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

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
Nettovermögensaufstellung 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 Anteilsinhaber 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-Ausbereitung 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-Präsidentschaftswahl. 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 Erfolgsstory europäischer Covered-Bond-Strategien setzte sich ebenfalls fort, und unser Flaggschifffonds 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 Anteilsinhabern äußerst wettbewerbsstarke Lösungen bieten können.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber 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 Anteilsinhaberinnen und Anteilsinhaber 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 Luxemburg
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.

Nettovermögensaufstellung 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	7.181,91	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 (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (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 (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (in EUR)	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)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
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 (in EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (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.

Nettovermögensaufstellung 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 Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**69.878.630,28**	**3.722.242.509,72**	**2.747.972.377,19**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - 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 (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (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.

Nettovermögensaufstellung 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 Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	**707.317.059,13**	**143.112.665,65**	**373.067.766,65**
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - 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 (in EUR)	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)
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.

Nettovermögensaufstellung 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.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (in NOK)	Nordea 1 - Renminbi Bond Fund (in CNH)	Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Stable Return Fund (in EUR)	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)
-	-	560.932.978,45	5.977.365.348,40	-
-	-	-	-	-
4.286.841.095,10	96.725.276,79	-	1.203.181.162,52	871.464.582,00
-	-	-	-	-
31.242.385,87	5.790.265,51	5.311.186,42	431.265.876,36	9.761.260,99
7.577.568,26	1.751.819,34	3.253.985,51	13.089.094,24	4.313.169,95
40.106.700,00	-	5.743.378,12	3.390.266,63	-
869.472,03	867,40	256.425,28	4.915.492,13	6.146.180,49
879.364,74	-	3.415.794,54	27.746,01	2.704.887,52
576.501,66	-	-	12.136.842,53	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	3.936.643,24	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.294.786,35	-	96.554.771,63	-
923,70	7,88	5.719,09	3.516,77	-
4.368.094.011,36	**105.563.023,27**	**578.919.467,41**	**7.745.866.760,46**	**894.390.080,95**
4.045.153,53	82.856,38	1.105.570,99	30.492.507,26	1.812.242,21
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
879.898,06	-	3.417.187,75	27.750,95	2.702.011,71
-	-	5.061.836,50	10.699.236,79	-
17.065.053,13	-	3.291.556,19	9.318.151,83	4.771.381,52
-	-	-	-	-
-	-	-	-	76.472,20
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	1.853.296,10	-
-	-	-	52.677,61	-
-	-	-	-	43.741,50
-	-	-	42.732.125,33	359.275,20
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.085,88
21.990.104,72	**82.856,38**	**12.876.151,43**	**95.175.745,87**	**9.766.210,22**
4.346.103.906,64	**105.480.166,89**	**566.043.315,98**	**7.650.691.014,59**	**884.623.870,73**
-	-	-	-	-
4.346.103.906,64	**105.480.166,89**	**566.043.315,98**	**7.650.691.014,59**	**884.623.870,73**
4.275.149.381,32	97.541.248,00	593.772.049,48	6.595.248.482,28	851.497.494,82

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 (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (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			
Nettodividenden (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			
Nettodividenden (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			
Nettodividenden (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			
Nettodividenden (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 (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (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			
Nettodividenden (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			
Nettodividenden (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 (in USD)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged (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			
Nettodividenden (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			
Nettodividenden (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
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	12.649.420,21	40.307,72	449.615,25	186.369,63
(1.203,17)	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 (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund (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	(11.220.996,46)	(8.064.557,06)
(1.797.588,10)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
(432.243,16)	70.630.202,80	22.083.330,20
(35.271,35)	(13.314.853,07)	(4.684.631,15)
(444.909,97)	**85.248.876,41**	**50.531.270,04**
(1.221.769,22)	23.060.489,31	(7.177.009,65)
1.416.584,18	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
(364.681,93)	10.972.614,74	(149.344,14)
16,63	85,59	(124,11)
-	-	-
(614.760,31)	**119.282.066,05**	**43.204.792,14**
4.205,41	237.514.066,37	427.812.580,54
(21.875.245,39)	(160.643.181,62)	(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	31.12.2020
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 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 - 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
	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	Techtronic 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
	USD		
15.924,00	Accenture	3.357.284,59	1,00
14.664,00	Akamai Technologies	1.250.733,61	0,37
3.211,00	Alphabet	4.571.582,59	1,37
10.965,00	Amgen	2.019.983,67	0,60
8.244,00	Anthem	2.119.069,83	0,63
7.427,00	Apple	807.741,87	0,24
35.350,00	Archer-Daniels-Midland	1.438.547,22	0,43
138.093,00	AT&T	3.200.354,11	0,96
29.222,00	Automatic Data Processing	4.150.550,52	1,24
3.573,00	AutoZone	3.417.639,52	1,02
63.018,00	Bristol-Myers Squibb	3.142.810,57	0,94
32.771,00	Cadence Design Systems	3.639.411,94	1,09
24.755,00	Cerner	1.567.880,56	0,47
27.368,00	Check Point Software Technologies	2.982.274,43	0,89
4.821,00	Chubb	593.828,38	0,18
21.557,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	151.625,50	0,05
23.039,00	Cigna	3.834.262,70	1,14
129.297,00	Cisco Systems	4.663.101,41	1,39
9.591,00	Citrix Systems	1.004.633,70	0,30
9.202,00	Cognizant Technology Solutions	607.491,75	0,18
131.170,00	Comcast	5.563.459,65	1,66
1.738,00	Credicorp	229.023,06	0,07
38.486,00	CVS Health	2.111.013,33	0,63
113.706,00	eBay	4.675.388,34	1,40
9.320,00	Entergy	749.048,62	0,22
7.562,00	Estee Lauder Cos	1.624.263,00	0,49
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
26.443,00	Sanlam	86.229,28	0,03
4.774,00	Shoprite Holdings	37.097,67	0,01
19.099,00	Standard Bank Group	134.717,50	0,04
1.386,00	Vodacom Group	9.569,40	0,00
		1.085.944,14	**0,32**
	Summe Aktien	**185.639.207,40**	**55,43**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**264.885.949,43**	**79,10**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
44.651,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	66.720,46	0,02
40.342,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	125.389,90	0,04
40.021,00	Huadong Medicine	132.472,18	0,04
124.299,00	Shanghai International Port Group	70.793,36	0,02
		395.375,90	**0,12**
	Summe Aktien	**395.375,90**	**0,12**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**395.375,90**	**0,12**
	Summe Wertpapieranlagen	**265.281.325,33**	**79,22**
	Bankguthaben	**65.470.392,28**	**19,55**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**4.127.059,24**	**1,23**
	Summe Nettovermögen	**334.878.776,85**	**100,00**

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

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

Land	
USA	42,07
Deutschland	18,85
Vereinigtes Königreich	2,56
Japan	2,30
Irland	2,14
Frankreich	1,70
Indien	1,54
Dänemark	1,33
Kanada	1,26
Schweiz	0,96
Israel	0,89
Republik Korea	0,88
China	0,81
Hongkong	0,57
Südafrika	0,32
Taiwan, Provinz Chinas	0,30
Kaimaninseln	0,14
Türkei	0,14
Indonesien	0,13
Thailand	0,10
Bermuda	0,09
Brasilien	0,09
Mexiko	0,05
Philippinen	0,01
Summe	**79,22**

Sektor	
Staatsanleihen	23,66
Pharmazeutika	6,85
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,57
Systemsoftware	4,09
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,24
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,26
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,17
Verschiedene Banken	1,76
Restaurants	1,75
Kommunikationsanlagen	1,70
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,67
Kabel und Satellitenübertragung	1,66
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,60
Anwendungssoftware	1,56
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,55
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,12
Halbleiter	1,09
Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,02
Schuhe	0,95
Bekleidung-Einzelhandel	0,90
Tabak	0,89
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,86
Alkoholfreie Getränke	0,85
Bau- und Ingenieurwesen	0,80
Warenhäuser	0,78
Luftfracht 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
Schifffahrtshäfen 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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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 Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	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
	USD		
38.216,00	Accenture	8.057.145,70	0,22
228.841,00	Akamai Technologies	19.518.489,53	0,53
34.092,00	Alphabet	48.537.649,85	1,31
108.482,00	Amgen	19.984.666,48	0,54
89.438,00	Anthem	22.989.491,45	0,62
80.956,00	Apple	8.804.571,23	0,24
553.852,00	Archer-Daniels-Midland	22.538.677,58	0,61
1.964.515,00	AT&T	45.528.329,77	1,23
212.383,00	Automatic Data Processing	30.165.846,64	0,82
28.391,00	AutoZone	27.156.508,18	0,74
987.744,00	Bristol-Myers Squibb	49.260.406,34	1,33
125.155,00	Cadence Design Systems	13.899.197,49	0,38
68.011,00	Cerner	4.307.538,88	0,12
200.257,00	Check Point Software Technologies	21.821.884,34	0,59
40.272,00	Chubb	4.960.517,85	0,13
333.362,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.344.768,79	0,06
326.151,00	Cigna	54.279.639,49	1,47
1.761.693,00	Cisco Systems	63.535.527,53	1,72
78.559,00	Citrix Systems	8.228.862,39	0,22
48.978,00	Cognizant Technology Solutions	3.233.398,27	0,09
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
73.018,00	Shoprite Holdings	567.406,29	0,02
294.628,00	Standard Bank Group	2.078.200,28	0,06
21.503,00	Vodacom Group	148.463,84	0,00
		16.782.523,45	**0,45**
	Summe Aktien	**1.921.559.028,47**	**52,02**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.768.317.348,70**	**74,94**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
687.852,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.027.833,71	0,03
622.437,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.934.641,58	0,05
615.541,00	Huadong Medicine	2.037.481,74	0,06
1.925.796,00	Shanghai International Port Group	1.096.819,46	0,03
		6.096.776,49	**0,17**
	Summe Aktien	**6.096.776,49**	**0,17**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**6.096.776,49**	**0,17**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.774.414.125,19**	**75,10**
	Bankguthaben	**834.585.429,06**	**22,59**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**85.239.603,45**	**2,31**
	Summe Nettovermögen	**3.694.239.157,70**	**100,00**

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

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

Land	
USA	36,59
Deutschland	18,54
Vereinigtes Königreich	2,89
Japan	2,58
Frankreich	1,99
Irland	1,66
Indien	1,61
Dänemark	1,51
Kanada	1,38
Republik Korea	1,23
China	1,13
Schweiz	1,01
Israel	0,59
Hongkong	0,47
Südafrika	0,45
Taiwan, Provinz Chinas	0,41
Kaimaninseln	0,20
Türkei	0,20
Indonesien	0,19
Thailand	0,14
Bermuda	0,12
Brasilien	0,12
Mexiko	0,07
Philippinen	0,02
Summe	**75,10**

Sektor	
Staatsanleihen	22,92
Pharmazeutika	8,25
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,48
Systemsoftware	2,96
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,68
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,57
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,48
Kabel und Satellitenübertragung	2,36
Verschiedene Banken	2,15
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,10
Kommunikationsanlagen	1,75
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,51
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,46
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,39
Warenhäuser	1,11
Tabak	1,06
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,94
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,74
Gesundheitswesen: Vertrieb	0,73
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,71
Restaurants	0,70
Bau- und Ingenieurwesen	0,67
Anwendungssoftware	0,66
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,65
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
Schifffahrtshäfen 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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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 Basiswährungdes 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 Basiswährungdes 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.

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)

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)
HSCEI 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 Nettovermögens sind rundungsbedingt.
Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 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	27.169.135,17	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
Techtronic 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
Techtronic 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 Basiswährungdes 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 Nettovermögens
	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 Nettovermögens
	USD		
75.420,00	Accenture	15.900.929,68	0,57
235.251,00	Akamai Technologies	20.065.216,38	0,72
22.880,00	Alphabet	32.574.839,51	1,16
40.059,00	Amgen	7.379.710,50	0,26
78.453,00	Anthem	20.165.864,32	0,72
86.662,00	Apple	9.425.141,46	0,34
535.558,00	Archer-Daniels-Midland	21.794.214,13	0,78
774.804,00	AT&T	17.956.356,67	0,64
257.630,00	Automatic Data Processing	36.592.510,09	1,31
24.359,00	AutoZone	23.299.826,80	0,83
283.045,00	Bristol-Myers Squibb	14.115.916,38	0,50
81.915,00	Cadence Design Systems	9.097.141,64	0,32
85.169,00	Cerner	5.394.256,50	0,19
264.198,00	Check Point Software Technologies	28.789.496,49	1,03
53.020,00	Chubb	6.530.757,27	0,23
395.370,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.780.914,55	0,10
133.202,00	Cigna	22.168.126,23	0,79
581.517,00	Cisco Systems	20.972.433,54	0,75
110.025,00	Citrix Systems	11.524.848,65	0,41
9.823,00	Cognizant Technology Solutions	648.488,53	0,02
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
88.093,00	Shoprite Holdings	684.550,69	0,02
351.045,00	Standard Bank Group	2.476.145,57	0,09
24.822,00	Vodacom Group	171.379,32	0,01
		19.907.447,48	**0,71**
	Summe Aktien	**1.435.047.977,66**	**51,22**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.033.505.116,56**	**72,59**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
818.898,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.223.651,26	0,04
738.634,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.295.801,91	0,08
734.479,00	Huadong Medicine	2.431.174,44	0,09
2.283.097,00	Shanghai International Port Group	1.300.316,97	0,05
		7.250.944,58	**0,26**
	Summe Aktien	**7.250.944,58**	**0,26**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**7.250.944,58**	**0,26**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.040.756.061,14**	**72,84**
	Bankguthaben	**758.511.441,66**	**27,07**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**2.278.289,63**	**0,08**
	Summe Nettovermögen	**2.801.545.792,43**	**100,00**

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	
USA	32,68
Deutschland	16,39
Japan	2,75
Indien	2,55
Dänemark	2,37
Vereinigtes Königreich	2,09
Republik Korea	1,92
China	1,77
Frankreich	1,50
Irland	1,47
Schweiz	1,36
Kanada	1,20
Israel	1,03
Hongkong	0,76
Südafrika	0,71
Taiwan, Provinz Chinas	0,65
Kaimaninseln	0,32
Türkei	0,31
Indonesien	0,30
Thailand	0,22
Bermuda	0,19
Brasilien	0,19
Mexiko	0,11
Philippinen	0,03
Summe	**72,84**

Sektor	
Staatsanleihen	21,36
Pharmazeutika	6,98
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,01
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,12
Systemsoftware	2,79
Verschiedene Banken	2,46
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,88
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,68
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,65
Kabel und Satellitenübertragung	1,42
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,40
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,34
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,11
Restaurants	1,09
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,08
Tabak	1,02
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,01
Anwendungssoftware	0,90
Kommunikationsanlagen	0,87
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,83
Halbleiter	0,79
Landwirtschaftliche Produkte	0,78
Alkoholfreie Getränke	0,78
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
Schifffahrtshäfen 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**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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 veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - Alpha 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)
HSCEI 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 Nettovermögens 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
Techtronic 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	11.926,00	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 Basiswährungdes 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
	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	Minth 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	Shenzhou 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	
Kaimaninseln	25,23
Republik Korea	17,93
Taiwan, Provinz Chinas	17,09
China	13,44
Indien	6,71
Hongkong	6,52
Singapur	3,19
Indonesien	2,13
Thailand	2,09
Vietnam	1,16
Malaysia	0,89
Bermuda	0,63
Summe	**97,00**

Sektor	
Halbleiter	12,95
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	11,62
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	8,78
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,30
Verschiedene Banken	5,36
Lebens- und Krankenversicherung	4,32
Elektronische Komponenten	4,29
Automobilhersteller	3,07
Börsen und Finanzdaten	2,61
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,41
Industriemaschinen	2,07
Elektrische Anlagen	2,01
Autoteile und -zubehör	1,90
Baumaterialien	1,83
Bildungsdienstleistungen	1,75
Interaktives Home Entertainment	1,74
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,70
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,68
Rohstoffchemikalien	1,48
Schifffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,22
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,18
Systemsoftware	1,11
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,98
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,98
Haushaltsprodukte	0,97
Brauereien	0,93
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,90
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,88
Pharmazeutika	0,78
Spedition/Transport	0,69
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,67
Straßen- und Schienennetze	0,63
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,63
Immobilien: REOC	0,63
Alkoholfreie Getränke	0,63
Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,59
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,58
Lebensmitteleinzelhandel	0,58
Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,48
Immobilienentwicklung	0,43
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,32
Gesundheitswesen: Technologie	0,28
Keine Angabe	0,04
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.

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

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
	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
45.000,00	Silergy	3.859.705,13	1,80
1.097.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.692.219,11	9,63
		28.049.681,92	**13,06**
	USD		
20.934,00	Sea ADR	4.084.432,74	1,90
		4.084.432,74	**1,90**
	Summe Aktien	**198.290.077,48**	**92,30**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**198.290.077,48**	**92,30**
	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**
	TWD		
59.000,00	ASPEED Technology	3.601.145,82	1,68
		3.601.145,82	**1,68**
	Summe Aktien	**13.377.622,14**	**6,23**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**13.377.622,14**	**6,23**
	Summe Wertpapieranlagen	**211.667.699,62**	**98,52**
	Bankguthaben	**3.968.036,91**	**1,85**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(797.141,89)**	**(0,37)**
	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	
Kaimaninseln	30,24
Indien	16,35
Republik Korea	14,35
Taiwan, Provinz Chinas	12,94
China	12,63
Hongkong	7,99
Indonesien	3,06
Niederlande	0,96
Summe	**98,52**

Sektor	
Halbleiter	14,70
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	12,74
Lebens- und Krankenversicherung	10,86
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	9,48
Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,28
Verschiedene Banken	9,23
Anwendungssoftware	4,16
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,48
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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
610.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	426.863,57	0,08
559.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	408.097,07	0,07
149.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2029	112.158,48	0,02
1.900.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	1.437.468,64	0,26
218.000,00	Australia Government Bond 4.75% 21-04-2027	172.990,03	0,03
		2.557.577,79	**0,46**
	CAD		
1.577.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	1.063.519,97	0,19
420.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	296.866,69	0,05
103.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2029	74.702,79	0,01
		1.435.089,45	**0,26**
	DKK		
50.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2025 IO SDRO A 2	7.107.108,89	1,29
82.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	11.061.720,96	2,00
19.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	2.563.081,28	0,46
29.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	3.993.753,24	0,72
34.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	4.844.329,82	0,88
240.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	32.375.819,96	5,86
66.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	8.903.336,39	1,61
24.300.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	3.325.076,83	0,60
6.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	912.719,66	0,17
		75.086.947,03	**13,58**
	EUR		
100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	101.696,47	0,02
600.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	610.965,60	0,11
800.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	823.907,20	0,15
100.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	102.411,60	0,02
400.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	414.219,33	0,07
2.200.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.258.889,60	0,41
50.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	50.259,89	0,01
390.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	411.943,15	0,07
60.663,81	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	63.228,68	0,01
25.655.443,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	27.081.895,89	4,90
540.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	572.292,00	0,10
3.600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	3.803.119,20	0,69
35.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	36.721,72	0,01
1.418.565,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	1.487.291,64	0,27
197.035,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	209.100,64	0,04
8.079.303,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	8.689.274,22	1,57
400.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	429.009,60	0,08
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
860.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	915.607,60	0,17
544.150,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	588.944,43	0,11
105.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	108.979,08	0,02
2.213.700,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	2.319.922,18	0,42
19.065,84	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	20.537,27	0,00
294.660,05	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	302.831,56	0,05
46.904,10	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	84.394,55	0,02
65.873,66	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	114.106,35	0,02
30.887,97	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	53.599,89	0,01
3.870.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.25% 04-01-2024	4.700.285,28	0,85
2.340.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	3.470.781,60	0,63
24.951.200,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	25.201.310,83	4,56
35.172.800,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	35.338.112,16	6,39
6.910.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	6.967.698,50	1,26
16.070.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022	16.265.186,22	2,94
900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	923.788,80	0,17
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	104.754,00	0,02
2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	2.111.584,00	0,38
200.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	251.243,60	0,05
200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	204.454,00	0,04
1.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	1.527.639,48	0,28
2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.591.220,00	0,47
1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	1.533.519,00	0,28
1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	1.049.674,00	0,19
2.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	3.114.020,00	0,56
2.800.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	3.052.560,00	0,55
200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	203.780,00	0,04
500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	514.458,00	0,09
2.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	2.090.396,00	0,38
1.200.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	1.206.408,00	0,22
4.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	4.109.040,00	0,74
1.000.000,00	de Volksbank NV 0.5% 30-01-2026	1.046.944,00	0,19
300.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	321.500,40	0,06
1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	2.079.010,40	0,38
400.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	409.264,00	0,07
3.200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	3.303.872,00	0,60
2.200.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.415.160,00	0,44
400.000,00	European Union 0.000000% 04-10-2030	416.612,80	0,08
100.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	101.909,00	0,02
84.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	84.730,80	0,02
6.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	6.371,24	0,00
30.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	35.540,40	0,01
2.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	2.739,79	0,00

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 Nettovermögens
158.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	198.404,75	0,04
350.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2025	360.017,00	0,07
52.422,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	52.934,16	0,01
109.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	113.043,25	0,02
240.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	248.245,25	0,04
74.985,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	78.819,66	0,01
263.890,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	285.507,03	0,05
30.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	32.358,25	0,01
154.021,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	171.579,39	0,03
25.335,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	27.424,38	0,00
55.723,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	66.508,74	0,01
185.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	253.820,76	0,05
154.128,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	224.579,29	0,04
48.999,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	51.663,27	0,01
103.563,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	127.440,17	0,02
107.631,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	131.778,39	0,02
29.936,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	68.766,28	0,01
136.222,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	235.026,00	0,04
700.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	719.850,60	0,13
1.000.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	1.026.620,00	0,19
162.105,89	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	178.783,08	0,03
19.504,94	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	22.015,93	0,00
60.668,15	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	72.019,16	0,01
58.425,27	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	68.434,92	0,01
10.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	13.394,00	0,00
12.407,13	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	17.825,52	0,00
23.376,83	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	26.446,35	0,00
114.094,97	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	125.719,88	0,02
233.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	243.385,74	0,04
145.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	155.134,95	0,03
212.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	218.871,34	0,04
58.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	61.742,16	0,01
144.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	159.743,52	0,03
24.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	25.523,04	0,00
3.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	3.316,97	0,00
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	44.071,60	0,01
117.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	145.945,80	0,03
10.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	10.773,20	0,00
50.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	64.834,60	0,01
29.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	38.857,45	0,01
27.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	38.240,10	0,01
331.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	440.792,70	0,08
36.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	45.895,97	0,01
35.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	35.483,00	0,01
48.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	75.810,24	0,01
45.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	65.029,50	0,01
17.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	19.577,20	0,00
40.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	68.324,00	0,01
162.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	169.612,59	0,03
129.558,98	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	136.721,26	0,02
132.130,29	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	141.010,50	0,03
48.615,63	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	53.088,17	0,01
49.133,07	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	54.122,14	0,01
12.659,03	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	21.370,59	0,00
900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	909.459,00	0,16
500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	504.550,00	0,09
4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	4.411.982,49	0,80
3.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	3.197.646,00	0,58
1.900.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	2.098.489,20	0,38
60.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	62.062,47	0,01
2.200.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	2.301.710,40	0,42
1.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.027.954,00	0,19
1.100.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.117.380,00	0,20
20.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	20.578,32	0,00
15.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	19.810,08	0,00
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	204.934,00	0,04
700.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	710.500,00	0,13
2.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	2.635.875,00	0,48
87.536,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	88.169,94	0,02
176.661,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	180.547,54	0,03
40.463,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	46.467,71	0,01
143.687,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	158.585,91	0,03
121.050,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	164.785,37	0,03
11.777,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	21.052,12	0,00
1.900.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	1.908.436,00	0,35
500.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	510.556,00	0,09
400.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	409.984,00	0,07
1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	1.509.528,00	0,27
20.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	21.288,12	0,00
25.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	26.790,30	0,00
11.633,73	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	14.641,05	0,00
25.384,31	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	32.489,99	0,01
52.001,59	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	62.134,62	0,01
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
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 Boligkreditt 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	Vseobecna 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	
USA	30,89
Deutschland	27,22
Dänemark	13,80
Frankreich	5,90
Irland	3,75
Norwegen	0,97
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**

Sektor	
Staatsanleihen	60,10
Hypothekenanleihen	19,86
Unternehmensanleihen	7,41
Offene Anleihefonds	4,06
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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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
47.111,46	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 veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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%	(47.215.000,00)	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	6.761,22	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 Nettovermögens
	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
475.100,00	ASM Pacific Technology	6.268.731,51	1,82
6.691.000,00	Cathay Media And Education Group	7.093.847,58	2,06
1.950.000,00	China Merchants Bank	12.323.943,45	3,58
3.000.000,00	China Merchants Port Holdings	3.672.032,13	1,07
4.603.000,00	CNOOC	4.262.696,62	1,24
280.600,00	ENN Energy Holdings	4.118.593,54	1,20
8.592.000,00	Frontage Holdings	4.720.879,04	1,37
1.750.000,00	Geely Automobile Holdings	5.981.401,13	1,74
925.400,00	Haier Smart Home	3.353.936,38	0,97
241.300,00	Hangzhou Tigermed Consulting	5.586.512,57	1,62
206.394,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	11.313.708,98	3,28
621.000,00	Hua Hong Semiconductor	3.524.222,20	1,02
128.556,00	Huazhu Group	5.737.034,42	1,66
2.958.000,00	KWG Group Holdings	4.036.480,35	1,17
4.188.733,00	KWG Living Group Holdings	3.403.629,14	0,99
423.600,00	Meituan	16.095.619,60	4,67
1.662.000,00	Minth 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
2.523.548,00	Hengyi Petrochemical	4.939.205,24	1,43
1.317.738,00	Hongfa Technology	10.925.067,18	3,17
891.200,00	Ningbo Joyson Electronic	3.455.890,39	1,00
582.079,00	Shandong Pharmaceutical Glass	4.463.632,20	1,30
670.933,00	Shenzhen Inovance Technology	9.571.859,83	2,78
158.017,00	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai	5.583.921,33	1,62
6.988.000,00	XCMG Construction Machinery	5.738.028,69	1,67
444.177,00	Zhongji Innolight	3.454.362,86	1,00
		78.584.786,61	**22,80**
	Summe Aktien	**78.584.786,61**	**22,80**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**78.584.786,61**	**22,80**
	Summe Wertpapieranlagen	**338.294.990,12**	**98,17**
	Bankguthaben	**4.494.909,53**	**1,30**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**1.824.185,38**	**0,53**
	Summe Nettovermögen	**344.614.085,03**	**100,00**

