR	(204.248,02)	4.200,62	(200.047,40)	20.12.2025
ITRAXX-XOVERS34V1-5Y	Kauf	5,00%	1.734.000,00	EUR	(209.500,26)	2.158,85	(207.341,41)	20.12.2025
					(1.393.241,21)	(38.418,97)	(1.431.660,18)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE								
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	900.000,00	USD	(68.143,91)	169,05	(67.974,86)	20.12.2025
CDX-NAHYS35V1-5Y	Kauf	5,00%	877.000,00	USD	(63.698,35)	(2.539,39)	(66.237,74)	20.12.2025
					(131.842,26)	(2.370,34)	(134.212,60)	
					(1.853.296,10)	(52.677,61)	(1.905.973,71)	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2021	31.03.2021	CAD	(1.391,00)	(207.078.170,00)	(62.271,96)	272.420,97
EURO STOXX 50 3/2021	19.03.2021	EUR	(5.014,00)	(177.545.740,00)	451.260,00	(2.343.505,33)
EURO-BOBL FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(4.839,00)	(654.329.580,00)	(193.560,00)	(753.879,08)
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	798,00	141.916.320,00	159.600,00	610.469,52
EURO-BUND FUTURE 3/2021	10.03.2021	EUR	(311,00)	(55.308.240,00)	(62.200,00)	(171.291,74)
FTSE 100 IDX FUT 3/2021	19.03.2021	GBP	(938,00)	(60.097.660,00)	1.039.272,01	(286.700,48)
MSCI EmgMkt 3/2021	19.03.2021	USD	(8.836,00)	(568.640.780,00)	1.152.255,60	(13.221.897,96)
NIKKEI 225 MINI 3/2021	12.03.2021	JPY	(6.314,00)	(17.335.087.000,00)	(74.892,22)	(4.745.513,32)
S&P500 EMINI FUT 3/2021	19.03.2021	USD	(6.384,00)	(1.187.982.600,00)	637.385,39	(22.054.903,85)
SPI 200 FUTURES 3/2021	18.03.2021	AUD	(631,00)	(103.105.400,00)	804.343,71	(125.268,55)
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	3.835,00	529.230.000,00	97.676,15	48.695,16
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(480,00)	(66.240.000,00)	(12.225,44)	39.249,33
					3.936.643,24	(42.732.125,33)

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 18.430.000,00 EUR gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 25.340.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 35.240.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 990.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 20.520.000,00 EUR gezahlt.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 1.350.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
SEK			
28.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	28.059.360,00	3,17
14.000.000,00	Hexagon AB FRN 01-09-2021	14.010.920,00	1,58
7.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 02-10-2024	7.247.730,00	0,82
21.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 12-11-2026	22.014.300,00	2,49
20.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	20.331.600,00	2,30
25.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.75% 25-05-2023	25.394.500,00	2,87
20.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1% 15-09-2027	20.986.400,00	2,37
53.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	56.917.760,00	6,43
45.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 18-09-2024	47.403.000,00	5,36
25.000.000,00	Nordea Bank Abp 0.175% 05- 09-2022	24.960.500,00	2,82
34.000.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023	34.096.220,00	3,85
46.000.000,00	SBAB Bank AB 0.89% 05-06-2023	46.684.940,00	5,28
20.000.000,00	Scania CV AB 0.33% 23-02-2021	19.999.600,00	2,26
8.000.000,00	Scania CV AB 0.635% 21-02-2022	8.006.560,00	0,91
62.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 03-12-2024	65.434.180,00	7,40
30.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	33.829.500,00	3,82
16.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 20-08-2021	16.040.640,00	1,81
24.000.000,00	Sveriges Sakerställda Obliga 0.75% 28-03-2024	24.495.840,00	2,77
36.000.000,00	Swedbank AB 1% 29-03-2023	36.519.480,00	4,13
10.000.000,00	Swedbank AB 1.588% MULTI 08-05-2028	10.008.100,00	1,13
48.000.000,00	Sweden Government Bond 0.125% 12-05-2031	48.466.080,00	5,48
19.000.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	19.000.000,00	2,15
20.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	21.301.200,00	2,41
49.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	52.560.340,00	5,94
5.000.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	5.358.200,00	0,61
31.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	38.594.690,00	4,36
63.400.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	98.693.512,00	11,16
8.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 12-08- 2021	8.021.040,00	0,91
17.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 23-11-2021	17.028.390,00	1,92
		871.464.582,00	98,51
	Summe Anleihen	871.464.582,00	98,51
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	871.464.582,00	98,51
	Summe Wertpapieranlagen	871.464.582,00	98,51
	Bankguthaben	9.761.260,99	1,10
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.398.027,74	0,38
	Summe Nettovermögen	884.623.870,73	100,00

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

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	93,88	Staatsanleihen	35,41
Finnland	4,63	Hypothekenanleihen	33,32
		Unternehmensanleihen	29,78
Summe	98,51	Summe	98,51

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Swedish Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) im Zeitraum 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
SWEDISH 10YR FUT 3/2021	17.03.2021	SEK	33,00	52.633.542,51	(43.741,50)	(188.601,60)
SWEDISH 5YR FUT 3/2021	17.03.2021	SEK	62,00	81.413.622,47	0,00	(170.673,60)
					(43.741,50)	(359.275,20)

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	94,13	Unternehmensanleihen	70,26
Finnland	5,02	Hypothekenanleihen	28,90
Summe	99,16	Summe	99,16

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
230.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	287.842,47	0,56	130.000,00	General Electric Co 4.25% 01-05-2040	153.039,05	0,30
		287.842,47	0,56	160.000,00	General Electric Co 4.35% 01-05-2050	192.868,01	0,38
GBP							
200.000,00	Nationwide Building So 5.875% MULTI Perp FC2024	293.383,06	0,57	50.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	60.616,08	0,12
		293.383,06	0,57	60.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	65.785,66	0,13
USD							
209.000,00	Abbott Laboratories 3.75% 30-11-2026	244.251,75	0,48	210.000,00	Glencore Funding LLC 1.625% 01-09-2025	215.922,23	0,42
205.000,00	AbbVie Inc 4.25% 21-11-2049	256.940,70	0,50	100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	153.178,42	0,30
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.5% 15-05-2021	151.886,14	0,30	340.000,00	IHS Markit Ltd 3.625% 01-05-2024	370.838,00	0,72
215.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	250.174,88	0,49	155.000,00	Intercontinental Exchange In 3% 15-09-2060	160.978,60	0,31
210.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	307.680,50	0,60	80.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	87.534,67	0,17
140.000,00	Altria Group Inc 3.8% 14-02-2024	152.821,45	0,30	305.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	347.565,41	0,68
60.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	68.288,84	0,13	553.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	570.972,50	1,12
120.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.75% 23-01-2029	147.871,03	0,29	180.000,00	Kinder Morgan Inc 3.25% 01-08-2050	180.297,40	0,35
200.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	218.968,00	0,43	210.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	272.263,68	0,53
120.000,00	AT&T Inc 3.65% 01-06-2051	125.605,77	0,25	63.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	76.184,99	0,15
85.000,00	AT&T Inc 3.85% 01-06-2060	88.500,13	0,17	285.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	324.953,33	0,64
190.000,00	AutoNation Inc 4.75% 01-06-2030	228.228,17	0,45	60.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	70.908,00	0,14
350.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	366.187,50	0,72	325.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	334.246,25	0,65
200.000,00	Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041	207.022,70	0,40	409.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	468.730,31	0,92
155.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	176.227,32	0,34	115.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.5% 01-05-2023	124.787,68	0,24
446.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	457.132,16	0,89	125.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.7% 01-05-2025	142.798,53	0,28
205.000,00	Barclays PLC 2.852% MULTI 07-05-2026	219.668,92	0,43	405.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	430.740,18	0,84
100.000,00	BAT Capital Corp 3.734% 25-09-2040	103.854,04	0,20	405.000,00	Marriott International Inc/M 2.3% 15-01-2022	410.337,98	0,80
202.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	204.525,00	0,40	334.000,00	Mexico Government Internatio 2.659% 24-05-2031	341.511,66	0,67
80.000,00	Biogen Inc 3.15% 01-05-2050	82.459,77	0,16	475.000,00	Morgan Stanley 3.875% 29-04-2024	525.423,09	1,03
195.000,00	BP Capital Markets PLC 4.875% MULTI Perp FC2030	217.561,50	0,43	450.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	537.038,45	1,05
175.000,00	Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025	194.906,25	0,38	200.000,00	Natwest Group PLC 3.073% MULTI 22-05-2028	216.810,80	0,42
130.000,00	Citigroup Inc 6.625% 15-06-2032	183.801,05	0,36	155.000,00	Natwest Group PLC 5.125% 28-05-2024	174.725,12	0,34
280.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	282.740,12	0,55	225.000,00	NiSource Inc 3.49% 15-05-2027	254.803,24	0,50
425.000,00	Constellation Brands Inc 4.25% 01-05-2023	462.888,47	0,90	310.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	338.675,00	0,66
85.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	93.011,66	0,18	105.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.5% 01-08-2050	103.752,06	0,20
215.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	216.468,43	0,42	135.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03-06-2050	167.737,50	0,33
190.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	218.089,77	0,43	330.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	308.137,50	0,60
410.000,00	Dow Chemical Co/The 3.5% 01-10-2024	448.920,13	0,88	275.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01-04-2024	304.152,64	0,59
385.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	414.247,36	0,81	165.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	171.187,50	0,33
175.000,00	Duke Energy Corp 4.875% MULTI Perp FC2024	189.495,25	0,37	300.000,00	Sands China Ltd 4.6% 08-08-2023	318.597,00	0,62
120.000,00	Enterprise Products Operatin 3.95% 31-01-2060	131.706,09	0,26	155.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	179.412,50	0,35
35.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	41.063,16	0,08	115.000,00	Starbucks Corp 4.45% 15-08-2049	150.418,73	0,29
390.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	417.852,11	0,82	179.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	172.045,85	0,34
55.000,00	Expedia Group Inc 5% 15-02-2026	61.583,01	0,12	245.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	253.575,00	0,50
50.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	55.973,44	0,11	87.000,00	Toll Brothers Finance Corp 3.8% 01-11-2029	94.395,00	0,18
185.000,00	Ford Motor Co 7.125% 15-11-2025	211.825,00	0,41	53.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.35% 15-02-2028	59.028,75	0,12
165.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	185.709,15	0,36	350.000,00	Toyota Motor Credit Corp 2.9% 17-04-2024	375.842,76	0,73
165.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	202.491,30	0,40	220.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	240.130,00	0,47
120.000,00	General Electric Co 3.625% 01-05-2030	136.941,50	0,27	160.000,00	Truist Financial Corp 4.950% MULTI Perp FC2025	176.001,60	0,34
				1.515.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-01-2030	1.703.670,73	3,33

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Beschreibung Nominal	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.465.000,00 United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	1.762.346,71	3,44	60.000,00 CommScope Inc 7.125% 01-07- 2028	63.900,00	0,12
485.000,00 United States Treasury Note/ 0.25% 31-10-2025	482.612,89	0,94	234.000,00 CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	230.490,00	0,45
100.000,00 United States Treasury Note/ 2% 31-12-2021	101.859,38	0,20	200.000,00 Corp Nacional del Cobre de C 3.75% 15-01-2031	226.428,00	0,44
100.000,00 United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	101.242,19	0,20	100.000,00 Crown Castle Towers LLC 3.72% 15-07-2023	104.740,04	0,20
100.000,00 United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.145,53	0,20	260.000,00 Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	299.511,84	0,59
100.000,00 United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.210,94	0,20	1.950.000,00 CVS Pass-Through Trust 5.789% 10-01-2026	714.998,04	1,40
200.000,00 Vale Overseas Ltd 6.25% 10-08- 2026	248.000,00	0,48	135.000,00 CyrusOne LP / CyrusOne Finan 3.45% 15-11-2029	145.223,55	0,28
420.000,00 VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	423.675,00	0,83	300.000,00 Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	354.025,21	0,69
250.000,00 Vodafone Group PLC 4.25% 17-09-2050	307.878,43	0,60	145.000,00 Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	213.638,27	0,42
235.000,00 Voya Financial Inc 3.65% 15-06- 2026	268.602,82	0,52	80.000,00 Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	85.782,47	0,17
200.000,00 Weibo Corp 3.375% 08-07-2030	204.083,18	0,40	55.000,00 Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	59.968,42	0,12
200.000,00 Weibo Corp 3.5% 05-07-2024	209.510,00	0,41	180.000,00 Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	207.718,22	0,41
280.000,00 Wells Fargo & Co 5.900% MULTI Perp FC2024	297.150,00	0,58	155.000,00 Empower Finance 2020 LP 3.075% 17-09-2051	170.544,89	0,33
130.000,00 Western Midstream Operating 6.25% 01-02-2050	142.918,10	0,28	75.000,00 Expedia Group Inc 3.6% 15-12- 2023	79.922,05	0,16
	25.559.424,13	49,96	35.000,00 Expedia Group Inc 6.25% 01- 05-2025	40.549,47	0,08
Summe Anleihen	26.140.649,66	51,09	170.000,00 Fannie Mae Pool 2% 01-10-2050	175.974,79	0,34
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	26.140.649,66	51,09	135.000,00 Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	141.774,84	0,28
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			280.000,00 Fannie Mae Pool 3% 01-03-2050	257.079,27	0,50
Anleihen			285.000,00 Fannie Mae Pool 3% 01-04-2050	227.381,99	0,44
USD			490.000,00 Fannie Mae Pool 4% 01-01-2049	272.481,07	0,53
405.000,00 AEP Transmission Co LLC 3.1% 01-12-2026	455.310,10	0,89	80.000,00 FLIR Systems Inc 2.5% 01-08-2030	83.806,43	0,16
90.000,00 Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	95.848,20	0,19	130.000,00 Ford Credit Floorplan Master 2.48% 15-09-2024	134.745,35	0,26
234.000,00 Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	246.285,00	0,48	150.000,00 Ford Credit Floorplan Master 4.06% 15-11-2030	176.587,92	0,35
40.000,00 American Express Credit Acco FRN 15-04-2026	40.179,85	0,08	300.000,00 Freddie Mac Pool 1.5% 01-11-2035	306.166,45	0,60
215.000,00 American Tower Trust #1 3.07% 15-03-2023	219.198,82	0,43	600.000,00 Freddie Mac Pool 2% 01-06-2035	565.875,37	1,11
90.000,00 Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	96.643,80	0,19	675.000,00 Freddie Mac Pool 2% 01-07-2050	677.820,67	1,32
155.000,00 Avolon Holdings Funding Ltd 3.25% 15-02-2027	157.971,87	0,31	335.000,00 Freddie Mac Pool 2% 01-08-2050	346.216,27	0,68
2.500.000,00 Banc of America Mortgage 200 MULTI 25-06-2034	185.901,18	0,36	133.000,00 Freddie Mac Pool 2% 01-01-2049	135.090,11	0,26
275.000,00 Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	284.979,75	0,56	245.000,00 Freddie Mac REMICS 3% 25- 04-2049	199.146,34	0,39
95.000,00 Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	103.193,75	0,20	385.000,00 Freddie Mac REMICS 3% 25- 10-2049	409.352,71	0,80
10.000,00 Berry Global Inc 4.875% 15-07- 2026	10.741,90	0,02	158.000,00 Freddie Mac REMICS 3.5% 15- 09-2048	99.313,04	0,19
200.000,00 BNP Paribas SA 3.052% MULTI 13-01-2031	217.625,99	0,43	200.000,00 Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	293.886,80	0,57
39.000,00 Boyd Gaming Corp 8.625% 01- 06-2025	43.375,41	0,08	400.000,00 General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	411.339,84	0,80
400.000,00 Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	447.600,00	0,87	100.000,00 GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	104.812,50	0,20
190.000,00 Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	205.792,80	0,40	70.000,00 Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	77.000,00	0,15
60.000,00 Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	65.082,60	0,13	200.000,00 GS Mortgage Securities Trust 3.43% 10-08-2050	227.577,28	0,44
160.000,00 California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	180.014,36	0,35	54.000,00 Hanesbrands Inc 4.875% 15-05- 2026	58.657,50	0,11
175.000,00 Cintas Corp No 2 3.7% 01-04-2027	201.376,27	0,39	105.000,00 Hanesbrands Inc 5.375% 15-05- 2025	111.092,10	0,22
105.000,00 Clark Equipment Co 5.875% 01-06-2025	110.775,00	0,22	755.000,00 Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	673.195,42	1,32
			120.000,00 Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	129.022,49	0,25
			170.000,00 Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	180.200,00	0,35
			26.000,00 Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	27.040,00	0,05
			140.000,00 Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	153.475,00	0,30
			80.000,00 Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	85.536,80	0,17