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

Nordea 1 - Chinese Equity Fund

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

Land	
Kaimaninseln	56,04
China	32,73
Hongkong	6,61
Bermuda	1,57
USA	1,22
Summe	**98,17**

Sektor	
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	14,68
Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,19
Halbleiter	6,42
Industriemaschinen	4,47
Verschiedene Banken	3,58
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 Kreuzfahrtlinien	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
Schifffahrtshäfen 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 Nettovermögens
	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
		188.067,15	**0,16**
	CAD		
214.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	144.320,40	0,12
		144.320,40	**0,12**
	DKK		
15.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 SDO A E	2.023.485,54	1,67
15.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	2.023.485,54	1,67
2.700.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	364.227,34	0,30
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	284.960,58	0,24
43.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	5.800.667,74	4,80
2.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	269.798,07	0,22
1.300.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	180.267,30	0,15
2.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	308.920,50	0,26
11.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	1.591.326,18	1,32
		12.847.138,79	**10,63**
	EUR		
200.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	203.392,94	0,17
100.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	101.827,60	0,08
100.000,00	Aktia Bank Oyj 0.375% 30-05-2023	102.101,00	0,08
300.000,00	Arkea Public Sector SCF SA 0.125% 15-01-2030	310.515,00	0,26
300.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.625% 18-10-2024	310.961,40	0,26
500.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	509.695,00	0,42
400.000,00	Bank of Montreal 0.1% 20-10-2023	406.116,80	0,34
100.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	102.411,60	0,08
315.000,00	Bayerische Landesbank 0.75% 19-01-2028	339.833,34	0,28
100.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.875% 22-03-2028	108.830,00	0,09
100.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	102.676,80	0,08
800.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 02-09-2025	845.193,60	0,70
4.200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 07-10-2022	4.252.080,00	3,52
4.200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-04-2022	4.238.220,00	3,51
4.200.000,00	Bundesobligation 0.000000% 08-10-2021	4.221.830,76	3,49
5.199.773,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	5.368.110,45	4,44
1.320.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	1.394.374,74	1,15
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.056,87	0,00
5.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	5.211,40	0,00
3.783.920,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	3.994.307,47	3,30
22.864,71	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	24.232,02	0,02
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
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	10.725,24	0,01
5.597,44	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	6.086,49	0,01
18.000.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	18.180.432,00	15,04
4.200.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	4.219.740,00	3,49
4.200.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-12-2021	4.227.955,20	3,50
5.880.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	5.929.098,00	4,90
8.590.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 15-12-2022	8.709.023,04	7,20
990.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022	1.002.024,54	0,83
100.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	102.643,20	0,08
800.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	844.633,60	0,70
500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	511.838,00	0,42
1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	1.526.307,00	1,26
600.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	605.431,20	0,50
1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	1.022.346,00	0,85
500.000,00	Commerzbank AG 0.05% 09-05-2029	514.963,00	0,43
200.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024	205.088,40	0,17
200.000,00	Coventry Building Society 0.5% 12-01-2024	204.778,00	0,17
900.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	943.614,00	0,78
800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	858.976,00	0,71
900.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.01% 06-02-2029	923.320,80	0,76
200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	204.632,00	0,17
400.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.375% 26-02-2025	413.288,00	0,34
300.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 19-01-2023	306.918,00	0,25
500.000,00	Erste Group Bank AG 0.75% 05-02-2025	525.204,00	0,43
100.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	101.909,00	0,08
4.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	4.247,50	0,00
11.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	13.031,48	0,01
3.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	3.767,18	0,00
3.676,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	3.711,91	0,00
45.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	46.545,98	0,04
2.100,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	2.265,08	0,00
32.417,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	36.112,54	0,03
7.637,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	8.266,82	0,01
56.518,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	67.457,62	0,06
9.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	12.348,04	0,01
8.136,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	11.854,93	0,01
3.436,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	3.622,83	0,00
3.506,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	8.053,67	0,01

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

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

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

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

Nordea 1 - Conservative Fixed Income Fund

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

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**
	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	
Deutschland	56,79
Dänemark	10,63
USA	9,12
Frankreich	7,20
Irland	1,97
Österreich	1,35
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**

Sektor	
Staatsanleihen	65,83
Hypothekenanleihen	19,55
Unternehmensanleihen	5,72
Offene Anleihefonds	1,92
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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 Basiswährungdes 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-XOVERS34V1-5Y	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 Kontraktabschluss bis zum 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)	(4.160,00)	(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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	DKK		
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	20.868.315,00	0,26
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	106.125,00	0,00
118.750.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	132.302.937,50	1,62
9.900.000,00	Danish Government 3% 11-15-2021	10.201.653,00	0,13
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	129.664,83	0,00
350.000.000,00	DLR Kredit 1% 10-01-2022 SDO A B	358.658.520,50	4,40
4.362.229,05	DLR Kredit 2% 10-01-2047 SDO B	4.545.442,67	0,06
1.160.269,71	DLR Kredit 3.5% 07-01-2044 SDO B	1.299.212,01	0,02
357.388,94	DLR Kredit 4% 10-01-2031 SDO B	388.571,13	0,00
40.177,81	DLR Kredit 4% 10-01-2035 RO	46.083,95	0,00
1.244.638,38	DLR Kredit 4% 10-01-2041 SDO B	1.410.175,28	0,02
2.883.984,18	DLR Kredit CF 6% 01-01-2038 CIBOR 6M RO FL	3.041.161,32	0,04
193.515.614,81	Jyske Realkredit A/S 0.5% 10-01-2050	191.048.290,72	2,34
773.981.173,54	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2050 SDO E	785.784.386,44	9,63
468.971.609,46	Jyske Realkredit A/S 1% 10-01-2053	474.482.025,87	5,82
36.973.296,89	Jyske Realkredit A/S 1.5% 10-01-2050 SDO E	38.064.009,15	0,47
30.138.179,44	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	31.434.121,16	0,39
65.165.942,87	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2050 SDO E	67.528.208,30	0,83
10.773.871,17	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	11.387.981,83	0,14
1.604.130,20	Jyske Realkredit A/S 3% 10-01-2044 SDO E	1.732.059,58	0,02
422.817,46	Jyske Realkredit A/S 4% 07-01-2031 SDO E	460.448,21	0,01
4.316.414,17	Jyske Realkredit A/S 4% 10-01-2035 RO B	4.967.113,61	0,06
1.516.357,26	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	1.787.406,12	0,02
36.090,54	Jyske Realkredit A/S 5% 10-01-2041 SDO E	42.388,34	0,00
7.358,20	Jyske Realkredit A/S 6% 04-01-2038 IO RO B	8.739,70	0,00
41.692,44	Jyske Realkredit A/S 6% 10-01-2022 RO	43.360,14	0,00
100.331,13	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	120.046,20	0,00
26.026,20	KommuneKredit 3% 01-01-2024	25.674,85	0,00
279,63	KommuneKredit 3% 07-01-2022	278,65	0,00
4.006.345,04	LR Realkredit 4% 10-01-2041 RO	4.536.184,17	0,06
76.084,32	LR Realkredit 5% 10-01-2034 RO	88.942,57	0,00
698.786,41	LR Realkredit 5% 10-01-2037 RO	817.580,10	0,01
96.713.988,62	Nordea Kredit 0.5% 10-01-2050 SDRO 2	95.529.242,26	1,17
478.305.527,56	Nordea Kredit 1% 10-01-2050 SDRO 2	485.958.416,00	5,96
149.360.797,70	Nordea Kredit 1% 10-01-2053 SDRO 2	151.265.147,87	1,85
116.466.877,80	Nordea Kredit 1.5% 10-01-2050 SDRO 2	120.106.467,73	1,47
277.260.665,05	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	289.113.558,48	3,54
37.644.687,82	Nordea Kredit 2% 10-01-2050 SDRO 2	39.028.130,10	0,48
17.418.770,19	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	18.411.640,09	0,23
14.326.838,54	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	15.440.750,24	0,19
5.584.108,37	Nordea Kredit 3.5% 04-01-2044 SDRO 2	6.234.657,00	0,08
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
248.127,20	Nordea Kredit 4% 10-01-2041 SDRO 2	282.927,04	0,00
12.295,54	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	14.502,59	0,00
2.818,11	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	3.113,31	0,00
411.360,54	Nordea Kredit 5% 10-01-2024 RO 1	436.967,73	0,01
77.672,66	Nordea Kredit 6% 04-01-2035 RO 1	89.148,80	0,00
27.890,50	Nordea Kredit 6% 07-01-2022 RO 1	29.013,09	0,00
45.198,42	Nordea Kredit 6% 10-01-2032 RO 1	53.752,22	0,00
69.571,08	Nordea Kredit 7% 07-01-2031 RO 1	82.702,62	0,00
192.864.065,95	Nykredit Realkredit 0.5% 10-01-2050 SDO E	190.212.185,04	2,33
516.494.626,22	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	524.242.045,61	6,43
87.167.709,44	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E	89.913.492,29	1,10
362.111.801,24	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	396.429.933,29	4,86
15.776.734,05	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 IO SDO E	16.384.138,31	0,20
269.667.963,94	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2047 SDO E	281.196.269,40	3,45
130.536.027,54	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	135.202.690,52	1,66
39.488.269,14	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	41.748.972,55	0,51
2.207.686,16	Nykredit Realkredit 3% 04-01-2034 SDO E	2.384.301,05	0,03
2.687.351,25	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 IO SDO E	2.900.323,84	0,04
324.330,48	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	350.276,92	0,00
596.963,48	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	668.002,13	0,01
1.462.257,62	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	1.632.976,20	0,02
50.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	52.214.860,00	0,64
810.455,52	Nykredit Realkredit 4% 07-01-2038 RO D	925.540,20	0,01
260.770,76	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2028 RO D	283.197,05	0,00
260.798,94	Nykredit Realkredit 4% 10-01-2041 SDO E	297.832,39	0,00
10.345,13	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	12.326,22	0,00
155.590,73	Nykredit Realkredit 6% 10-01-2026 RO C	173.483,66	0,00
34.715,66	Nykredit Realkredit 7% 01-01-2039 SDO E	41.537,29	0,00
187.397,80	Nykredit Realkredit 7% 10-01-2029 RO C	222.534,89	0,00
9.703.762,35	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	10.290.839,97	0,13
11.073.959,57	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	11.705.175,27	0,14
193.249.099,87	Realkredit Danmark 0.5% 10-01-2050 SDRO S	190.591.924,75	2,34
100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	105.494.226,00	1,29
576.075.796,55	Realkredit Danmark 1% 10-01-2050 SDRO S	584.572.914,55	7,17
199.387.362,67	Realkredit Danmark 1% 10-01-2053 SDRO S	201.630.470,50	2,47
209.399.594,74	Realkredit Danmark 1.5% 10-01-2050 SDRO S	215.838.632,28	2,65
160.395.287,88	Realkredit Danmark 2% 10-01-2047 SDRO S	167.252.186,44	2,05
58.548.439,80	Realkredit Danmark 2% 10-01-2050 SDRO S	60.670.820,74	0,74
8.255.011,25	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	9.239.421,34	0,11
6.373,58	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	7.328,02	0,00
417.982,84	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	477.336,40	0,01
4.774.297,90	Realkredit Danmark 5% 07-01-2035 RO	5.633.671,52	0,07
20.711,71	Realkredit Danmark 6% 01-01-2038 RO	24.579,62	0,00
145.701,54	Realkredit Danmark 6% 10-01-2032 RO	172.802,03	0,00

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 COVD	32.148.402,68	0,39
100.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 17/23 FRN C COVD	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	
Dänemark	81,91
Schweden	6,20
Norwegen	5,15
Summe	**93,26**

Sektor	
Kündbare Hypothekenanleihen	68,66
Hypothekenanleihen	18,45
Unternehmensanleihen	4,15
Staatsanleihen	2,01
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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 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 (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% Paying floating rate EURIBOR 6 months	50.000.000,00	EUR	808.188,40	24.11.2030
			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 Netto-vermögens
	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
1.100.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6.75% 31-10-2023	1.273.525,02	0,07
4.825.000,00	Bulgaria Government Internat 1.375% 23-09-2050	6.109.770,83	0,31
1.880.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	2.522.685,27	0,13
1.675.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	2.137.634,62	0,11
3.220.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	4.098.901,61	0,21
7.255.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	9.551.333,37	0,49
1.165.000,00	Hungary Government Internati 1.5% 17-11-2050	1.447.978,91	0,07
6.659.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	9.038.350,18	0,46
1.770.000,00	Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026	2.276.030,04	0,12
1.890.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	2.805.911,96	0,14
1.265.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.125% 15-06-2025	1.715.607,72	0,09
2.735.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030	3.592.674,94	0,18
3.950.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	5.351.026,36	0,27
4.985.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	6.775.125,12	0,35
2.880.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	4.014.470,47	0,21
675.000,00	Morocco Government Internati 1.5% 27-11-2031	805.901,31	0,04
5.335.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	6.804.991,07	0,35
200.000,00	Petroleos Mexicanos 4.75% 26-02-2029	246.923,69	0,01
1.745.000,00	Romanian Government Internat 3.875% 29-10-2035	2.616.978,22	0,13
5.038.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	7.726.717,63	0,40
6.787.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	11.238.204,01	0,58
1.590.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	2.073.461,45	0,11
6.430.000,00	Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029	8.149.635,02	0,42
760.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	890.520,31	0,05
4.520.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	6.102.059,14	0,31
		112.067.004,13	**5,76**
	GBP		
2.050.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.25% 14-12-2026	3.322.043,71	0,17
2.828.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	5.262.434,31	0,27
		8.584.478,02	**0,44**
	USD		
1.380.000,00	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 02-11-2047	1.714.236,00	0,09
3.700.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	3.959.000,00	0,20
5.790.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	7.048.746,00	0,36
3.095.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	3.711.839,69	0,19
584.000,00	Afren PLC 02-01-2112	284,94	0,00
3.915.000,00	Alfa Bank AO Via Alfa B 5.950% MULTI 15-04-2030	4.047.718,50	0,21
5.030.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	4.713.512,40	0,24
7.307.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	7.005.732,39	0,36
3.300.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	3.042.600,00	0,16
3.905.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	3.674.605,00	0,19
14.047.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	14.598.766,16	0,75
21.658,00	Argentina Bonar Bonds 1% 09-07-2029	8.837,28	0,00
1.023,00	Argentina Bonar Bonds MULTI 09-07-2030	407,52	0,00
72.795.070,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	29.482.003,35	1,51
8.033.185,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.932.112,53	0,15
13.642.005,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	5.149.856,89	0,26
973.000,00	Autopistas del Sol SA/Costa 7.375% 30-12-2030	801.535,76	0,04
230.000,00	Autoridad del Canal de Panam 4.95% 29-07-2035	290.377,30	0,01
1.970.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	2.098.050,00	0,11
6.240.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	7.159.106,88	0,37
3.695.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	4.275.891,95	0,22
2.530.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	2.938.999,80	0,15
4.460.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	5.226.926,75	0,27
3.514.000,00	Banco Mercantil del No 6.750% MULTI Perp FC2024	3.803.905,00	0,20
800.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	903.000,00	0,05
800.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	823.008,00	0,04
1.320.000,00	Banco Nacional de Panama 2.5% 11-08-2030	1.320.000,00	0,07
5.125.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	4.674.732,77	0,24
537.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	612.180,00	0,03
2.145.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	2.305.875,00	0,12
965.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	896.253,40	0,05
1.055.000,00	Braskem America Finance Co 7.125% 22-07-2041	1.221.162,50	0,06
2.195.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	2.057.812,50	0,11
8.015.000,00	Brazil Loan Trust 1 5.477% 24-07-2023	3.659.753,21	0,19
2.050.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	2.160.700,00	0,11
7.380.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	8.671.500,00	0,45
6.070.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	8.813.640,00	0,45
970.000,00	Centrais Eletricas Brasileir 3.625% 04-02-2025	1.006.384,70	0,05
615.000,00	Central American Bottling Co 5.75% 31-01-2027	655.356,30	0,03
600.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	700.200,00	0,04
1.640.000,00	Cikarang Listrindo Tbk PT 4.95% 14-09-2026	1.709.700,00	0,09
2.095.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	2.117.626,00	0,11
2.135.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	2.201.676,05	0,11
1.640.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14-03-2028	1.782.450,40	0,09
1.000.000,00	CNOOC Finance 2013 Ltd 3.3% 30-09-2049	976.889,99	0,05
4.009.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	6.454.530,09	0,33
1.100.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	1.423.400,00	0,07
5.020.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	6.716.810,20	0,34
2.700.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	2.997.000,00	0,15
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
4.630.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	4.311.733,80	0,22
2.970.000,00	Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043	2.479.979,70	0,13
2.740.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	2.544.802,40	0,13
898.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	826.168,98	0,04
2.050.000,00	Country Garden Holdings Co L 7.25% 08-04-2026	2.307.275,00	0,12
2.580.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	2.643.210,00	0,14
765.000,00	Delhi International Airport 6.45% 04-06-2029	795.600,00	0,04
1.220.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	1.308.364,86	0,07
4.800.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	4.868.544,00	0,25
500.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	364.380,00	0,02
1.785.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	1.970.211,60	0,10
7.455.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	8.118.495,00	0,42
3.825.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	4.446.562,50	0,23
1.610.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.919.941,10	0,10
1.050.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 28-01-2024	1.190.448,00	0,06
4.278.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	5.176.380,00	0,27
5.830.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	7.017.920,80	0,36
9.830.000,00	DP World PLC 6.85% 02-07-2037	13.467.100,00	0,69
3.714.520,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	1.755.147,85	0,09
13.434.440,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	8.564.589,84	0,44
24.882.477,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	13.467.889,50	0,69
8.577.800,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	4.353.319,28	0,22
3.475.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	4.014.577,15	0,21
6.246.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	7.181.400,96	0,37
750.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	813.750,00	0,04
850.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	933.337,40	0,05
10.478.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	11.845.798,12	0,61
3.030.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	3.501.286,20	0,18
2.380.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	2.245.553,80	0,12
1.100.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	979.000,00	0,05
2.840.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	2.622.768,40	0,13
2.604.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	2.451.692,04	0,13
560.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	558.605,60	0,03
2.145.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	2.423.850,00	0,12
8.077.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	9.476.421,02	0,49
640.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	677.606,40	0,03
7.140.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	7.872.564,00	0,40
9.325.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	9.488.187,50	0,49
10.257.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	10.462.140,00	0,54
6.885.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	7.573.500,00	0,39
995.000,00	Export-Import Bank of India 3.25% 15-01-2030	1.061.903,79	0,05
4.070.000,00	Export-Import Bank of India 3.875% 01-02-2028	4.475.982,50	0,23
3.425.000,00	FEL Energy VI Sarl 5.75% 01-12-2040	3.645.227,50	0,19
1.560.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	1.528.717,23	0,08
2.700.000,00	Finance Department Governmen 4% 28-07-2050	2.740.500,00	0,14
5.494.333,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	5.714.106,32	0,29
2.405.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	2.476.562,77	0,13
6.585.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	7.045.448,49	0,36
3.355.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	4.929.951,07	0,25
7.860.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	12.315.676,80	0,63
3.270.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	4.371.270,60	0,22
2.840.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	2.945.613,92	0,15
3.145.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	3.231.487,50	0,17
5.770.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027	6.342.233,98	0,33
8.440.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	9.455.163,20	0,49
2.945.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	3.111.015,54	0,16
1.895.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	1.940.214,70	0,10
2.530.000,00	Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061	2.601.548,40	0,13
2.270.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	2.365.567,00	0,12
625.000,00	Globe Telecom Inc 2.5% 23-07-2030	625.664,38	0,03
3.060.000,00	Globe Telecom Inc 3% 23-07-2035	2.974.254,88	0,15
2.055.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	1.982.785,12	0,10
800.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	811.090,66	0,04
1.900.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	2.012.208,83	0,10
2.000.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04-02-2030	2.130.000,00	0,11
115.000,00	Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01-04-2024	121.095,00	0,01
3.800.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	3.984.300,00	0,20
2.185.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 5.95% 17-04-2025	2.376.440,96	0,12
3.735.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	4.919.032,35	0,25
2.020.000,00	Honduras Government Internat 5.625% 24-06-2030	2.297.750,00	0,12
3.740.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	4.310.387,40	0,22
3.120.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	3.477.271,20	0,18
2.090.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	2.162.788,89	0,11
1.360.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22-10-2026	1.414.400,00	0,07
6.892.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	12.206.765,80	0,63
2.530.000,00	Hyundai Capital America 6.375% 08-04-2030	3.322.974,86	0,17
2.735.000,00	ICD Funding Ltd 3.223% 28-04-2026	2.744.709,25	0,14
2.625.000,00	ICD Funding Ltd 4.625% 21-05-2024	2.803.416,00	0,14
100.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	116.290,00	0,01
1.470.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	1.804.958,01	0,09
1.485.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	1.786.276,80	0,09
200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	249.980,00	0,01
1.954.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	2.515.841,77	0,13
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
1.910.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	2.746.910,60	0,14
2.610.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	3.708.665,88	0,19
935.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.435.327,85	0,07
4.390.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	6.887.866,10	0,35
7.070.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	11.552.097,20	0,59
1.500.000,00	Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043	1.205.640,00	0,06
1.702.000,00	Instituto Costarricense de E 6.95% 10-11-2021	1.695.634,52	0,09
7.262.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	6.340.188,95	0,33
8.174.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	7.967.524,76	0,41
495.000,00	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14-08-2028	570.487,50	0,03
12.219.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 03-04-2120	16.155.228,66	0,83
1.725.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	1.970.571,00	0,10
3.220.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	2.615.066,01	0,13
4.801.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	5.821.260,51	0,30
830.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	1.176.533,30	0,06
5.660.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	8.207.056,60	0,42
750.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	825.915,08	0,04
7.965.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	9.283.002,88	0,48
2.897.000,00	JSM Global Sarl 4.75% 20-10-2030	3.117.925,22	0,16
1.745.000,00	JSW Steel Ltd 5.95% 18-04-2024	1.850.694,88	0,10
4.055.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	6.533.618,75	0,34
4.555.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	6.727.735,00	0,35
1.540.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030	1.898.327,20	0,10
5.662.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	7.587.363,10	0,39
7.475.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	10.745.312,50	0,55
1.510.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	1.654.461,70	0,08
3.950.000,00	Kenya Government Internation 7% 22-05-2027	4.349.937,50	0,22
1.090.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	1.222.336,90	0,06
3.825.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	4.455.849,60	0,23
2.375.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	2.715.005,00	0,14
1.800.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.5% 23-02-2027	1.847.250,00	0,09
2.420.000,00	Lebanon Government International Bond 04-10-2022	332.604,80	0,02
3.835.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	510.131,70	0,03
2.455.000,00	Lebanon Government International Bond 31-12-2099	331.916,00	0,02
3.370.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2099	482.044,80	0,02
1.349.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	183.140,24	0,01
2.070.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	275.724,00	0,01
6.595.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	891.380,20	0,05
10.685.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	1.428.157,10	0,07
8.085.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	1.083.390,00	0,06
2.785.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	372.410,20	0,02
6.375.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	869.040,00	0,04
770.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	103.133,80	0,01
1.560.000,00	Lukoil Securities BV 3.875% 06-05-2030	1.685.782,80	0,09
2.050.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	2.119.208,00	0,11
1.870.000,00	Marble II Pte Ltd 5.3% 20-06-2022	1.876.994,83	0,10
650.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11-2049	743.470,00	0,04
240.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11-2049	274.512,00	0,01
1.740.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	2.165.604,00	0,11
775.000,00	Meituan 3.05% 28-10-2030	805.380,00	0,04
1.293.000,00	Mexico City Airport Trust 4.25% 31-10-2026	1.367.347,50	0,07
8.563.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	9.021.120,50	0,46
300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-10-2046	319.500,00	0,02
2.440.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	2.527.864,40	0,13
2.436.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	3.520.044,36	0,18
450.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	486.000,00	0,02
2.820.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	2.953.205,10	0,15
788.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	817.576,37	0,04
600.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	629.969,50	0,03
2.560.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	2.600.524,80	0,13
1.605.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.654.353,75	0,08
2.675.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	3.336.276,05	0,17
9.043.000,00	Mozambique International Bon MULTI 15-09-2031	8.273.734,15	0,42
2.020.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.375% 19-07-2022	2.076.438,80	0,11
1.295.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.625% 08-11-2026	1.336.812,83	0,07
1.685.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	1.808.891,31	0,09
2.835.000,00	National Central Cooling Co 2.5% 21-10-2027	2.874.123,00	0,15
2.500.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	2.538.736,75	0,13
300.000,00	New Metro Global Ltd 4.8% 15-12-2024	304.451,61	0,02
510.000,00	New Metro Global Ltd 5% 08-08-2022	516.636,73	0,03
3.780.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	4.219.425,00	0,22
4.500.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	4.848.750,00	0,25
2.949.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	3.177.547,50	0,16
5.750.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	6.602.506,50	0,34
3.085.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	3.289.844,00	0,17
7.710.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	8.475.603,00	0,44
7.445.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	8.630.660,92	0,44
2.095.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	2.461.939,25	0,13
2.520.000,00	NTPC Ltd 4.5% 19-03-2028	2.812.389,83	0,14
655.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	749.005,60	0,04
4.463.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	4.998.560,00	0,26
2.055.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	2.425.047,96	0,12
9.490.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	9.466.275,00	0,49
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 Nettovermögens
500.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	515.560,00	0,03
10.575.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	10.358.001,00	0,53
5.860.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	5.795.774,40	0,30
5.240.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	5.677.120,80	0,29
110.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	133.265,00	0,01
398.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	535.310,00	0,03
5.160.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	5.611.500,00	0,29
2.176.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	2.390.945,28	0,12
1.600.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	2.019.200,00	0,10
4.105.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	4.161.443,75	0,21
2.645.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	3.312.862,50	0,17
3.050.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	3.362.625,00	0,17
1.710.000,00	Pertamina Persero PT 3.65% 30-07-2029	1.901.433,35	0,10
1.000.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30-07-2049	1.136.318,89	0,06
1.640.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	2.015.525,99	0,10
1.150.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 07-11-2048	1.609.227,12	0,08
1.825.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.459.187,50	0,13
6.240.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 3.375% 05-02-2030	6.614.400,00	0,34
2.510.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 4.125% 15-05-2027	2.773.550,00	0,14
605.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 4.875% 17-07-2049	688.187,50	0,04
1.365.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.25% 24-10-2042	1.607.287,50	0,08
3.170.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029	3.811.925,00	0,20
385.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.45% 21-05-2028	460.556,25	0,02
990.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 6.15% 21-05-2048	1.291.950,00	0,07
4.454.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	6.981.645,00	0,36
2.630.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	3.971.300,00	0,20
6.400.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	10.896.000,00	0,56
4.189.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	4.681.207,50	0,24
4.075.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03-01-2031	4.694.400,00	0,24
1.790.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	2.095.212,90	0,11
5.745.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	7.281.787,50	0,37
4.096.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	5.064.908,80	0,26
2.504.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	3.252.696,00	0,17
15.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	556.850,00	0,03
1.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2037	64.940,00	0,00
1.555.000,00	Petroleos de Venezuela SA 16-05-2024	54.425,00	0,00
2.505.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-02-2022	87.675,00	0,00
1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-05-2035	34.000,00	0,00
4.297.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-11-2021	150.395,00	0,01
23.128.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	2.891.000,00	0,15
3.575.000,00	Petroleos del Peru SA 4.75% 19-06-2032	4.098.344,25	0,21
2.044.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.503.920,44	0,13
5.555.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	5.510.560,00	0,28
4.053.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	3.650.739,75	0,19
1.305.000,00	Petroleos Mexicanos 6.49% 23-01-2027	1.372.860,00	0,07
17.874.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	16.621.032,60	0,85
22.062.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	23.314.018,50	1,20
6.020.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	6.215.650,00	0,32
1.997.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2038	1.862.202,50	0,10
1.700.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	1.768.408,00	0,09
6.260.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	6.826.592,60	0,35
2.404.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	2.423.833,00	0,12
4.110.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	5.481.728,49	0,28
9.650.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	12.859.107,89	0,66
3.515.000,00	Petronas Capital Ltd 4.8% 21-04-2060	5.064.341,70	0,26
2.350.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.100.450,36	0,16
1.440.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	2.111.995,44	0,11
820.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	1.352.278,51	0,07
810.000,00	PLDT Inc 2.5% 23-01-2031	843.615,02	0,04
940.000,00	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18-06-2029	1.031.640,60	0,05
2.085.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	2.533.254,15	0,13
1.025.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	1.113.392,46	0,06
860.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 26-01-2	120.400,00	0,01
1.215.000,00	PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10-06-2027	1.266.540,30	0,07
1.240.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	1.615.410,00	0,08
15.305.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	20.874.918,04	1,07
23.000.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	32.331.790,00	1,66
1.640.000,00	REC Ltd 3.375% 25-07-2024	1.712.633,32	0,09
1.200.000,00	Republic of Belarus Internat 6.2% 28-02-2030	1.212.864,00	0,06
1.250.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	1.303.400,00	0,07
4.430.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	4.873.000,00	0,25
4.455.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	4.945.050,00	0,25
1.435.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	1.523.143,44	0,08
1.820.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	1.707.232,80	0,09
2.580.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	2.571.950,40	0,13
4.220.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	4.228.541,28	0,22
1.365.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	1.474.582,20	0,08
4.330.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	4.621.045,28	0,24
1.014.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	1.101.311,48	0,06
3.548.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	4.532.570,00	0,23
5.492.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	7.745.916,80	0,40
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 Nettovermögens
1.495.000,00	Ruwais Power Co-PJSC 6% 31-08-2036	1.980.875,00	0,10
4.895.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	4.771.688,29	0,25
1.808.000,00	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	1.919.192,00	0,10
1.980.000,00	Sasol Financing USA LLC 6.5% 27-09-2028	2.144.340,00	0,11
10.360.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	12.548.550,00	0,64
5.850.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	7.225.920,00	0,37
4.555.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	5.962.586,10	0,31
15.040.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	20.488.240,00	1,05
1.435.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	1.608.738,32	0,08
2.020.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	2.222.743,36	0,11
3.505.000,00	Serbia International Bond 2.125% 01-12-2030	3.463.991,50	0,18
1.085.000,00	Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040	1.501.479,71	0,08
3.000.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049	3.355.080,00	0,17
1.500.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047	1.762.125,00	0,09
800.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	945.080,00	0,05
2.000.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.25% 12-04-2047	2.435.919,86	0,13
1.895.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	2.436.230,95	0,13
1.310.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	1.787.023,40	0,09
4.945.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	5.975.043,50	0,31
825.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	638.805,75	0,03
1.845.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	1.171.575,00	0,06
7.130.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	4.897.026,60	0,25
6.135.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	3.459.955,95	0,18
997.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 27-07-2021	857.798,86	0,04
3.030.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	1.716.707,10	0,09
2.945.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026	1.678.355,50	0,09
5.205.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	3.085.524,00	0,16
5.400.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	3.240.000,00	0,17
2.560.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	1.450.982,40	0,07
3.211.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	1.831.875,50	0,09
2.207.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030	2.832.357,86	0,15
3.060.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	1.463.420,52	0,08
2.550.000,00	Sunac China Holdings Ltd 7.875% 15-02-2022	2.612.347,35	0,13
1.780.000,00	Suzano Austria GmbH 5% 15-01-2030	2.020.300,00	0,10
3.905.000,00	Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028	4.181.046,29	0,21
1.135.000,00	Syngenta Finance NV 5.676% 24-04-2048	1.214.378,97	0,06
3.775.000,00	Thaioil Treasury Center Co L 3.75% 18-06-2050	3.727.623,75	0,19
7.875.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	8.052.187,50	0,41
1.440.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.576.814,40	0,08
117.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	136.890,00	0,01
905.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	906.625,38	0,05
3.310.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	3.278.574,86	0,17
10.895.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	11.007.567,14	0,57
1.520.000,00	Turkey Government Internatio 5.6% 14-11-2024	1.590.680,00	0,08
2.394.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	2.269.942,92	0,12
4.790.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	5.039.559,00	0,26
4.553.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	4.485.160,30	0,23
7.235.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	7.670.416,77	0,39
845.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	900.558,75	0,05
4.000.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	4.287.128,00	0,22
1.285.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	1.342.311,00	0,07
1.565.000,00	Turkey Government Internatio 6.75% 30-05-2040	1.663.438,50	0,09
5.845.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	6.361.698,00	0,33
1.080.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	1.179.468,00	0,06
2.194.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	2.445.406,07	0,13
5.640.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	6.501.510,00	0,33
1.070.000,00	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.109.112,78	0,06
3.695.000,00	Turkiye Ihracat Kredi Bankas 6.125% 03-05-2024	3.786.266,50	0,19
3.225.000,00	Turkiye Ihracat Kredi Bankas 8.25% 24-01-2024	3.491.062,50	0,18
1.230.000,00	Turkiye Sinai Kalkinma Banka 6% 23-01-2025	1.239.707,16	0,06
3.270.000,00	Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033	3.564.103,80	0,18
9.290.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	10.207.387,50	0,52
1.785.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	1.983.634,80	0,10
4.235.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	4.743.115,30	0,24
3.805.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	4.290.137,50	0,22
1.140.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	1.292.646,00	0,07
4.020.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	4.547.906,40	0,23
14.810.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	18.220.743,00	0,94
6.142.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	6.318.582,50	0,32
1.595.000,00	Ukraine Railways Via Rail Ca 8.25% 09-07-2024	1.658.800,00	0,09
3.965.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	4.143.425,00	0,21
1.700.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	2.095.250,00	0,11
1.585.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	1.951.547,10	0,10
5.881.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	9.483.112,50	0,49
1.466.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	2.308.964,66	0,12
1.635.000,00	Vale Overseas Ltd 3.75% 08-07-2030	1.818.937,50	0,09
1.021.000,00	Venezuela Government International Bond 07-05-2023	93.932,00	0,00
2.380.000,00	Venezuela Government International Bond 31-12-2099	218.960,00	0,01
5.665.000,00	Venezuela Government International Bond 15-09-2027	524.012,50	0,03

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

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	
Mexiko	6,03
Indonesien	4,38
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
Aserbaidschan	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**

Sektor	
Staatsanleihen	68,37
Unternehmensanleihen	27,33
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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	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
10.102,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	2.247.548,48	2,02
5.015,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	1.141.403,72	1,03
935,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2029	216.412,19	0,19
250,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2031	58.515,06	0,05
		5.020.206,19	**4,52**
	CLP		
205.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.7% 01-09-2030	339.185,10	0,31
175.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	299.174,42	0,27
270.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	519.068,16	0,47
		1.157.427,68	**1,04**
	COP		
2.576.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	805.650,44	0,73
1.329.600.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	428.536,75	0,39
1.120.000.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	365.802,99	0,33
719.100.000,00	Colombian TES 7.25% 26-10-2050	225.652,82	0,20
1.550.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	522.871,10	0,47
1.400.000.000,00	Colombian TES 7.75% 18-09-2030	480.111,70	0,43
		2.828.625,80	**2,55**
	CZK		
5.820.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	264.130,82	0,24
6.500.000,00	Czech Republic Government Bo 1.2% 13-03-2031	299.964,24	0,27
5.020.000,00	Czech Republic Government Bo 2% 13-10-2033	250.535,24	0,23
2.500.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	131.932,70	0,12
4.400.000,00	Czech Republic Government Bo 4.2% 04-12-2036	286.420,89	0,26
		1.232.983,89	**1,11**
	DOP		
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9.75% 05-06-2026	147.724,76	0,13
		147.724,76	**0,13**
	EUR		
130.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	146.893,79	0,13
250.000,00	Bulgaria Government Internat 1.375% 23-09-2050	316.568,44	0,28
100.000,00	Croatia Government Internati 1.5% 17-06-2031	134.185,39	0,12
145.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	184.577,87	0,17
240.000,00	Egypt Government Internation 5.625% 16-04-2030	307.259,69	0,28
200.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	263.303,47	0,24
559.000,00	Hungary Government Internati 1.75% 05-06-2035	758.738,21	0,68
215.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	319.191,04	0,29
280.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.875% 17-10-2031	379.313,26	0,34
170.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	231.047,40	0,21
300.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	418.174,01	0,38
430.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	548.481,00	0,49
125.000,00	Provincia de Buenos Aires/ Government Bonds 01-05-2	9.201,20	0,01
336.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	515.319,00	0,46
319.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	528.213,80	0,48
400.000,00	Serbia International Bond 1.5% 26-06-2029	506.975,74	0,46
100.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	117.173,73	0,11
320.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	432.004,19	0,39
		6.116.621,23	**5,51**
	GBP		
220.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	409.383,15	0,37
		409.383,15	**0,37**
	HUF		
75.000.000,00	Hungary Government Bond 1.5% 22-04-2026	254.453,16	0,23
104.250.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	380.354,87	0,34
28.630.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2038	106.319,51	0,10
30.000.000,00	Hungary Government Bond 3.25% 22-10-2031	111.882,21	0,10
95.210.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	381.672,30	0,34
66.770.000,00	Hungary Government Bond 6.75% 22-10-2028	306.878,43	0,28
		1.541.560,48	**1,39**
	IDR		
2.900.000.000,00	European Bank for Reconstruc 7.5% 15-05-2022	214.304,04	0,19
9.590.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	691.597,82	0,62
1.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15-02-2031	74.362,94	0,07
6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	474.355,17	0,43
6.595.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	505.186,28	0,45
1.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-06-2035	78.998,70	0,07
3.670.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	303.440,63	0,27
5.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	430.464,73	0,39
8.640.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	716.130,20	0,64
4.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-04-2039	335.917,22	0,30
6.050.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-09-2026	492.412,27	0,44
4.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	375.739,70	0,34
9.197.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	780.878,73	0,70
4.000.000.000,00	International Bank for Recon 7.45% 20-08-2021	290.629,81	0,26
		5.764.418,24	**5,19**
	MXN		
20.000.000,00	International Finance Corp 23-03-2038	309.155,25	0,28
34.100,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	239.971,46	0,22
364.450,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	2.082.615,04	1,87
74.700,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	432.096,00	0,39
286.000,00	Mexican Bonos 7.75% 29-05-2031	1.687.634,84	1,52
8.020,00	Mexican Bonos 8% 07-11-2047	47.536,43	0,04
25.280,00	Mexican Bonos 8.5% 18-11-2038	157.407,94	0,14
		4.956.416,96	**4,46**
	PEN		
1.123.000,00	Peruvian Government Internat 6.95% 12-08-2031	403.632,05	0,36
		403.632,05	**0,36**
	PLN		
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
	RON		
1.000.000,00	Romania Government Bond 3.25% 29-04-2024	257.021,52	0,23
1.260.000,00	Romania Government Bond 3.65% 24-09-2031	327.848,33	0,30
610.000,00	Romania Government Bond 4.75% 24-02-2025	166.125,76	0,15
600.000,00	Romania Government Bond 5% 12-02-2029	173.089,37	0,16
		924.084,98	**0,83**
	THB		
11.290.000,00	Thailand Government Bond 2.125% 17-12-2026	407.117,93	0,37
5.060.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	201.392,19	0,18
8.180.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	310.696,92	0,28
6.000.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	248.702,22	0,22
10.085.000,00	Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	419.535,45	0,38
5.446.000,00	Thailand Government Bond 3.65% 20-06-2031	224.500,12	0,20
22.500.000,00	Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	947.926,94	0,85
3.900.000,00	Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044	200.431,26	0,18
15.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	670.200,38	0,60
		3.630.503,41	**3,27**
	TRY		
1.680.000,00	European Investment Bank 05-09-2022	182.724,71	0,16
3.100.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	380.438,44	0,34
1.735.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	207.672,65	0,19
1.200.000,00	Turkey Government Bond 9% 24-07-2024	143.635,26	0,13
		914.471,06	**0,82**
	USD		
200.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	239.860,40	0,22
200.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	187.416,00	0,17
600.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	575.262,00	0,52
200.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	188.200,00	0,17
400.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	415.712,00	0,37
177.045,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	76.793,27	0,07
1.760.701,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	713.083,91	0,64
225.898,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	82.452,77	0,07
975.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	368.062,50	0,33
200.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	234.391,33	0,21
200.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	205.752,00	0,19
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	182.428,60	0,16
205.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	233.700,00	0,21
200.000,00	Bermuda Government Internati 3.375% 20-08-2050	215.000,00	0,19
200.000,00	Brazilian Government Interna 3.875% 12-06-2030	210.800,00	0,19
390.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	566.280,00	0,51
200.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	202.160,00	0,18
105.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	169.051,05	0,15
75.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	100.350,75	0,09
500.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	465.630,00	0,42
200.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	184.002,00	0,17
200.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	214.486,04	0,19
220.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	223.141,60	0,20
150.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	165.564,00	0,15
205.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	223.245,00	0,20
170.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	197.625,00	0,18
250.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	302.500,00	0,27
200.000,00	DP World PLC 6.85% 02-07-2037	274.000,00	0,25
138.532,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	65.457,76	0,06
567.215,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	361.605,23	0,33
481.243,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	260.477,59	0,23
429.105,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	217.775,08	0,20
245.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	276.982,30	0,25
210.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	242.663,40	0,22
220.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	207.572,20	0,19
150.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	138.526,50	0,12
200.000,00	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17-01-2028	226.000,00	0,20
400.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	469.304,00	0,42
400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	441.040,00	0,40
725.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	737.687,50	0,66
400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	440.000,00	0,40
200.000,00	FEL Energy VI Sarl 5.75% 01-12-2040	212.860,00	0,19
380.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	395.200,00	0,36
280.000,00	Gabon Government Internation 6.625% 06-02-2031	288.331,63	0,26
396.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	620.484,48	0,56
200.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	267.356,00	0,24
200.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	207.437,60	0,19
400.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	448.112,00	0,40
200.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	211.274,40	0,19
200.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	204.772,00	0,18
350.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	354.852,16	0,32
230.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	241.155,00	0,22
200.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	263.402,00	0,24
200.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	230.502,00	0,21
240.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	267.482,40	0,24
182.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	322.349,30	0,29
250.000,00	Hyundai Capital America 6.375% 08-04-2030	328.357,20	0,30
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
100.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	156.899,00	0,14
300.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	490.188,00	0,44
350.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	305.572,31	0,28
390.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	380.148,60	0,34
800.000,00	Israel Government Internatio 4.5% 03-04-2120	1.057.712,00	0,95
125.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	101.516,54	0,09
300.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	363.753,00	0,33
200.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	283.502,00	0,26
200.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	233.094,86	0,21
305.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	450.485,00	0,41
200.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	268.010,00	0,24
200.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	287.500,00	0,26
200.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	224.282,00	0,20
200.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	232.985,60	0,21
260.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	34.585,20	0,03
95.000,00	Lebanon Government International Bond 31-12-2099	12.844,00	0,01
240.000,00	Lebanon Government International Bond 17-05-2034	31.761,60	0,03
166.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	22.536,16	0,02
365.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	49.333,40	0,04
290.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	38.860,00	0,03
125.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	16.715,00	0,02
380.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	51.801,60	0,05
120.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	16.072,80	0,01
200.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	248.920,00	0,22
300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	316.050,00	0,28
120.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	173.401,20	0,16
250.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	261.808,96	0,24
200.000,00	Morocco Government Internati 3% 15-12-2032	203.166,00	0,18
400.000,00	Mozambique International Bon MULTI 15-09-2031	365.972,98	0,33
200.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	203.098,94	0,18
200.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	223.250,00	0,20
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	215.500,00	0,19
200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	229.652,40	0,21
300.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	319.920,00	0,29
300.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	329.790,00	0,30
200.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	231.851,20	0,21
250.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	285.880,00	0,26
200.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	206.224,00	0,19
200.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	195.896,00	0,18
200.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	197.808,00	0,18
220.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 28-10-2027	238.352,40	0,21
330.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	358.875,00	0,32
200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	252.400,00	0,23
200.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	202.750,00	0,18
200.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	220.500,00	0,20
200.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30-07-2049	227.263,78	0,20
200.000,00	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 16-05-2024	221.058,28	0,20
220.000,00	Perusahaan Perseroan Persero 5.375% 25-01-2029	264.550,00	0,24
115.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	180.262,50	0,16
90.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	135.900,00	0,12
310.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	527.775,00	0,48
43.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	48.052,50	0,04
315.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03-01-2031	362.880,00	0,33
445.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	564.037,50	0,51
12.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	14.838,60	0,01
125.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	162.375,00	0,15
700.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	24.500,00	0,02
500.000,00	Petroleos de Venezuela SA 15-11-2026	17.500,00	0,02
818.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	102.250,00	0,09
200.000,00	Petroleos Mexicanos 5.95% 28-01-2031	198.400,00	0,18
670.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	603.502,50	0,54
455.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	423.104,50	0,38
805.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	850.683,75	0,77
175.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	180.687,50	0,16
100.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	104.024,00	0,09
90.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	98.145,90	0,09
50.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	50.412,50	0,05
400.000,00	Petronas Capital Ltd 4.55% 21-04-2050	533.020,02	0,48
245.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	323.238,44	0,29
370.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	449.546,30	0,40
280.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	364.770,00	0,33
405.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	552.390,84	0,50
615.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	864.523,95	0,78
240.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	264.000,00	0,24
200.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	222.000,00	0,20
200.000,00	Republic of South Africa Gov 5.375% 24-07-2044	195.900,40	0,18
162.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	206.955,00	0,19
154.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	217.201,60	0,20
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	252.768,00	0,23
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
400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	577.040,00	0,52
200.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	194.961,73	0,18
295.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	386.160,90	0,35
800.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	1.089.800,00	0,98
330.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	424.251,30	0,38
225.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	271.867,50	0,24
300.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	190.500,00	0,17
200.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	137.364,00	0,12
600.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	339.942,00	0,31
245.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	147.000,00	0,13
200.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030	256.670,40	0,23
120.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	127.320,00	0,11
200.000,00	Syngenta Finance NV 4.892% 24-04-2025	215.289,56	0,19
200.000,00	Thaioil Treasury Center Co L 3.75% 18-06-2050	197.490,00	0,18
260.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	265.850,00	0,24
200.000,00	Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21-01-2025	206.966,30	0,19
37.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	43.290,00	0,04
605.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	611.250,86	0,55
200.000,00	Turkey Government Internatio 5.6% 14-11-2024	209.300,00	0,19
235.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	222.822,30	0,20
800.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	848.145,60	0,76
100.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	108.840,00	0,10
100.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	111.458,80	0,10
200.000,00	Turkiye Sinai Kalkinma Banka 6% 23-01-2025	201.578,40	0,18
200.000,00	Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033	217.988,00	0,20
200.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	219.750,00	0,20
265.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	299.799,80	0,27
815.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	1.002.694,50	0,90
325.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	334.343,75	0,30
360.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	580.500,00	0,52
390.000,00	Venezuela Government International Bond 31-12-2099	35.880,00	0,03
400.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	36.800,00	0,03
630.000,00	Zambia Government International Bond 14-04-2024	324.170,00	0,29
200.000,00	Zambia Government International Bond 20-09-2022	100.413,89	0,09
200.000,00	Zambia Government International Bond 30-07-2027	97.482,20	0,09
		48.269.932,81	**43,46**
	ZAR		
9.352.700,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	753.669,38	0,68
11.200.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	498.847,32	0,45
6.080.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	354.769,31	0,32
12.432.400,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	807.447,43	0,73
9.195.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	563.762,41	0,51
8.735.000,00	Republic of South Africa Gov 8.5% 31-01-2037	492.284,66	0,44
10.130.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	564.920,08	0,51
11.810.000,00	Republic of South Africa Gov 8.875% 28-02-2035	706.878,73	0,64
5.838.300,00	Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	338.382,55	0,30
		5.080.961,87	**4,57**
	Summe Anleihen	**91.461.126,74**	**82,34**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**91.461.126,74**	**82,34**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	CNY		
3.600.000,00	China Government Bond 2.68% 21-05-2030	528.082,20	0,48
6.000.000,00	China Government Bond 2.85% 04-06-2027	900.559,65	0,81
5.000.000,00	China Government Bond 3.13% 21-11-2029	758.088,93	0,68
10.000.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.535.435,64	1,38
3.210.000,00	China Government Bond 3.86% 22-07-2049	497.226,54	0,45
		4.219.392,96	**3,80**
	MYR		
750.000,00	Malaysia Government Bond 3.828% 05-07-2034	198.469,86	0,18
230.000,00	Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	61.072,72	0,05
1.600.000,00	Malaysia Government Bond 3.885% 15-08-2029	437.456,49	0,39
240.000,00	Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027	65.042,48	0,06
2.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	540.286,19	0,49
2.275.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	611.424,99	0,55
975.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	260.069,55	0,23
700.000,00	Malaysia Government Bond 4.232% 30-06-2031	196.295,15	0,18
600.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	166.091,09	0,15
1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	343.382,75	0,31
		2.879.591,27	**2,59**
	USD		
1.000.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	1.007.444,73	0,91
50.509,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-01-2038	20.645,55	0,02
165.000,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	77.366,89	0,07
400.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	443.400,00	0,40
95.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	128.250,00	0,12
200.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	67.660,68	0,06
200.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	221.602,00	0,20
450.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	654.979,50	0,59
126.503,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2024	110.092,75	0,10
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
		6.809.205,31	**6,13**
	UYU		
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	
Mexiko	7,45
Indonesien	7,34
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**

Sektor	
Staatsanleihen	80,99
Unternehmensanleihen	15,63
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
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.