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Industrias Penoles SAB de CV 4.75% 06-08-2050	231.940,00	0,45	180.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	200.816,90	0,39
164.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	173.020,00	0,34	200.000,00	UBS Group AG 1.364% MULTI 30-01-2027	202.112,14	0,40
310.000,00	JP Morgan Chase Commercial M 4.1664% 15-12-2046	336.648,72	0,66	90.000,00	United Airlines 2020-1 Class 5.875% 15-10-2027	97.097,13	0,19
150.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.2312% 15-01-2048	148.788,28	0,29	100.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	106.875,00	0,21
130.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.25% 01-03-2031	144.681,49	0,28	55.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	66.679,09	0,13
130.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	135.619,90	0,27	195.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	209.901,14	0,41
150.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	165.375,00	0,32	100.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	111.655,73	0,22
455.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	540.225,60	1,06			21.570.534,74	42,16
280.000,00	MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	304.768,44	0,60		Summe Anleihen	21.570.534,74	42,16
10.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030	10.400,00	0,02		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	21.570.534,74	42,16
135.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	145.125,00	0,28		Summe Wertpapieranlagen	47.711.184,40	93,25
145.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	152.975,00	0,30		Bankguthaben	2.798.261,99	5,47
225.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	249.187,50	0,49		Sonstige Nettovermögenswerte	653.639,29	1,28
103.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	114.704,92	0,22		Summe Nettovermögen	51.163.085,68	100,00
45.000,00	New York State Thruway Autho 2.9% 01-01-2035	48.695,86	0,10				
60.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	67.200,00	0,13				
140.000,00	Nutrition & Biosciences Inc 2.3% 01-11-2030	143.915,00	0,28				
100.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC / N 3.4% 01-05-2030	113.192,90	0,22				
275.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01-06-2023	300.564,81	0,59				
125.000,00	NYU Langone Hospitals 3.38% 01-07-2055	129.961,01	0,25				
190.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	205.675,00	0,40				
220.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	231.825,00	0,45				
90.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	96.575,03	0,19				
126.000,00	Popular Inc 6.125% 14-09-2023	136.080,00	0,27				
140.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	219.768,00	0,43				
370.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	382.948,72	0,75				
130.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	141.143,60	0,28				
210.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	217.708,64	0,43				
2.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	2.024,60	0,00				
140.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	144.464,60	0,28				
385.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	403.768,75	0,79				
285.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	289.275,00	0,57				
140.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	147.362,53	0,29				
215.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	217.950,99	0,43				
20.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	20.550,00	0,04				
140.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	154.697,20	0,30				
80.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050	98.670,80	0,19				
395.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	431.215,50	0,84				
255.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	269.718,75	0,53				

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

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	78,03	Unternehmensanleihen	83,11
Vereinigtes Königreich	3,71	Staatsanleihen	10,15
Kaimaninseln	2,22		
Niederlande	1,81	Summe	93,25
Mexiko	1,72		
Frankreich	0,91		
Brasilien	0,87		
Kanada	0,76		
Bermuda	0,72		
Luxemburg	0,57		
Länderübergreifend	0,51		
Chile	0,44		
Schweiz	0,40		
Irland	0,30		
Puerto Rico	0,27		
Summe	93,25		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
108.419,01	CHF	119.266,95	USD	3.952,14	29.01.2021
1.081.664,38	EUR	1.289.160,57	USD	38.716,89	29.01.2021
52.140.039,88	NOK	5.881.358,91	USD	228.190,90	29.01.2021
52.042,81	SEK	6.118,58	USD	250,06	29.01.2021
71.937,13	USD	637.057,93	NOK	(2.710,64)	29.01.2021
1,22	USD	10,38	SEK	(0,05)	29.01.2021
				268.399,30	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
288.386,31	USD	238.000,00	EUR	(4.034,84)	09.03.2021
				(4.034,84)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
6.000,00	GBP	7.993,79	USD	206,10	09.03.2021
9.526,44	USD	7.000,00	GBP	(40,16)	09.03.2021
				165,94	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
299.730,10	USD	226.000,00	GBP	(9.131,77)	09.03.2021
				(9.131,77)	
				(13.000,67)	
				255.398,63	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	(36,00)	(4.964.062,68)	2.812,32	(281,23)
US 10yr Ultra Fut 3/2021	31.03.2021	USD	(20,00)	(3.120.000,00)	2.812,50	8.750,00
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(5,00)	(1.104.765,60)	0,03	(937,50)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(19,00)	(2.396.078,22)	148,35	(4.298,56)
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	(13,00)	(2.760.468,75)	6.093,75	32.804,69
					11.866,95	36.037,40

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
17.430.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	23.887.402,61	0,69	10.510.000,00	BAT Capital Corp 2.259% 25-03-2028	10.893.299,38	0,31
8.835.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	9.466.967,37	0,27	9.680.000,00	BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031	9.986.262,13	0,29
23.220.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	25.691.499,42	0,74	2.990.000,00	BAT Capital Corp 3.222% 15-08-2024	3.235.674,52	0,09
18.640.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	22.484.851,55	0,65	5.860.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	6.516.263,16	0,19
14.110.000,00	Adobe Inc 2.3% 01-02-2030	15.243.873,96	0,44	6.490.000,00	BAT Capital Corp 3.734% 25-09-2040	6.740.127,20	0,19
7.465.000,00	Air Products and Chemicals I 2.7% 15-05-2040	8.007.726,92	0,23	4.350.000,00	BAT Capital Corp 4.39% 15-08-2037	4.868.354,18	0,14
12.910.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	12.857.063,58	0,37	5.675.000,00	BAT Capital Corp 4.7% 02-04-2027	6.665.602,92	0,19
17.260.000,00	Ally Financial Inc 3.05% 05-06-2023	18.197.857,83	0,52	1.920.000,00	BAT Capital Corp 5.282% 02-04-2050	2.359.782,14	0,07
10.545.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	11.549.997,02	0,33	5.315.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	6.276.932,88	0,18
6.365.000,00	Alphabet Inc 1.9% 15-08-2040	6.215.197,75	0,18	7.000.000,00	Bemis Co Inc 2.63% 19-06-2030	7.563.083,78	0,22
5.260.000,00	Alphabet Inc 2.25% 15-08-2060	5.045.172,13	0,15	3.090.000,00	Biogen Inc 2.25% 01-05-2030	3.211.556,95	0,09
10.315.000,00	Altria Group Inc 2.35% 06-05-2025	10.953.810,74	0,32	9.955.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	10.842.821,64	0,31
6.600.000,00	Altria Group Inc 5.8% 14-02-2039	8.648.765,33	0,25	1.695.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.625% 15-01-2024	1.831.416,57	0,05
13.430.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	10.397.168,73	0,30	9.865.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	10.303.537,03	0,30
4.000.000,00	American International Group 4.5% 16-07-2044	5.100.788,44	0,15	9.325.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	10.480.188,37	0,30
8.830.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	8.873.056,67	0,26	7.360.000,00	Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025	8.197.200,00	0,24
7.185.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	7.633.130,89	0,22	13.630.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	14.388.510,32	0,41
11.985.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	12.988.028,96	0,37	18.100.000,00	Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051	18.689.092,92	0,54
6.355.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	6.908.136,02	0,20	10.000.000,00	Cigna Corp 4.125% 15-11-2025	11.499.601,30	0,33
4.265.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	5.035.541,77	0,14	6.730.000,00	Citigroup Inc 0.776% MULTI 30-10-2024	6.776.933,00	0,19
25.770.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	32.621.734,30	0,94	6.125.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	6.515.469,61	0,19
6.735.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	7.665.422,47	0,22	5.310.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	5.828.708,31	0,17
18.085.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.5% 01-06-2050	22.735.211,78	0,65	8.305.000,00	Citigroup Inc 3.106% MULTI 08-04-2026	9.060.182,87	0,26
5.115.000,00	Apple Inc 3.45% 09-02-2045	6.119.692,03	0,18	6.000.000,00	Citigroup Inc 3.352% MULTI 24-04-2025	6.520.412,40	0,19
4.980.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	6.260.446,30	0,18	12.225.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	13.883.699,61	0,40
8.555.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	9.936.639,43	0,29	5.400.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	5.533.920,00	0,16
8.665.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	9.203.443,10	0,26	6.490.000,00	Citigroup Inc 4.412% MULTI 31-03-2031	7.846.650,97	0,23
12.685.000,00	AT&T Inc 1.65% 01-02-2028	12.924.845,19	0,37	9.120.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	9.371.620,80	0,27
14.200.000,00	AT&T Inc 3.5% 01-06-2041	15.239.433,75	0,44	6.520.000,00	Citigroup Inc 5.950% MULTI Perp FC2023	6.843.386,33	0,20
5.970.000,00	AT&T Inc 3.65% 01-06-2051	6.248.887,30	0,18	6.840.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	8.038.830,45	0,23
7.595.000,00	AT&T Inc 3.85% 01-06-2060	7.907.747,14	0,23	10.420.000,00	CNH Industrial Capital LLC 1.95% 02-07-2023	10.726.128,76	0,31
6.110.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	7.293.074,72	0,21	4.325.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.2% 15-01-2024	4.742.462,80	0,14
4.000.000,00	AT&T Inc 4.35% 01-03-2029	4.763.057,72	0,14	5.000.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	5.227.420,15	0,15
12.155.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	14.712.633,34	0,42	10.500.000,00	Comcast Corp 2.8% 15-01-2051	10.914.357,83	0,31
6.000.000,00	AutoNation Inc 3.5% 15-11-2024	6.472.607,58	0,19	15.170.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	17.146.098,21	0,49
8.125.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	8.104.687,50	0,23	13.900.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	16.716.130,27	0,48
18.000.000,00	Bank of America Corp 0.981% MULTI 25-09-2025	18.189.140,04	0,52	8.035.000,00	Constellation Brands Inc 3.75% 01-05-2050	9.405.975,09	0,27
12.580.000,00	Bank of America Corp 1.319% MULTI 19-06-2026	12.841.199,55	0,37	6.135.000,00	Crown Castle International C 3.2% 01-09-2024	6.660.777,23	0,19
5.855.000,00	Bank of America Corp 2.496% MULTI 13-02-2031	6.208.919,53	0,18	3.915.000,00	Crown Castle International C 4.15% 01-07-2050	4.731.825,64	0,14
19.000.000,00	Bank of America Corp 2.592% MULTI 29-04-2031	20.318.902,67	0,58	7.105.000,00	Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026	8.209.121,69	0,24
14.455.000,00	Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041	14.962.565,50	0,43	11.000.000,00	Cummins Inc 1.5% 01-09-2030	11.033.242,11	0,32
6.184.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	7.030.901,52	0,20	13.535.000,00	CVS Health Corp 1.3% 21-08-2027	13.631.638,14	0,39
10.710.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	12.285.736,38	0,35	9.370.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	9.433.996,35	0,27
13.643.000,00	Bank of America Corp 3.970% MULTI 05-03-2029	15.876.506,72	0,46	5.000.000,00	CVS Health Corp 2.875% 01-06-2026	5.484.369,00	0,16
5.680.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	7.127.305,69	0,21	1.977.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	2.349.360,89	0,07
11.000.000,00	Bank of America Corp 4.271% MULTI 23-07-2029	13.078.122,09	0,38	15.680.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	19.790.571,74	0,57
13.120.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	13.447.475,20	0,39	11.580.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	15.613.541,43	0,45
11.510.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	12.693.228,00	0,37	9.040.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	10.376.481,65	0,30

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.179.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028	9.741.423,49	0,28	24.420.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.514% MULTI 01-06-2024	25.070.300,20	0,72
3.355.000,00	Duke Realty LP 3.05% 01-03-2050	3.631.708,32	0,10	10.910.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.083% MULTI 22-04-2026	11.516.233,24	0,33
15.415.000,00	Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024	17.015.505,85	0,49	7.405.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	8.102.428,00	0,23
10.000.000,00	DuPont de Nemours Inc 2.169% 01-05-2023	10.153.403,90	0,29	13.080.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	14.450.590,42	0,42
4.295.000,00	Enterprise Products Operatin 3.95% 31-01-2060	4.713.980,64	0,14	8.255.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15-06-2026	9.226.361,72	0,27
11.480.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	13.468.716,45	0,39	7.504.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	8.521.635,37	0,25
9.080.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	9.335.179,24	0,27	7.047.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.559% MULTI 23-04-2024	7.552.893,70	0,22
4.390.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	4.690.809,52	0,13	4.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.702% MULTI 06-05-2030	5.558.645,47	0,16
5.575.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	6.093.053,25	0,18	3.780.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	4.339.046,05	0,12
5.995.000,00	Essex Portfolio LP 3.375% 15-04-2026	6.723.117,63	0,19	10.912.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.797% MULTI 23-07-2024	11.836.076,06	0,34
17.135.000,00	Exelon Generation Co LLC 3.25% 01-06-2025	18.674.461,35	0,54	10.664.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	12.246.538,03	0,35
10.950.000,00	FedEx Corp 5.25% 15-05-2050	15.426.910,35	0,44	15.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.023% MULTI 05-12-2024	16.519.805,40	0,48
7.000.000,00	Fidelity National Informatio 3.75% 21-05-2029	8.204.341,04	0,24	6.500.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	6.711.250,00	0,19
13.130.000,00	First Horizon Corp 3.55% 26-05-2023	13.949.504,22	0,40	13.420.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	14.544.019,34	0,42
4.655.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	5.211.127,54	0,15	10.230.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-03-2048	12.946.778,95	0,37
11.000.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	13.499.420,00	0,39	7.935.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	10.287.677,67	0,30
4.795.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	4.926.191,20	0,14	13.025.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	15.750.945,20	0,45
7.110.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	7.447.725,00	0,21	9.915.000,00	Las Vegas Sands Corp 3.2% 08-08-2024	10.497.217,92	0,30
8.910.000,00	General Electric Co 4.25% 01-05-2040	10.489.060,94	0,30	8.605.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	10.169.389,00	0,29
14.020.000,00	General Electric Co 4.35% 01-05-2050	16.900.059,20	0,49	14.740.000,00	Lowe's Cos Inc 3% 15-10-2050	15.581.894,11	0,45
6.070.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	6.868.970,12	0,20	2.970.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.5% 01-05-2023	3.222.777,47	0,09
6.010.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	7.286.052,52	0,21	6.860.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.7% 01-05-2025	7.836.783,19	0,23
3.945.000,00	General Motors Financial Co 3.55% 08-07-2022	4.114.620,88	0,12	14.625.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	17.098.460,15	0,49
9.525.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	10.443.473,37	0,30	5.000.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-03-2029	6.077.881,75	0,17
14.955.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	14.809.809,23	0,43	6.875.000,00	Mastercard Inc 3.85% 26-03-2050	8.821.432,26	0,25
7.725.000,00	Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029	8.459.414,67	0,24	7.960.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01-09-2029	8.676.890,26	0,25
9.865.000,00	Glencore Funding LLC 1.625% 01-09-2025	10.143.203,85	0,29	3.580.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01-09-2049	4.176.904,64	0,12
9.976.000,00	Global Payments Inc 2.65% 15-02-2025	10.677.869,26	0,31	4.338.000,00	Mid-America Apartments LP 2.75% 15-03-2030	4.703.484,92	0,14
5.665.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	6.946.618,39	0,20	8.050.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	9.421.220,10	0,27
8.830.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025	9.671.364,52	0,28	3.375.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	3.692.228,64	0,11
9.600.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 01-04-2025	10.664.655,74	0,31	2.485.000,00	Morgan Stanley 0.864% MULTI 21-10-2025	2.504.222,52	0,07
8.245.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	8.966.860,14	0,26	27.910.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	29.464.067,32	0,85
3.500.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21-10-2025	4.005.238,48	0,12	18.345.000,00	Morgan Stanley 2.699% MULTI 22-01-2031	19.840.613,55	0,57
5.497.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.420.217,64	0,24	16.497.000,00	Morgan Stanley 2.720% MULTI 22-07-2025	17.637.100,74	0,51
6.790.000,00	Hasbro Inc 3% 19-11-2024	7.348.811,23	0,21	10.570.000,00	Morgan Stanley 3.622% MULTI 01-04-2031	12.271.147,43	0,35
4.000.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.523.631,92	0,13	8.215.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.509.602,43	0,27
13.390.000,00	Healthcare Trust of America 2% 15-03-2031	13.361.449,98	0,38	9.070.000,00	Morgan Stanley 4.431% MULTI 23-01-2030	10.976.870,27	0,32
12.685.000,00	Home Depot Inc/The 3.3% 15-04-2040	14.883.068,22	0,43	7.630.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	9.105.785,29	0,26
9.355.000,00	Home Depot Inc/The 3.35% 15-04-2050	11.065.670,17	0,32	9.570.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	9.928.875,00	0,29
10.810.000,00	Hormel Foods Corp 1.8% 11-06-2030	11.158.122,11	0,32	8.815.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	10.161.836,80	0,29
11.110.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	12.167.168,61	0,35	7.035.000,00	NIKE Inc 3.375% 27-03-2050	8.621.261,02	0,25
14.675.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	17.114.718,75	0,49	6.000.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	6.930.336,42	0,20
15.485.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	16.953.872,57	0,49	13.032.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	15.714.234,51	0,45
4.882.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	4.960.547,67	0,14	12.470.000,00	Office Properties Income Tru 4.5% 01-02-2025	13.206.207,23	0,38
6.295.000,00	Intel Corp 4.75% 25-03-2050	8.736.328,73	0,25	7.725.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	8.994.519,86	0,26
11.735.000,00	Intercontinental Exchange In 3% 15-09-2060	12.187.637,73	0,35	5.345.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	6.510.124,91	0,19
7.775.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	7.477.354,48	0,22	5.490.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	6.739.803,72	0,19
				13.250.000,00	Pacific Gas and Electric Co 2.5% 01-02-2031	13.265.613,54	0,38