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)

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
		633.566,31	**0,29**
	USD		
900.000,00	Acwa Power Management And In 5.95% 15-12-2039	1.073.250,00	0,50
600.000,00	Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12-02-2030	635.003,77	0,29
1.200.000,00	Adani International Containe 3% 16-02-2031	1.202.460,23	0,56
1.200.000,00	Adani Ports & Special Econom 4.2% 04-08-2027	1.284.875,33	0,59
350.000,00	Adani Ports & Special Econom 4.375% 03-07-2029	379.303,23	0,18
600.000,00	AES Andres BV / Dominican Po 7.95% 11-05-2026	625.500,00	0,29
700.000,00	AES Argentina Generacion SA 7.75% 02-02-2024	570.500,00	0,26
700.000,00	AI Candelaria Spain SLU 7.5% 15-12-2028	808.500,00	0,37
800.000,00	AIA Group Ltd 3.375% 07-04-2030	895.864,62	0,41
1.200.000,00	Akbank T.A.S. 5.125% 31-03-2025	1.213.500,00	0,56
1.450.000,00	AngloGold Ashanti Holdings P 3.75% 01-10-2030	1.555.670,98	0,72
1.000.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	941.000,00	0,43
1.350.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	1.403.028,00	0,65
6.664.430,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	2.699.094,15	1,25
867.817,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	316.753,21	0,15
1.300.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	1.384.500,00	0,64
950.000,00	B2W Digital Lux Sarl 4.375% 20-12-2030	983.250,00	0,45
800.000,00	Baidu Inc 3.075% 07-04-2025	855.127,86	0,40
850.000,00	Banco de Credito del Pe 3.125% MULTI 01-07-2030	870.196,00	0,40
1.000.000,00	Banco de Credito del Peru 2.7% 11-01-2025	1.044.010,00	0,48
450.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 6.250% MULTI Perp FC2024	461.250,00	0,21
1.500.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	1.668.750,00	0,77
1.600.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	1.806.000,00	0,83
800.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.375% 17-04-2025	916.000,00	0,42
1.000.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	1.040.010,00	0,48
1.000.000,00	Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13-05-2025	1.116.536,54	0,52
700.000,00	Banque Ouest Africaine de De 4.7% 22-10-2031	755.888,00	0,35
1.350.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	1.539.000,00	0,71
1.290.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	1.209.375,00	0,56
750.000,00	Braskem Netherlands Fin 8.500% MULTI 23-01-2081	834.382,50	0,39
1.000.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 31-01-2030	1.025.000,00	0,47
1.600.000,00	BRF SA 5.75% 21-09-2050	1.780.000,00	0,82
790.000,00	Capex SA 6.875% 15-05-2024	703.100,00	0,33
850.000,00	Cemex SAB de CV 7.375% 05-06-2027	967.300,00	0,45
1.000.000,00	China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18-08-2025	1.046.110,36	0,48
800.000,00	China Construction Bank 2.450% MULTI 24-06-2030	819.808,00	0,38
1.000.000,00	China Development Bank 2.875% MULTI 28-09-2030	1.022.300,00	0,47
800.000,00	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17-07-2030	888.000,00	0,41
1.250.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	1.364.506,25	0,63
1.100.000,00	Credicorp Ltd 2.75% 17-06-2025	1.146.200,00	0,53
1.000.000,00	Credit Bank of Moscow Via CB 4.7% 29-01-2025	1.023.900,00	0,47
1.050.000,00	Credivalores-Crediservicios 8.875% 07-02-2025	787.500,00	0,36
950.000,00	CSN Inova Ventures 28-01-2028	1.033.125,00	0,48
2.300.000,00	CSN Inova Ventures 6.75% 28-01-2028	2.501.250,00	1,16
2.000.000,00	CSN Islands XII Corp	1.983.100,00	0,92
1.100.000,00	Delek Overriding Royalty Lev 7.494% 30-12-2023	1.105.500,00	0,51
2.300.000,00	Digicel Ltd 6.75% 01-03-2023	1.776.750,00	0,82
1.565.000,00	Ecopetrol SA 6.875% 29-04-2030	2.020.415,00	0,93
800.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 6.125% MULTI Perp FC2025	851.392,00	0,39
900.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.004.403,99	0,46
1.220.000,00	Empresas Publicas de Medelli 4.375% 15-02-2031	1.309.987,20	0,61
600.000,00	ENA Master Trust 4% 19-05-2048	646.200,00	0,30
700.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	784.882,00	0,36
600.000,00	Engie Energia Chile SA 3.4% 28-01-2030	650.250,00	0,30
1.600.000,00	ENN Energy Holdings Ltd 2.625% 17-09-2030	1.607.378,69	0,74
600.000,00	FEL Energy VI Sarl 5.75% 01-12-2040	638.580,00	0,30
400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	415.000,00	0,19
500.000,00	Fresnillo PLC 4.25% 02-10-2050	547.500,00	0,25
1.200.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 1.75% 30-09-2027	1.217.653,21	0,56
1.200.000,00	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31-03-2036	1.244.303,15	0,58
1.000.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	1.042.500,00	0,48
750.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	794.292,96	0,37
1.300.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	1.326.650,00	0,61
700.000,00	Gran Tierra Energy Inc 7.75% 23-05-2027	479.500,00	0,22
806.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	552.110,00	0,26
1.000.000,00	Grupo Aval Ltd 4.375% 04-02-2030	1.065.000,00	0,49
1.100.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.8% 26-02-2028	1.149.500,00	0,53
900.000,00	ICL Group Ltd 6.375% 31-05-2038	1.182.961,58	0,55
2.550.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	2.741.250,00	1,27
1.200.000,00	Industrias Penoles SAB de CV 4.75% 06-08-2050	1.391.640,00	0,64
1.600.000,00	Infraestructura Energetica N 4.75% 15-01-2051	1.752.000,00	0,81
800.000,00	JD.com Inc 3.875% 29-04-2026	894.057,91	0,41
2.325.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	2.523.787,50	1,17
1.300.000,00	Kernel Holding SA 6.75% 27-10-2027	1.381.250,00	0,64
500.000,00	Kimberly-Clark de Mexico SAB 2.431% 01-07-2031	515.695,00	0,24
1.050.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	1.341.375,00	0,62
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
1.450.000,00	Medco Bell Pte Ltd 6.375% 30-01-2027	1.479.725,00	0,68
750.000,00	MEGlobal Canada ULC 5% 18-05-2025	843.150,00	0,39
900.000,00	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18-05-2030	1.120.140,00	0,52
850.000,00	Metinvest BV 7.65% 01-10-2027	924.375,00	0,43
850.000,00	Metinvest BV 7.75% 17-10-2029	926.313,00	0,43
900.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	948.150,00	0,44
1.000.000,00	MHP Lux SA 6.25% 19-09-2029	1.020.000,00	0,47
1.000.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	1.080.000,00	0,50
500.000,00	Minejesa Capital BV 4.625% 10-08-2030	538.250,00	0,25
800.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	878.000,00	0,41
1.380.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	1.445.185,47	0,67
1.300.000,00	Morocco Government Internati 4% 15-12-2050	1.339.975,00	0,62
1.200.000,00	Muthoot Finance Ltd 4.4% 02-09-2023	1.220.395,20	0,56
1.100.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	1.141.154,04	0,53
1.600.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	1.700.800,00	0,79
350.000,00	New Metro Global Ltd 6.5% 20-05-2022	361.543,84	0,17
1.645.000,00	Oi SA 27-07-2025	1.751.941,45	0,81
800.000,00	OmGrid Funding Ltd 5.196% 16-05-2027	802.214,40	0,37
820.000,00	Oztel Holdings SPC Ltd 5.625% 24-10-2023	867.264,80	0,40
685.000,00	Oztel Holdings SPC Ltd 6.625% 24-04-2028	735.610,54	0,34
3.300.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	2.871.000,00	1,33
1.100.000,00	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05-05-2025	1.199.000,00	0,55
500.000,00	Petroamazonas EP 4.625% 06-12-2021	271.250,00	0,13
700.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05-06-2115	868.000,00	0,40
1.505.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	1.517.416,25	0,70
1.400.000,00	Powerlong Real Estate Holdin 7.125% 08-11-2022	1.463.739,38	0,68
650.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	691.444,00	0,32
1.000.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	984.587,44	0,46
800.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	833.700,57	0,39
1.850.000,00	QNB Finansbank AS 6.875% 07-09-2024	2.016.500,00	0,93
595.000,00	Reliance Industries Ltd 5.4% 14-02-2022	622.982,85	0,29
750.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	782.040,00	0,36
950.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.028.850,00	0,48
200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029	233.256,00	0,11
1.800.000,00	Sasol Financing Internationa 4.5% 14-11-2022	1.836.000,00	0,85
950.000,00	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	1.008.425,00	0,47
850.000,00	SEPLAT Petroleum Development 9.25% 01-04-2023	873.375,00	0,40
1.750.000,00	Shimao Group Holdings Ltd 5.2% 30-01-2025	1.847.205,83	0,85
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
630.000,00	Telecom Argentina SA 8.5% 06-08-2025	588.262,50	0,27
1.350.000,00	Telefonica Celular del Parag 5.875% 15-04-2027	1.437.750,00	0,66
500.000,00	Tencent Holdings Ltd 2.39% 03-06-2030	511.829,91	0,24
1.450.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	1.435.500,00	0,66
900.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	865.035,00	0,40
1.580.000,00	Tullow Oil PLC 6.25% 15-04-2022	1.256.100,00	0,58
1.300.000,00	Turk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025	1.433.185,00	0,66
850.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	901.419,90	0,42
1.500.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	1.598.625,00	0,74
1.450.000,00	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.503.003,30	0,69
1.750.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 6.5% 08-01-2026	1.792.486,50	0,83
800.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	889.024,00	0,41
1.555.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	1.599.706,25	0,74
1.401.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	1.464.045,00	0,68
1.600.000,00	Ulker Biskuvi Sanayi AS 6.95% 30-10-2025	1.729.152,00	0,80
640.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 10-11-2039	952.000,00	0,44
1.020.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	1.486.650,00	0,69
750.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 09-11-2027	820.837,50	0,38
1.750.000,00	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21-01-2024	1.848.875,00	0,85
1.000.000,00	Wynn Macau Ltd 5.625% 26-08-2028	1.052.500,00	0,49
1.150.000,00	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23-04-2023	1.197.436,22	0,55
1.000.000,00	Yapi ve Kredi Bankasi AS 6.1% 16-03-2023	1.021.250,00	0,47
1.650.000,00	Yingde Gases Investment Ltd 6.25% 19-01-2023	1.701.368,72	0,79
		173.067.311,64	**80,00**
	Summe Anleihen	**173.700.877,95**	**80,29**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**173.700.877,95**	**80,29**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
850.000,00	AES Panama Generation Holdin 4.375% 31-05-2030	919.615,00	0,43
600.000,00	Banco Santander Mexico 8.500% MULTI Perp FC2022	625.607,63	0,29
2.000.000,00	Banistmo SA 4.25% 31-07-2027	2.148.680,00	0,99
1.550.000,00	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15-10-2026	1.648.998,50	0,76
879.647,00	Digicel Group 0.5 Ltd 01-04-2024	765.537,24	0,35
900.000,00	Empresa de Transporte de Pas 3.65% 07-05-2030	1.009.125,00	0,47
2.325.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 15-10-2027	2.523.322,50	1,17
1.250.000,00	FS Luxembourg Sarl 10% 15-12-2025	1.338.750,00	0,62
1.100.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	1.181.136,00	0,55

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	
Kaimaninseln	10,77
Niederlande	8,19
Mexiko	7,99
Türkei	6,11
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	83,54
Staatsanleihen	6,10
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.

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)

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

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	
Philippinen	12,06
Kolumbien	5,82
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**

Sektor	
Staatsanleihen	80,32
Unternehmensanleihen	10,55
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte 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	Veräußerter Betrag	Veräußerte 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 veräußerter 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 Kontraktabschluss bis zum 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 Receiving fixed rate 7.6100%	(4.000.000,00)	MXN	31.231,21	08.12.2027
Paying floating rate THFX 6 months Receiving fixed rate 1.9200%	(10.000.000,00)	THB	10.232,89	12.12.2022
Paying floating rate THFX 6 months Receiving fixed rate 2.3300%	(6.000.000,00)	THB	18.862,42	12.12.2027
Paying floating rate BZDIOVRA1D Receiving fixed rate 9.6800%	(1.375.466,96)	BRL	23.857,54	03.01.2022
Paying floating rate BZDIOVRA1D Receiving fixed rate 10.3600%	(615.300,34)	BRL	42.609,96	04.01.2027
Receiving fixed rate 2.5350% Paying floating rate THFX 6 months	80.000.000,00	THB	305.027,39	30.10.2028
Paying fixed rate 2.1000% Receiving floating rate THFX 6 months	(30.000.000,00)	THB	(81.317,77)	30.10.2028
Paying fixed rate 6.6800% Receiving floating rate BZDIOVRA1D	(3.800.000,00)	BRL	(40.102,04)	02.01.2024
Receiving fixed rate 1.5800% Paying floating rate PRIBOR 6 months	30.000.000,00	CZK	31.678,27	07.10.2024
Paying fixed rate 0.3475% Receiving floating rate WIBOR 6 months	(23.000.000,00)	PLN	(4.356,85)	12.10.2023
Receiving fixed rate 0.7600% Paying floating rate THFX 6 months	25.000.000,00	THB	2.348,74	17.11.2025
Receiving fixed rate 1.1700% Paying floating rate PRIBOR 6 months	25.000.000,00	CZK	(12.229,20)	04.12.2030
			327.842,56	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Receiving fixed rate 6.5100% Paying floating rate BZDIOVRA1D	6.101.937,40	BRL	59.978,54	03.07.2023
Receiving fixed rate 6.8700% Paying floating rate MXN_28D 28 days	5.000.000,00	MXN	29.206,81	28.08.2029
Receiving fixed rate 0.8900% Paying floating rate WIBOR 6 months	1.500.000,00	PLN	(5.298,74)	07.07.2030
Receiving fixed rate 0.6200% Paying floating rate WIBOR 6 months	4.500.000,00	PLN	1.867,19	08.10.2025
			85.753,80	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 4.6700% Paying floating rate JIBAR 3 months	5.000.000,00	ZAR	(212,91)	05.11.2025
Receiving fixed rate 1.6000% Paying floating rate BUBOR 6 months	150.000.000,00	HUF	2.931,32	16.11.2030
			2.718,41	
Gegenpartei: Citibank Europe PLC				
Receiving fixed rate 1.7600% Paying floating rate BUBOR 6 months	130.000.000,00	HUF	9.340,98	08.10.2030
Receiving fixed rate 0.8600% Paying floating rate PRIBOR 6 months	9.000.000,00	CZK	(16.524,98)	12.10.2030
Receiving fixed rate 0.8350% Paying floating rate PRIBOR 6 months	9.000.000,00	CZK	(17.520,40)	13.10.2030
Receiving fixed rate 1.0720% Paying floating rate THFX 6 months	14.000.000,00	THB	(5.061,19)	15.10.2030
Receiving fixed rate 6.8450% Paying floating rate JIBAR 3 months	8.000.000,00	ZAR	11.288,67	02.12.2030
Receiving fixed rate 5.4925% Paying floating rate MXN_28D 28 days	14.000.000,00	MXN	5.974,47	21.11.2030
			(12.502,45)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate 6.4400% Paying floating rate MXN_28D 28 days	5.000.000,00	MXN	17.587,47	31.01.2025
			17.587,47	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 2.4950% Paying floating rate KLIBOR 3 months	7.000.000,00	MYR	8.592,45	09.12.2030
			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 Receiving fixed rate 2.4900%	(1.200.000,00)	PLN	14.050,60	11.12.2022
Receiving fixed rate 7.5000% Paying floating rate MXN_28D 28 days	60.000.000,00	MXN	27.691,78	19.04.2021
Paying fixed rate 7.7700% Receiving floating rate MXN_28D 28 days	(24.000.000,00)	MXN	(203.143,60)	10.04.2028
Receiving fixed rate 2.3425% Paying floating rate PRIBOR 6 months	35.000.000,00	CZK	69.598,54	30.10.2023
Receiving fixed rate 2.2200% Paying floating rate WIBOR 6 months	4.500.000,00	PLN	64.562,08	29.10.2023
Paying fixed rate 8.1400% Receiving floating rate BZDIOVRA1D	(5.000.000,00)	BRL	(93.883,62)	15.05.2023
Receiving fixed rate 1.6725% Paying floating rate THFX 6 months	40.000.000,00	THB	52.353,10	12.06.2024
Receiving fixed rate 2.4900% Paying floating rate KLIBOR 3 months	1.100.000,00	MYR	1.233,83	05.06.2032
Receiving fixed rate 5.8800% Paying floating rate MXN_28D 28 days	11.000.000,00	MXN	23.016,31	07.06.2030
Receiving fixed rate 2.2600% Paying floating rate KLIBOR 3 months	2.000.000,00	MYR	(7.543,03)	06.10.2030
Receiving fixed rate 2.0150% Paying floating rate KLIBOR 3 months	3.000.000,00	MYR	(3.210,24)	06.10.2025
Receiving fixed rate 1.1150% Paying floating rate BUBOR 6 months	2.000.000.000,00	HUF	51.093,25	12.10.2023
Receiving fixed rate 1.2350% Paying floating rate BUBOR 6 months	250.000.000,00	HUF	7.661,71	13.10.2025
			3.480,71	
Gegenpartei: Morgan Stanley & Co International PLC				
Receiving fixed rate 1.0000% Paying floating rate BUBOR 6 months	100.000.000,00	HUF	(795,80)	09.11.2025
Receiving fixed rate 0.5300% Paying floating rate PRIBOR 6 months	24.000.000,00	CZK	(30.896,36)	09.11.2025
			(31.692,16)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0000% Paying floating rate KLIBOR 3 months	2.000.000,00	MYR	(2.675,23)	06.11.2025
Receiving fixed rate 1.1650% Paying floating rate THFX 6 months	32.000.000,00	THB	(3.470,72)	13.11.2030
Receiving fixed rate 1.1200% Paying floating rate PRIBOR 6 months	8.000.000,00	CZK	(5.643,55)	24.11.2030
			(11.789,50)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 8.9700% Paying floating rate MXN_28D 28 days	25.000.000,00	MXN	317.582,79	27.10.2028
Paying floating rate BZDIOVRA1D Receiving fixed rate 8.5150%	(5.000.000,00)	BRL	120.557,81	02.01.2024
			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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
11.210,00	Banco Inter	212.472,47	0,99
76.800,00	Boa Vista Servicos	187.039,39	0,88
56.900,00	Duratex	209.669,63	0,98
43.100,00	Grupo SBF	246.608,14	1,15
16.000,00	Locaweb Servicos de Internet	247.876,48	1,16
86.500,00	Odontoprev	242.303,92	1,13
87.900,00	Petrobras Distribuidora	374.499,83	1,75
86.011,00	Rumo	318.596,06	1,49
		2.039.065,92	**9,55**
	EGP		
642.400,00	Cleopatra Hospital	194.369,07	0,91
		194.369,07	**0,91**
	EUR		
10.400,00	JUMBO	181.323,58	0,85
32.700,00	OPAP	439.327,85	2,06
		620.651,43	**2,91**
	GBP		
26.000,00	Bank of Georgia Group	433.374,50	2,03
		433.374,50	**2,03**
	HKD		
68.900,00	A-Living Smart City Services	305.700,87	1,43
37.600,00	China Conch Venture Holdings	182.830,31	0,86
325.800,00	Chinasoft International	363.484,75	1,70
286.600,00	Fu Shou Yuan International Group	269.107,98	1,26
35.000,00	Kingsoft	225.713,25	1,06
35.300,00	Shanghai Kindly Medical Instruments	186.216,01	0,87
53.700,00	Yeahka	260.424,08	1,22
		1.793.477,25	**8,40**
	IDR		
1.654.400,00	AKR Corporindo	374.424,80	1,75
1.439.000,00	Link Net	246.816,85	1,16
3.681.500,00	Media Nusantara Citra	298.694,08	1,40
3.796.000,00	Sarana Menara Nusantara	259.354,87	1,21
		1.179.290,60	**5,52**
	INR		
90.000,00	Aegis Logistics	310.397,92	1,45
4.800,00	Amber Enterprises India	154.561,74	0,72
6.600,00	Cera Sanitaryware	306.386,15	1,43
115.500,00	City Union Bank	284.689,50	1,33
900,00	Dixon Technologies India	165.650,87	0,78
3.900,00	IndiaMart InterMesh	341.986,25	1,60
249.700,00	JM Financial	288.598,42	1,35
8.500,00	Metropolis Healthcare	228.159,58	1,07
29.200,00	Phoenix Mills	309.533,79	1,45
12.881,00	PVR	232.736,80	1,09
29.200,00	TCI Express	370.037,84	1,73
42.800,00	Varroc Engineering	232.780,92	1,09
		3.225.519,78	**15,10**
	KRW		
2.300,00	Douzone Bizon	220.197,95	1,03
21.900,00	Ezwel	218.738,86	1,02
2.550,00	Hansol Chemical	461.269,60	2,16
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**
	THB		
1.421.700,00	Plan B Media	296.582,97	1,39
		296.582,97	**1,39**
	TWD		
38.000,00	Accton Technology	427.361,36	2,00
34.000,00	Bizlink Holding	294.647,29	1,38
49.700,00	Elite Material	277.703,03	1,30
29.681,00	Ennoconn	265.140,96	1,24
11.700,00	momo.com	265.246,62	1,24
46.400,00	Sinbon Electronics	356.694,41	1,67
4.400,00	Voltronic Power Technology	175.386,14	0,82
		2.062.179,81	**9,66**
	USD		
9.500,00	Afya	239.875,00	1,12
100.600,00	China Index Holdings ADR	201.200,00	0,94
20.100,00	Despegar.com	249.039,00	1,17
124.000,00	Detsky Mir PJSC	225.953,79	1,06
145.900,00	Egypt Kuwait Holding Co	147.796,70	0,69
20.000,00	HUYA ADR	390.800,00	1,83
5.500,00	InRetail Peru	215.050,00	1,01
34.400,00	New Frontier Health	301.688,00	1,41
		1.971.402,49	**9,23**
	VND		
35.000,00	Masan Group	134.799,09	0,63
		134.799,09	**0,63**
	ZAR		
311.600,00	Allied Electronics	231.518,24	1,08
25.400,00	Cashbuild	409.963,39	1,92
223.900,00	Dis-Chem Pharmacies	320.363,60	1,50
76.800,00	Transaction Capital	130.181,46	0,61
		1.092.026,69	**5,11**
	Summe Aktien	**19.159.882,57**	**89,72**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**19.159.882,57**	**89,72**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
85.300,00	Beijing Sinnet Technology	223.951,96	1,05
50.600,00	Dian Diagnostics Group	265.232,58	1,24
28.755,00	Laobaixing Pharmacy Chain JSC	276.258,70	1,29
64.200,00	Venustech Group	286.749,14	1,34
		1.052.192,38	**4,93**
	PKR		
143.300,00	MCB Bank	168.319,21	0,79
		168.319,21	**0,79**
	TWD		
34.600,00	eCloudvalley Digital Technology	209.338,73	0,98
10.700,00	Universal Vision Biotechnology	91.013,59	0,43
		300.352,32	**1,41**
	Summe Aktien	**1.520.863,91**	**7,12**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**1.520.863,91**	**7,12**
	Summe Wertpapieranlagen	**20.680.746,48**	**96,84**
	Bankguthaben	**170.789,62**	**0,80**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**503.334,42**	**2,36**
	Summe Nettovermögen	**21.354.870,52**	**100,00**

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	
Indien	15,10
Kaimaninseln	12,78
Republik Korea	10,68
Taiwan, Provinz Chinas	9,68
Brasilien	9,55
China	7,23
Indonesien	5,52
Südafrika	5,11
Mexiko	3,92
Philippinen	3,50
Griechenland	2,91
Vereinigtes Königreich	2,03
Ägypten	1,60
Thailand	1,39
Britische Jungferninseln	1,17
Singapur	1,16
Russische Föderation	1,06
Panama	1,01
Pakistan	0,79
Vietnam	0,63
Nigeria	0,02
Summe	**96,84**

Sektor	
Verschiedene Banken	6,56
Halbleiter-Ausrüstung	4,37
Forschungs- und Beratungsleistungen	3,35
Öl- und Gaslagerung und Transport	3,21
Internet-Dienste und -Infrastruktur	3,19
Elektronische Komponenten	2,97
Arzneimittel-Einzelhandel	2,79
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,79
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,74
Anwendungssoftware	2,64
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,45
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,41
Systemsoftware	2,37
Gesundheitswesen: Einrichtungen	2,32
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,20
Spezialchemikalien	2,16
Casinos und Glücksspiel	2,06
Kommunikationsanlagen	2,00
Spezialgeschäfte	2,00
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,92
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
Schienenverkehr	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**

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 Nettovermögens
	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
390.000,00	Croatia Government Internati 2.75% 27-01-2030	571.820,05	0,05
610.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	778.481,86	0,07
700.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	891.065,57	0,08
1.450.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	1.908.950,16	0,17
260.000,00	Hungary Government Internati 1.625% 28-04-2032	348.051,31	0,03
380.000,00	Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026	488.639,22	0,04
410.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	608.689,90	0,06
880.000,00	Prosus NV 2.031% 03-08-2032	1.122.904,64	0,10
370.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	482.503,61	0,04
170.000,00	Ukraine Government Internati 4.375% 27-01-2030	199.195,33	0,02
1.220.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	1.647.015,96	0,15
		9.771.918,70	**0,89**
	IDR		
100.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	8.268.137,10	0,75
		8.268.137,10	**0,75**
	PEN		
4.000.000,00	Inter-American Development B 3.05% 07-02-2025	1.176.294,99	0,11
		1.176.294,99	**0,11**
	USD		
3.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 1.7% 02-03-2031	2.997.984,00	0,27
6.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 2.5% 30-09-2029	6.472.800,00	0,59
2.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 2.7% 02-09-2070	1.865.160,00	0,17
6.500.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026	7.213.700,00	0,66
5.500.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 11-10-2027	6.162.750,00	0,56
5.440.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	5.820.800,00	0,53
4.175.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.875% 16-04-2050	5.082.645,00	0,46
1.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 4.125% 11-10-2047	1.255.010,00	0,11
7.788.590,00	Argentine Republic Governmen 1% 09-07-2029	3.378.300,91	0,31
12.844.092,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2030	5.201.857,26	0,47
8.161.705,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2035	2.979.022,33	0,27
4.000.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 09-07-2041	1.510.000,00	0,14
3.100.000,00	Bahrain Government Internati 5.45% 16-09-2032	3.258.406,25	0,30
2.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 01-08-2023	2.794.852,74	0,25
8.560.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	9.820.826,11	0,89
7.930.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	9.176.677,44	0,84
1.950.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	2.265.237,00	0,21
3.940.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	4.617.509,28	0,42
2.000.000,00	Banco General SA 4.125% 07-08-2027	2.265.020,00	0,21
7.750.000,00	Bancolombia SA 3% 29-01-2025	8.060.077,50	0,73
1.885.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	1.719.389,52	0,16
5.000.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	5.387.500,00	0,49
400.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	414.800,00	0,04
7.200.000,00	Chile Government Internation 2.55% 27-01-2032	7.736.400,00	0,70
3.300.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	3.778.500,00	0,34
1.200.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	1.400.400,00	0,13
870.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	1.400.708,70	0,13
3.000.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	3.474.030,00	0,32
1.800.000,00	Colombia Government Internat 5.2% 15-05-2049	2.275.416,00	0,21
820.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	1.061.080,00	0,10
3.745.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	5.010.847,45	0,46
4.600.000,00	Dominican Republic Internati 4.5% 30-01-2030	4.938.100,00	0,45
4.000.000,00	Dominican Republic Internati 4.875% 23-09-2032	4.415.040,00	0,40
2.300.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	2.569.100,00	0,23
660.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 30-01-2060	718.740,00	0,07
830.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	964.875,00	0,09
410.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	488.929,10	0,04
990.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	1.197.900,00	0,11
3.970.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	4.778.927,20	0,44
1.449.031,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	684.681,64	0,06
5.374.250,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	3.426.138,12	0,31
11.743.563,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2035	6.356.320,91	0,58
4.489.110,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2040	2.278.268,22	0,21
200.000,00	Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023	207.396,00	0,02
2.200.000,00	Egypt Government Internation 5.25% 06-10-2025	2.341.284,00	0,21
1.200.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	1.266.000,00	0,12
700.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	768.698,00	0,07
400.000,00	Egypt Government Internation 6.875% 30-04-2040	410.600,00	0,04
500.000,00	Egypt Government Internation 7.0529% 15-01-2032	543.270,00	0,05
1.150.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	1.328.565,10	0,12
4.740.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	5.449.862,40	0,50
200.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	217.000,00	0,02
200.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	219.608,80	0,02
3.823.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	4.322.054,42	0,39
2.160.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	2.495.966,40	0,23
5.100.000,00	Egypt Government Internation 8.875% 29-05-2050	5.973.630,00	0,54
280.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	249.200,00	0,02
810.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	748.043,10	0,07
4.850.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	4.837.923,50	0,44
300.000,00	El Salvador Government Inter 9.5% 15-07-2052	302.253,00	0,03
4.070.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	4.775.168,20	0,43
3.800.000,00	Finance Department Governmen 4% 28-07-2050	3.857.000,00	0,35
3.000.000,00	Georgia Global Utilities JSC 7.75% 30-07-2025	3.047.722,02	0,28
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 Nettovermögens
1.680.000,00	Ghana Government Internation 6.375% 11-02-2027	1.742.475,84	0,16
2.000.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	2.122.808,00	0,19
1.290.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 11-02-2035	1.325.475,00	0,12
990.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027	1.088.182,26	0,10
7.070.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	7.920.379,60	0,72
4.700.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	4.964.948,40	0,45
2.750.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	2.815.615,00	0,26
1.160.000,00	Ghana Government Internation 8.75% 11-03-2061	1.192.804,80	0,11
1.390.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	1.448.519,00	0,13
2.500.000,00	Grupo Energia Bogota SA ESP 4.875% 15-05-2030	2.940.625,00	0,27
500.000,00	Guatemala Government Bond 4.9% 01-06-2030	582.500,00	0,05
450.000,00	Guatemala Government Bond 5.75% 06-06-2022	476.329,50	0,04
2.790.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	3.674.457,90	0,33
9.000.000,00	Hikma Finance USA LLC 3.25% 09-07-2025	9.361.800,00	0,85
4.100.000,00	HTA Group Ltd/Mauritius 7% 18-12-2025	4.407.500,00	0,40
600.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	684.000,00	0,06
1.000.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	1.771.150,00	0,16
4.000.000,00	Indonesia Government Interna 2.85% 14-02-2030	4.313.640,00	0,39
6.000.000,00	Indonesia Government Interna 3.4% 18-09-2029	6.703.500,00	0,61
5.200.000,00	Indonesia Government Interna 3.5% 11-01-2028	5.819.524,46	0,53
2.600.000,00	Indonesia Government Interna 3.85% 18-07-2027	2.966.626,00	0,27
2.400.000,00	Indonesia Government Interna 4.45% 15-04-2070	2.946.870,22	0,27
11.020.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	13.255.737,60	1,21
4.000.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	5.150.136,68	0,47
2.990.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 08-01-2047	3.973.381,10	0,36
3.360.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	4.341.516,01	0,40
420.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	604.032,70	0,05
570.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	809.938,52	0,07
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	307.022,00	0,03
1.660.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	2.604.523,40	0,24
1.980.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	3.235.240,80	0,29
1.400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	1.576.164,80	0,14
2.850.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	3.255.726,00	0,30
1.220.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	990.801,41	0,09
1.770.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	2.146.142,70	0,20
3.080.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	4.365.930,80	0,40
1.340.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	1.943.013,40	0,18
1.000.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	1.101.220,10	0,10
2.800.000,00	Jordan Government Internatio 5.85% 07-07-2030	3.087.814,32	0,28
700.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	777.835,80	0,07
2.890.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	3.368.220,76	0,31
4.000.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	4.443.304,00	0,40
8.257.000,00	Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044	11.185.262,48	1,02
4.950.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	5.849.088,30	0,53
1.970.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	3.174.162,50	0,29
5.040.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	5.522.176,80	0,50
930.000,00	Kenya Government Internation 7% 22-05-2027	1.024.162,50	0,09
2.010.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	2.254.034,10	0,21
4.090.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	4.764.555,52	0,43
1.020.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	1.166.023,20	0,11
5.300.000,00	Klabin Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	6.161.250,00	0,56
3.400.000,00	Klabin Austria GmbH 7% 03-04-2049	4.343.500,00	0,40
300.000,00	Lebanon Government International Bond 03-11-2028	40.182,00	0,00
1.820.000,00	Lebanon Government International Bond 04-10-2022	250.140,80	0,02
900.000,00	Lebanon Government International Bond 04-11-2024	119.718,00	0,01
565.000,00	Lebanon Government International Bond 31-12-2099	76.388,00	0,01
730.000,00	Lebanon Government International Bond 14-04-2099	104.419,20	0,01
3.640.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2024	494.166,40	0,04
485.000,00	Lebanon Government International Bond 22-04-2031	64.602,00	0,01
1.500.000,00	Lebanon Government International Bond 23-03-2027	202.200,00	0,02
1.615.000,00	Lebanon Government International Bond 25-05-2029	218.283,40	0,02
700.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2025	94.437,00	0,01
2.750.000,00	Lebanon Government International Bond 26-02-2030	367.565,00	0,03
2.295.000,00	Lebanon Government International Bond 26-05-2023	307.530,00	0,03
2.076.000,00	Lebanon Government International Bond 27-01-2023	277.602,72	0,03
1.740.000,00	Lebanon Government International Bond 27-05-2022	237.196,80	0,02
30.000,00	Lebanon Government International Bond 27-11-2026	3.940,80	0,00
400.000,00	Lebanon Government International Bond 29-11-2027	53.576,00	0,00
4.600.000,00	Lenovo Group Ltd 3.421% 02-11-2030	4.830.694,46	0,44
2.700.000,00	Logan Group Co Ltd 4.85% 14-12-2026	2.749.541,76	0,25
2.500.000,00	Logan Group Co Ltd 5.25% 19-10-2025	2.602.470,68	0,24
1.000.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22-04-2025	1.092.130,00	0,10
1.030.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.381.634,40	0,13
250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	327.675,23	0,03
6.500.000,00	Mexico Government Internatio 3.771% 24-05-2061	6.734.065,00	0,61
5.960.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	6.967.299,60	0,63
2.680.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	3.872.626,80	0,35
650.000,00	Millicom International Cellu 4.5% 27-04-2031	702.000,00	0,06
2.701.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	2.802.377,88	0,26
1.400.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 07-04-2026	1.498.000,18	0,14
1.800.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	1.889.908,51	0,17
2.900.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	3.045.580,00	0,28
4.160.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	5.188.376,96	0,47
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 Nettovermögens
1.540.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	1.563.861,84	0,14
7.500.000,00	Network i2i Ltd 5.650% MULTI Perp FC2025	7.972.500,00	0,73
2.200.000,00	Oman Government Internationa 4.125% 17-01-2023	2.217.864,00	0,20
7.460.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	7.441.350,00	0,68
8.100.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	8.248.878,00	0,75
500.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	509.376,00	0,05
3.700.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	3.815.144,00	0,35
4.475.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	4.383.173,00	0,40
3.100.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	3.066.024,00	0,28
1.500.000,00	Panama Government Internatio 2.252% 29-09-2032	1.542.000,00	0,14
3.000.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	3.318.030,00	0,30
400.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	442.800,00	0,04
2.100.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	2.403.450,00	0,22
2.300.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	2.902.600,00	0,26
4.005.000,00	Paraguay Government Internat 5.4% 30-03-2050	5.016.262,50	0,46
3.500.000,00	Paraguay Government Internat 5.6% 13-03-2048	4.445.000,00	0,40
6.500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 2.8% 23-06-2030	6.890.065,00	0,63
2.000.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.8% 23-06-2050	2.202.880,00	0,20
2.958.000,00	Peruvian Government Internat 2.844% 20-06-2030	3.273.056,58	0,30
3.300.000,00	Peruvian Government Internat 4.125% 25-08-2027	3.872.583,00	0,35
4.172.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	6.539.610,00	0,60
1.010.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	1.525.100,00	0,14
1.645.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	2.800.612,50	0,25
8.000.000,00	Philippine Government Intern 4.2% 21-01-2024	8.876.859,84	0,81
630.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	831.184,57	0,08
2.310.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	3.387.992,69	0,31
2.180.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	3.595.081,91	0,33
440.000,00	Prosus NV 3.68% 21-01-2030	477.944,08	0,04
4.000.000,00	Prosus NV 3.832% 08-02-2051	3.938.349,76	0,36
2.300.000,00	Prosus NV 4.027% 03-08-2050	2.396.889,13	0,22
2.000.000,00	Prosus NV 5.5% 21-07-2025	2.295.000,00	0,21
2.000.000,00	Qatar Government Internation 3.375% 14-03-2024	2.164.520,00	0,20
8.500.000,00	Qatar Government Internation 3.75% 16-04-2030	10.000.250,00	0,91
11.500.000,00	Qatar Government Internation 4% 14-03-2029	13.628.650,00	1,24
1.680.000,00	Qatar Government Internation 4.4% 16-04-2050	2.188.620,00	0,20
3.450.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	4.178.053,50	0,38
10.115.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	13.796.131,72	1,26
10.000.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	14.057.300,00	1,28
3.000.000,00	Qatar Government Internation 5.75% 20-01-2042	4.485.000,00	0,41
3.500.000,00	ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 05-03-2027	3.707.321,63	0,34
500.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	505.000,00	0,05
800.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	919.264,00	0,08
200.000,00	Republic of Belarus Internat 6.2% 28-02-2030	202.144,00	0,02
3.000.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	3.128.160,00	0,28
1.900.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	2.090.000,00	0,19
3.500.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 06-04-2026	3.947.104,00	0,36
500.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 22-01-2024	553.674,79	0,05
4.000.000,00	Republic of South Africa Gov 4.3% 12-10-2028	4.166.800,00	0,38
3.500.000,00	Republic of South Africa Gov 4.665% 17-01-2024	3.763.718,00	0,34
330.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	356.624,40	0,03
1.300.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	1.420.697,20	0,13
1.600.000,00	Republic of South Africa Gov 5% 12-10-2046	1.500.864,00	0,14
990.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	986.911,20	0,09
1.350.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	1.352.732,40	0,12
4.500.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	5.096.376,00	0,46
3.640.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	3.884.666,24	0,35
2.000.000,00	Romanian Government Internat 3% 14-02-2031	2.145.860,00	0,20
3.000.000,00	Romanian Government Internat 4% 14-02-2051	3.258.318,00	0,30
3.500.000,00	Romanian Government Internat 4.875% 22-01-2024	3.906.175,00	0,36
1.000.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.25% 10-01-2028	1.083.000,00	0,10
5.800.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18-01-2025	6.126.308,00	0,56
1.000.000,00	Rumo Luxembourg Sarl 7.375% 09-02-2024	1.038.760,00	0,09
1.070.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	1.829.700,00	0,17
5.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029	6.297.912,00	0,57
2.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.875% 16-09-2023	2.197.084,00	0,20
5.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	6.319.200,00	0,58
3.400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	4.704.750,00	0,43
1.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	2.224.208,00	0,20
1.800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	2.596.680,00	0,24
9.100.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	2.692.568,97	0,25
4.460.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	4.999.981,12	0,46
2.400.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	2.637.849,60	0,24
740.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	814.272,32	0,07
1.440.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	1.115.006,40	0,10
1.600.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	1.016.000,00	0,09
3.110.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	2.136.010,20	0,19
800.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	474.240,00	0,04
2.870.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	1.618.593,90	0,15
200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	113.314,00	0,01
3.270.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	1.962.000,00	0,18
2.820.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	1.598.347,80	0,15
2.930.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	1.671.565,00	0,15
2.900.000,00	Suzano Austria GmbH 3.75% 15-01-2031	3.076.900,00	0,28

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 Nettovermögens
3.600.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	4.806.000,00	0,44
700.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	742.882,00	0,07
2.810.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	3.076.978,10	0,28
3.100.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.75% 15-10-2025	3.309.330,60	0,30
3.000.000,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	3.181.482,00	0,29
800.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	796.640,00	0,07
350.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 13-03-2025	350.628,60	0,03
1.720.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	1.703.670,32	0,16
4.990.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	5.041.556,68	0,46
2.140.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	2.029.105,20	0,18
2.700.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	2.840.670,00	0,26
1.590.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	1.566.309,00	0,14
600.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	636.109,20	0,06
3.500.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	3.730.125,00	0,34
720.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	771.683,04	0,07
600.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	626.760,00	0,06
3.136.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	3.413.222,40	0,31
240.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	262.104,00	0,02
2.130.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	2.374.072,44	0,22
4.750.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	5.475.562,50	0,50
1.000.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	1.194.600,00	0,11
3.800.000,00	Ukraine Government Internati 7.253% 15-03-2033	4.141.772,00	0,38
2.595.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	2.851.256,25	0,26
2.200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	2.417.527,20	0,22
2.770.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	3.102.344,60	0,28
1.550.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	1.747.625,00	0,16
3.286.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	3.725.995,40	0,34
1.270.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	1.436.776,40	0,13
3.015.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	3.709.354,50	0,34
1.454.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	1.495.802,50	0,14
430.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	529.975,00	0,05
340.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	418.628,40	0,04
1.790.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	2.886.375,00	0,26
850.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	1.338.758,50	0,12
1.000.000,00	Vietnam Government Internati 4.8% 19-11-2024	1.119.855,50	0,10
4.500.000,00	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.85% 12-08-2026	4.805.616,51	0,44
		800.962.509,15	**72,91**
	Summe Anleihen	**820.178.859,94**	**74,66**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**820.178.859,94**	**74,66**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	CNY		
190.000.000,00	China Government Bond 2.68% 21-05-2030	27.871.005,23	2,54
		27.871.005,23	**2,54**
	EGP		
370.000.000,00	Egypt Treasury Bills 06-07-2021	22.113.024,41	2,01
		22.113.024,41	**2,01**
	RUB		
645.770.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	9.425.152,22	0,86
		9.425.152,22	**0,86**
	USD		
1.000.000,00	Barbados Government Internat 6.5% 01-10-2029	1.012.500,00	0,09
50.000,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	23.444,51	0,00
841.200,00	Belize Government International Bond 20-02-2034	394.430,50	0,04
400.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	438.604,00	0,04
800.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	895.200,00	0,08
400.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	443.400,00	0,04
800.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047	952.000,00	0,09
5.000.000,00	Chile Government Internation 3.125% 21-01-2026	5.545.050,00	0,50
1.500.000,00	Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047	1.822.500,00	0,17
500.000,00	Colombia Government Internat 3.125% 15-04-2031	529.255,00	0,05
8.900.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	9.870.189,00	0,90
330.000,00	Colombia Government Internat 4.125% 15-05-2051	365.643,30	0,03
4.300.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	5.246.000,00	0,48
1.500.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	2.183.265,00	0,20
9.000.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	11.493.000,00	1,05
2.425.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	2.291.649,25	0,21
1.170.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	1.155.386,70	0,11
830.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	809.258,30	0,07
1.400.000,00	Guatemala Government Bond 4.5% 03-05-2026	1.549.114,00	0,14
2.530.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	2.898.140,30	0,26
790.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	929.245,40	0,08
2.300.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 22-04-2029	2.687.573,00	0,24
5.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.6% 23-01-2046	5.827.550,00	0,53
3.700.000,00	Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	4.841.487,00	0,44
5.584.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	7.387.687,84	0,67
6.740.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	9.024.860,00	0,82
7.100.000,00	Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	7.597.000,00	0,69
620.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	728.500,00	0,07
1.080.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 01-04-2056	1.387.800,00	0,13
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	
Indonesien	6,92
Katar	5,87
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**

Sektor	
Staatsanleihen	85,28
Unternehmensanleihen	10,66
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% Receiving floating rate WIBOR 6 months	(145.000.000,00)	PLN	(27.467,06)	12.10.2023
			(27.467,06)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Receiving fixed rate 1.0200% Paying floating rate BUBOR 6 months	12.100.000.000,00	HUF	202.827,34	13.10.2023
			202.827,34	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.3225% Receiving floating rate WIBOR 6 months	(145.000.000,00)	PLN	(81,56)	13.10.2023
			(81,56)	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Receiving fixed rate 1.1150% Paying floating rate BUBOR 6 months	12.100.000.000,00	HUF	309.114,18	12.10.2023
			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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
14.142.403,00	BR Properties	26.955.024,94	0,45
20.710.700,00	Hapvida Participacoes e Investimentos	60.845.805,68	1,01
17.451.040,00	Itau Unibanco Holding	106.267.836,91	1,76
10.781.300,00	Lojas Renner	90.373.455,93	1,50
21.419.300,00	Raia Drogasil	103.257.339,95	1,71
		387.699.463,41	**6,42**
	EUR		
505.314,00	Delivery Hero	78.739.366,56	1,30
1.084.042,00	Prosus	117.524.572,73	1,94
		196.263.939,29	**3,25**
	GBP		
4.377.926,00	Antofagasta	86.161.222,83	1,43
		86.161.222,83	**1,43**
	HKD		
15.707.088,00	AIA Group	192.459.027,80	3,18
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		
2.771.761,00	OTP Bank Nyrt	124.776.515,72	2,06
		124.776.515,72	**2,06**
	IDR		
453.926.900,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	134.715.926,06	2,23
		134.715.926,06	**2,23**
	INR		
4.234.867,00	Havells India	53.098.482,94	0,88
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**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
3.652.289,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	111.995.785,20	1,85
7.022.559,00	Glodon	84.552.478,01	1,40
		196.548.263,21	**3,25**
	TWD		
1.247.880,00	ASPEED Technology	76.166.065,15	1,26
		76.166.065,15	**1,26**
	Summe Aktien	**272.714.328,36**	**4,51**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**272.714.328,36**	**4,51**
	Summe Wertpapieranlagen	**5.933.710.980,22**	**98,19**
	Bankguthaben	**105.618.517,95**	**1,75**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.454.904,10**	**0,06**
	Summe Nettovermögen	**6.042.784.402,27**	**100,00**

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	
Kaimaninseln	26,68
Republik Korea	12,01
Indien	11,84
Taiwan, Provinz Chinas	10,30
China	7,11
Brasilien	6,42
Russische Föderation	4,05
Niederlande	3,57
Hongkong	3,18
Mexiko	2,72
Indonesien	2,23
USA	2,09
Ungarn	2,06
Vereinigtes Königreich	1,43
Deutschland	1,30
Südafrika	1,20
Summe	**98,19**

Sektor	
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	16,35
Verschiedene Banken	13,68
Halbleiter	12,84
Interaktive Medien und Dienstleistungen	9,70
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	8,36
Lebens- und Krankenversicherung	8,26
Anwendungssoftware	3,19
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,75
Elektronische Komponenten	2,58
Haushaltsprodukte	2,52
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,24
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,85
Arzneimittel-Einzelhandel	1,71
Lebensmitteleinzelhandel	1,70
Interaktives Home Entertainment	1,68
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**

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.

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)

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

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	
Indonesien	11,03
China	8,94
Russische Föderation	8,62
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**

Sektor	
Staatsanleihen	96,00
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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 Paying fixed rate 1.4100%	30.000.000,00	HUF	(203,21)	04.05.2021
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 2.5750%	13.000.000,00	THB	(43.663,23)	16.11.2026
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 2.5200%	6.000.000,00	THB	(19.517,17)	16.11.2026
Receiving floating rate THFX 6 months Paying fixed rate 2.5750%	3.500.000,00	THB	(11.979,69)	16.12.2026
Paying fixed rate 1.9675% Receiving floating rate PRIBOR 6 months	(1.500.000,00)	CZK	(3.900,09)	25.05.2028
Receiving fixed rate 3.4850% Paying floating rate KLIBOR 3 months	10.000.000,00	MYR	8.169,92	19.03.2021
Paying fixed rate 1.2600% Receiving floating rate THFX 6 months	(120.000.000,00)	THB	(26.940,12)	06.09.2021
Paying fixed rate 0.3475% Receiving floating rate WIBOR 6 months	(20.000.000,00)	PLN	(3.788,56)	12.10.2023
			(101.822,15)	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate 5.2250% Paying floating rate BZDIOVRA1D	9.946.640,74	BRL	42.313,35	02.01.2023
			42.313,35	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate MXN_28D 28 days Receiving fixed rate 7.8050%	(13.000.000,00)	MXN	54.728,90	17.07.2023
Receiving fixed rate 6.3550% Paying floating rate BZDIOVRA1D	3.524.816,44	BRL	31.863,12	03.07.2023
Receiving fixed rate 0.7850% Paying floating rate THFX 6 months	120.000.000,00	THB	21.314,05	25.02.2022
Receiving fixed rate 1.1150% Paying floating rate BUBOR 6 months	1.650.000.000,00	HUF	42.151,93	12.10.2023
			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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CNY		
56.600,00	Wuliangye Yibin	2.058.660,81	1,44
		2.058.660,81	**1,44**
	DKK		
5.214,00	Chr. Hansen Holding	438.939,33	0,31
38.735,00	Novo Nordisk B	2.221.043,34	1,55
		2.659.982,67	**1,86**
	EUR		
1.508,00	Hermes International	1.326.436,80	0,93
215.200,00	Infineon Technologies	6.755.128,00	4,73
4.550,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2.324.595,00	1,63
59.520,00	Moncler	2.984.332,80	2,09
		13.390.492,60	**9,37**
	HKD		
554.200,00	AIA Group	5.534.549,22	3,87
596.398,00	Alibaba Health Information Technology	1.435.700,29	1,00
1.242.800,00	China International Capital	2.743.548,66	1,92
1.468.480,00	CSPC Pharmaceutical Group	1.224.146,38	0,86
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
		31.321.030,54	**21,92**
	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
		17.228.412,50	**12,06**
	KRW		
2.354,00	LG Household & Health Care	2.861.177,77	2,00
4.750,00	SK Hynix	422.313,86	0,30
		3.283.491,63	**2,30**
	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
		5.346.849,64	**3,74**
	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
		58.544.994,29	**40,98**
	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**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
899.995,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.797.339,73	1,96
194.700,00	East Money Information	752.205,17	0,53
14.100,00	Foshan Haitian Flavouring & Food	352.394,23	0,25
107.158,00	Jiangsu Hengrui Medicine	1.488.511,88	1,04
1.547.094,00	Meinian Onehealth Healthcare Holdings	2.184.516,25	1,53
		7.574.967,26	**5,30**
	Summe Aktien	**7.574.967,26**	**5,30**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**7.574.967,26**	**5,30**
	Summe Wertpapieranlagen	**141.408.881,94**	**98,99**
	Bankguthaben	**1.776.157,41**	**1,24**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(327.342,19)**	**(0,23)**
	Summe Nettovermögen	**142.857.697,16**	**100,00**

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund

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

Land	
Kaimaninseln	28,80
Indien	16,24
USA	14,75
China	10,12
Hongkong	5,76
Deutschland	4,73
Mexiko	3,74
Bermuda	3,34
Mauritius	2,70
Frankreich	2,56
Republik Korea	2,30
Italien	2,09
Dänemark	1,86
Summe	**98,99**