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	16.303.680,10	0,47	8.095.000,00	Western Midstream Operating 6.25% 01-02-2050	8.899.400,15	0,26
7.445.000,00	PayPal Holdings Inc 3.25% 01- 06-2050	8.536.044,13	0,25	6.035.000,00	Zoetis Inc 3% 15-05-2050	6.612.712,99	0,19
11.185.000,00	Pfizer Inc 2.55% 28-05-2040	11.905.800,44	0,34			2.395.080.064,05	68,89
11.135.000,00	Pfizer Inc 2.7% 28-05-2050	11.896.182,14	0,34		Summe Anleihen	2.395.080.064,05	68,89
5.775.000,00	Prologis LP 3% 15-04-2050	6.343.784,37	0,18		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.395.080.064,05	68,89
5.775.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	6.814.500,00	0,20		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
9.550.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	9.908.125,00	0,28		Anleihen		
6.000.000,00	Ralph Lauren Corp 2.95% 15- 06-2030	6.484.246,32	0,19		USD		
2.725.000,00	Reliance Steel & Aluminum Co 1.3% 15-08-2025	2.766.136,93	0,08	6.380.000,00	AbbVie Inc 3.85% 15-06-2024	7.023.895,38	0,20
2.300.000,00	Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15-08-2030	2.358.419,45	0,07	12.050.000,00	Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027	13.239.937,50	0,38
5.205.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025	6.067.921,60	0,17	9.665.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27- 05-2030	10.270.797,46	0,30
6.560.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15-05-2024	7.488.536,45	0,22	6.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	5.113.261,17	0,15
7.150.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	7.437.501,50	0,21	12.124.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	12.407.247,68	0,36
11.380.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	13.296.484,75	0,38	6.630.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	6.598.652,23	0,19
2.995.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	3.425.038,12	0,10	6.285.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	6.954.784,15	0,20
4.845.000,00	Steel Dynamics Inc 2.4% 15-06- 2025	5.146.850,96	0,15	12.080.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	12.518.383,20	0,36
6.400.000,00	Sysco Corp 2.4% 15-02-2030	6.647.253,95	0,19	3.395.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15-08-2027	3.641.137,50	0,10
7.885.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	8.196.933,12	0,24	10.635.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051	10.869.355,09	0,31
4.150.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	4.470.878,00	0,13	6.935.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	8.930.117,04	0,26
4.765.000,00	Time Warner Cable LLC 4% 01-09-2021	4.832.631,88	0,14	9.465.000,00	Berry Global Inc 4.875% 15-07- 2026	10.167.208,35	0,29
12.775.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-03-2023	14.909.881,73	0,43	7.451.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 4.55% 20-02-2048	10.339.147,75	0,30
8.785.000,00	TJX Cos Inc/The 4.5% 15-04-2050	12.315.134,97	0,35	15.655.000,00	Broadcom Inc 2.25% 15-11-2023	16.348.627,65	0,47
10.000.000,00	Truist Financial Corp 4.950% MULTI Perp FC2025	11.000.100,00	0,32	12.910.000,00	Broadcom Inc 3.15% 15-11-2025	14.085.684,39	0,41
7.090.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-02-2031	7.409.050,00	0,21	2.760.000,00	Broadcom Inc 3.625% 15-10-2024	3.030.974,10	0,09
8.980.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	9.406.550,00	0,27	6.925.000,00	Broadcom Inc 4.7% 15-04-2025	7.931.887,66	0,23
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 30-09-2021	100.750,00	0,00	4.292.000,00	California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	4.828.885,21	0,14
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	101.242,19	0,00	4.930.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	5.027.121,00	0,14
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.145,53	0,00	10.135.000,00	CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	10.401.043,75	0,30
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.691,41	0,00	12.890.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	13.502.275,00	0,39
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.210,94	0,00	10.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	10.433.100,00	0,30
26.270.000,00	Valero Energy Corp 2.85% 15- 04-2025	27.964.373,76	0,80	9.580.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01- 12-2030	10.016.848,00	0,29
16.430.000,00	Verizon Communications Inc 2.65% 20-11-2040	16.553.520,58	0,48	7.925.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024	8.460.809,25	0,24
7.684.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	9.238.858,09	0,27	16.570.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	18.262.899,73	0,53
7.541.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	9.387.000,53	0,27	8.965.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	10.579.453,24	0,30
8.000.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	7.911.443,20	0,23	4.515.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	5.504.814,74	0,16
6.650.000,00	Visa Inc 2.7% 15-04-2040	7.224.733,83	0,21	10.450.000,00	Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	15.396.689,12	0,44
14.655.000,00	Walt Disney Co/The 1.75% 13- 01-2026	15.353.067,92	0,44	5.540.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	6.040.454,96	0,17
9.090.000,00	Walt Disney Co/The 3.8% 13- 05-2060	11.468.233,97	0,33	7.495.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	8.649.155,95	0,25
14.315.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	16.301.284,84	0,47	6.075.000,00	Diamondback Energy Inc 4.75% 31-05-2025	6.821.364,11	0,20
10.955.000,00	Wells Fargo & Co 1.654% MULTI 02-06-2024	11.247.657,79	0,32	7.510.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	7.910.623,43	0,23
13.580.000,00	Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030	14.788.620,27	0,43	14.505.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15- 06-2050	15.552.912,42	0,45
7.130.000,00	Wells Fargo & Co 3% 22-04-2026	7.842.285,00	0,23	7.505.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	8.067.875,00	0,23
8.870.000,00	Wells Fargo & Co 3.068% MULTI 30-04-2041	9.604.193,85	0,28	11.830.000,00	Empower Finance 2020 LP 1.776% 17-03-2031	12.108.575,44	0,35
14.020.000,00	Wells Fargo & Co 3.196% MULTI 17-06-2027	15.498.935,45	0,45	8.520.000,00	Exelon Corp 4.05% 15-04-2030	10.063.475,53	0,29
20.000.000,00	Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028	22.641.349,00	0,65	5.125.000,00	Expedia Group Inc 3.6% 15-12- 2023	5.461.339,81	0,16

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
7.065.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	8.185.199,69	0,24	7.050.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	7.681.609,50	0,22
4.140.000,00	Expedia Group Inc 7% 01-05-2025	4.560.928,54	0,13	12.045.000,00	Tennessee Gas Pipeline Co LL 2.9% 01-03-2030	12.856.597,40	0,37
10.275.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	10.814.437,50	0,31	8.520.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	9.414.429,60	0,27
4.565.000,00	Fox Corp 3.05% 07-04-2025	4.978.835,83	0,14	9.235.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	10.516.818,00	0,30
7.460.000,00	GE Capital Funding LLC 3.45% 15-05-2025	8.224.284,01	0,24	3.850.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	4.433.390,50	0,13
6.750.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	6.941.359,80	0,20	20.405.000,00	T-Mobile USA Inc 4.375% 15-04-2040	24.600.268,00	0,71
15.320.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4% 15-01-2030	16.611.016,40	0,48	5.060.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050	6.240.928,10	0,18
4.325.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	4.435.936,25	0,13	11.520.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	12.576.209,13	0,36
1.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.047,50	0,00	3.665.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	4.088.855,27	0,12
6.130.000,00	Health Care Service Corp A M 2.2% 01-06-2030	6.400.381,49	0,18	3.810.000,00	Viatrix Inc 2.3% 22-06-2027	4.051.236,63	0,12
15.940.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	17.138.487,79	0,49	13.785.000,00	Viatrix Inc 3.85% 22-06-2040	15.491.579,83	0,45
8.020.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	8.160.350,00	0,23	11.233.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	13.618.295,54	0,39
6.316.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	6.835.112,04	0,20	11.525.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	12.405.695,32	0,36
7.070.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	7.405.825,00	0,21	9.030.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	10.082.512,78	0,29
7.450.000,00	Kaiser Foundation Hospitals 3.266% 01-11-2049	8.482.802,51	0,24			905.985.540,63	26,06
12.260.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	13.193.424,66	0,38	Summe Anleihen		905.985.540,63	26,06
13.870.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	15.059.768,60	0,43	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		905.985.540,63	26,06
6.375.000,00	Lam Research Corp 2.875% 15-06-2050	6.826.316,79	0,20	Summe Wertpapieranlagen		3.301.065.604,68	94,95
7.380.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	8.217.549,63	0,24	Bankguthaben		85.433.893,80	2,46
1.494.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	1.557.495,00	0,04	Sonstige Nettovermögenswerte		90.037.779,97	2,59
15.651.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	16.277.040,00	0,47	Summe Nettovermögen		3.476.537.278,45	100,00
6.075.000,00	Lennar Corp 5.375% 01-10-2022	6.530.321,25	0,19				
8.790.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	9.568.969,80	0,28				
8.965.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	9.883.912,50	0,28				
8.545.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030	8.886.800,00	0,26				
11.630.000,00	Microchip Technology Inc 0.972% 15-02-2024	11.656.675,50	0,34				
12.935.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	13.905.125,00	0,40				
12.460.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	13.419.662,35	0,39				
7.270.000,00	New York State Thruway Autho 2.9% 01-01-2035	7.867.087,28	0,23				
10.520.000,00	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15-08-2022	10.960.512,48	0,32				
8.860.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	11.939.141,41	0,34				
7.765.000,00	Nutrition & Biosciences Inc 3.268% 15-11-2040	8.306.373,55	0,24				
12.155.000,00	NYU Langone Hospitals 3.38% 01-07-2055	12.637.408,49	0,36				
8.880.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	8.816.818,80	0,25				
7.490.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	8.301.023,72	0,24				
13.180.000,00	Plains All American Pipeline 3.8% 15-09-2030	14.142.876,37	0,41				
1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.569,77	0,00				
8.595.000,00	Quicken Loans LLC / Quicken 3.625% 01-03-2029	8.776.354,50	0,25				
6.000.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	6.220.246,86	0,18				
7.455.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	8.586.304,75	0,25				
9.795.000,00	Smithfield Foods Inc 3% 15-10-2030	10.310.113,96	0,30				
6.330.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	6.416.882,60	0,18				
17.550.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 3.36% 20-09-2021	3.321.556,88	0,10				
16.791.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 4.738% 20-03-2025	18.186.164,19	0,52				
6.170.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029	6.416.800,00	0,18				

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	93,60	Unternehmensanleihen	94,71
Kanada	0,93	Staatsanleihen	0,24
Länderübergreifend	0,23		
Vereinigtes Königreich	0,20		
Summe	94,95	Summe	94,95

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.676.429,11	CHF	9.548.300,06	USD	312.532,96	29.01.2021
742.198.686,12	EUR	884.436.107,71	USD	26.704.995,06	29.01.2021
3.868.984,72	GBP	5.168.712,10	USD	117.701,88	29.01.2021
3.642.227.918,23	NOK	410.927.434,21	USD	15.853.469,18	29.01.2021
1.964.655,14	PLN	523.602,01	USD	5.057,35	29.01.2021
6.128.260.512,54	SEK	720.469.878,15	USD	29.464.262,93	29.01.2021
703.061,20	USD	624.217,46	CHF	(6.368,66)	29.01.2021
17.149.064,06	USD	14.164.635,74	EUR	(239.812,72)	29.01.2021
33.272,15	USD	25.000,00	GBP	(886,76)	29.01.2021
2.626.477,06	USD	23.088.444,86	NOK	(78.931,65)	29.01.2021
16.452,76	USD	61.502,85	PLN	(96,74)	29.01.2021
942.766,35	USD	7.930.891,22	SEK	(27.762,27)	29.01.2021
				72.104.160,56	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2020 bis 31.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2020 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT)3/2021	31.03.2021	USD	216,00	29.784.376,08	(16.873,92)	10.125,00
US 10yr Ultra Fut 3/2021	31.03.2021	USD	(486,00)	(75.816.000,00)	68.343,75	212.625,00
US 2YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	1.290,00	285.029.524,80	(7,74)	221.720,04
US 5YR NOTE (CBT) 3/2021	05.04.2021	USD	(1.268,00)	(159.906.693,84)	9.900,54	(286.872,32)
US LONG BOND(CBT) 3/2021	31.03.2021	USD	406,00	70.060.375,00	(114.187,50)	(570.972,82)
US ULTRA BOND CBT 3/2021	31.03.2021	USD	114,00	24.207.187,50	(53.437,50)	(342.000,00)
					(106.262,37)	(755.375,10)

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				3.649.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15-04-2046	3.179.975,79	0,32
Optionsscheine				1.056.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-06-2045	920.441,28	0,09
USD				1.565.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	1.678.149,50	0,17
41.371.000,00	General Motors Warrant	41,37	0,00	1.200.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	1.266.000,00	0,13
		41,37	0,00	2.705.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	2.937.954,60	0,30
	Summe Optionsscheine	41,37	0,00	3.330.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	3.842.986,50	0,39
	Summe Derivate	41,37	0,00	976.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.100.440,00	0,11
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2.425.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	2.649.312,50	0,27
Anleihen				1.825.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-01-2028	2.174.706,50	0,22
USD				735.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	830.513,25	0,08
4.238.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01- 2028	4.342.403,13	0,44	1.730.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	1.755.950,00	0,18
8.485.000,00	Altice France Holding SA 6% 15-02-2028	8.591.062,50	0,87	1.240.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.320.600,00	0,13
3.395.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	3.530.800,00	0,36	1.775.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	1.952.500,00	0,20
1.660.000,00	Apache Corp 5.1% 01-09-2040	1.767.900,00	0,18	2.117.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01- 03-2026	2.323.407,50	0,23
3.124.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	3.303.630,00	0,33	2.535.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	2.630.062,50	0,27
365.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15- 01-2028	400.405,00	0,04	3.810.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	4.019.550,00	0,41
7.725.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	8.671.312,50	0,88	4.090.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	4.458.100,00	0,45
840.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	838.458,60	0,08	2.560.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	2.662.937,60	0,27
760.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	923.400,00	0,09	2.000.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	2.215.000,00	0,22
980.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	969.229,80	0,10	690.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	840.075,00	0,08
3.195.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	3.362.737,50	0,34	350.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	345.625,00	0,03
1.975.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	2.083.881,75	0,21	705.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	701.475,00	0,07
695.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	853.112,50	0,09	540.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	542.700,00	0,05
6.135.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	5.966.287,50	0,60	3.460.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	3.633.000,00	0,37
1.200.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	1.311.420,00	0,13	855.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	927.675,00	0,09
1.135.000,00	EQT Corp 3.9% 01-10-2027	1.123.650,00	0,11	3.009.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.107.093,40	0,31
470.000,00	EQT Corp 5% 15-01-2029	495.530,40	0,05	3.108.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15- 11-2028	4.097.835,84	0,41
1.335.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.421.775,00	0,14	4.100.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15- 03-2032	6.437.000,00	0,65
1.890.000,00	Ford Motor Co 7.4% 01-11-2046	2.293.269,30	0,23	6.645.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	8.256.412,50	0,83
3.995.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	5.123.587,50	0,52	4.695.000,00	Targa Resources Partners LP 6.875% 15-01-2029	5.223.187,50	0,53
2.805.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	3.157.055,55	0,32	575.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	707.250,00	0,07
9.585.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	11.762.903,70	1,19	3.051.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	4.240.890,00	0,43
4.040.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	5.696.400,00	0,58	3.150.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.393.558,00	0,34
5.415.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	5.672.212,50	0,57	1.795.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	1.959.242,50	0,20
3.765.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	4.193.080,50	0,42	2.915.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15- 08-2025	2.663.581,25	0,27
4.140.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	4.828.275,00	0,49	3.578.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	3.747.955,00	0,38
2.050.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	2.657.812,13	0,27	620.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	660.300,00	0,07
7.920.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04- 06-2042	9.263.537,63	0,94	1.360.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	1.441.464,00	0,15
9.340.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15- 07-2035	11.294.727,69	1,14	2.730.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.753.887,50	0,28
4.905.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	5.456.812,50	0,55	1.745.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	1.872.079,63	0,19
1.470.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	1.249.500,00	0,13	3.120.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	3.203.616,00	0,32
2.075.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15- 01-2025	1.815.625,00	0,18	1.600.000,00	Vertical Holdco GmbH 7.625% 15-07-2028	1.744.000,00	0,18
3.056.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	3.079.836,80	0,31	3.841.000,00	Vertical US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	4.071.460,00	0,41
410.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023	394.112,50	0,04	1.115.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.208.381,25	0,12
2.460.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024	2.365.019,40	0,24	4.689.000,00	Western Midstream Operating 5.05% 01-02-2030	5.216.512,50	0,53
1.405.000,00	MGIC Investment Corp 5.25% 15-08-2028	1.504.684,75	0,15				
3.150.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	3.268.125,00	0,33				
3.170.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04- 2026	3.491.755,00	0,35				
625.000,00	Newell Brands Inc 5.875% 01- 04-2036	757.812,50	0,08				

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.515.000,00	Western Midstream Operating 6.25% 01-02-2050	1.665.545,55	0,17	2.175.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15- 12-2025	2.389.781,25	0,24
1.470.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03- 2031	1.485.920,10	0,15	4.855.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	4.964.237,50	0,50
2.105.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28- 02-2030	2.215.512,50	0,22	1.165.000,00	Berry Global Inc 4.875% 15-07- 2026	1.251.431,35	0,13
		261.564.963,67	26,44	6.180.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	6.040.950,00	0,61
				2.385.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04- 2027	2.176.312,50	0,22
	Summe Anleihen	261.564.963,67	26,44	2.070.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02- 10-2025	2.246.876,33	0,23
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	261.564.963,67	26,44	1.061.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01- 06-2025	1.180.033,59	0,12
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.240.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.320.600,00	0,13
	Anleihen			765.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	828.586,80	0,08
	USD			2.630.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.852.787,30	0,29
2.995.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	3.009.975,00	0,30	1.425.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.483.781,25	0,15
5.560.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	5.647.681,20	0,57	1.195.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.272.675,00	0,13
625.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 5.75% 15-04-2025	668.750,00	0,07	4.545.000,00	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01-07-2027	5.036.234,96	0,51
1.440.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	1.480.348,80	0,15	5.000.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	5.052.950,00	0,51
3.015.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12- 2027	3.180.825,00	0,32	960.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	1.020.000,00	0,10
5.300.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	5.373.034,00	0,54	1.400.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.456.000,00	0,15
1.600.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	1.700.000,00	0,17	1.769.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.830.030,50	0,18
2.305.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.454.778,90	0,25	2.460.000,00	Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	2.601.450,00	0,26
4.165.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	4.519.025,00	0,46	1.650.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.744.875,00	0,18
10.046.000,00	Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	11.276.635,00	1,14	3.615.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.687.300,00	0,37
4.950.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	5.209.875,00	0,53	10.924.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	11.548.852,80	1,17
3.710.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	1.575.484,29	0,16	11.475.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	12.321.281,25	1,25
1.970.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	2.269.440,00	0,23	3.680.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	3.933.000,00	0,40
640.000,00	AmWINS Group Inc 7.75% 01- 07-2026	685.235,20	0,07	790.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	805.563,00	0,08
2.880.000,00	APX Group Inc 6.75% 15-02-2027	3.096.000,00	0,31	775.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	810.789,50	0,08
1.530.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06- 2028	1.552.950,00	0,16	2.987.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	3.171.820,63	0,32
2.715.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12- 2028	2.810.988,83	0,28	610.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	681.973,90	0,07
3.118.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	3.267.757,54	0,33	1.779.000,00	Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	1.276.432,50	0,13
2.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	2.519.544,00	0,25	5.500.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	5.610.000,00	0,57
805.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	849.275,00	0,09	1.415.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	1.485.750,00	0,15
401.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	418.042,50	0,04	1.850.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.956.893,00	0,20
467.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030	500.857,50	0,05	705.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028	715.575,00	0,07
1.995.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.890.262,50	0,19	975.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025	1.022.385,00	0,10
1.235.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	1.231.912,50	0,12	980.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	1.053.500,00	0,11
3.450.000,00	AssuredPartners Inc 5.625% 15-01-2029	3.605.250,00	0,36	1.900.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	2.052.000,00	0,21
805.000,00	Avantor Funding Inc 4.625% 15-07-2028	851.287,50	0,09	760.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	798.000,00	0,08
5.790.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	6.439.464,30	0,65	5.675.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	6.114.812,50	0,62
2.305.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	2.570.075,00	0,26	2.130.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	2.188.575,00	0,22
2.190.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	2.295.634,65	0,23	595.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	638.137,50	0,06
1.199.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	1.258.950,00	0,13	2.265.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.460.717,18	0,25
4.820.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	5.235.725,00	0,53	985.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05- 2025	1.061.337,50	0,11
				665.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15- 07-2027	693.801,15	0,07
				3.371.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15- 07-2029	3.682.817,50	0,37
				1.305.000,00	Clear Channel International 6.625% 01-08-2025	1.376.775,00	0,14
				1.925.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.944.250,00	0,20

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.038.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.049.677,50	0,11	1.895.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 5% 15- 02-2025	1.947.112,50	0,20
5.630.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	6.038.175,00	0,61	3.710.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	3.774.925,00	0,38
325.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01- 2029	332.957,63	0,03	3.725.000,00	HUB International Ltd 7% 01- 05-2026	3.886.571,88	0,39
1.945.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14- 03-2027	2.081.150,00	0,21	1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	1.032.500,00	0,10
2.225.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	2.341.812,50	0,24	1.195.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.254.750,00	0,13
1.215.000,00	CommScope Inc 7.125% 01-07- 2028	1.293.975,00	0,13	3.160.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	3.373.173,60	0,34
5.300.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03- 2027	5.657.750,00	0,57	2.740.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	2.905.797,40	0,29
7.657.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	60.067,80	0,01	1.170.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	1.222.650,00	0,12
2.715.000,00	Continental Resources Inc/OK 5.75% 15-01-2031	3.016.772,25	0,30	1.340.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02- 2031	1.403.650,00	0,14
1.445.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	1.535.312,50	0,16	1.690.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03- 2028	1.783.440,10	0,18
2.690.000,00	CP Atlas Buyer Inc 7% 01-12-2028	2.797.600,00	0,28	1.540.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07- 2030	1.663.200,00	0,17
7.735.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01- 12-2030	8.044.400,00	0,81	2.860.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15- 07-2032	3.146.000,00	0,32
8.215.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04- 2027	8.707.900,00	0,88	780.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 5% 15-06-2028	832.650,00	0,08
3.075.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01- 2030	3.359.437,50	0,34	900.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	981.970,26	0,10
4.015.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	4.269.149,50	0,43	3.100.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.280.187,50	0,33
3.445.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	5.167.591,60	0,52	714.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5.25% 01-06-2026	740.775,00	0,07
2.700.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07- 2028	2.875.500,00	0,29	2.390.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	2.493.319,70	0,25
3.978.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	4.455.399,78	0,45	8.030.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	8.407.209,25	0,85
2.864.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	3.078.800,00	0,31	1.430.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	1.576.575,00	0,16
3.370.000,00	Emergent BioSolutions Inc 3.875% 15-08-2028	3.462.675,00	0,35	725.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	787.190,50	0,08
1.993.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	2.132.510,00	0,22	1.965.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	2.416.950,00	0,24
1.430.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.487.443,10	0,15	4.120.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	4.295.100,00	0,43
1.270.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.343.025,00	0,14	2.420.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	2.516.800,00	0,25
780.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	795.085,20	0,08	605.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	678.356,25	0,07
2.635.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	2.809.568,75	0,28	830.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	861.125,00	0,09
2.247.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	2.331.262,50	0,24	4.315.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	4.304.212,50	0,44
1.905.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	2.085.975,00	0,21	4.510.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	4.735.500,00	0,48
1.440.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.622.534,40	0,16	965.000,00	Lithia Motors Inc 4.375% 15-01- 2031	1.027.725,00	0,10
1.765.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.857.662,50	0,19	1.260.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12- 2027	1.329.300,00	0,13
2.155.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	2.451.312,50	0,25	1.885.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08- 2025	1.955.687,50	0,20
3.735.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	3.959.100,00	0,40	3.200.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	3.528.000,00	0,36
2.040.000,00	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026	2.131.800,00	0,22	6.725.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	7.062.662,25	0,71
1.210.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.222.100,00	0,12	160.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	168.000,00	0,02
3.015.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	3.339.112,50	0,34	4.325.000,00	Match Group Holdings II LLC 5.625% 15-02-2029	4.714.250,00	0,48
755.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	773.875,00	0,08	1.265.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.405.731,25	0,14
1.095.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01- 08-2028	1.103.212,50	0,11	2.100.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.141.433,00	0,22
635.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	658.812,50	0,07	3.557.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	3.592.570,00	0,36
530.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	563.787,50	0,06	2.160.000,00	Michaels Stores Inc 4.75% 01- 10-2027	2.214.000,00	0,22
3.401.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	3.775.110,00	0,38	1.765.000,00	Michaels Stores Inc 8% 15-07- 2027	1.897.375,00	0,19
4.575.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	4.815.187,50	0,49	1.240.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.333.000,00	0,13
4.520.000,00	Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	4.972.000,00	0,50	1.025.000,00	MSCI Inc 5.375% 15-05-2027	1.094.187,50	0,11
3.890.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	3.958.075,00	0,40	3.855.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	4.327.237,50	0,44
3.680.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07- 2027	3.900.800,00	0,39	780.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	836.550,00	0,08
841.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	874.640,00	0,09	1.184.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	1.318.549,76	0,13
2.208.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	2.332.630,56	0,24	395.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01- 06-2025	434.618,50	0,04

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
485.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	543.200,00	0,05	540.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	554.850,00	0,06
1.270.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.320.800,00	0,13	3.695.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029	3.842.800,00	0,39
5.080.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	5.404.104,00	0,55	379.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	388.475,00	0,04
1.200.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	1.278.000,00	0,13	405.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.875% 15-03-2028	437.400,00	0,04
4.695.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	5.082.337,50	0,51	885.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	940.772,70	0,10
1.875.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	2.034.375,00	0,21	760.000,00	Syneos Health Inc 3.625% 15-01-2029	762.101,40	0,08
1.720.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	1.814.600,00	0,18	835.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	909.807,65	0,09
4.950.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	4.914.780,75	0,50	410.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	444.850,00	0,04
1.870.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.977.525,00	0,20	3.415.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	3.513.181,25	0,36
5.055.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	5.194.012,50	0,52	1.825.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.929.937,50	0,20
1.045.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	1.118.296,30	0,11	600.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	637.500,00	0,06
2.115.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	2.178.450,00	0,22	6.430.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	6.645.726,50	0,67
2.425.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.534.125,00	0,26	1.452.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.517.340,00	0,15
6.720.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	6.946.800,00	0,70	5.600.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	5.835.088,00	0,59
235.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	256.150,00	0,03	4.795.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	4.986.800,00	0,50
1.995.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	2.117.193,75	0,21	3.685.000,00	Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	3.740.275,00	0,38
3.030.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	3.340.575,00	0,34	2.970.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	3.217.698,00	0,33
4.170.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	4.414.570,50	0,45	800.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	792.000,00	0,08
4.426.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	4.525.585,00	0,46	1.954.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	2.144.515,00	0,22
2.105.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	2.089.212,50	0,21	785.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	851.725,00	0,09
5.995.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	6.189.837,50	0,63	6.605.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	6.968.275,00	0,70
1.020.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	1.069.087,50	0,11	1.825.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.950.468,75	0,20
995.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	1.094.718,90	0,11	3.770.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	4.024.776,60	0,41
3.345.000,00	QualityTech LP / QTS Finance 3.875% 01-10-2028	3.411.900,00	0,34	2.595.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.812.331,25	0,28
2.675.000,00	Quicken Loans LLC / Quicken 3.625% 01-03-2029	2.731.442,50	0,28	7.585.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	7.869.437,50	0,80
3.110.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	3.376.589,20	0,34	5.660.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	5.787.350,00	0,58
3.166.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	3.258.605,50	0,33	685.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	715.825,00	0,07
3.125.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	3.266.562,50	0,33	895.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	983.381,25	0,10
4.305.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	4.348.050,00	0,44	980.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.112.966,40	0,11
1.930.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	1.979.658,90	0,20	2.130.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	2.271.112,50	0,23
2.460.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.538.449,40	0,26	800.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	828.000,00	0,08
3.010.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	3.236.382,10	0,33	3.017.000,00	XPO Logistics Inc 6.25% 01-05-2025	3.246.714,38	0,33
690.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	757.275,00	0,08	2.070.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	2.269.755,00	0,23
4.670.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	5.016.000,30	0,51	2.445.000,00	Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025	2.707.837,50	0,27
895.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	964.362,50	0,10	2.090.000,00	Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	2.095.225,00	0,21
1.300.000,00	Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	1.289.470,00	0,13	4.725.000,00	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01-03-2028	4.996.687,50	0,51
645.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	650.243,85	0,07			678.871.120,62	68,62
4.445.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	5.119.533,82	0,52	Summe Anleihen		678.871.120,62	68,62
2.545.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	2.697.700,00	0,27	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		678.871.120,62	68,62
1.700.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	1.761.625,00	0,18	Summe Wertpapieranlagen		940.436.125,66	95,06
4.330.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	4.514.025,00	0,46	Bankguthaben		8.243.368,69	0,83
1.032.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	1.101.660,00	0,11	Sonstige Nettovermögenswerte		40.664.770,44	4,11
3.736.000,00	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	4.006.860,00	0,41	Summe Nettovermögen		989.344.264,79	100,00
7.069.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	7.351.760,00	0,74				
5.250.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	5.538.750,00	0,56				

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	80,45	Unternehmensanleihen	95,06
Kanada	6,24		
Luxemburg	3,28		
Niederlande	1,63		
Länderübergreifend	1,33		
Vereinigtes Königreich	0,92		
Frankreich	0,88		
Deutschland	0,18		
Jersey	0,15		
Summe	95,06	Summe	95,06

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.149.734.696,46	DKK	184.224.301,94	USD	5.531.389,78	29.01.2021
130.511.241,45	EUR	155.567.383,37	USD	4.651.385,39	29.01.2021
258.725.063,55	NOK	29.185.440,02	USD	1.130.871,07	29.01.2021
1.102.951,03	PLN	294.113,80	USD	2.673,87	29.01.2021
3.511.539.323,46	SEK	412.906.586,06	USD	16.811.319,09	29.01.2021
42.904,69	USD	35.225,78	EUR	(339,43)	29.01.2021
1.993.750,30	USD	17.616.433,63	NOK	(70.469,70)	29.01.2021
5.962,68	USD	21.929,72	PLN	61,70	29.01.2021
7.413.306,44	USD	61.721.554,55	SEK	(139.766,02)	29.01.2021
				27.917.125,75	

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	13.490.735,98	1,43	20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	25.051.359,83	2,65
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	1.514.629,07	0,16	26.500.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2043	21.490.315,30	2,27
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	920.424,41	0,10	17.775.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-05-2047	6.550.850,61	0,69
5.700.000,00	Fannie Mae Pool 3.145% 01-08-2034	6.548.149,23	0,69	10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	13.757.158,55	1,45
5.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.41% 01-05-2028	5.575.314,50	0,59	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	2.164.440,56	0,23
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	3.903.474,96	0,41	44.700.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	9.913.151,36	1,05
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	246.371,42	0,03	19.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	26.216.435,07	2,77
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	6.486.661,41	0,69	10.060.512,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-05-2048	11.708.608,87	1,24
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	16.858.640,53	1,78	2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031	2.217.308,00	0,23
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	2.752.788,28	0,29	650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	475.558,76	0,05
9.733.313,00	Fannie Mae Pool 3.79% 01-01-2029	11.066.751,57	1,17	14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	3.684.354,21	0,39
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	4.940.356,52	0,52	512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	935.140,34	0,10
14.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	5.798.314,81	0,61	927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	9.783,93	0,00
22.000.000,00	Fannie Mae REMICS 1.75% 25-01-2043	6.272.655,03	0,66	24.000.000,00	GMACM Mortgage Loan Trust 20 6% 25-12-2035	2.232.461,80	0,24
500.000,00	Fannie Mae REMICS 2% 25-08-2039	15.995,36	0,00	20.000.000,00	Government National Mortgage 2% 20-12-2039	769.242,07	0,08
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	18.691.996,91	1,98	837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	486.752,85	0,05
100.000.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-11-2045	38.940.605,66	4,12	6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	110.107,16	0,01
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	1.468.762,23	0,16	30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	1.010.973,27	0,11
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	6.389.339,72	0,68	22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	577.162,60	0,06
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	8.971.814,51	0,95	1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	18.562,33	0,00
11.861.533,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-12-2047	5.133.711,86	0,54	75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	1.830.107,58	0,19
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	879.572,20	0,09	25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	251.326,02	0,03
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	2.473.819,71	0,26	60.000.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-08-2045	3.032.742,98	0,32
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	3.363.049,96	0,36	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	568.442,94	0,06
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	1.682.482,80	0,18	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	562.309,62	0,06
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	975.265,60	0,10	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	550.986,66	0,06
17.578.976,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-03-2043	1.837.339,13	0,19	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	505.900,50	0,05
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	825.494,97	0,09	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	594.962,40	0,06
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	871.134,80	0,09	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	1.007.779,27	0,11
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	1.510.072,74	0,16	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	1.381.274,47	0,15
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	2.395.871,49	0,25	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	1.489.481,24	0,16
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	5.791.203,01	0,61	2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	2.239.697,20	0,24
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	10.018.162,15	1,06	2.650.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	2.721.151,97	0,29
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	17.864.142,46	1,89	2.500.000,00	HAYFN 2018-8A A	2.493.977,50	0,26
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	7.712.255,07	0,82	1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.763.845,71	0,19
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	1.243.833,06	0,13	1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.765.142,78	0,19
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	1.777.534,56	0,19	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	6.010.110,61	0,64
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	2.479.113,61	0,26	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	1.412.953,89	0,15
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	3.708.627,79	0,39	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	503.202,02	0,05
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	2.281.342,08	0,24	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	4.220.203,95	0,45
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	869.657,44	0,09	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-11-2036	2.297.927,29	0,24
10.000.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru 1.716% 25-07-2035	10.100.139,00	1,07	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	7.392.256,89	0,78
16.000.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-10-2050	16.078.875,38	1,70				
7.000.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-08-2050	6.988.436,54	0,74				
9.500.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-10-2050	9.970.952,93	1,05				
500.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2039	5.965,85	0,01				
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	999.176,60	0,11				