Sektor	
Verschiedene Banken	12,86
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	11,96
Halbleiter	10,27
Restaurants	7,62
Casinos und Glücksspiel	6,92
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,98
Pharmazeutika	5,41
Lebens- und Krankenversicherung	5,33
Filme und Entertainment	4,74
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,61
Spezialchemikalien	2,61
Bildungsdienstleistungen	2,53
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,44
Gesundheitswesen: Technologie	2,27
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 Basiswährungdes 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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
	Anleihen		
	EUR		
219.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	221.820,72	0,04
1.600.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	1.650.547,20	0,28
900.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	983.874,60	0,17
3.200.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.444.428,80	0,58
1.900.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	2.085.250,00	0,35
1.300.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	1.428.107,20	0,24
831.000,00	Altria Group Inc 1.7% 15-06-2025	879.387,47	0,15
3.446.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	3.757.945,70	0,63
2.608.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	3.103.822,53	0,52
5.196.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.992.245,43	1,01
4.695.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	4.846.028,76	0,82
1.008.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	1.099.143,36	0,19
1.892.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	2.060.709,64	0,35
1.833.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	1.949.652,12	0,33
476.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	541.965,98	0,09
3.112.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	3.604.480,22	0,61
474.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	561.490,92	0,09
2.380.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	3.010.157,36	0,51
2.211.000,00	Avinor AS 0.75% 01-10-2030	2.308.655,45	0,39
6.077.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.351.133,47	1,07
7.063.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	7.090.960,16	1,20
951.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	1.110.383,80	0,19
2.647.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	3.060.270,82	0,52
732.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	828.990,00	0,14
1.459.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	1.628.608,75	0,27
587.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	618.916,36	0,10
2.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	3.096.266,20	0,52
2.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.1% 08-10-2027	2.514.625,00	0,42
5.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	5.713.510,00	0,96
4.400.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	4.757.403,20	0,80
3.815.000,00	BAT Netherlands Finance BV 2.375% 07-10-2024	4.122.717,90	0,70
1.082.000,00	BAT Netherlands Finance BV 3.125% 07-04-2028	1.260.785,35	0,21
5.875.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	5.893.518,00	0,99
3.231.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	3.244.945,00	0,55
200.000,00	BP Capital Markets PLC 1.573% 16-02-2027	217.255,60	0,04
3.009.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	3.309.647,24	0,56
274.000,00	BP Capital Markets PLC 1.637% 26-06-2029	303.892,30	0,05
7.460.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	8.692.914,20	1,47
4.100.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	4.262.770,00	0,72
12.500.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	12.875.000,00	2,17
332.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	337.843,20	0,06
4.786.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	4.916.093,05	0,83
3.304.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	3.465.651,50	0,58
2.398.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.596.137,15	0,44
3.546.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	3.747.671,66	0,63
309.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	324.200,33	0,05
281.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	299.273,43	0,05
568.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	985.650,40	0,17
2.200.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	2.300.749,70	0,39
1.300.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	1.399.736,00	0,24
3.373.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	3.731.131,65	0,63
2.243.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	2.503.125,20	0,42
7.115.000,00	Coca-Cola European Partners 0.2% 02-12-2028	7.103.786,76	1,20
1.700.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	1.874.743,00	0,32
900.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.074.555,00	0,18
4.266.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	4.294.565,14	0,72
3.517.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	3.588.127,81	0,61
8.838.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	9.068.512,72	1,53
1.121.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	1.172.128,81	0,20
2.200.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.730.750,00	0,46
2.200.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	2.353.502,80	0,40
3.100.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	3.319.579,20	0,56
3.500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.811.500,00	0,64
300.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	349.660,20	0,06
3.100.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	3.162.706,80	0,53
2.800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	3.032.870,40	0,51
5.885.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	6.064.468,96	1,02
5.670.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	5.796.509,04	0,98
308.000,00	Daimler AG 0.000000% 08-02-2024	307.652,58	0,05
2.996.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	3.128.650,90	0,53
147.000,00	Daimler AG 1.875% 08-07-2024	156.641,73	0,03
849.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	937.282,42	0,16
585.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	686.760,75	0,12
1.896.000,00	Daimler AG 2.625% 07-04-2025	2.099.721,41	0,35
1.432.000,00	Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023	1.454.270,46	0,25
11.792.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	11.939.258,50	2,01
9.461.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	9.697.619,61	1,64
2.362.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	2.415.381,20	0,41
3.959.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	4.042.598,24	0,68
3.500.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	3.519.586,00	0,59
5.300.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	5.587.207,00	0,94
6.300.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	6.363.000,00	1,07
1.900.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.985.500,00	0,33
1.770.000,00	Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027	1.971.496,80	0,33
1.640.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	2.003.424,00	0,34
7.700.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	8.316.000,00	1,40
5.598.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	5.690.101,93	0,96
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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

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

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	
Frankreich	14,99
USA	13,98
Niederlande	11,69
Vereinigtes Königreich	11,53
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	96,48
Staatsanleihen	0,90
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: 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 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								
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
Cooeperatieve 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 Nettovermögens 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
	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
200.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	206.318,40	0,22
200.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	218.638,80	0,23
500.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	538.192,00	0,58
300.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	329.250,00	0,35
100.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	109.854,40	0,12
602.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	656.495,45	0,70
419.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	498.658,60	0,53
792.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	913.367,66	0,98
788.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	813.348,38	0,87
523.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	569.635,91	0,61
284.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	302.073,76	0,32
100.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	113.858,40	0,12
494.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	572.176,49	0,61
100.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	118.458,00	0,13
332.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	419.904,30	0,45
422.000,00	Avinor AS 0.75% 01-10-2030	440.638,90	0,47
853.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	891.478,83	0,95
1.108.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	1.112.386,22	1,19
134.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	156.457,86	0,17
430.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	497.135,04	0,53
164.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	185.730,00	0,20
146.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	162.972,50	0,17
712.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	760.186,74	0,81
400.000,00	Banque Federative du Credit 0.1% 08-10-2027	402.340,00	0,43
800.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	831.056,00	0,89
700.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	756.859,60	0,81
674.000,00	BAT Netherlands Finance BV 2.375% 07-10-2024	728.364,84	0,78
140.000,00	BAT Netherlands Finance BV 3.125% 07-04-2028	163.133,04	0,17
1.032.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	1.035.252,86	1,11
261.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	262.126,48	0,28
553.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	608.253,55	0,65
1.167.000,00	BP Capital Markets PLC 2.519% 07-04-2028	1.359.870,09	1,45
600.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	623.820,00	0,67
2.000.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	2.060.000,00	2,20
980.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.006.638,36	1,08
505.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	529.707,63	0,57
339.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	367.010,21	0,39
206.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	217.715,84	0,23
300.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	313.738,60	0,34
200.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	215.344,00	0,23
523.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	578.530,05	0,62
408.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	455.316,58	0,49
1.092.000,00	Coca-Cola European Partners 0.2% 02-12-2028	1.090.279,01	1,17
200.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	220.558,00	0,24
200.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	238.790,00	0,26
668.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	672.472,93	0,72
553.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	564.183,87	0,60
1.401.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	1.437.540,88	1,54
182.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	190.301,02	0,20
300.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	372.375,00	0,40
400.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	427.909,60	0,46
600.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	642.499,20	0,69
500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	544.500,00	0,58
600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	612.136,80	0,65
400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	433.267,20	0,46
870.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	896.531,52	0,96
883.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	902.701,50	0,96
48.000,00	Daimler AG 0.000000% 08-02-2024	47.945,86	0,05
466.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	486.632,62	0,52
24.000,00	Daimler AG 1.875% 08-07-2024	25.574,16	0,03
122.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	134.686,05	0,14
103.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	120.916,85	0,13
292.000,00	Daimler AG 2.625% 07-04-2025	323.374,82	0,35
241.000,00	Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023	244.748,03	0,26
1.880.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	1.903.477,44	2,03
1.832.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	1.877.818,32	2,01
591.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	603.479,56	0,64
500.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	502.798,00	0,54
800.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	843.352,00	0,90
1.000.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	1.010.000,00	1,08
300.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	313.500,00	0,34
234.000,00	Diageo Finance PLC 1.875% 27-03-2027	260.638,56	0,28
241.000,00	Diageo Finance PLC 2.5% 27-03-2032	294.405,60	0,31
1.200.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.296.000,00	1,39
857.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	871.099,92	0,93
200.000,00	Eutelsat SA 1.5% 13-10-2028	203.114,40	0,22
769.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	784.209,28	0,84
864.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	931.428,29	1,00
630.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	715.686,30	0,76
100.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	128.004,20	0,14
400.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	400.795,20	0,43
100.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	101.312,87	0,11
509.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	529.900,56	0,57
1.585.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.739.917,90	1,86
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/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
300.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	320.933,40	0,34
324.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	338.863,82	0,36
123.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 03-06-2024	131.774,33	0,14
600.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	637.470,00	0,68
100.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	106.398,75	0,11
500.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	558.225,00	0,60
710.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	736.666,18	0,79
303.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	325.546,23	0,35
798.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	873.426,96	0,93
450.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	467.989,20	0,50
1.177.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	1.179.241,01	1,26
1.032.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	1.094.545,39	1,17
940.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	958.583,80	1,02
597.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	623.219,38	0,67
1.085.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	1.135.895,18	1,21
237.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	246.046,29	0,26
641.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	712.136,90	0,76
199.000,00	National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	201.169,10	0,22
858.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	879.106,80	0,94
795.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	819.843,75	0,88
100.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	120.250,00	0,13
1.696.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	1.739.148,67	1,86
937.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	961.484,08	1,03
238.000,00	RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	238.657,36	0,26
407.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	414.724,05	0,44
402.000,00	RELX Finance BV 0.875% 10-03-2032	419.105,10	0,45
122.000,00	RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	132.331,20	0,14
488.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	472.496,24	0,50
200.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	195.250,00	0,21
300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040	331.504,80	0,35
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	109.716,40	0,12
300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	319.575,00	0,34
200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	216.725,20	0,23
100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	128.380,60	0,14
605.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	609.710,53	0,65
471.000,00	Shell International Finance 1.25% 11-11-2032	520.278,85	0,56
600.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	603.501,60	0,65
371.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	388.756,06	0,42
973.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.012.303,36	1,08
100.000,00	Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	111.229,00	0,12
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
200.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	223.049,60	0,24
937.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	1.005.219,22	1,07
300.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09-07-2040	340.560,00	0,36
200.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	223.782,80	0,24
654.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	607.412,96	0,65
722.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	723.740,47	0,77
861.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	857.728,20	0,92
1.000.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	1.017.124,00	1,09
428.000,00	UBS AG/London 0.75% 21-04-2023	437.383,47	0,47
874.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	876.964,61	0,94
688.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	710.375,14	0,76
523.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	540.689,95	0,58
543.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	589.480,80	0,63
400.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	401.316,00	0,43
100.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 02-04-2025	104.177,00	0,11
570.000,00	Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	619.294,74	0,66
226.000,00	Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	248.138,06	0,27
100.000,00	Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	131.252,60	0,14
141.000,00	Volkswagen Bank GmbH 0.75% 15-06-2023	143.213,14	0,15
600.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	612.645,60	0,65
100.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31-01-2024	105.221,40	0,11
138.000,00	Volkswagen Financial Service 0.875% 12-04-2023	140.497,80	0,15
151.000,00	Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	168.786,29	0,18
146.000,00	Volkswagen Financial Service 3% 06-04-2025	162.898,04	0,17
100.000,00	Volkswagen International Fin 1.125% 02-10-2023	103.144,80	0,11
161.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	162.296,05	0,17
522.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	532.749,02	0,57
238.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	248.886,12	0,27
37.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15-01-2024	39.775,30	0,04
200.000,00	Vonovia Finance BV 0.75% 15-01-2024	205.136,00	0,22
408.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 14-08-2030	414.165,70	0,44
423.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	430.472,72	0,46
720.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	751.716,00	0,80
761.000,00	Wells Fargo & Co 1.338% MULTI 04-05-2025	792.193,39	0,85
627.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	673.868,25	0,72
753.000,00	Wells Fargo & Co 1.741% MULTI 04-05-2030	834.384,24	0,89
815.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	824.576,25	0,88
		89.831.607,00	**96,01**
	Summe Anleihen	**89.831.607,00**	**96,01**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**89.831.607,00**	**96,01**

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	
USA	15,03
Frankreich	14,92
Vereinigtes Königreich	11,50
Niederlande	11,43
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	97,21
Staatsanleihen	0,23
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
Cooeperatieve 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 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	(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
	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
724.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	733.325,12	0,13
1.500.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	1.547.388,00	0,27
1.000.000,00	Allianz SE 2.121% MULTI 08-07-2050	1.093.194,00	0,19
2.900.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	3.121.513,60	0,55
1.800.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	1.975.500,00	0,35
1.400.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	1.537.961,60	0,27
3.000.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	3.262.637,16	0,58
2.300.000,00	APRR SA 1.875% 06-01-2031	2.697.242,20	0,48
5.036.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.807.726,71	1,03
4.347.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	4.486.834,30	0,80
343.000,00	AT&T Inc 1.6% 19-05-2028	374.014,06	0,07
1.140.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	1.241.653,80	0,22
1.256.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	1.335.931,84	0,24
249.000,00	AT&T Inc 2.05% 19-05-2032	283.507,42	0,05
2.523.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	2.922.269,80	0,52
1.864.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	1.997.276,00	0,35
1.268.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	1.502.047,44	0,27
2.037.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	2.576.340,56	0,46
523.000,00	AT&T Inc 3.375% 15-03-2034	673.886,55	0,12
2.482.000,00	Avinor AS 0.75% 01-10-2030	2.591.624,98	0,46
5.078.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	5.307.068,58	0,94
6.727.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	6.753.630,04	1,20
990.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	1.155.920,04	0,20
2.514.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	2.906.505,79	0,52
724.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	819.930,00	0,15
1.330.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	1.484.612,50	0,26
770.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	811.866,44	0,14
2.173.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.320.064,29	0,41
2.400.000,00	Banque Federative du Credit 0.1% 08-10-2027	2.414.040,00	0,43
4.500.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	4.674.690,00	0,83
4.700.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	5.081.771,60	0,90
5.301.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	5.317.708,75	0,94
3.370.000,00	BMW Finance NV 0.25% 14-01-2022	3.387.820,56	0,60
3.800.000,00	BPCE SA 0.625% 15-01-2030	3.950.860,00	0,70
12.100.000,00	BPCE SA 0.625% 28-04-2025	12.463.000,00	2,21
100.000,00	British Telecommunications P 1% 21-11-2024	103.447,00	0,02
4.505.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	4.627.454,91	0,82
3.199.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	3.355.514,27	0,60
2.315.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.506.279,19	0,44
1.029.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.087.522,32	0,19
1.194.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	2.071.948,20	0,37
2.200.000,00	CaixaBank SA 2.250% MULTI 17-04-2030	2.300.749,70	0,41
3.300.000,00	Cie Financiere et Industriel 0.375% 07-02-2025	3.384.803,40	0,60
3.800.000,00	Cie Financiere et Industriel 1% 19-05-2031	4.091.536,00	0,73
5.000.000,00	CK Hutchison Finance 16 II L 0.875% 03-10-2024	5.137.460,00	0,91
3.434.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	3.798.608,38	0,67
2.221.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	2.478.573,81	0,44
3.781.000,00	Coca-Cola European Partners 0.2% 02-12-2028	3.775.041,14	0,67
2.900.000,00	Coca-Cola European Partners 1.125% 12-04-2029	3.080.032,00	0,55
1.600.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	1.658.182,40	0,29
900.000,00	Coentreprise de Transport d' 1.5% 29-07-2028	992.511,00	0,18
1.000.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	1.193.950,00	0,21
4.225.000,00	Commerzbank AG 0.375% 01-09-2027	4.253.290,60	0,75
3.202.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	3.266.757,25	0,58
8.333.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	8.550.341,31	1,52
1.100.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	1.150.171,00	0,20
2.300.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.854.875,00	0,51
2.100.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	2.246.525,40	0,40
1.000.000,00	Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027	1.121.864,00	0,20
3.300.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	3.533.745,60	0,63
3.200.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.484.800,00	0,62
3.200.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	3.264.729,60	0,58
2.600.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	2.816.236,80	0,50
5.642.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	5.814.058,43	1,03
5.384.000,00	Credit Suisse Group AG 0.650% MULTI 14-01-2028	5.504.127,81	0,98
274.000,00	Daimler AG 0.000000% 08-02-2024	273.690,93	0,05
2.587.000,00	Daimler AG 1.625% 22-08-2023	2.701.542,01	0,48
132.000,00	Daimler AG 1.875% 08-07-2024	140.657,88	0,02
869.000,00	Daimler AG 2% 22-08-2026	959.362,10	0,17
537.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	630.411,15	0,11
1.926.000,00	Daimler AG 2.625% 07-04-2025	2.132.944,85	0,38
1.397.000,00	Daimler International Financ 0.625% 27-02-2023	1.418.726,14	0,25
9.066.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	9.179.216,21	1,63
10.947.000,00	Danske Bank A/S 0.625% 26-05-2025	11.220.784,47	1,99
3.772.000,00	Danske Bank A/S 1.500% MULTI 02-09-2030	3.851.649,55	0,68
3.300.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	3.318.466,80	0,59
5.000.000,00	de Volksbank NV 1.750% MULTI 22-10-2030	5.270.950,00	0,93
6.100.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	6.161.000,00	1,09
1.700.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.776.500,00	0,32
910.000,00	Deutsche Bahn Finance GMBH 0.75% 16-07-2035	978.459,30	0,17
176.000,00	E.ON SE 1% 07-10-2025	184.892,93	0,03
7.200.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	7.776.000,00	1,38
68.000,00	Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	109.780,97	0,02
3.530.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	3.588.077,85	0,64
1.300.000,00	Essity AB 2.5% 09-06-2023	1.383.148,00	0,25
1.100.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	1.192.325,20	0,21
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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
100.000,00	Eutelsat SA 2.25% 13-07-2027	108.121,20	0,02
1.636.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.668.356,81	0,30
2.917.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	3.144.648,51	0,56
4.386.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	4.982.539,86	0,88
1.498.000,00	Fidelity National Informatio 2.95% 21-05-2039	1.917.502,92	0,34
2.486.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	2.490.942,17	0,44
3.464.000,00	Global Switch Finance BV 1.375% 07-10-2030	3.606.238,77	0,64
1.454.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	1.510.077,87	0,27
8.381.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	9.200.158,94	1,63
3.946.000,00	H Lundbeck A/S 0.875% 14-10-2027	4.017.398,92	0,71
1.700.000,00	Hannover Rueck SE 1.750% MULTI 08-10-2040	1.818.622,60	0,32
2.061.000,00	Heathrow Funding Ltd 1.5% 12-10-2025	2.155.550,44	0,38
52.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 03-06-2024	55.709,47	0,01
4.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	4.249.800,00	0,75
700.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	744.791,27	0,13
2.500.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	2.791.125,00	0,49
5.867.000,00	International Business Machi 0.3% 11-02-2028	5.957.692,09	1,06
4.166.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	4.322.466,63	0,77
753.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	802.810,95	0,14
627.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	673.655,07	0,12
5.767.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	6.312.096,84	1,12
300.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	311.992,80	0,06
800.000,00	KBC Group NV 1% 26-04-2021	803.419,20	0,14
7.221.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	7.234.748,78	1,28
1.100.000,00	London Stock Exchange Group 0.875% 19-09-2024	1.135.420,00	0,20
4.600.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	4.706.536,00	0,83
600.000,00	McDonald's Corp 1% 15-11-2023	620.340,00	0,11
2.000.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.000000% 15-10-2025	2.007.680,00	0,36
6.228.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	6.605.454,17	1,17
6.368.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	6.493.895,36	1,15
4.161.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.343.745,13	0,77
4.128.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	4.321.636,22	0,77
1.000.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	1.184.316,00	0,21
1.600.000,00	Muenchener Rueckversich 6.250% MULTI 26-05-2042	1.734.092,80	0,31
1.954.000,00	Nasdaq Inc 0.875% 13-02-2030	2.028.584,18	0,36
3.650.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	4.055.069,70	0,72
3.110.000,00	National Grid Electricity Tr 0.19% 20-01-2025	3.143.899,00	0,56
4.643.000,00	National Grid PLC 0.553% 18-09-2029	4.757.217,80	0,84
5.903.000,00	Nationwide Building Soc 2.000% MULTI 25-07-2029	6.165.919,62	1,09
1.297.000,00	NGG Finance PLC 1.625% MULTI 05-12-2079	1.316.455,00	0,23
4.212.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.343.625,00	0,77
675.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	811.687,50	0,14
10.166.000,00	Nykredit Realkredit 0.5% 07-10-2025	10.424.637,58	1,85
5.683.000,00	Nykredit Realkredit 0.75% 01-20-2027	5.831.498,44	1,03
2.000.000,00	Orange SA 1.125% 15-07-2024	2.083.644,00	0,37
2.100.000,00	Orange SA 1.25% 07-07-2027	2.270.347,80	0,40
3.108.000,00	RELX Finance BV 0.000000% 18-03-2024	3.116.584,30	0,55
3.386.000,00	RELX Finance BV 0.375% 22-03-2021	3.388.898,42	0,60
2.180.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	2.221.372,04	0,39
2.136.000,00	RELX Finance BV 0.875% 10-03-2032	2.226.886,80	0,39
813.000,00	RELX Finance BV 1.5% 13-05-2027	881.846,47	0,16
300.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	295.485,60	0,05
3.786.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	3.665.718,78	0,65
500.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	488.125,00	0,09
900.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 08-07-2040	994.514,40	0,18
1.200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	1.316.596,80	0,23
2.200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	2.343.550,00	0,42
4.200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	4.551.229,20	0,81
1.800.000,00	Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	1.877.184,00	0,33
4.587.000,00	SES SA 0.875% 04-11-2027	4.667.089,02	0,83
4.393.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	4.427.203,90	0,79
3.500.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.125% 05-06-2022	3.520.426,00	0,62
927.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	971.366,22	0,17
3.239.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	3.369.836,17	0,60
1.383.000,00	Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	1.538.297,07	0,27
1.126.000,00	Statkraft AS 2.5% 28-11-2022	1.182.765,48	0,21
1.400.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	1.561.347,20	0,28
5.692.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.375% 09-07-2032	6.106.411,75	1,08
1.571.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 09-07-2040	1.783.399,20	0,32
1.300.000,00	Talanx Finanz Luxembour 8.367% MULTI 15-06-2042	1.454.588,20	0,26
2.223.000,00	Telenor ASA 0.000000% 25-09-2023	2.235.800,03	0,40
6.843.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	6.960.179,53	1,23
2.870.000,00	UBS AG/London 0.75% 21-04-2023	2.932.921,88	0,52
5.311.000,00	UBS Group AG 0.250% MULTI 05-11-2028	5.329.014,91	0,95
4.223.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	4.360.340,41	0,77
3.716.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	4.034.089,60	0,72
1.900.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	1.906.251,00	0,34
400.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	420.060,00	0,07
596.000,00	Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	654.381,78	0,12
2.300.000,00	Verizon Communications Inc 1.875% 26-10-2029	2.622.869,40	0,47
1.790.000,00	Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	2.349.421,54	0,42
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	
Frankreich	19,59
USA	15,11
Vereinigtes Königreich	10,65
Niederlande	10,40
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	96,16
Staatsanleihen	0,56
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 Basiswährungdes 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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	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
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	24.115.171,57	0,32
		47.405.193,10	**0,63**
	DKK		
301.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2024 SDO A E	42.272.733,07	0,56
350.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDO A E	49.728.943,15	0,66
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.069.531,58	0,28
43.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	6.002.781,14	0,08
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	14.128.665,15	0,19
480.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	68.618.992,26	0,91
1.150.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	161.013.278,71	2,14
280.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	38.944.920,53	0,52
1.320.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	188.073.981,40	2,50
800.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	117.705.151,25	1,57
340.167.873,50	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	46.052.275,78	0,61
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	28.355.702,28	0,38
200.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	26.979.849,97	0,36
950.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	133.397.488,35	1,78
350.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	49.728.943,15	0,66
		992.073.237,77	**13,21**
	EUR		
10.500.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	10.678.129,56	0,14
10.000.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	10.182.760,00	0,14
90.897.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	94.768.121,44	1,26
9.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	8.875.600,02	0,12
15.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	16.358.148,60	0,22
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.696.393,73	0,22
15.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.01% 04-10-2030	15.332.940,00	0,20
22.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	26.379.154,56	0,35
15.000.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	15.758.400,00	0,21
30.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	40.170.180,00	0,53
3.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	3.070.854,00	0,04
8.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	9.482.176,00	0,13
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	10.241.780,00	0,14
27.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.05% 05-07-2027	27.725.814,00	0,37
33.700.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	33.698.906,44	0,45
59.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	59.271.766,98	0,79
68.200.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	68.521.357,72	0,91
85.243.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	89.877.832,40	1,20
23.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	23.751.402,48	0,32
70.379.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	75.142.109,96	1,00
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	42.667.454,05	0,57
16.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	17.051.728,20	0,23
57.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	63.917.405,80	0,85
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.188.000,00	0,11
7.000.000,00	Banco BPI SA 0.25% 22-03-2024	7.149.618,00	0,10
61.960.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	64.209.271,92	0,85
14.500.000,00	Banco Santander SA 1% 07-04-2025	15.355.355,00	0,20
25.500.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	26.028.105,00	0,35
20.400.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	20.891.966,40	0,28
14.700.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	15.060.150,00	0,20
16.450.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 02-09-2030	16.913.692,60	0,23
21.000.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 07-07-2028	21.577.164,00	0,29
17.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	17.732.360,00	0,24
27.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 08-11-2026	28.294.747,20	0,38
11.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	12.115.862,40	0,16
18.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	18.450.000,00	0,25
28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	30.666.117,61	0,41
21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	22.841.028,00	0,30
43.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	46.512.810,00	0,62
2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.644.630,58	0,04
15.530.000,00	BPER Banca 1% 22-07-2023	16.058.920,74	0,21
56.000.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	59.993.248,00	0,80
13.000.000,00	Bpifrance Financement SA 0.25% 29-03-2030	13.468.000,00	0,18
13.100.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	13.434.914,60	0,18
22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	22.867.178,20	0,30
14.800.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	15.282.480,00	0,20
26.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	26.531.440,00	0,35
25.500.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	26.174.016,00	0,35
9.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	9.935.289,60	0,13
5.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	5.237.700,00	0,07
59.600.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	60.136.400,00	0,80
19.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	19.851.390,00	0,26
4.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	4.101.600,00	0,05
54.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	56.520.936,00	0,75
8.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	8.221.280,00	0,11
116.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	118.646.666,28	1,58
30.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	30.786.000,00	0,41
55.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	57.018.753,20	0,76
27.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	27.880.541,20	0,37
53.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	55.763.054,40	0,74
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
1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.910.267,69	0,03
40.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	41.013.297,00	0,55
9.000.000,00	Commerzbank AG 0.01% 11-03-2030	9.231.084,00	0,12
15.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 11-04-2024	15.381.630,00	0,20
15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	15.324.120,00	0,20
9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	9.960.370,00	0,13
11.100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	12.294.826,20	0,16
10.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 0.25% 17-01-2028	10.383.760,00	0,14
13.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	13.966.524,00	0,19
15.500.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.125% 28-01-2030	16.050.932,00	0,21
24.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	26.377.680,00	0,35
34.010.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	35.472.974,16	0,47
15.900.000,00	Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030	16.534.410,00	0,22
13.000.000,00	Cyprus Government Internatio 1.5% 16-04-2027	14.203.826,00	0,19
24.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	28.714.000,00	0,38
61.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	61.325.740,00	0,82
22.600.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 09-28-2022	22.829.390,00	0,30
31.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	31.349.370,00	0,42
20.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.125% 21-01-2030	20.688.000,00	0,28
18.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	18.824.940,00	0,25
45.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	46.042.200,00	0,61
25.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	26.303.000,00	0,35
44.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025	46.111.120,00	0,61
20.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	20.535.080,00	0,27
12.900.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	13.232.974,80	0,18
30.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 23-06-2028	30.818.970,00	0,41
12.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 27-10-2028	12.326.904,00	0,16
21.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.01% 23-03-2028	21.479.262,00	0,29
9.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.5% 28-08-2025	9.383.040,00	0,12
5.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 11-09-2029	5.134.480,00	0,07
10.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	10.562.480,00	0,14
15.400.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	15.693.986,00	0,21
160.000.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	203.535.777,75	2,71
79.300.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	85.604.651,34	1,14
12.100.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	13.650.336,70	0,18
7.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	7.726.628,00	0,10
118.662.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	134.600.252,66	1,79
31.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	34.518.438,00	0,46
21.100.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	25.951.269,80	0,35
83.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	105.161.332,00	1,40
1.300.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	1.764.542,00	0,02
12.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	12.278.856,00	0,16
9.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 18-06-2027	9.209.394,00	0,12
43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	43.892.336,00	0,58
23.000.000,00	ING Belgium SA 0.75% 28-09-2026	24.560.872,00	0,33
13.000.000,00	ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027	13.445.640,00	0,18
20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	21.457.230,33	0,29
52.100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	55.406.266,00	0,74
62.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	77.713.020,00	1,03
47.678.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	63.884.324,34	0,85
5.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.375% 01-07-2024	5.141.270,00	0,07
9.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	9.018.858,15	0,12
13.900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	14.046.089,00	0,19
20.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	20.182.000,00	0,27
30.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	30.287.400,00	0,40
14.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	14.658.572,00	0,20
5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.135.750,00	0,07
7.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	7.387.505,57	0,10
17.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	17.815.150,00	0,24
3.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	5.101.145,00	0,07
10.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	10.279.540,00	0,14
10.000.000,00	Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	10.380.900,00	0,14
24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	25.411.816,00	0,34
16.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	16.328.768,00	0,22
9.000.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	9.109.170,00	0,12
11.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	12.001.095,60	0,16
20.400.000,00	Ministeries Van de Vlaamse G 0.01% 23-06-2027	20.903.846,34	0,28
8.000.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	8.120.000,00	0,11
28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	29.315.098,40	0,39
32.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	34.266.375,00	0,46
13.220.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	13.953.974,40	0,19
16.800.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	17.176.353,60	0,23
7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	7.718.010,00	0,10
11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	12.086.558,00	0,16
33.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	37.012.475,00	0,49
20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	21.869.400,00	0,29
13.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.01% 10-06-2027	13.147.342,00	0,18
4.225.715,12	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	4.255.274,00	0,06
27.000.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	27.673.920,00	0,37
33.469.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	34.846.985,67	0,46
34.900.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	37.829.768,45	0,50
8.700.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	8.755.262,40	0,12
10.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	10.052.600,00	0,13
27.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	27.939.060,00	0,37
26.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	32.721.000,00	0,44
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
8.900.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	9.134.248,00	0,12
53.300.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	54.303.668,85	0,72
6.000.000,00	Santander UK PLC 0.375% 20-09-2023	6.127.728,00	0,08
15.500.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	15.681.350,00	0,21
24.800.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	25.359.686,40	0,34
13.000.000,00	Slovenska izvozna in razvojn 0.125% 08-07-2025	13.119.080,00	0,17
23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	23.513.590,00	0,31
21.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.01% 11-02-2030	21.551.040,00	0,29
30.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.125% 18-07-2029	31.125.060,00	0,41
21.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	21.842.310,00	0,29
9.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.75% 29-01-2027	9.644.220,00	0,13
21.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	21.506.184,00	0,29
14.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 14-05-2026	14.382.340,00	0,19
20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	21.013.442,00	0,28
20.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 24-11-2025	20.400.240,00	0,27
17.700.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	18.095.064,00	0,24
9.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2026	9.705.010,00	0,13
14.000.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.75% 17-10-2025	14.786.380,00	0,20
36.175.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	61.823.581,45	0,82
18.000.000,00	State of Schleswig-Holstein 0.2% 15-08-2039	18.422.532,00	0,25
37.765.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	39.256.264,32	0,52
40.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	40.252.160,00	0,54
10.500.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.5% 13-03-2026	10.960.950,00	0,15
28.685.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	28.588.216,81	0,38
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.795.633,72	0,16
22.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.625% 20-11-2025	23.670.220,95	0,32
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	34.346.136,00	0,46
24.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 21-06-2030	25.150.080,00	0,33
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	5.036.324,14	0,07
6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2021	5.943.447,30	0,08
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.402.284,62	0,05
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.756.905,22	0,08
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	10.253.544,79	0,14
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	802.381,46	0,01
6.768.000,00	Unione di Banche Italiane Sp 0.375% 14-09-2026	7.018.036,99	0,09
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
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	31.030.560,00	0,41
39.200.000,00	Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026	40.645.304,00	0,54
12.300.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	12.486.591,00	0,17
9.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.125% 08-05-2024	9.137.520,00	0,12
		5.180.643.531,49	**68,96**
	GBP		
21.500.000,00	Commonwealth Bank of Austral FRN 16-01-2025	24.182.775,35	0,32
12.551.000,00	Co-Operative Bank PLC/The 4.75% 11-11-2021	14.436.607,34	0,19
24.500.000,00	Royal Bank of Canada FRN 30-01-2025	27.459.066,13	0,37
		66.078.448,82	**0,88**
	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		
184.000.000,00	Sbanken Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	17.691.587,99	0,24
185.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	18.508.364,93	0,25
355.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	35.813.716,68	0,48
		72.013.669,60	**0,96**
	SEK		
94.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.75% 31-01-2024	9.555.700,13	0,13
400.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 17-09-2025	41.514.186,10	0,55
1.540.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	159.814.259,17	2,13
1.250.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-06-2025	129.612.164,24	1,73
		340.496.309,64	**4,53**
	USD		
70.000.000,00	Republic of Italy Government 1.25% 17-02-2026	56.859.688,85	0,76
47.100.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	42.164.442,60	0,56
41.300.000,00	Westpac Banking Corp 2% 16-01-2025	35.535.347,83	0,47
		134.559.479,28	**1,79**
	Summe Anleihen	**6.833.277.692,78**	**90,96**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**6.833.277.692,78**	**90,96**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
12.800.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	12.801.126,40	0,17
170.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023	172.907.000,00	2,30
40.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.5% 01-02-2026	41.024.000,00	0,55
40.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	42.948.208,00	0,57
13.400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	13.547.292,80	0,18
25.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	25.633.350,00	0,34
		308.860.977,20	**4,11**