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.357.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	85.908,77	0,01	10.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	9.966.910,00	1,05
1.943.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 05-07-2031	1.971.333,21	0,21	1.000.000,00	SNDPT 2018-3A A1A	996.674,00	0,11
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	3.379.424,16	0,36	1.500.000,00	SoFi Consumer Loan Program 2 3.54% 26-11-2027	97.558,43	0,01
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	74.229,84	0,01	2.565.000,00	SoFi Consumer Loan Program 2 3.97% 25-02-2027	2.637.114,72	0,28
2.000.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.986% 15-10-2048	2.128.452,60	0,23	2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.615.693,00	0,28
2.566.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049	2.859.973,02	0,30	19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	1.012.322,37	0,11
1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.539.720,90	0,16	2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.478.175,00	0,26
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	1.286.405,99	0,14	14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	2.335.999,41	0,25
6.000.000,00	Laurel Road Prime Student Lo 3.72% 26-05-2043	3.299.681,91	0,35	8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	728.854,33	0,08
12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	2.335.227,94	0,25	13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	1.137.669,15	0,12
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	387.642,14	0,04	2.300.000,00	Taco Bell Funding LLC 4.97% 25-05-2046	2.393.863,92	0,25
50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006- FRN 25-04-2046	7.098.744,28	0,75	30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	1.324.596,11	0,14
22.700.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	9.451.180,27	1,00	6.340.000,00	Trinity Rail Leasing 2010 LL 5.194% 16-10-2040	4.278.842,03	0,45
4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05- 2043	3.408.721,18	0,36	2.719.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	2.717.528,75	0,29
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	1.155.348,90	0,12	1.764.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	1.978.938,11	0,21
2.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047	2.091.845,20	0,22	10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	9.979.000,00	1,06
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	1.100.550,06	0,12	1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	991.572,00	0,10
40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	577.366,05	0,06	20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	2.773.463,30	0,29
2.829.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-05-2049	2.793.494,64	0,30	22.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	3.882.928,07	0,41
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	1.202.221,07	0,13	45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	4.681.853,91	0,50
3.200.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048	3.474.555,20	0,37	3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	400.977,46	0,04
2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.599.956,80	0,17	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	812.070,60	0,09
1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.710.121,62	0,18	10.000.000,00	WELF 2018-3A A1A	9.987.480,00	1,06
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	135.839,44	0,01	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	1.794.303,08	0,19
49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	3.452.288,51	0,37	8.219.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	497.312,70	0,05
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	1.727.682,78	0,18	1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	133.692,52	0,01
2.500.000,00	MORGN 2018-3A A	2.499.937,50	0,26	1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.198.726,23	0,13
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	2.938.800,73	0,31	1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.831.886,94	0,19
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	7.756.834,98	0,82	2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.404.944,83	0,25
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	2.121.170,84	0,22	45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	1.087.399,36	0,11
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	52.566,18	0,01	18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	964.981,32	0,10
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	158.637,19	0,02	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	1.137.013,13	0,12
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	2.493.071,63	0,26	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	961.266,52	0,10
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	3.296.846,15	0,35	432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	382.232,91	0,04
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	162.584,42	0,02	99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	3.832.373,27	0,41
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	3.851.512,68	0,41	2.277.000,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057	2.183.067,83	0,23
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	4.317.810,68	0,46	29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	658.787,01	0,07
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	1.482.227,99	0,16	4.250.000,00	AASET 2018-1 US Ltd 3.844% 16-01-2038	2.063.940,53	0,22
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	666.975,76	0,07			884.894.093,43	93,58
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	103.775,55	0,01		Summe Anleihen	884.894.093,43	93,58
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	1.832.303,40	0,19		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	884.894.093,43	93,58
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	9.486.376,20	1,00				

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
1.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.5% 25-05-2022	0,00	0,00
1.000.000,00	MASTR Adjustable Rate Mortga FRN 25-03-2047	0,00	0,00
1.500.000,00	Morgan Stanley Re-REMIC Trus 0.500001% 17-12-2049	0,00	0,00
		0,00	0,00
	Summe Anleihen	0,00	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,00	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	921.501.877,68	97,45
	Bankguthaben	20.043.044,41	2,12
	Sonstige Nettovermögenswerte	4.035.805,31	0,43
	Summe Nettovermögen	945.580.727,40	100,00

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2020 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	91,38	Unternehmensanleihen	53,84
Kaimaninseln	5,72	Kündbare Hypothekenanleihen	30,17
Bermuda	0,36	Hypothekenanleihen	10,11
		Staatsanleihen	3,33
Summe	97,45	Summe	97,45

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veraufter Betrag	Verauftere Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.772.990,00	CHF	3.050.084,03	USD	101.441,75	29.01.2021
195.563.299,64	EUR	233.088.348,75	USD	6.989.904,21	29.01.2021
6.148.153,66	GBP	8.214.313,78	USD	186.258,48	29.01.2021
76.609,23	USD	68.071,51	CHF	(754,77)	29.01.2021
7.967.158,21	USD	6.626.046,34	EUR	(167.143,98)	29.01.2021
140.043,78	USD	103.511,96	GBP	(1.390,67)	29.01.2021
				7.108.315,02	

Kontrakte mit identischer Laufzeit sowie gleicher erworbener Währung und gleicher veraufterer Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020

Anmerkung 1 – Allgemeines

Nordea 1, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV) mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds (jeder einzelne Teilfonds wird hierin nachfolgend als „Teilfonds“ bezeichnet und ist im Prospekt als „Fonds“ definiert) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig. J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. wurde als Verwahrstelle (die „Verwahrstelle“) der Gesellschaft bestellt.

Am Ende des Berichtsjahrs bestand die Gesellschaft aus folgenden Teilfonds:

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	23.05.2018
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	01.10.2009
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	15.06.2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	06.01.1994
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	USD	28.04.2020
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02.12.2013
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a)	EUR	14.05.2020
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	DKK	21.02.1997
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	03.09.2012
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	21.11.2017
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	04.12.2013
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	17.01.2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	18.04.2011
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	03.11.2008
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	11.03.2011
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	10.01.2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05.06.1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	29.01.2019
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	28.09.2012
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	EUR	12.03.2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	15.01.2019
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	25.11.2020
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	23.03.2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	14.11.2017
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	EUR	18.03.2020
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	03.05.2013
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	13.10.2015
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	20.10.1989
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	13.03.2008
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	19.03.2019
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	EUR	10.06.2020
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	21.02.2019
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11.02.2010
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a)	USD	03.12.2020
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	USD	04.03.2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13.11.2013

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01.02.2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11.03.2014
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	01.01.2006
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	05.03.2007
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	18.05.2016
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	05.07.2012
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	04.12.2012
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	13.03.2018
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	01.08.2007
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	USD	26.06.2019
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	24.10.2017
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	03.03.2011
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	04.05.1992
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	15.01.2007
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	30.04.2013
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	19.08.2014
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	04.12.2012
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	01.10.2012
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	30.05.2012
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	14.03.1997
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	15.05.1998
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	21.11.1997
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	18.07.1997
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	CNH	05.05.2015
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	03.10.2011
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	02.11.2005
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	04.08.1995
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	27.01.1995
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	06.11.2013
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15.01.2010
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	28.07.2008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	25.09.2012

a) Auflegung von Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, folgende Teilfonds aufzulegen:

Name des Teilfonds	1. NIW:
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	29.04.2020
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	15.05.2020
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	25.11.2020
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	19.03.2020
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	11.06.2020
Nordea 1 - Global Impact Fund	04.12.2020

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

b) Liquidation und Zusammenlegung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf liquidiert oder zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Danish Bond Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	09.06.2020
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	16.06.2020
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	04.06.2020
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	Liquidiert	28.05.2020
Nordea 1 - European Value Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	09.10.2020
Nordea 1 - Global Dividend Fund	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	25.02.2020
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	Liquidiert	22.06.2020
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	Liquidiert	12.06.2020
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	Liquidiert	21.02.2020

c) Namensänderungen bei Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf umbenannt:

Alter Name	Neuer Name	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	05.05.2020
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund	05.05.2020

Anmerkung 2 – Wichtige Grundsätze der Rechnungslegung

Der Abschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Investmentfonds geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen auf Grundlage der Unternehmensfortführungsprämisse erstellt, die lediglich für den Teilfonds Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund nicht angewandt wurde. Dieser Teilfonds ging gemäß der Erläuterung in Anmerkung 13 am 1. März 2021 in Liquidation. Bei der Erstellung des Abschlusses für diesen Teilfonds wurde daher nicht von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit ausgegangen. Der Wegfall der Unternehmensfortführungsprämisse bei der Abschlusserstellung hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Teilfonds geführt.

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt in Europa, Nord- oder Südamerika, Asien, Australien, Neuseeland oder Afrika gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, werden auf der Grundlage des letzten zum Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses bewertet. Falls das gleiche Wertpapier oder Geldmarktinstrument an verschiedenen Märkten notiert ist, wird die Notierung des Hauptmarkts für dieses Wertpapier oder Geldmarktinstrument verwendet. Falls es keine angemessene Notierung gibt, oder falls die Notierung keinen angemessenen Wert repräsentiert, wird die Wertfestsetzung vom Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen vorgenommen, um einen wahrscheinlichen Verkaufspreis für solche Wertpapiere festzusetzen.
- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, werden vom Verwaltungsrat oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet.
- Liquide Mittel und Kredite werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Aktien/Anteile von OGAW, die gemäß der Richtlinie 2009/65/EWG in ihrer geänderten Fassung zugelassen sind, und/oder andere gleichwertige OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
- Für die Bewertung von Pensionsgeschäften wird der Rücknahmepreis (zukünftige Zahlung) auf den Kauftermin abgezinst. Ferner werden die zum Kauftermin aufgelaufenen Stückzinsen abgezogen.

b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

c) Währungsumrechnung

Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds aufgestellt. Aktiva und Passiva in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den an den Zahltagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Die sich hieraus ergebenden Kursgewinne oder -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens berücksichtigt.

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,588593 AUD	1 EUR = 1,080391 CHF	1 EUR = 7,979285 CNH
1 EUR = 7,440777 DKK	1 EUR = 0,898042 GBP	1 EUR = 126,4617365 JPY
1 EUR = 10,469258 NOK	1 EUR = 4,559530 PLN	1 EUR = 10,027801 SEK
1 EUR = 1,622151 SGD	1 EUR = 1,226950 USD	

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

d) Einstandspreis der Wertpapiere

Der Einstandspreis der Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wird zu dem am Kauftag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden nach Abzug der Quellensteuer verbucht. Sie werden an dem Tag als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden, sofern diese Informationen dem Teilfonds zur Verfügung stehen. Zinsen auf Anleihen laufen täglich auf.

f) Finanzterminkontrakte

Die Gesellschaft darf Finanzterminkontrakte erwerben und veräußern. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft beim Clearing Broker Merrill Lynch International Limited eine Barsicherheit und sie hält weitere Barmittel vor. Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft täglich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen gelten als zu diesem Zeitpunkt realisiert. Im Abschluss werden sie jedoch als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten“). Die Margin entspricht der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts am vorangegangenen Bewertungstag und dem Wert des Finanzterminkontrakts am Bewertungstag.

g) Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte werden zu dem am Stichtag der Nettovermögensaufstellung geltenden Terminkurs für die Zeit bis zur Fälligkeit bewertet.

Der nicht realisierte Nettowertzuwachs bzw. die nicht realisierte Nettowertminderung aus offenen Devisenterminkontrakten zum Jahresende wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.

h) Equity Swaps

Ein Equity Swap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem eine Partei das wirtschaftliche Exposure gegenüber der Performance eines Referenzaktivums für einen bestimmten Zeitraum erwirbt, ohne dieses Referenzaktivum tatsächlich zu besitzen.

Das zugrunde liegende Aktivum kann eine Aktie, ein Aktienkorb, ein Index oder ein Indexkorb sein.

Equity Swaps sind gehebelte Positionen, d. h. mit ihnen können Anleger ein Exposure gegenüber der Kursentwicklung von Aktien erwerben, ohne die Barmittel aufzuwenden, die für einen Erwerb dieser Aktien erforderlich wären.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Equity Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps“ ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen werden als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps“).

i) Credit Default Swaps (CDS)

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivat-Transaktion, bei der zwei Parteien einen Vertrag abschließen. Eine Partei (der Sicherungsnehmer) zahlt der anderen Partei (Sicherungsgeber) eine laufende Prämie für die festgelegte Vertragsdauer. Im Gegenzug erhält der Sicherungsnehmer eine Ausfallzahlung, wenn beim zugrunde liegenden Referenzaktivum ein Kreditereignis eintritt.

Im Fall eines Kreditereignisses muss der Sicherungsgeber eine Zahlung leisten, und zwar: (i) einen Barausgleich in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich des Auktionswerts des Referenzaktivums oder (ii) den Nominalwert des Swaps gegen Lieferung des Referenzaktivums. Ein Sicherungsverkauf erhöht den Hebel des Portfolios eines Fonds bis zum Nominalwert des Swapkontrakts.

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen. Er wird anhand interner Modelle ermittelt und anschließend mit der Bewertung eines externen Pricing Agents (GlobeOp) oder der Clearing-Gegenpartei (CCP) verglichen. Der Anfangswert des Kontrakts entspricht dem Marktwert bei Abschluss. Um zu gewährleisten, dass der wirtschaftliche Wert des Kontrakts beim Abschluss für beide Seiten bei 0 liegt, zahlt eine der beiden Parteien eine so genannte Upfront (einmalige Leistung beim Abschluss).

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie hieraus resultierende Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen. Die beim Kontraktabschluss vorab bezahlte bzw. erhaltene Upfront-Gebühr ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten und wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Credit Default Swaps zum Einstandspreis“ ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

j) Zinsswaps (IRS)

Ein Zinsswap ist ein zweiseitiger Vertrag, bei dem die Vertragspartner den Tausch von Zinszahlungen gegen andere Zinszahlungen (in der Regel fest/variabel) auf Basis eines Nominalbetrags vereinbaren, der als Berechnungsbasis dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird.

Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen und wird über interne Modelle ermittelt, die mit der Bewertung eines Dritten (GlobeOp) verglichen werden.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Zinsswaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps“ ausgewiesen. Die gegebenenfalls beim Kontraktabschluss vorab bezahlte bzw. erhaltene Upfront-Gebühr ist im Anfangswert des Kontrakts enthalten und wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Zinsswaps zum Einstandspreis“ ausgewiesen.

k) Total Return Swaps (TRS) auf einen Index

Ein Total Return Swap („TRS“) auf einen Index ist ein Vertrag, bei dem eine Partei (Total-Return-Zahler) die gesamte wirtschaftliche Performance eines zugrunde liegenden Basiswerts an die andere Partei (Total-Return-Empfänger) überträgt. Die gesamte wirtschaftliche Performance umfasst Erträge aus Dividenden, Zinsen und Gebühren, Gewinne oder Verluste aus Marktbewegungen sowie Bonitätsverluste. Die Gesellschaft darf diese Transaktionen nur durch regulierte Finanzinstitute mit einem Mindestbonitätsrating von „Investment Grade“ und Sitz in einem OECD-Land eingehen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps“ bzw. „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich angepasst; Erlöse aus offenen Positionen werden als nicht realisierte Gewinne/(Verluste) ausgewiesen („Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swaps“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps“).

l) Optionen

Optionen sind Kontrakte, die den Inhaber berechtigen, eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Einheiten eines bestimmten Wertpapiers zu einem bestimmten Preis vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltermin zu kaufen oder zu verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen ausgewiesen; geschriebene (verkaufte) Optionen werden als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Führt die Ausübung einer Option zu einem Barausgleich, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Werden bei Ausübung der Option Wertpapiere erworben oder geliefert, erfolgt eine Anpassung der Anschaffungskosten oder des Verkaufserlöses um die Höhe der Prämie. Erfolgt eine Glatstellung der Option, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie und den Kosten der Positionsglatstellung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn aus verkauften Optionen oder realisierter Verlust aus gekauften Optionen ausgewiesen.

Die Gesellschaft verkauft Optionen auf Wertpapiere, Terminkontrakte und Zinsswaps („Swaptions“). Diese Optionen werden durch Barausgleich abgewickelt und bergen ein unbegrenztes Verlustrisiko für die Gesellschaft. Die Gesellschaft unterliegt jedoch bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei die ihr aus dem Kontrakt obliegende Verpflichtung (Prämienzahlung bei Vertragsabschluss) bereits erfüllt hat.