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	
Italien	18,09
Frankreich	16,66
Dänemark	14,45
Griechenland	6,71
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**

Sektor	
Hypothekenanleihen	38,87
Unternehmensanleihen	38,01
Staatsanleihen	19,91
Kündbare Hypothekenanleihen	0,06
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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 veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate -0.0350% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(33.000.000,00)	EUR	(1.494.286,17)	06.03.2070
Receiving fixed rate -0.0060% Paying floating rate EURIBOR 6 months	60.000.000,00	EUR	749.599,76	15.05.2035
Receiving fixed rate -0.2920% Paying floating rate EURIBOR 6 months	100.000.000,00	EUR	(304.307,54)	14.12.2030
			(1.048.993,95)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(400.000.000,00)	SEK	91.619,27	09.10.2030
Paying fixed rate 0.0065% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(40.000.000,00)	EUR	(325.694,00)	23.11.2050
Receiving fixed rate -0.2715% Paying floating rate EURIBOR 6 months	80.000.000,00	EUR	(86.174,41)	21.12.2030
			(320.249,14)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 0.9900% Paying floating rate EURIBOR 6 months	80.000.000,00	EUR	12.093.540,03	28.02.2034
Paying fixed rate -0.1000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(132.009,95)	17.06.2070
Paying fixed rate -0.4190% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000.000,00)	EUR	(473.021,30)	10.09.2025
Paying fixed rate -0.3810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(105.000.000,00)	EUR	(436.838,60)	14.09.2025
Paying fixed rate -0.4010% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000.000,00)	EUR	(639.802,78)	15.09.2025
Paying fixed rate -0.1670% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(110.000.000,00)	EUR	(1.101.135,47)	12.11.2030
Paying fixed rate 0.0120% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(147.156,68)	24.11.2050
Receiving fixed rate -0.2650% Paying floating rate EURIBOR 6 months	200.000.000,00	EUR	(45.858,28)	10.12.2030
Receiving fixed rate -0.2810% Paying floating rate EURIBOR 6 months	120.000.000,00	EUR	(230.580,34)	14.12.2030
			8.887.136,63	
Gegenpartei: DNB Bank ASA				
Paying fixed rate 0.6700% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(550.000.000,00)	NOK	575.228,02	13.08.2025
			575.228,02	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate -0.0195% Paying floating rate EURIBOR 6 months	40.000.000,00	EUR	419.179,13	18.05.2035
Receiving fixed rate -0.1780% Paying floating rate EURIBOR 6 months	200.000.000,00	EUR	1.973.555,87	14.08.2030
Receiving fixed rate -0.1960% Paying floating rate EURIBOR 6 months	200.000.000,00	EUR	1.606.367,38	17.08.2030
Paying fixed rate 0.0500% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(205.646,48)	19.08.2050
Paying fixed rate -0.4280% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(120.000.000,00)	EUR	(226.591,95)	29.09.2025
Paying fixed rate 0.1000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(1.094.655,23)	12.11.2050
Paying fixed rate 0.0600% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(486.734,69)	16.11.2050
Receiving fixed rate -0.2430% Paying floating rate EURIBOR 6 months	120.000.000,00	EUR	260.678,70	24.11.2030
Receiving fixed rate -0.2675% Paying floating rate EURIBOR 6 months	200.000.000,00	EUR	(96.752,81)	10.12.2030
Receiving fixed rate -0.3085% Paying floating rate EURIBOR 6 months	160.000.000,00	EUR	(758.151,48)	15.12.2030
Paying fixed rate -0.0365% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	95.513,89	21.12.2050
			1.486.762,33	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate -0.3050% Paying floating rate EURIBOR 6 months	60.000.000,00	EUR	(262.894,95)	15.12.2030
			(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
	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
2.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	1.972.355,56	1,28
8.300.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.5% 17-07-2023*	8.600.686,67	5,60
1.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	999.967,55	0,65
3.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	3.013.818,66	1,96
2.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	2.009.423,98	1,31
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026*	8.434.976,00	5,49
500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	507.508,60	0,33
2.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.135.356,00	1,39
5.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	6.001.830,00	3,91
500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	504.489,00	0,33
2.100.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	2.326.283,40	1,51
3.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	3.073.500,00	2,00
4.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030*	4.100.000,00	2,67
8.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024*	8.072.000,00	5,25
4.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	4.504.174,40	2,93
500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	506.337,00	0,33
1.000.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	1.043.016,00	0,68
9.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	9.048.060,00	5,89
1.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 09-28-2022	1.010.150,00	0,66
2.500.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.01% 23-03-2028	2.557.055,00	1,66
5.000.000,00	French Republic Government B 0.1% 01-03-2029	5.680.091,16	3,70
6.500.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030*	8.268.640,97	5,38
2.800.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	3.022.610,64	1,97
500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	564.063,50	0,37
1.500.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	1.701.474,60	1,11
4.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	5.411.639,20	3,52
1.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	2.027.206,40	1,32
8.200.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026*	8.438.403,77	5,49
4.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030*	4.291.446,07	2,79
20.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 15-10-2023*	20.557.689,60	13,38
2.600.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	2.764.996,00	1,80
6.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050*	7.983.360,00	5,20
2.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067*	3.215.788,80	2,09
1.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	1.042.084,00	0,68
4.500.000,00	Luminor Bank AS/Estonia 0.01% 11-03-2025	4.554.585,00	2,97
2.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	2.034.084,00	1,32
500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	527.760,00	0,34
3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.055.752,00	1,99
1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	1.544.520,00	1,01
1.750.000,00	Republic of Austria Governme 0.85% 30-06-2120*	2.296.966,00	1,50
1.538.000,00	Romanian Government Internat 3.624% 26-05-2030	1.833.449,80	1,19
2.000.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	2.037.661,12	1,33
11.000.000,00	Slovenia Government Bond 0.275% 14-01-2030*	11.461.340,00	7,46
3.500.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	3.584.364,00	2,33
2.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	3.418.028,00	2,23
5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029*	5.301.388,80	3,45
100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	89.161,26	0,06
8.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	8.088.011,04	5,27
1.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	1.044.800,00	0,68
		201.475.293,55	**131,16**
	JPY		
1.000.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	7.823,08	0,01
		7.823,08	**0,01**
	NOK		
15.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVD	1.447.479,62	0,94
		1.447.479,62	**0,94**
	SEK		
134.000.000,00	Stadshypotek AB 1% 03-09-2025	13.905.916,06	9,05
		13.905.916,06	**9,05**
	USD		
2.800.000,00	Republic of Italy Government 4% 17-10-2049	2.506.591,07	1,63
		2.506.591,07	**1,63**
	Summe Anleihen	**219.343.103,38**	**142,79**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**219.343.103,38**	**142,79**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.000.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	1.000.088,00	0,65
40.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.3% 15-08-2023*	41.192.550,00	26,82
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.5% 01-02-2026*	10.256.000,00	6,68
4.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	4.294.820,80	2,80
1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	1.025.334,00	0,67
		57.768.792,80	**37,61**
	Summe Anleihen	**57.768.792,80**	**37,61**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**57.768.792,80**	**37,61**
	Summe Wertpapieranlagen	**277.111.896,18**	**180,40**
	Bankguthaben	**8.441.222,40**	**5,50**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(131.945.414,02)**	**(85,90)**
	Summe Nettovermögen	**153.607.704,56**	**100,00**

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

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

Land	
Italien	87,00
Frankreich	14,68
Griechenland	11,68
Schweden	9,05
Slowenien	7,46
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**

Sektor	
Staatsanleihen	101,86
Unternehmensanleihen	49,78
Hypothekenanleihen	28,76
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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 Basiswährungdes 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 Kontraktabschluss bis zum 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)	(4.164,62)	(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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.6920% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.000.000,00)	EUR	(86.744,74)	04.03.2029
Paying fixed rate -0.0350% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(6.000.000,00)	EUR	(271.688,39)	06.03.2070
Paying fixed rate -0.4115% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(54.286,74)	08.09.2025
Paying fixed rate -0.4695% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	(43.652,42)	10.09.2022
			(456.372,29)	
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Paying fixed rate 0.3525% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(50.000.000,00)	SEK	11.452,41	09.10.2030
			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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.0480% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(6.000.000,00)	EUR	(111.571,61)	03.05.2024
Paying fixed rate -0.0070% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(1.500.000,00)	EUR	(89.157,15)	06.03.2070
Paying fixed rate -0.3810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(83.207,35)	14.09.2025
Paying fixed rate -0.2640% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(3.000.000,00)	EUR	(1.143,46)	03.11.2030
Receiving fixed rate -0.2650% Paying floating rate EURIBOR 6 months	20.000.000,00	EUR	(4.585,83)	10.12.2030
Paying fixed rate -0.5505% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	47.322,13	14.12.2022
Receiving fixed rate -0.2810% Paying floating rate EURIBOR 6 months	10.000.000,00	EUR	(19.215,03)	14.12.2030
			(261.558,30)	
Gegenpartei: DNB Bank ASA				
Paying fixed rate 0.6700% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	104.586,91	13.08.2025
			104.586,91	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Paying fixed rate -0.1600% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(331.336,09)	23.04.2027
Paying fixed rate 0.1000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(2.000.000,00)	EUR	(72.977,02)	12.11.2050
Receiving fixed rate -0.2675% Paying floating rate EURIBOR 6 months	6.000.000,00	EUR	(2.902,58)	10.12.2030
Receiving fixed rate -0.2910% Paying floating rate EURIBOR 6 months	8.000.000,00	EUR	(23.528,91)	14.12.2030
Receiving fixed rate -0.3085% Paying floating rate EURIBOR 6 months	5.000.000,00	EUR	(23.692,24)	15.12.2030
			(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 Basiswährungdes 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
	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
13.048.000,00	Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08-06-2027	13.216.058,24	1,14
16.842.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	20.043.933,67	1,73
20.183.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	20.206.840,36	1,74
12.558.000,00	ASTM SpA 1.625% 08-02-2028	12.961.965,74	1,12
16.900.000,00	AT&T Inc 2.6% 19-05-2038	20.019.402,00	1,72
13.198.000,00	Atlantia SpA 1.875% 13-07-2027	12.982.608,64	1,12
4.060.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	4.027.520,00	0,35
150.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 04-11-2025	149.625,00	0,01
5.747.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 26-09-2029	5.675.162,50	0,49
18.008.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2023	19.831.310,00	1,71
19.772.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	20.210.740,68	1,74
12.200.000,00	BP Capital Markets PLC 3.250% MULTI Perp FC2026	12.993.000,00	1,12
9.028.000,00	Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023	9.230.624,43	0,79
9.713.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	10.196.690,21	0,88
10.800.000,00	Daimler AG 2.375% 22-05-2030	12.678.660,00	1,09
20.400.000,00	EDP - Energias de Portu 1.700% MULTI 20-07-2080	20.298.000,00	1,75
6.600.000,00	Electricite de France 3.375% MULTI Perp FC2030	7.184.100,00	0,62
13.400.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	14.472.000,00	1,25
20.500.000,00	Elis SA 1% 03-04-2025	20.248.875,00	1,74
2.179.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.375% 07-07-2023	2.319.693,67	0,20
8.592.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	10.482.240,00	0,90
2.162.000,00	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15-07-2022	2.305.232,50	0,20
18.806.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	20.273.657,85	1,75
4.200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	4.259.892,00	0,37
4.283.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	4.494.165,26	0,39
18.862.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	18.885.917,02	1,63
400.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	400.608,00	0,03
19.404.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13-09-2023	20.260.919,45	1,74
19.381.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	20.128.486,41	1,73
19.000.000,00	Greif Nevada Holdings Inc SC 7.375% 15-07-2021	19.674.963,03	1,69
20.178.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	20.359.602,00	1,75
19.835.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	20.578.812,50	1,77
13.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 18-09-2029	13.811.850,00	1,19
1.000.000,00	Holding d'Infrastructures de 1.625% 27-11-2027	1.063.987,53	0,09
4.900.000,00	Holding d'Infrastructures de 2.5% 04-05-2027	5.470.605,00	0,47
12.998.000,00	Infrastrutture Wireless Ital 1.625% 21-10-2028	13.341.615,13	1,15
19.606.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	20.243.195,00	1,74
14.224.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	14.681.301,60	1,26
5.406.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	5.464.817,28	0,47
285.000,00	Kraft Heinz Foods Co 1.5% 24-05-2024	292.395,75	0,03
4.915.000,00	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 25-05-2028	5.189.119,38	0,45
19.551.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	20.178.978,12	1,74
19.760.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	20.155.200,00	1,73
8.352.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	8.779.622,40	0,76
18.102.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	20.110.923,76	1,73
5.992.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	6.404.848,80	0,55
6.600.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	7.492.848,00	0,64
5.600.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	6.466.880,00	0,56
19.855.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	20.475.468,75	1,76
20.340.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	20.289.150,00	1,75
7.536.000,00	OI European Group BV 3.125% 15-11-2024	7.785.667,68	0,67
7.142.000,00	Petroleos Mexicanos 1.875% 21-04-2022	7.071.294,20	0,61
2.635.000,00	Petroleos Mexicanos 2.75% 21-04-2027	2.476.900,00	0,21
3.718.000,00	Petroleos Mexicanos 3.625% 24-11-2025	3.718.371,80	0,32
2.970.000,00	Petroleos Mexicanos 3.75% 16-04-2026	2.975.928,12	0,26
6.530.000,00	Petroleos Mexicanos 4.875% 21-02-2028	6.649.172,50	0,57
20.045.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	20.276.989,81	1,75
18.341.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	20.266.805,00	1,74
10.955.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	10.573.722,18	0,91
10.100.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	9.764.175,00	0,84
19.891.000,00	RELX Finance BV 0.5% 10-03-2028	20.268.491,40	1,74
2.500.000,00	Renault SA 1% 18-04-2024	2.462.380,00	0,21
2.115.000,00	Renault SA 1% 28-11-2025	2.047.806,45	0,18
3.600.000,00	Renault SA 1.25% 24-06-2025	3.514.500,00	0,30
3.748.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.75% 01-02-2025	4.062.843,28	0,35
14.640.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	16.159.190,90	1,39
18.156.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	20.216.706,00	1,74
20.592.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	20.451.974,40	1,76
6.276.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	6.527.542,08	0,56
1.632.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.5% 19-07-2023	1.705.440,00	0,15
6.440.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28-01-2026	6.810.300,00	0,59
2.735.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024	2.954.708,02	0,25
1.500.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	1.890.000,00	0,16
8.800.000,00	Telefonica Europe BV 2.502% MULTI Perp FC2027	8.965.000,00	0,77
11.500.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	11.787.500,00	1,01
8.462.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	7.859.217,89	0,68
12.531.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	12.483.382,20	1,07
6.610.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	6.372.806,76	0,55
3.068.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	2.699.594,56	0,23
4.800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	5.208.000,00	0,45
22.069.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	20.160.031,50	1,74
18.502.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	19.912.777,50	1,71
11.799.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	11.932.328,70	1,03
7.200.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	7.362.000,00	0,63
1.058.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	1.082.863,00	0,09
8.000.000,00	Vodafone Group PLC 1.6% 29-07-2031	8.947.008,00	0,77
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 geregelten 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	
USA	21,71
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	98,22
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 Basiswährungdes 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.

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)