Börsennotierte Optionen werden zu den Quotierungen von Refinitiv oder Bloomberg bewertet. Bei im Geld und am Geld liegenden Optionen (In-the-Money- und At-the-Money-Optionen), für die es keine Notierung gibt, wird ein theoretisches Modell angewandt, das den Preis des Basiswerts und die implizite Volatilitätskurve heranzieht.

Die Bewertung nicht börsengehandelter Optionen (OTC-Optionen) wie Devisenoptionen (FX-Optionen) basiert auf einem theoretischen Modell, das den Devisenkassakurs, die Volatilitätsdaten der FX-Optionen und den Zins als Eingangsgrößen heranzieht.

Die Bewertung von Swaptions erfolgt auf Basis eines theoretischen Modells, das die Volatilitätsdaten der Swaptions und den Zins heranzieht. Das Modell berücksichtigt die Settlement-Konventionen der ISDA.

Der Marktwert der Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen. Die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen“ ausgewiesen.

m) Definition von Begriffen aus der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte und den Tabellen zu den Credit Default Swaps (CDS)

FRN (Floating Rate Note): Eine Anleihe, deren Kupon an einen Referenzzinssatz, z.B. LIBOR oder Euribor, zuzüglich/abzüglich eines Spreads gekoppelt ist. Zum Emissionszeitpunkt sind nur die Anpassungstermine bekannt.

MULTI: Fixed-to-Float- oder Fixed-to-Variable-Anleihen, bei denen eine Änderung des Zinssatzes von fest zu variabel erfolgen kann, wobei die Zinssätze und Anpassungstermine zum Emissionszeitpunkt feststehen.

VAR: Anleihe mit variabler Verzinsung, jedoch keine FRN oder MULTI.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

PERPETUAL: Dieser Begriff bezeichnet Anleihen ohne Endfälligkeit (sogenannte ewige Anleihen). Eine Rückzahlung des Kapitalbetrags an den Anleger ist nicht vorgesehen. Dafür verbrieft diese Anleihen eine endlose regelmäßige Zinszahlung.

P-NOTE (Participatory Note): P-Notes werden von registrierten ausländischen institutionellen Investoren (FII) an ausländische Anleger weitergegeben, die an der indischen Börse investieren möchten, ohne sich selbst beim Securities and Exchange Board of India (SEBI) zu registrieren.

No ref obligation: Dies ist in den Tabellen zu den Credit Default Swaps angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

n) Konsolidierte Aufstellung

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens der Gesellschaft entsprechen der Summe der Aufstellungen aller Fonds nach Umrechnung in Euro zu den am Ende des Berichtsjahres geltenden Wechselkursen. Die Differenz zwischen dem gesamten Anfangsnettovermögen zu den Wechselkursen am Jahresanfang und seinem Wert am Ende des Berichtsjahrs wird in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens als Wechselkursdifferenz unter „Bewertungsdifferenz zum gesamten Anfangsnettovermögen“ ausgewiesen.

o) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 31. Dezember 2020. Lediglich bei folgenden Teilfonds datiert der letzte handelbare Nettoinventarwert vom 30. Dezember 2020, da die Börsen in einigen Ländern am 31. Dezember 2020 geschlossen waren:

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

Anmerkung 3 - Kosten, die von der Gesellschaft im Laufe eines Jahres getragen werden

Die Kosten decken die Betriebskosten der einzelnen Teilfonds ab, einschließlich der Verwaltungs- und Vertriebskosten, des Honorars für die zentrale Verwaltung und der Taxe d'Abonnement. Diese Gebühren fallen täglich auf das Gesamtvermögen der jeweiligen Anteilsklassen und Teilfonds an und werden vom Teilfonds-Vermögen vierteljährlich abgezogen und verringern daher die Performance Ihrer Anlage.

Diese Gebühren sind für alle Anteilsinhaber eines bestimmten Teilfonds und einer bestimmten Anteilsklasse gleich hoch.

a) Verwaltungsgebühr: Diese Gebühren werden aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds gezahlt und stehen der Verwaltungsgesellschaft zu. Verwaltungsgebühren für D- und Z-Anteile unterliegen den gesonderten Bedingungen, die für die Anleger gelten, die in diese Anteile investieren. Die Verwaltungsgebühren für X-Anteile werden nicht vom Teilfonds, sondern von den Anlegern getragen, die in diese Anteilsklasse investieren. Die Verwaltungsgebühren für Y-Anteile sind null.

b) Betriebskosten: Diese Aufwendungen bestehen aus einem Honorar für die zentrale Verwaltung des Teilfonds (einschließlich gegebenenfalls in Rechnung gestellter Gebühren und zu erstattender Aufwendungen von Fondsplattformen), einer Verwahrgebühr (für die Verwahrung und zentrale Verwaltung samt Transaktionskosten) einer Treuhandgebühr und der Taxe d'Abonnement.

Die Taxe d'Abonnement (Zeichnungssteuer) wird vierteljährlich auf den aufaddierten Nettoinventarwert der umlaufenden Anteile der SICAV berechnet und ist vierteljährlich zahlbar. Sie wird zu folgenden Sätzen aus den Betriebskosten gezahlt:

Klassen C, E, F, N, P, Q und S: 0,05%

Klassen I, D, X, Y und Z: 0,01%

Die Vermögenswerte in Form von Anteilen oder Aktien anderer luxemburgischer Organismen für gemeinsame Anlagen sind von jeglicher Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile oder Aktien dieser Steuer in Luxemburg bereits unterliegen.

Die Verwahrgebühr und das Honorar für die zentrale Verwaltung basieren auf dem Wert der verwahrten Vermögenswerte und variieren von Teilfonds zu Teilfonds, je nachdem, in welche Länder der betreffende Teilfonds investiert. Die Verwahrstelle berechnet des Weiteren eine feste Gebühr pro Jahr und pro Teilfondsdomizil. Die Treuhandgebühr wird als Prozentsatz des Gesamtvermögens des betreffenden Teilfonds berechnet.

Die Betriebskosten umfassen ferner:

- sämtliche Prüfungs- und Rechtsberatungskosten
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Veröffentlichung und Bereitstellung von Informationen für die Anteilsinhaber, insbesondere die Kosten für den Druck und Vertrieb der Finanzberichte sowie jedweder Prospekte
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Führung, der Produktion, dem Druck, der Übersetzung, dem Vertrieb, dem Versand, der Speicherung und der Archivierung der wesentlichen Anlegerinformationen

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

- etwaige Werbekosten und Aufwendungen mit Ausnahme der vorstehend angegebenen, die nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft direkt mit dem Angebot oder Vertrieb der Anteile verbunden sind
- sämtliche Aufwendungen im Zusammenhang mit der Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung der SICAV bei den Aufsichtsbehörden und an Börsen

Nicht enthalten in den vorstehenden Aufwendungen sind:

- sämtliche zu entrichtende Steuern auf die Vermögenswerte, Erträge und Aufwendungen, die der SICAV anzurechnen sind, mit Ausnahme der Taxe d'Abonnement
- Transaktionskosten wie gewöhnliche Brokergebühren und Bankkosten
- Kosten von Rechtsstreitigkeiten
- jedwede außerordentlichen Aufwendungen oder sonstige unvorhersehbare Kosten

Die folgenden Tabellen zeigen die Verwaltungsgebühren und die Betriebskosten der Anteilsklassen, die i) institutionellen Anlegern und ii) allen Anlegern außer institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern zur Verfügung stehen:

	Verwaltungsgebühr					Betriebskosten (Höchstbetrag)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Auf Antrag	0,90%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Auf Antrag	1,20%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,15%	0,20%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,15%	0,20%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Auf Antrag	0,65%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,10%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,15%	0,15%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	0,30%	0,65%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Emerging Markets Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Auf Antrag	0,95%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Auf Antrag	0,40%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr					Betriebskosten (Höchstbetrag)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Auf Antrag	0,35%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,15%	0,15%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,45%	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Auf Antrag	0,40%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	0,43%	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,10%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,15%	0,2015%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,15%	0,20%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,15%	0,20%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,10%	0,25%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	0,45%	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,30%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,205%	0,15%	0,20%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,35%	0,35%	0,30%	0,15%	0,30%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr					Betriebskosten (Höchstbetrag)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,15%	0,25%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	Auf Antrag	0,25%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,15%	0,15%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - North American Value Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Auf Antrag	0,125%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,25%	0,10%	0,25%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,15%	0,20%
Nordea 1 - Stable Return Fund	0,50%	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,15%	0,10%	0,15%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Auf Antrag	0,125%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	Auf Antrag	0,65%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,35%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,20%	0,10%	0,20%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	0,40%	0,55%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,35%	0,35%	0,30%	0,10%	0,30%

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilsklassen, die allen Anlegern zur Verfügung stehen (ohne die Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind):

	Verwaltungsgebühr						Betriebskosten (Höchstwert)			
	P	Q	E	C	S	F	N			
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,60%	Auf Antrag	1,60%	1,00%	k.A.	0,90%	Auf Antrag			0,35%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,70%	Auf Antrag	1,70%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag			0,35%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,00%	Auf Antrag	2,00%	1,30%	k.A.	1,20%	Auf Antrag			0,35%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr						Betriebskosten (Höchstwert)	
	P	Q	E	C	S	F		N
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	1,50%	1,35%	1,50%	0,85%	k.A.	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,20%	Auf Antrag	1,20%	0,75%	k.A.	0,65%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a)	0,175%	Auf Antrag	0,175%	0,15%	k.A.	0,10%	Auf Antrag	0,25%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,75%	k.A.	0,65%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,20%	Auf Antrag	1,20%	0,90%	k.A.	0,80%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,20%	Auf Antrag	1,20%	0,90%	k.A.	0,80%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,30%	Auf Antrag	1,30%	0,80%	k.A.	0,70%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	1,60%	Auf Antrag	1,60%	1,05%	k.A.	0,95%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	0,90%	Auf Antrag	0,90%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	k.A.	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	0,75%	Auf Antrag	0,75%	0,50%	k.A.	0,40%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,70%	Auf Antrag	0,70%	0,45%	k.A.	0,35%	Auf Antrag	0,25%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,30%	Auf Antrag	1,30%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	1,25%	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,80%	Auf Antrag	0,80%	0,50%	k.A.	0,40%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,70%	k.A.	0,70%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	1,25%	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Disruption Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	1,75%	Auf Antrag	1,75%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	1,25%	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a)	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	1,60%	Auf Antrag	1,60%	0,90%	k.A.	0,80%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,75%	0,75%	0,75%	0,60%	k.A.	0,50%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,40%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr							Betriebskosten (Höchstwert)
	P	Q	E	C	S	F	N	
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	1,25%	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,80%	Auf Antrag	1,80%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag	0,50%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	1,20%	Auf Antrag	1,20%	0,90%	k.A.	0,80%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,60%	Auf Antrag	1,60%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,50%	Auf Antrag	0,50%	0,35%	k.A.	0,25%	Auf Antrag	0,25%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	k.A.	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,85%	k.A.	0,75%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,125%	Auf Antrag	0,125%	0,125%	k.A.	0,125%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	1,10%	Auf Antrag	1,10%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,80%	Auf Antrag	1,80%	1,10%	k.A.	1,00%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,50%	Auf Antrag	1,50%	0,95%	k.A.	0,85%	Auf Antrag	0,35%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,60%	Auf Antrag	0,60%	0,40%	k.A.	0,30%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,125%	Auf Antrag	0,125%	0,125%	k.A.	0,125%	Auf Antrag	0,30%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	1,10%	Auf Antrag	1,10%	0,75%	k.A.	0,65%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,70%	Auf Antrag	0,70%	0,45%	k.A.	0,35%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,00%	Auf Antrag	1,00%	0,70%	k.A.	0,60%	Auf Antrag	0,40%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,10%	Auf Antrag	1,10%	0,65%	k.A.	0,55%	Auf Antrag	0,45%

c) Vertriebsgebühr: Diese Gebühr wird der Verwaltungsgesellschaft gezahlt und grundsätzlich an die lokale Vertriebsstelle oder den Vermittler weitergeleitet. Die Gebühr fällt lediglich für E-Anteile an und beläuft sich auf 0,75% pro Jahr.

d) Performancegebühr: Die Verwaltungsgesellschaft kann eine Performancegebühr erhalten. Die Performancegebühr wird vom Nettoinventarwert abgezogen und dem Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds weitergereicht.

Bei Anteilen für institutionelle Anleger (mit Ausnahme von I-Anteilen) kann die Verwaltungsgesellschaft nach ihrem Ermessen vor der Erstanlage entscheiden, ob eine Performancegebühr erhoben werden soll oder nicht und wie hoch diese Performancegebühr für die Anteilsklasse sein soll.

Bei den X-Anteilsklassen kann entsprechend der zwischen den einzelnen Anlegern und der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten separaten Honorarstruktur direkt von der Verwaltungsgesellschaft eine Performancegebühr bei den Anteilsinhabern eingezogen werden.

Der Anlageverwalter kann auf seinen Anspruch auf Zahlung einer Performancegebühr verzichten. In diesem Fall ist die Verwaltungsgesellschaft nicht berechtigt, eine Performancegebühr vom jeweiligen Teilfonds zu empfangen.

Eine Performancegebühr fällt gegebenenfalls an, wenn der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Performancebewertungszeitraums seine jeweilige High Watermark und seine seit Zahlung der letzten Performancegebühr aufgelaufene Hurdle Rate übersteigt.

Die Performance einer Anteilsklasse wird am Ende jedes Kalenderjahres bewertet. Wird eine Anteilsklasse im Laufe eines

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

Kalenderjahres neu aufgelegt, läuft der Performancebewertungszeitraum vom Auflegungsdatum der Anteilsklasse bis zum Ende des betreffenden Kalenderjahres.

Die High Watermark eines Anteils entspricht dem höheren der folgenden Werte: (i) der ursprüngliche Nettoinventarwert je Anteil oder (ii) der höchste Nettoinventarwert am Ende eines jeden Kalenderjahres.

Die geltenden Hurdle Rates sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt. Für die Hurdle Rate gilt eine Untergrenze von 0%, d. h. solange der als Hurdle Rate für eine Anteilsklasse herangezogene Zinssatz negativ ist, wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt. Wenn der Wert der Anteile im Kalenderjahr sinkt oder unverändert bleibt, fällt also keine Performancegebühr an.

Fund	Hurdle Rate	Max. Gebühr % Klassen C, E, P, I und Q
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	EURIBOR 1 Month	15%

Die Performancegebühr fällt täglich an und wird täglich berechnet. Ihre Zahlung erfolgt jährlich nachträglich für jedes Kalenderjahr.

Am Ende des Kalenderjahres, für das die Performancegebühr berechnet werden soll, entspricht die Performancegebühr pro Anteil höchstens 15% des Wertzuwachses des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Performancegebühr), der die ab dem Zeitpunkt der letzten Zahlung der Performancegebühr geltende High Watermark nach Abzug der seit der letzten Zahlung der Performancegebühr aufgelaufenen Hurdle Rate übersteigt. Eine gegebenenfalls fällige Performancegebühr wird in der Regel innerhalb von 30 Geschäftstagen nach dem Ende jedes Kalenderjahres gezahlt.

Wird ein Teilfonds liquidiert oder zusammengelegt oder kommt es an einem Bewertungstag zu Nettorücknahmen, so gilt der anteilige Betrag der seit Jahresbeginn aufgelaufenen Wertentwicklung als fällig, der auf diese Anteile entfällt, unabhängig von der Performance, die der Teilfonds im Anschluss an die Liquidation, Zusammenlegung oder Nettorücknahmen verzeichnet.

Beispiele für die Berechnung der Performancegebühr

Kalenderjahr	NIW am Ende des Kalenderjahres	Performance (netto) am Ende des Kalenderjahres	Hurdle Rate	Aufgelaufene Hurdle Rate seit letzter Performancegebühr	High Watermark seit letzter Performancegebühr	Gebührensatz	Fällige Performancegebühr
Jahr 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Übertroffen um 5,00%*	15,00%	$5,00\% - 1,50\% \times 15,00\% = 0,53\%$
Jahr 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Übertroffen um 0,95%	15,00%	Keine
Jahr 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Übertroffen um 7,62%	15,00%	$7,62\% - 5,07\% \times 15,00\% = 0,38\%$

* Der Erstzeichnungspreis stellt die erste High Watermark dar. In diesem Fall ist der Erstzeichnungspreis 100.

** Bei negativem Wert wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt.

Anmerkung 4 – Pensionsgeschäfte

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund ist am 31.12.2020 Pensionsgeschäfte eingegangen, die in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente ausgewiesen sind.

Die Erträge/(Aufwendungen) aus den Pensionsgeschäften sind wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung des Fonds	Erträge / (Aufwendungen)
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	413.122,21

Die Erträge/(Aufwendungen) sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Dividenden- und Zinsforderungen“ und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Nettozinsen aus Pensionsgeschäften“ ausgewiesen.

Anmerkung 5 – Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe je Teilfonds während des jeweiligen Berichtsjahrs ist in Papierform am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Verwahrstelle und der Hauptvertriebsstelle oder den im Abschnitt „Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs“ genannten Gesellschaften kostenlos erhältlich.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

Anmerkung 6 – Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)

Diese Kennzahl drückt die Summe aller Kosten und Provisionen aus, die das Vermögen des Teilfonds auf fortlaufender Basis belasten (Betriebsaufwendungen wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Aufwendungen“ ausgewiesen, allerdings ohne „Transaktionsbezogene Kosten“) und die rückwirkend als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds veranschlagt werden. Die Kennzahl enthält keine im Rahmen von Anlagezu- oder -verkäufen angefallenen Transaktionsgebühren. Sie wird gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 20. April 2015 ermittelt und normalerweise nach folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwendung in WE*}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Teilfonds in WE*}} \times 100$$

*WE = Währungseinheiten in der Berichtswährung des Teilfonds

Die TER wird für die vorangegangenen 12 Monate zum Stichtag des Geschäftsjahrs berechnet.

Bei neu aufgelegten Teilfonds werden die Betriebsaufwendungen annualisiert.

Anmerkung 7 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtsjahres

Im Dezember 2020 wurde der letzte Prospekt des Fonds veröffentlicht.

Die jüngste Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft ist auf der Website nordea.lu erhältlich.

Der aktuelle vollständige Prospekt und die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen für die Anteilsklassen der Fonds der Gesellschaft sind ferner am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform erhältlich.

Anmerkung 8 – Aufteilung des Portfolios nach Ländern und Wirtschaftssektoren (ungeprüft)

Die Aufteilung des Portfolios nach Wirtschaftssektoren erfolgt gemäß der Klassifizierung nach GICS Direct (ein gemeinsames Produkt von MSCI und Standard & Poor's).

Anmerkung 9 – Anteilskapital und Anteilsklassen

Nähere Angaben zum Anteilskapital und den Anteilsklassen der Gesellschaft sind in den Abschnitten „die SICAV“ und „Anteilsklassen“ des Prospekts der Gesellschaft zu finden.

Anmerkung 10 – Swing-Faktor

An Geschäftstagen, an denen die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, kann der NIW eines Teilfonds durch einen sogenannten Swing-Faktor angepasst werden. Dieser Faktor entspricht den geschätzten Gesamtkosten (geschätzte Steuern und Handelskosten, die dem Fonds entstehen können, und Geld-Brief-Spannen der Vermögenswerte, in denen der Teilfonds anlegt), die beim Kauf oder Verkauf von Anlagen entstehen, um Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen von Anteilen nachzukommen (wobei der Teilfonds grundsätzlich eine angemessene tägliche Liquidität wahrt, um die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche Anlagentätigkeit zu bewältigen). Der NIW-Preis wird nach oben angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen positiv sind (Nettozeichnungen), und er wird nach unten angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen negativ sind (Nettorücknahmen).

Das Swing Pricing soll die Auswirkungen mindern, die diese Kosten auf die Anteilsinhaber haben, die zu diesem Zeitpunkt nicht mit ihren Anteilen handeln. Es wirkt sich auf die Anteilsinhaber, die mit ihren Anteilen handeln, dahingehend aus, dass deren NIW-Preis um den Swing-Faktor angepasst wird. Sofern an den Märkten auf der Käufer- und Verkäuferseite unterschiedliche Gebührenstrukturen gelten, ist der Swing-Faktor für Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen möglicherweise nicht identisch.

Der Verwaltungsrat hat die Entscheidung über die korrekte Anwendung und den Umfang der Swinging Single Pricing-Methode an die Verwaltungsgesellschaft delegiert. Obwohl alle Teilfonds dem Swing Pricing unterliegen können, fallen die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwerte und Swing-Faktoren unter Umständen je nach Teilfonds unterschiedlich aus. Unter normalen Marktbedingungen beträgt der zur Anpassung verwendete Swing-Faktor bei allen Anteilsklassen eines Teilfonds höchstens 1,75% des NIW.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, bei der Bewertung des Nettoinventarwerts der folgenden Teilfonds den Swing Pricing-Mechanismus anzuwenden:

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	

Zum Jahresende wurde beim Teilfonds Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund ein Swing-Faktor von 388.887,37 USD ausgewiesen.

Anmerkung 11 – Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren sind grundsätzlich die Summe aus Broker-Kosten und Bankprovisionen.

Transaktionsbezogene Kosten, die in der nachstehenden Tabelle und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen die Bankprovisionen und die Broker-Gebühren für Derivate.

Bei den in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Broker-Kosten handelt es sich um die Aufwendungen und ggf. Börsenumsatzsteuern, die vom Broker direkt in Rechnung gestellt werden und diesem beim Settlement von Aktien, Anleihen und Optionen gezahlt werden. Sie werden zum Zeitpunkt der Transaktion als integraler Bestandteil der Einstandskosten verbucht.

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	94.580,32	251.942,41
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	918.013,94	2.980.592,12
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	1.033.496,43	3.005.518,84
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	USD	402.467,18	59.257,47
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund (Anmerkung 1a)	USD	185.985,49	18.647,43
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	-	207.013,26
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	850.559,14	39.070,85
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	17.265,73
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	DKK	-	1.745.260,46
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	474.602,29
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	-	34.869,32
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	66.145,90
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	-	53.503,90
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	455.534,03	70.938,62
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	USD	-	153.323,00
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	5.606.472,72	194.916,52
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund (Anmerkung 1c)	USD	-	22.218,87
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	EUR	181.330,03	37.135,09
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	123.951,72
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	-	13.568,45
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	EUR	-	27.564,07
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	683.292,07
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	-	95.319,50
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	47.914,90
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	141.166,60
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	384.616,37
Nordea 1 - European High Yield Credit Fund (Anmerkung 1c)	EUR	-	76.491,20
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	EUR	-	21.012,00

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	-
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	217.248,51	9.534,90
Nordea 1 - European Stars Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	875.938,64	26.114,09
Nordea 1 - Flexible Credit Fund (Anmerkung 1a)	EUR	11.822,29	2.455,39
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	-	762.770,13
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	1.035.440,69	425.624,88
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	13.054,00
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	2.220.031,27	40.490,52
Nordea 1 - Global Disruption Fund	USD	105.667,49	37.734,88
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	EUR	18.014,05	5.702,71
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	USD	75.809,11	15.305,69
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	35.942,45
Nordea 1 - Global Impact Fund (Anmerkung 1a)	USD	112.181,72	-
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	USD	432.829,71	25.629,35
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	92.614,02	14.223,06
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	104.921,19	6.108,96
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	164.081,68	11.959,38
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	231.873,19	18.432,58
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	1.213.084,48	88.421,81
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	496.244,62	113.278,85
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	923.694,67	36.448,51
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	351.865,64	58.796,24
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	318,39	49.219,71
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	-	1.146,06
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	274.188,86	102.543,50
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	USD	-	11.179,52
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	376.723,57
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	50.056,16
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	53.820,06	6.547,20
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	51.638,97	9.528,21
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	22.242,26	5.919,30
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	31.998,61	8.565,60
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	2.275,99	122.155,15
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	50.582,45	11.852,22
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	165.666,44	23.791,40
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	342.321,46	17.771,38
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	90.352,99
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	199.996,61	47.663,25
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	50.154,99
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	CNH	-	72.753,31
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.160.399,65	67.872,03
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	4.305.970,54	1.553.210,92
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	72.959,15
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	43.216,35
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	-	14.114,05
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	714.135,20
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	248.919,22
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	26.838,21	105.400,55

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2020 (Fortsetzung)

Anmerkung 12 – Zwischenausschüttung

a) Jährliche Ausschüttung

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 24. April 2020, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 30. April 2020 ausgezahlt.

b) Zwischenausschüttung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Berichtsjahr für folgende M-Anteilsklassen monatliche Ausschüttungen beschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilkategorie	Monatlicher Ausschüttungssatz	Ausschüttungswährung	Ausgeschütteter Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,557788
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	MP	0,25%	EUR	0,229655
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1b)	HMX - JPY	0,15%*	JPY	81,277783
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HMX - EUR	0,52%**	EUR	6,487790
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,092226
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,36%***	EUR	1,212229
Nordea 1 - Global Dividend Fund (Anmerkung 1b)	MP	0,33%	EUR	0,668838
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1b)	MP	0,25%****	EUR	0,238181
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,51%**	EUR	6,591890
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25%	AUD	0,740126
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25%	GBP	0,378186
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,679195
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,513348
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25%	EUR	0,418110
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25%	EUR	0,431107
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,30%*****	USD	3,585396

(*) 0,17% im Januar, Februar und März 2020

(**) 0,50% im Januar, Februar und März 2020

(***) 0,25% im Januar, Februar und März 2020

(****) 0,50% im April 2020

(*****) 0,21% im Januar, Februar und März 2020

Die ausgewiesenen monatlichen Ausschüttungssätze beziehen sich auf das gesamte Nettovermögen der M-Anteilsklassen am letzten Geschäftstag des Vormonats.

Anmerkung 13 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Aufgrund einer erwarteten Änderung des Anlageschwerpunkts der Mehrheit der Anteilhaber des Teilfonds Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund befand der Verwaltungsrat, dass der Teilfonds mit den verbleibenden Anteilhabern nicht mehr effizient betrieben werden kann, und beschloss, dass es im besten Interesse der Anteilhaber ist, den Teilfonds mit Wirkung ab dem 1. März 2021 in Liquidation zu stellen.

Informationen für die Anteilsinhaber

Die folgenden Dokumente sind in Papierform am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, bei der Verwaltungsgesellschaft, den Vertretern und den Vertretern und Zahlstellen an deren jeweiligen Geschäftstagen kostenlos erhältlich:

- die Satzung der Gesellschaft
- der Verkaufsprospekt der Gesellschaft
- die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) der Gesellschaft
- der Zeichnungsantrag
- die regelmäßigen Finanzberichte
- die von Zeit zu Zeit veröffentlichten Marketingunterlagen

Eine aktuelle Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) wird auf nordea.lu und je nach Landessprache(n) der Länder, in denen die Gesellschaft, ein Fonds oder eine Anteilsklasse zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, auf den landesspezifischen Websites von Nordea zur Verfügung gestellt, deren Adressen jeweils auf das internationale Länderkürzel der betreffenden Länder enden. Die portugiesische Fassung der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) wird jedoch lediglich auf nordea.lu zur Verfügung stehen.

Die folgenden Dokumente können am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder bei der Verwaltungsgesellschaft an deren jeweiligen Geschäftstagen eingesehen werden:

- der Verwaltungsgesellschaftsvertrag zwischen der Gesellschaft und Nordea Investment Funds S.A.
- der globale Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft und J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Einladungen zu allen Hauptversammlungen der Anteilsinhaber werden den Inhabern von Namensanteilen der Gesellschaft per Post zugesandt.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des gültigen Prospektes zusammen mit dem neuesten Jahresbericht und dem neuesten Halbjahresbericht, sofern dieser nach dem neuesten Jahresbericht veröffentlicht wurde, vorgenommen werden.

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)

A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft setzt ein Risikomanagementverfahren ein, mit dessen Hilfe das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie der Anteil der Positionen am Gesamtrisikoprofil der Anlageportfolios der Teilfonds jederzeit überwacht werden können. Gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 sowie den geltenden Verordnungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft der CSSF regelmäßig über das Risikomanagementverfahren Bericht.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf der Basis angemessener, geeigneter Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko den Gesamt nettowert des Portfolios nicht übersteigt. Hierzu setzt die Verwaltungsgesellschaft folgende Methoden ein:

- **Commitment-Ansatz:** Die Positionen in Finanzderivaten werden unter Berücksichtigung aller Aufrechnungs- und Absicherungseffekte in äquivalente Positionen der Basiswerte umgewandelt.
- **Value-at-Risk-Ansatz (VaR-Ansatz):** Beim VaR handelt es sich um ein mathematisch-statistisches Konzept, das im Finanzsektor als Standard-Risikomaß eingesetzt wird. Der VaR gibt den potenziellen Verlust eines Portfolios in einem gegebenen Zeitraum (so genannte Halteperiode) bei einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) an. Der VaR wird auf Ebene des gesamten Teilfonds bei einer Halteperiode von höchstens einem Monat (20 Geschäftstage) und einem Konfidenzniveau von mindestens 95% ermittelt.
 - **Relativer VaR-Ansatz:** Der relative VaR-Ansatz misst den VaR an demjenigen eines Referenzportfolios. Der relative VaR darf den VaR des Referenzportfolios um höchstens 100% übersteigen, d.h. das Doppelte des Referenz-VaR betragen (200%). Dabei ist das Referenzportfolio ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.
 - **Absoluter VaR-Ansatz:** Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (Konfidenzniveau mindestens 95%, Halteperiode maximal 20 Tage) des Teilfonds höchstens 20% des Nettovermögens des Teilfonds betragen (Konfidenzniveau von 99%, Halteperiode 20 Tage). Die Obergrenze von 20% wird entsprechend angepasst, wenn eine andere Halteperiode oder ein anderes Konfidenzniveau gelten. Informationen zum maximalen Limit sind angegeben.

Ergänzungen zum VaR:

Für Teilfonds, für die das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz verfolgt und überwacht wird, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich einen erwarteten Durchschnittswert (Hebel). Der Schätzwert kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert am Berichtsstichtag abweichen. Der veröffentlichte erwartete Hebel ist explizit nicht als Anlagelimit zu verstehen.

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat entscheidet, welche Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos jedes Teilfonds von Nordea 1, SICAV gewählt wird. Es muss nicht für alle Teilfonds die gleiche Methode angewandt werden. Bei den meisten Teilfonds der Nordea 1, SICAV wird das Gesamtrisiko über den Commitment-Ansatz ermittelt. Die nachstehende Tabelle enthält alle Teilfonds, bei denen das Gesamtrisiko über den VaR-Ansatz ermittelt wird, zusammen mit dem gewählten Konzept:

Teilfonds	Methode
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Relativer VaR
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Stable Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	Absoluter VaR

B) Methoden zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Ad 1) Absoluter VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020 (der „Zeitraum“) wurde der absolute VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (ii) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (ii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

Teilfonds	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,44%	9,51%	4,14%	20,00%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	2,51%	9,13%	5,63%	20,00%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	3,74%	13,41%	8,26%	20,00%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,07%	11,58%	3,79%	20,00%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	0,36%	2,46%	0,90%	20,00%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,62%	10,29%	3,34%	20,00%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,82%	14,13%	2,84%	20,00%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,64%	13,87%	4,17%	20,00%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	0,00%	20,29%	5,92%	20,00%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,56%	7,08%	2,06%	20,00%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,54%	12,30%	6,16%	20,00%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	1,66%	3,81%	2,56%	20,00%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,55%	12,36%	6,23%	20,00%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	0,52%	6,35%	4,61%	20,00%

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020 ergab für 2020 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	244,00%	743,70%	393,30%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,00%	1052,20%	27,40%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	0,00%	1562,60%	122,00%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	278,90%	580,20%	372,30%
Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund	138,40%	183,60%	156,10%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	197,00%	521,80%	339,50%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	209,40%	516,20%	356,40%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	81,90%	142,50%	109,60%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	0,00%	93,50%	47,80%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	234,10%	427,40%	302,30%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	237,10%	508,00%	323,80%
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund	86,80%	186,20%	154,00%
Nordea 1 - Stable Return Fund	208,30%	517,70%	297,30%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	21,80%	49,40%	28,00%

* Berechnet auf der Basis von mindestens alle zwei Wochen erfassten Daten.

Ad 2) Relativer VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020 (der „Zeitraum“) wurde der relative VaR-Ansatz zur Beobachtung und Messung des mit dem Einsatz von Derivaten bei den Teilfonds einhergehenden Gesamtrisikos herangezogen. Die nachstehende Tabelle zeigt:

- (i) Das Referenzportfolio für jeden dieser Teilfonds.
- (ii) Minimum, Maximum und Durchschnitt des täglichen VaR im Zeitraum.
- (iii) Das regulatorische VaR-Limit für jeden dieser Teilfonds.

Teilfonds	Referenzportfolio	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	87,55%	124,26%	106,52%	200%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	JP Morgan GBI Emerging Market Global Diversified	94,60%	107,68%	101,99%	200%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	ICE BofAML EMU Corporate Index	91,56%	190,21%	112,02%	200%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020 ergab für 2020 folgende Hebel (Leverage):

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	8,90%	119,40%	52,84%
Nordea 1 - Emerging Stars Local Bond Fund	46,49%	192,14%	114,15%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	26,29%	50,37%	34,44%

* Berechnet auf der Basis von mindestens alle zwei Wochen erfassten Daten.

Ad 3) Commitment-Ansatz:

Das mit dem Einsatz von Derivaten einhergehende Gesamtrisiko bei den nicht unter Ad 1) bzw. Ad 2) aufgeführten Teilfonds wurde im Berichtszeitraum 01.01.2020 bis 31.12.2020 nach dem Commitment-Ansatz ermittelt.

Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

A) Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik umgesetzt, die darauf ausgerichtet ist, keine Anreize für eine Übernahme übermäßiger Risiken zu schaffen. In diesem Zusammenhang bezieht sie Risikokriterien in ihr Leistungsmanagementsystem ein, die für die Aktivitäten der jeweiligen Geschäftseinheiten charakteristisch sind. Die Verwaltungsgesellschaft hat mehrere Schutzmechanismen eingeführt, die die Mitarbeiter abhalten, übermäßige Risiken im Verhältnis zum Aktivitätsprofil einzugehen.

Die Governance-Struktur der Vergütungspolitik zielt darauf ab, interne Interessenkonflikte abzuwenden. Die Politik wird vom Vergütungsausschuss formuliert und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Politik folgt einem definierten Prozess, der die Grundsätze, Genehmigung, Kommunikation, Umsetzung, Überprüfung und Aktualisierung der Politik festlegt und den Verwaltungsrat sowie das Senior Management, die Personalabteilung, die interne Revision und andere Kontrollfunktionen einbezieht.

Die Leistungsbeurteilung erfolgt sowohl auf Ebene der Nordea Group als auch auf Ebene der Verwaltungsgesellschaft. Individuelle Leistungsbeurteilungen basieren auf einer Gewichtung finanzieller und nicht-finanzieller Ziele, die mit den besonderen Aufgaben und Funktionen verbunden sind. Der Grundsatz der individuellen Leistungsbeurteilung basiert daher auf einer Bewertung der erreichten Ziele sowie einer Würdigung der langfristigen Wertschöpfung des Mitarbeiters. Die Leistung spiegelt darüber hinaus eine Beurteilung der fachlichen und sozialen Kompetenz wider und ist mit den erzielten Erfolgen des jeweiligen Mitarbeiters verbunden. Die angewandten Kriterien zur Festlegung der festen Vergütung sind die Komplexität der Tätigkeit, das Maß an Verantwortung, die Berufserfahrung sowie die Bedingungen des lokalen Markts.

B) Methode

In Anbetracht der funktionalen Struktur der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer Rolle als Verwaltungsgesellschaft von OGAWs und AIFs stellen die nachfolgenden Angaben den Teil der gesamten Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaftsfunktion innerhalb der Verwaltungsgesellschaft dar, der allen verwalteten Fonds, unter Berücksichtigung sowohl von Nicht-OGAWs als auch von OGAWs, im Verhältnis zum gesamten Nettovermögen der Gesellschaft zurechenbar ist und Beauftragte von Unternehmen einschließt, denen die Verwaltungsgesellschaft Portfolioverwaltungsfunktionen übertragen hat, (die „Beauftragten“). Nach dieser Methode belief sich die durchschnittliche Anzahl der berücksichtigten Mitarbeiter auf 317, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2020:

Fonds	Vergütungsgesamtbetrag (EUR) einschließlich Vergütung etwaiger Beauftragter		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 1, SICAV	27.512.508	10.550.237	965.102

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Auf Grundlage der Analyse der Verwaltungsgesellschaft erstrecken sich diese Angaben auf Total Return Swaps, Equity Swaps und Pensionsgeschäfte.

Allgemeine Angaben

Die nachstehende Tabelle zeigt den absoluten Betrag, der in Equity Swaps, Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte investiert wurde, (in der Basiswährung des jeweiligen Teilfonds) und als Anteil am Gesamtvermögen:

Fondsname	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Marktwert der Equity Swaps*	221.908.770,35	367.900.386,26	-	3.147.000,73
% des Nettovermögens	6,01%	13,13%	-	11,50%
Marktwert der Total Return Swaps*	121.073.906,03	276.877.115,14	-	-
% des Nettovermögens	3,28%	9,88%	-	-
Marktwert der Pensionsgeschäfte**	-	-	130.668.581,51	-
% des Nettovermögens	-	-	85,07%	-
Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	342.982.676,38	644.777.501,40	130.668.581,51	3.147.000,73
% des Nettovermögens	9,28%	23,02%	85,07%	11,50%

(*) Summe der absoluten Marktwerte

(**) Der Marktwert repräsentiert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

Angaben zur Konzentration

Barclays Bank Ireland PLC und BofA Securities Europe SA sind die beiden Gegenparteien bei Equity Swaps und Total Return Swaps. Bei Pensionsgeschäften ist Deutsche Bank AG die einzige Gegenpartei.

Aggregierte Transaktionsdaten für die einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Für Equity Swaps und Total Return Swaps wurden Barsicherheiten empfangen.

Bei Pensionsgeschäften wurden für den Verkauf der Wertpapiere Barmittel empfangen.

In den nachfolgenden Tabellen ist der Marktwert und die Sicherheit der Equity Swaps, Total Return Swaps und Pensionsgeschäfte ausgewiesen, aufgeschlüsselt nach Land der Gegenpartei, Laufzeit und Abwicklungs- und Clearingmethode:

Fondsname	Währung des Fonds	Instrumentenart	Abwicklung und Clearing	Gegenpartei	Land der Gegenpartei	Restlaufzeit	Marktwert*	Von der Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Sicherheit in Währung des Fonds	
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Total Return Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	(9.252.669,15)		
						Über ein Jahr	31.434,69		
								6.055.925,94	(43.730.000,00)
		Equity Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	15.277.160,40		
						Über ein Jahr	31.434,69		
								6.055.925,94	(43.730.000,00)
Equity Swaps	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Frankreich	Ein bis drei Monate	(188,19)				
				Drei Monate bis ein Jahr	5.899.261,86				
						5.899.073,67	6.140.000,00		

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Fondsname	Währung des Fonds	Instrumentenart	Abwicklung und Clearing	Gegenpartei	Land der Gegenpartei	Restlaufzeit	Marktwert*	Von der Gegenpartei erhaltene/ (gezahlte) Sicherheit in Währung des Fonds
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	Total Return Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	(20.500.680,86)	
		Equity Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	12.758.847,28	
							Über ein Jahr	29.254,88
						(7.712.578,70)		
		Equity Swaps	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Frankreich	Drei Monate bis ein Jahr	7.177.156,37	7.840.000,00
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	EUR	Pensions-geschäfte	Bilateral	Deutsche Bank AG	Deutschland	Eine Woche bis ein Monat	130.668.581,51	130.679.260,82
Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Equity Swaps	Bilateral	BofA Securities Europe SA	Frankreich	Drei Monate bis ein Jahr	(168.677,88)	
							Über ein Jahr	(16.730,01)
							(185.407,89)	

(*) Für „Equity Swaps“ und „Total Return Swaps“ entspricht der Marktwert dem Wert der Position „Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der entsprechenden Tabelle in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente.

Für „Pensionsgeschäfte“ repräsentiert der Marktwert die „Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds“ gemäß dem Ausweis in der Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente und den Wert der Position „Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)“ gemäß dem Ausweis in der Nettovermögensaufstellung.

(**) Für Equity Swaps und Total Return Swaps erhaltene Sicherheit

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Barsicherheiten für Equity Swaps und Total Return Swaps werden nicht weiterverwendet, da sie als Einlage platziert werden. Für Pensionsgeschäfte erhaltene Barmittel werden reinvestiert.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps erhalten hat.

Sämtliche Barsicherheiten werden auf Sammelkonten, aber gesondert von den Vermögenswerten von J.P. Morgan gehalten.

Verwahrung von Sicherheiten, die der Organismus für gemeinsame Anlagen im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps gestellt hat

Die von den Teilfonds gestellten Sicherheiten werden auf Sammelkonten bei der Gegenpartei Barclays Bank Ireland PLC und gesonderten Konten bei der Gegenpartei BofA Securities Europe S.A. gehalten.

Angaben zu Rendite und Kosten der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps.

Sämtliche Renditen für Equity Swaps und Total Return Swaps werden den jeweiligen Teilfonds zugerechnet. Die Transaktionskosten können nicht gesondert ermittelt werden.

Die Erträge aus der Wiederanlage der erhaltener Barsicherheiten für Pensionsgeschäfte verbleiben beim Teilfonds.

Organisation

Eingetragener Geschäftssitz

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Leiter Product Office und Mitglied der Senior Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Christophe Girondel Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Globaler Leiter Institutional and Wholesale Distribution von Nordea Asset Management und Mitglied der Senior Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Claude Kremer Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Gründungspartner der Anwaltskanzlei Arendt & Medernach und Leiter der Abteilung Investment Management der Kanzlei in Luxemburg.
Lars Eskesen Kopenhagen Dänemark	Nach 28 Jahren in der Finanzbranche im Ruhestand. Er war nacheinander Mitglied des Geschäftsführungsgremiums der Sparekassen SDS, CEO der Sparekassen SDS und stellvertretender CEO von Unibank A/S. Er war sieben Jahre lang Board-Mitglied des Europäischen Bankenverbands. Heute ist Lars Eskesen Vorsitzender des Verwaltungsrats von Nordea Invest.
Sheenagh Gordon-Hart Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Sheenagh Gordon-Hart ist Partner der „The Directors’ Office S.A.“, eines Luxemburger Zusammenschlusses unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Brian Stougård Jensen Kopenhagen Dänemark	Leiter Product Office und Mitglied der Senior Executive Management Group von Nordea Asset Management (SEM).
Graham Goodhew Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Verabschiedete sich nach langjähriger Tätigkeit in der Finanzbranche, im Rahmen derer er unter anderem Positionen als Mitglied des Verwaltungsrats und Conducting Officer bei JP Morgan Asset Management (Europe) S.à r.l. sowie als Executive Director bei JPMorgan Chase bekleidete, in den Ruhestand.
Nils Bolmstrand Stockholm Schweden	Leiter von Nordea Asset Management

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Christophe Wadeleux Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Leiter Risk Management
Markku Kotisalo Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Leiter Fund Administration
Michael Maldener Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Managing Director
Sinor Chhor Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Chief Compliance Officer

Organisation

Anlageverwalter

Mit Zustimmung der SICAV und der luxemburgischen Finanzaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) hat die Verwaltungsgesellschaft die Portfolioverwaltung an Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen) delegiert. Mit Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft hat der Anlageverwalter mehrere Untieranlageverwalter und -anlageberater bestellt, die im Folgenden aufgeführt sind:

Von der Verwaltungsgesellschaft bestellter Anlageverwalter

Nordea Investment Management AB (einschließlich Niederlassungen).

Mäster Samuelsgatan 21, M540
Stockholm 10571, Schweden

Vom Anlageverwalter bestellte Untieranlageverwalter und Untieranlageberater

Untieranlageverwalter

Aegon USA Investment Management, LLC	6300 C Street SW, Cedar Rapids Iowa, 52499, USA
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	Teatinos 280, 5th Floor Santiago, Región Metropolitana 8340434, Chile
Capital Four Management Fondsmæglerelskab A/S	Per Henrik Lings Allé 2, 8th Floor DK-2100 Kopenhagen, Dänemark
CBRE Clarion Securities LLC	201 King of Prussia Road, Suite 600 Radnor, Pennsylvania, 19087, USA
DoubleLine Capital LP	333 South Grand Ave., 18th Floor Los Angeles, CA 90071, USA
Duff & Phelps Investment Management	200 South Wacker Drive, Suite 500, Chicago, Illinois 60606, USA
GW&K Investment Management LLC	222 Berkeley Street, 15th Floor, Boston, MA 02116, USA
Itaú USA Asset Management Inc.	767 Fifth Avenue, 50th floor, New York, New York, 10153, USA
Metlife Investment Management, LLC	1717 Arch Street, Suite 1500 Philadelphia, PA 19103, USA
Loomis, Sayles & Company, LP	c/o Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400 Wilmington, DE 19808, USA
Mackay Shields LLC	1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA
Manulife Investment Management (Hong Kong) Limited	16th Floor, Lee Garden One, 33 Hysan Avenue, Causeway bay, Hongkong
Mensarius AG	Dufourstrasse 5 8702 Zollikon/Zürich, Schweiz
PGIM Inc	685 Broad Street, Newark, New Jersey 07102, USA
River Road Asset Management LLC	462 S. Fourth Street, Suite 2000, Louisville, Kentucky 40202, USA
TimeSquare Capital Management LLC	7 Times Square 42nd Floor New York, NY 10036, USA

Organisation

Unteranlageberater

ICICI Prudential Asset Management
Company Ltd.

12th Floor, Narain Manzil, Barakhambha Road
New Delhi 110 001, Indien

Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Verwahrstelle

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle

Nordea Investment Funds S.A.
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
Homepage: nordea.lu
E-Mail: nordeafunds@nordea.com

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

Nordea 1, SICAV ist in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt:

Österreich	Großherzogtum Luxemburg	Spanien
Belgien	Irland	Schweden
Dänemark	Italien	Schweiz
Estland	Lettland	Niederlande
Finnland	Litauen	
Frankreich	Norwegen	
Deutschland	Polen	

Weitere Einzelheiten über die Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb sowie die vollständige Länderliste sind bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich

Informations- und Zahlstelle

Erste Bank der österreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien,
Österreich
Tel: +43 50100 12139
Fax: +43 50100 9 12139

Belgien

Finanzdienstleistungsstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Brussels Branch
Rue de Loxum, 25
BE-1000 Brüssel
Belgien

Dänemark

Vertreter

Nordea Danmark
Grønjordsvej 10
Postbox 850
DK-0900 Kopenhagen C, Dänemark
Tel: +45 5547 0000

Estland

Vertreter

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallinn,
Estland
Tel: +372 6283 300
Fax: +372 6283 201

Finnland

Vertreter

Nordea Funds Ltd.
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinki,
Finnland
Tel: +358 (0)200 3000

Frankreich

Zentrale Korrespondenzbank

CACEIS Bank
1-3, place Valhubert
FR-75206 Paris Cedex 13,
Frankreich
Tel: +33 1 41 89 70 00
Fax: +33 1 41 89 70 05

Deutschland

Informationsstelle

Société Générale S.A. Frankfurt Branch
Neue Mainzer Straße 46-50
DE-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Irland

Facilities Agent

Maples Fund Services (Ireland) Limited
32 Molesworth Street
D02 Y512 Dublin 2,
Irland

Italien

Zahlstelle

State Street Bank International GmbH -
Succursale Italia
Via Ferrante Aporti 10
IT-20125 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 3211-7001/ 7002
Fax: +39 02 8796 9964

Italien

Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services
Piazza Lina Bo Bardi, 3
IT-20124 Mailand,
Italien
Tel: +39 2 7247 4294
Fax: +39 2 7247 4805

Italien

Zahlstelle

Allfunds Bank S.A.U.-
Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
IT-20123 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 89 628 301
Fax: +39 02 89 628 240

Italien

Zahlstelle

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A -MAC2,
IT-20159 Mailand,
Italien
Tel: +39 02 9178 4661
Fax: +39 02 9178 3059

Italien

Zahlstelle

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella 1
IT-13900 Biella,
Italien
Tel: 39 015 3501 997
Fax: +39 2433 964

Italien

Zahlstelle

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni 3,
IT-53100 Siena,
Italien
Tel: +39 0577 294111

Italien

Zahlstelle

Caceis Bank S.A., Italian Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Mailand,
Italien
Tel: +39 02721 74401
Fax: +39 02721 74454

Vorbehaltlich des italienischen Rechts und der dortigen Usancen kann eine Zahlstelle in Italien Fondsanteile über einen Sparplan vertreiben. In Italien ansässige Privatanleger können eine Zahlstelle in diesem Land anweisen, Handelsanträge direkt bei der SICAV in ihrem Namen einzureichen (zusammengefasst nach Fonds oder Vertriebsstelle), die Anteile in ihrem oder im Namen eines nominellen Anteilshabers zu registrieren und alle mit der Ausübung der Rechte der Anteilshaber verbundenen Dienstleistungen zu erbringen. Nähere Angaben enthält der italienische Zeichungsantrag.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Lettland Vertreter

Luminor Bank AS
62 Skanstes iela 12
LV-1013 Riga,
Lettland
Tel: +371 67 096 096
Fax: +371 67 005 622

Litauen Vertreter

Luminor Bank AB
Konstitucijos pr. 21 A
LT-03601 Wilna,
Litauen
Tel: +370 5 2 361 361
Fax: +370 5 2 361 362

Norwegen Vertreter

Nordea Funds Ltd Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslo,
Norwegen
Tel: +47 22 48 45 00
Fax: +47 22 48 46 03

Spanien Vertreter

Allfunds Bank S.A.U.
C/ de los Padres Dominicos, 7
ES-28050 Madrid,
Spanien
Tel: +34 91 270 95 00
Fax: +34 91 308 65 67

Polen Zahlstelle

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warschau,
Polen
Tel: +48 22 657 72 00
Fax: +48 22 692 50 23

Polen Vertreter

ProService Finteco Sp. z o.o.
ul. Puławska 436
02-801 Warschau,
Polen
Tel: +48 22 58 81 900
Fax: +48 22 58 81 950

Schweden Zahlstelle

Nordea Bank Abp, Swedish Branch
Smålandsgatan 17
SE-105 71 Stockholm,
Schweden
Tel: +46 8 61 47000
Fax: +46 8 20 08 46

Schweiz Vertreter und Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich,
Schweiz
Tel: +41 58 212 61 11
Fax: +41 58 212 63 30

Vereinigtes Königreich Facilities Agent

FE Fundinfo (UK) Limited
3rd Floor,
Hollywood House,
Church Street East,
Woking
GU21 6HJ, Vereinigtes Königreich
Tel: +44 207 534 7505

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Nordea 1, SICAV
562, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Tel. +352 27 86 51 00
Fax +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

HR Luxemburg B-31442