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
31.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	33.732.304,00	3,01
19.505.000,00	AIB Group PLC 1.875% MULTI 19-11-2029	19.799.408,47	1,77
21.250.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	22.653.732,50	2,02
11.638.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	12.859.990,00	1,15
5.800.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	6.481.500,00	0,58
28.078.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	30.324.240,00	2,71
6.900.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	7.741.800,00	0,69
600.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	713.250,00	0,06
15.401.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	14.969.772,00	1,34
7.115.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	7.100.149,29	0,63
22.249.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	27.277.274,00	2,44
18.732.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	19.722.623,09	1,76
6.516.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	6.699.425,40	0,60
17.300.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	16.584.402,80	1,48
4.700.000,00	Banco Comercial Portugu 4.500% MULTI 07-12-2027	4.643.130,00	0,41
1.800.000,00	Banco de Sabadell SA 2.000% MULTI 17-01-2030	1.745.488,80	0,16
14.700.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	15.821.904,00	1,41
11.000.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	11.354.750,00	1,01
23.300.000,00	BAWAG Group AG 2.375% MULTI 26-03-2029	23.994.479,80	2,14
26.800.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	27.329.300,00	2,44
15.000.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	15.225.000,00	1,36
16.477.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	16.948.377,15	1,51
31.269.000,00	BPER Banca 3.625% MULTI 30-11-2030	31.894.380,00	2,85
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	105,56	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	107,55	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	106,47	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	108,23	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	103,79	0,00
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	104,80	0,00
17.800.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	19.494.417,60	1,74
6.600.000,00	Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 25-11-2024	6.771.600,00	0,61
9.200.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	10.154.500,00	0,91
3.000.000,00	CNP Assurances 4.750% MULTI Perp FC2028	3.483.750,00	0,31
11.600.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	14.398.500,00	1,29
10.800.000,00	Credit Agricole Assurances S 2% 17-07-2030	11.553.559,20	1,03
19.835.000,00	Credito Emiliano SpA 1.500% MULTI 25-10-2025	20.229.518,15	1,81
19.705.000,00	ELM BV for Helvetia Sch 3.375% MULTI 29-09-2047	22.168.125,00	1,98
30.600.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	35.641.350,00	3,19
29.700.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	28.724.058,00	2,57
9.690.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	11.179.837,50	1,00
736.000,00	La Mondiale SAM 6.750% MULTI 25-04-2044	867.449,60	0,08
10.000.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	10.562.000,00	0,94
3.792.000,00	National Westminster Bank PL MULTI Perpetual	3.639.182,40	0,33
28.201.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	33.911.702,50	3,03
16.800.000,00	Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026	17.682.000,00	1,58
19.309.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	20.016.365,91	1,79
26.830.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	26.738.938,98	2,39
10.452.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	10.530.431,81	0,94
8.378.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	8.545.560,00	0,76
2.700.000,00	Swiss Re Finance UK PLC 2.714% MULTI 04-06-2052	3.011.169,60	0,27
8.900.000,00	Unicaja Banco SA 2.875% MULTI 13-11-2029	8.944.500,00	0,80
13.360.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	15.480.900,00	1,38
34.417.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030	36.425.163,12	3,26
12.365.000,00	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23-09-2030	13.064.364,40	1,17
		780.617.641,47	**69,77**
	GBP		
8.950.000,00	Assicurazioni Generali 6.269% MULTI Perp FC2026	11.211.891,03	1,00
11.133.000,00	AXA SA 5.453% MULTI Perp FC2026	14.402.178,88	1,29
900.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	1.170.446,26	0,10
2.591.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	3.021.962,68	0,27
19.939.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	24.256.499,63	2,17
35.000,00	Santander UK PLC 7.125% MULTI Perp FC2030	45.745,12	0,00
		54.108.723,60	**4,84**
	USD		
10.000.000,00	Allianz SE 3.500% MULTI Perp FC2025	8.303.109,36	0,74
23.587.000,00	Argentum Netherlands BV 5.125% MULTI 01-06-2048	22.511.412,11	2,01
43.504.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	40.811.038,89	3,65
24.826.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047	23.370.170,01	2,09
4.720.000,00	Cloverie PLC for Zurich 5.625% MULTI 24-06-2046	4.495.146,52	0,40
8.511.000,00	Credit Agricole SA 3.25% 14-01-2030	7.597.103,42	0,68
369.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	465.848,63	0,04
10.949.000,00	Nationwide Building Society 4% 14-09-2026	9.956.986,45	0,89
316.000,00	Natwest Group PLC 6% 19-12-2023	293.956,10	0,03
45.759.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	42.133.934,08	3,77
20.000.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	17.217.490,58	1,54
16.832.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	15.584.887,20	1,39
22.134.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	21.819.385,00	1,95
6.605.000,00	Willow No 2 Ireland PLC 4.250% MULTI 01-10-2045	5.852.957,56	0,52
		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	
Italien	24,64
Niederlande	14,72
Spanien	11,87
Irland	10,99
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	94,94
Hypothekenanleihen	0,05
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes 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 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								
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 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 (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
	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
		9.922.933,47	**0,19**
	EUR		
11.601.000,00	3AB Optique Developpement SA 4% 01-10-2023	11.696.244,21	0,23
1.376.000,00	3AB Optique Developpement SA FRN 01-10-2023	1.294.218,82	0,03
39.600.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.375% MULTI Perp FC2025	42.025.500,00	0,82
27.900.000,00	ABN AMRO Bank NV 4.750% MULTI Perp FC2027	29.875.320,00	0,58
21.214.000,00	Aegon NV 5.625% MULTI Perp FC2029	25.122.679,50	0,49
16.800.000,00	Allianz SE 2.625% MULTI Perp FC2030	17.273.760,00	0,34
5.772.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	5.549.373,96	0,11
14.110.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	13.583.697,00	0,26
5.949.000,00	Altice France SA/France 2.5% 15-01-2025	5.826.986,01	0,11
85.791.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	84.634.537,32	1,65
8.350.000,00	Altice France SA/France 4.125% 15-01-2029	8.508.650,00	0,17
10.326.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	10.338.907,50	0,20
45.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	45.453.626,93	0,88
23.115.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 1.875% 01-02-2028	21.908.397,00	0,43
14.763.000,00	ASR Nederland NV 3.375% MULTI 02-05-2049	16.497.652,50	0,32
36.625.000,00	Avantor Funding Inc 2.625% 01-11-2025	37.449.062,50	0,73
14.775.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	15.513.750,00	0,30
12.452.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	12.675.139,84	0,25
11.550.000,00	Banijay Entertainment SASU 3.5% 01-03-2025	11.521.009,50	0,22
1.500.000,00	Barclays PLC 2.000% MULTI 07-02-2028	1.532.622,00	0,03
16.479.000,00	Belden Inc 2.875% 15-09-2025	16.602.592,50	0,32
41.378.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	42.296.177,82	0,82
26.431.000,00	Belden Inc 3.875% 15-03-2028	27.504.098,60	0,54
36.864.000,00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	37.968.445,44	0,74
15.404.000,00	Berry Global Inc 1.5% 15-01-2027	15.685.123,00	0,31
19.350.000,00	Breeze Finance SA 19-04-2027	5.264.086,87	0,10
21.150.000,00	Breeze Finance SA 4.524% 19-04-2027	5.833.924,22	0,11
4.475.000,00	Burger King France SAS 6% 01-05-2024	4.551.612,00	0,09
18.875.000,00	Burger King France SAS FRN 01-05-2023	18.963.901,25	0,37
9.750.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	9.794.070,00	0,19
12.636.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	12.879.243,00	0,25
6.355.000,00	Constantin Investissement 3 5.375% 15-04-2025	6.461.891,10	0,13
36.600.000,00	Cooperatieve Rabobank 3.250% MULTI Perp FC2026	36.874.500,00	0,72
18.800.000,00	Cooperatieve Rabobank 4.375% MULTI Perp FC2027	20.769.488,00	0,40
2.550.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	2.448.010,20	0,05
31.369.000,00	Coty Inc 4.75% 15-04-2026	29.307.429,32	0,57
11.950.000,00	CRC Breeze Finance SA 08-05-2026	1.728.680,93	0,03
31.288.000,00	CRC Breeze Finance SA 5.29% 08-05-2026	10.749.295,27	0,21
13.015.000,00	Danske Bank A/S 5.875% MULTI Perp FC2022	13.587.738,09	0,26
21.800.000,00	DEMIRE Deutsche Mittelstand 1.875% 15-10-2024	21.219.858,40	0,41
74.265.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	76.371.600,99	1,49
21.025.000,00	Douglas GmbH 6.25% 15-07-2022	18.837.979,50	0,37
19.290.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	18.031.327,50	0,35
2.175.000,00	eircom Finance DAC 1.75% 01-11-2024	2.135.523,75	0,04
26.405.000,00	eircom Finance DAC 2.625% 15-02-2027	26.080.218,50	0,51
26.007.000,00	eircom Finance DAC 3.5% 15-05-2026	26.493.330,90	0,52
22.904.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	23.699.914,00	0,46
6.800.000,00	Erste Group Bank AG 8.875% MULTI Perp FC2021	7.216.500,00	0,14
32.297.000,00	Faurecia SE 2.375% 15-06-2027	32.539.227,50	0,63
5.200.000,00	Faurecia SE 2.625% 15-06-2025	5.271.500,00	0,10
24.950.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	26.170.055,00	0,51
4.150.000,00	FCE Bank PLC 1.615% 11-05-2023	4.152.124,80	0,08
4.775.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 3.875% 05-01-2026	5.424.734,25	0,11
33.200.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	40.504.000,00	0,79
5.625.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.355% 07-02-2025	5.484.375,00	0,11
21.675.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.514% 17-02-2023	21.606.116,85	0,42
10.800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 1.744% 19-07-2024	10.730.988,00	0,21
30.020.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.33% 25-11-2025	30.448.085,20	0,59
28.400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 2.386% 17-02-2026	28.821.740,00	0,56
21.475.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06-03-2024	22.199.781,25	0,43
24.900.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	26.127.647,69	0,51
11.050.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	11.211.374,20	0,22
2.250.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	2.256.300,00	0,04
13.275.000,00	Getlink SE 3.5% 30-10-2025	13.684.401,00	0,27
8.013.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	8.113.162,50	0,16
52.395.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	52.866.555,00	1,03
17.980.000,00	Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 30-04-2026	17.339.912,00	0,34
4.684.000,00	Guala Closures SpA FRN 15-04-2024	4.678.613,40	0,09
6.794.800,00	HELIX HOLDCO SA	3.624.346,32	0,07
6.675.000,00	Helvetia Europe SA 2.750% MULTI 30-09-2041	7.351.778,25	0,14
36.797.000,00	Hema Bondco I BV 7.5% 19-10-2025	17.921.650,38	0,35
2.615.791,00	Hema BV 19-04-2025	2.825.054,28	0,06
20.884.000,00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	20.795.660,68	0,40
5.450.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	5.507.225,00	0,11
27.815.334,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% P-I-K 15-05-2025	28.332.532,32	0,55
23.840.641,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.75% P-I-K 15-09-2026	24.484.338,31	0,48
45.299.949,00	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% P-I-K 15-05-2027	46.992.898,69	0,91
25.443.000,00	INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 16-01-2027	24.600.836,70	0,48
10.000.000,00	Intermediate Capital Group P 1.625% 17-02-2027	10.049.580,00	0,20
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
16.236.000,00	Kronos International Inc 3.75% 15-09-2025	16.424.337,60	0,32
22.266.000,00	Lincoln Financing SARL 3.625% 01-04-2024	22.484.206,80	0,44
27.260.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	27.805.200,00	0,54
8.105.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	8.753.400,00	0,17
25.700.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	27.015.840,00	0,53
16.085.512,00	Mangrove Luxco III Sarl 7.775% P-I-K 09-10-2025	13.769.198,27	0,27
13.934.000,00	Matterhorn Telecom SA 3.125% 15-09-2026	13.794.576,40	0,27
16.857.000,00	Matterhorn Telecom SA 4% 15-11-2027	17.253.139,50	0,34
7.950.000,00	Max Two Ltd 5.7% 02-04-2024	1.177.438,31	0,02
3.824.000,00	Motion Bondco DAC 4.5% 15-11-2027	3.678.688,00	0,07
38.370.000,00	Motion Finco Sarl 7% 15-05-2025	40.384.425,00	0,79
66.713.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	70.911.916,22	1,38
7.200.000,00	Netflix Inc 3% 15-06-2025	7.696.080,00	0,15
125.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	141.910,00	0,00
3.255.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	3.758.874,00	0,07
52.618.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	63.575.698,50	1,24
81.372.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	81.168.570,00	1,58
31.675.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	38.089.187,50	0,74
16.577.000,00	Novem Group GmbH FRN 15-05-2024	16.580.978,48	0,32
30.009.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	30.384.112,50	0,59
16.400.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	16.482.000,00	0,32
13.075.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	13.243.144,50	0,26
48.450.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	49.603.110,00	0,97
48.117.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	48.673.879,69	0,95
15.825.000,00	Q-Park Holding I BV 1.5% 01-03-2025	15.237.481,05	0,30
13.325.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	12.861.236,70	0,25
7.725.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	7.468.143,75	0,15
18.884.000,00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	19.238.075,00	0,37
10.575.000,00	Sampo Oyj 2.500% MULTI 03-09-2052	11.441.177,10	0,22
2.537.000,00	Schaeffler AG 2.875% 26-03-2027	2.698.480,05	0,05
24.876.679,00	Selecta Group BV 01-04-2026	23.458.708,30	0,46
7.662.472,00	Selecta Group BV 01-07-2026	5.961.403,22	0,12
2.564.800,00	Selecta Group FinCo S.A. 12% 01-10-2026	720.529,26	0,01
5.129.599,00	Selecta Group FinCo S.A. 12% 01-10-2026	1.543.958,00	0,03
15.300.000,00	SIG Combibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	16.065.000,00	0,31
14.900.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	15.122.606,00	0,29
14.564.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	14.714.646,67	0,29
8.375.000,00	Sofima Holding SPA FRN 15-01-2028	8.437.812,50	0,16
19.328.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	19.803.468,80	0,39
13.065.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	13.839.493,20	0,27
17.952.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20-04-2025	19.208.640,00	0,37
12.800.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	14.252.800,00	0,28
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
10.800.000,00	Synthomer PLC 3.875% 01-07-2025	11.306.520,00	0,22
36.203.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	35.956.819,60	0,70
5.400.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	5.589.000,00	0,11
64.793.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	60.048.856,54	1,17
12.805.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	12.345.505,38	0,24
9.634.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	8.724.839,42	0,17
9.201.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	9.316.012,50	0,18
4.349.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4.490.342,50	0,09
7.538.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	8.178.730,00	0,16
15.450.000,00	thyssenkrupp AG 1.875% 06-03-2023	15.420.830,40	0,30
8.300.000,00	thyssenkrupp AG 2.875% 22-02-2024	8.343.575,00	0,16
16.737.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	17.188.900,17	0,33
4.801.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4.794.038,55	0,09
39.828.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	41.241.894,00	0,80
5.300.000,00	Veolia Environnement S 2.250% MULTI Perp FC2026	5.392.750,00	0,10
8.500.000,00	Veolia Environnement S 2.500% MULTI Perp FC2029	8.585.000,00	0,17
16.025.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	16.206.082,50	0,32
10.550.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	10.787.375,00	0,21
3.700.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	3.786.950,00	0,07
37.642.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	37.785.039,60	0,74
10.425.000,00	Vertical Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	11.172.993,75	0,22
38.825.000,00	Vertical Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	40.859.430,00	0,80
23.525.000,00	Vertical Midco GmbH FRN 15-07-2027	23.813.181,25	0,46
28.939.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	29.164.492,69	0,57
8.050.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 31-01-2031	8.259.251,70	0,16
11.500.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	11.802.220,00	0,23
16.900.000,00	Vodafone Group PLC 3.000% MULTI 27-08-2080	17.618.250,00	0,34
21.100.000,00	Volkswagen Internation 3.500% MULTI Perp FC2025	22.223.575,00	0,43
26.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2029	28.733.320,00	0,56
41.550.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	41.321.475,00	0,80
18.063.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	18.266.208,75	0,36
10.626.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	10.631.277,72	0,21
25.000.000,00	Wienerberger AG 2.75% 04-06-2025	26.532.500,00	0,52
14.450.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	14.862.749,80	0,29
36.904.000,00	WMG Acquisition Corp 3.625% 15-10-2026	38.070.904,48	0,74
32.071.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	32.632.242,50	0,64
6.607.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	5.520.248,93	0,11
		3.426.467.845,50	**66,71**
	GBP		
13.180.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	14.691.048,69	0,29
28.235.000,00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	32.188.906,82	0,63
24.097.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	27.805.507,85	0,54

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

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	
USA	18,19
Vereinigtes Königreich	16,09
Niederlande	15,00
Deutschland	10,49
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	91,60
Sonstige	0,07
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: 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 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-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
	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
4.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	5.097.808,00	1,19
1.550.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	1.542.250,00	0,36
1.450.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	1.545.784,10	0,36
713.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	787.865,00	0,18
2.799.394,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.849.541,78	0,67
651.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	651.813,75	0,15
1.029.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	1.030.215,47	0,24
2.525.000,00	Ashland Services BV 2% 30-01-2028	2.514.773,75	0,59
2.828.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	3.054.240,00	0,71
500.000,00	Assicurazioni Generali 4.596% MULTI Perp FC2025	561.000,00	0,13
100.000,00	Assicurazioni Generali SpA 3.875% 29-01-2029	118.875,00	0,03
3.207.000,00	Atlantia SpA 1.625% 03-02-2025	3.184.679,28	0,74
3.370.000,00	Atlantia SpA 1.875% 13-07-2027	3.315.001,60	0,77
3.440.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 01-02-2027	3.412.480,00	0,80
3.100.000,00	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26-06-2026	3.071.418,00	0,72
2.327.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	2.443.350,00	0,57
2.231.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	2.174.109,50	0,51
1.048.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	1.018.656,00	0,24
954.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	952.008,77	0,22
2.330.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	2.856.580,00	0,67
1.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.255.037,73	0,29
4.790.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	4.924.838,50	1,15
1.400.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	1.342.090,40	0,31
2.418.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	2.520.910,08	0,59
2.200.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	2.367.904,00	0,55
1.200.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	1.238.700,00	0,29
1.600.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.631.600,00	0,38
800.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	812.000,00	0,19
4.546.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	4.646.875,74	1,09
1.664.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	1.711.604,03	0,40
830.000,00	British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080	813.400,00	0,19
800.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	883.000,00	0,21
1.828.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	1.811.548,00	0,42
2.022.000,00	Centurion Bidco SpA 5.875% 30-09-2026	2.084.435,32	0,49
3.769.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	3.841.553,25	0,90
2.403.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 3.5% 11-02-2027	2.409.007,50	0,56
426.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	436.288,75	0,10
2.341.000,00	Cirsa Finance International 4.75% 22-05-2025	2.277.793,00	0,53
2.881.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	2.866.595,00	0,67
581.000,00	CMA CGM SA 7.5% 15-01-2026	621.670,00	0,15
400.000,00	CNP Assurances 4.750% MULTI Perp FC2028	464.500,00	0,11
3.725.000,00	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna S	65.187,50	0,02
2.754.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	2.643.851,02	0,62
3.248.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	3.422.580,00	0,80
1.231.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	1.285.818,89	0,30
1.400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.737.750,00	0,41
1.503.000,00	Crown European Holdings SA 0.75% 15-02-2023	1.497.392,22	0,35
1.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	1.070.631,46	0,25
814.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	842.286,50	0,20
2.500.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	2.911.875,00	0,68
4.531.000,00	Eurofins Scientific SE 3.250% MULTI Perp FC2025	4.705.443,50	1,10
3.249.000,00	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 07-07-2028	3.963.780,00	0,93
1.123.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.25% 15-09-2025	1.178.367,40	0,28
7.034.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	7.227.435,00	1,69
511.200,00	HELIX HOLDCO SA	272.674,08	0,06
2.556.000,00	Hema Bondco I BV 7.5% 19-10-2025	1.244.876,98	0,29
2.112.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	2.134.176,00	0,50
2.000.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	1.934.280,00	0,45
3.439.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	3.561.359,62	0,83
4.386.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	4.528.545,00	1,06
2.575.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.597.531,25	0,61
3.770.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	3.891.205,50	0,91
3.480.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	3.561.084,00	0,83
2.545.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	1.608.440,00	0,38
4.400.000,00	KME SE 6.75% 01-02-2023	3.520.000,00	0,82
2.528.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	2.375.814,40	0,55
3.348.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	3.084.512,40	0,72
923.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	1.064.911,25	0,25
4.665.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	4.814.839,80	1,12
2.480.400,00	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025	2.244.265,92	0,52
800.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	844.960,00	0,20
5.626.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	6.076.080,00	1,42
2.251.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	2.366.251,20	0,55
2.674.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	2.708.093,50	0,63
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
1.667.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	1.662.832,50	0,39
2.673.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	3.214.282,50	0,75
2.154.000,00	Nouryon Holding BV 6.5% 01-10-2026	2.267.085,00	0,53
3.904.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	3.396.480,00	0,79
2.400.000,00	Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026	2.526.000,00	0,59
2.487.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	2.518.087,50	0,59
1.509.000,00	Parts Europe SA 6.5% 16-07-2025	1.570.416,30	0,37
2.082.000,00	Peach Property Finance GmbH 4.375% 15-11-2025	2.173.545,54	0,51
6.476.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	6.713.241,78	1,57
3.394.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	3.382.480,76	0,79
1.970.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	1.984.782,88	0,46
1.697.000,00	Petroleos Mexicanos 2.75% 21-04-2027	1.595.180,00	0,37
4.060.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	4.106.988,21	0,96
1.395.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	1.346.448,42	0,31
1.595.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	1.541.966,25	0,36
4.368.000,00	Rekeep SpA 9% 15-06-2022	4.477.200,00	1,05
3.864.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	4.115.160,00	0,96
1.063.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	1.135.381,80	0,27
3.780.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	3.588.165,00	0,84
1.153.000,00	Schoeller Packaging BV 6.375% 01-11-2024	1.178.654,25	0,28
2.844.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	3.012.592,32	0,70
1.724.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	1.796.925,20	0,42
9.488.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	10.564.888,00	2,47
2.900.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	3.033.400,00	0,71
933.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	951.660,00	0,22
713.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	677.656,81	0,16
2.114.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	2.226.570,50	0,52
2.138.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	1.915.305,92	0,45
3.814.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	3.788.064,80	0,88
3.784.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	3.966.199,60	0,93
2.705.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.813.416,40	0,66
1.548.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024	1.672.353,94	0,39
200.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	252.000,00	0,06
2.100.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.152.500,00	0,50
5.000.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	5.387.500,00	1,26
2.300.000,00	Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	2.494.589,20	0,58
9.973.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	8.775.442,16	2,05
2.000.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	2.317.500,00	0,54
3.357.000,00	Unilabs 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
2.823.000,00	Verisure Holding AB 3.875% 15-07-2026	2.886.517,50	0,67
117.000,00	Verisure Holding AB FRN 15-04-2025	119.749,50	0,03
1.859.000,00	Vodafone Group PLC 2.625% MULTI 27-08-2080	1.907.854,52	0,45
2.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	2.791.360,00	0,65
2.208.000,00	Walnut Bidco PLC 6.75% 01-08-2024	2.289.475,20	0,53
1.929.000,00	WMG Acquisition Corp 2.75% 15-07-2028	1.984.099,96	0,46
2.300.000,00	ZF Europe Finance BV 3% 23-10-2029	2.346.000,00	0,55
1.300.000,00	ZF Finance GmbH 3.75% 21-09-2028	1.394.250,00	0,33
1.209.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	1.230.157,50	0,29
1.719.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	1.436.250,63	0,34
		333.187.836,46	**77,82**
	GBP		
542.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	625.413,34	0,15
3.125.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	3.444.855,26	0,80
100.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10-06-2030	130.049,58	0,03
2.768.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	2.858.796,98	0,67
884.000,00	Lloyds Banking Group PL 2.707% MULTI 03-12-2035	1.031.036,29	0,24
2.079.000,00	Nationwide Building So 5.750% MULTI Perp FC2027	2.529.177,13	0,59
3.653.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	4.135.872,71	0,97
2.621.000,00	Tesco Property Finance 4 PLC 5.8006% 13-10-2040	3.897.185,93	0,91
2.823.000,00	Very Group Funding Plc/The 7.75% 15-11-2022	3.183.113,41	0,74
2.239.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	2.685.801,47	0,63
2.720.000,00	Virgin Media Vendor Financin 4.875% 15-07-2028	3.089.387,51	0,72
1.384.000,00	Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023	1.373.339,42	0,32
2.893.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	3.195.552,11	0,75
		32.179.581,14	**7,52**
	USD		
4.024.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	3.774.908,53	0,88
4.939.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	4.287.081,80	1,00
2.311.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-05-2043	2.128.391,55	0,50
8.771.000,00	Petroleos Mexicanos 5.625% 23-01-2046	6.112.070,60	1,43
2.626.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 5.375% 06-07-2027	2.417.966,10	0,56
4.600.000,00	SCOR SE 5.250% MULTI Perp FC2029	3.960.022,83	0,92
1.790.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.794.449,66	0,42
		24.474.891,07	**5,72**
	Summe Anleihen	**389.842.308,67**	**91,06**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**389.842.308,67**	**91,06**

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	
Niederlande	18,27
Italien	11,59
Vereinigtes Königreich	9,04
Frankreich	8,70
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	94,40
Sonstige	0,07
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 Basiswährungdes 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
	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
1.100.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	1.193.104,00	0,56
784.000,00	AIB Group PLC 2.875% MULTI 30-05-2031	835.789,47	0,39
1.008.000,00	AIB Group PLC 6.250% MULTI Perp FC2025	1.113.840,00	0,52
1.796.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.939.680,00	0,91
1.665.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	1.748.250,00	0,82
950.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	925.775,00	0,43
1.153.000,00	Banca IFIS SpA 1.75% 25-06-2024	1.120.716,00	0,53
1.282.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	1.571.732,00	0,74
1.718.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.808.854,71	0,85
1.913.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	1.966.850,95	0,92
1.000.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	958.636,00	0,45
1.839.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	1.917.267,84	0,90
400.000,00	BAWAG Group AG 5.125% MULTI Perp FC2025	406.000,00	0,19
3.150.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	3.219.898,50	1,51
883.000,00	BPER Banca 1.875% 07-07-2025	908.261,03	0,43
824.000,00	British Telecommunicati 1.874% MULTI 18-08-2080	807.520,00	0,38
1.100.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	1.204.711,20	0,56
2.200.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	2.428.250,00	1,14
975.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	966.225,00	0,45
2.710.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	2.762.167,50	1,30
1.909.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 3.5% 11-02-2027	1.913.772,50	0,90
700.000,00	Cheplapharm Arzneimittel Gmb 4.375% 15-01-2028	716.906,40	0,34
1.125.000,00	CMA CGM SA 5.25% 15-01-2025	1.119.375,00	0,52
784.000,00	CMA CGM SA 7.5% 15-01-2026	838.880,00	0,39
200.000,00	CNP Assurances 4.750% MULTI Perp FC2028	232.250,00	0,11
2.502.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	2.636.482,50	1,24
677.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2026	707.148,16	0,33
1.400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.737.750,00	0,81
3.500.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	3.434.375,00	1,61
950.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	983.012,50	0,46
1.200.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	1.397.700,00	0,66
3.551.000,00	Eurofins Scientific SE 3.250% MULTI Perp FC2025	3.687.713,50	1,73
3.074.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	3.112.425,00	1,46
2.064.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	2.120.760,00	0,99
1.884.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.375% MULTI Perp FC2026	1.954.650,00	0,92
1.064.000,00	House of HR 7.5% 15-01-2027	1.075.172,00	0,50
2.400.000,00	Ibercaja Banco SA 2.750% MULTI 23-07-2030	2.321.136,00	1,09
2.366.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	2.450.182,28	1,15
2.764.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.788.185,00	1,31
1.347.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.390.306,05	0,65
1.030.000,00	James Hardie International F 3.625% 01-10-2026	1.060.642,50	0,50
1.222.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	772.304,00	0,36
600.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	563.880,00	0,26
3.000.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	2.763.900,00	1,30
650.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	749.937,50	0,35
2.508.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	2.588.556,96	1,21
400.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	422.480,00	0,20
2.006.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	2.166.480,00	1,02
2.125.000,00	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18-09-2027	2.233.800,00	1,05
2.303.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	2.383.605,00	1,12
800.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	807.904,00	0,38
1.400.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	1.449.000,00	0,68
1.431.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	1.427.422,50	0,67
3.872.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	4.656.080,00	2,18
1.744.000,00	Nouryon Holding BV 6.5% 01-10-2026	1.835.560,00	0,86
1.850.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	1.609.500,00	0,75
2.200.000,00	Nykredit Realkredit AS 4.125% MULTI Perp FC2026	2.315.500,00	1,09
2.285.000,00	Parts Europe SA 6.5% 16-07-2025	2.377.999,50	1,11
2.890.000,00	Permanent TSB Group Ho 7.875% MULTI Perp FC2025	2.995.872,26	1,40
1.418.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	1.413.187,31	0,66
831.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	837.235,82	0,39
3.432.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	3.471.720,08	1,63
2.020.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	2.232.100,00	1,05
1.930.000,00	Q-Park Holding I BV 2% 01-03-2027	1.862.828,28	0,87
460.000,00	Q-Park Holding I BV FRN 01-03-2026	444.705,00	0,21
1.916.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	2.040.540,00	0,96
2.472.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	2.640.323,42	1,24
2.013.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	1.910.840,25	0,90
1.000.000,00	SIG Combibloc PurchaseCo Sar 2.125% 18-06-2025	1.050.000,00	0,49
1.473.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	1.625.853,02	0,76
980.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	1.021.454,00	0,48
5.794.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	6.451.619,00	3,02
2.200.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	2.301.200,00	1,08
800.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	760.344,25	0,36
1.417.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	1.492.455,25	0,70
2.000.000,00	Synlab Bondco PLC FRN 01-07-2025	2.038.488,00	0,96
1.028.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	920.923,52	0,43
1.283.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 2% 15-07-2025	1.274.275,60	0,60
2.497.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	2.617.230,55	1,23
2.658.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.764.532,64	1,30
2.700.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.767.500,00	1,30
1.800.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	1.939.500,00	0,91
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
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**
	USD		
1.542.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	1.414.388,17	0,66
4.667.000,00	Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	3.984.418,69	1,87
		5.398.806,86	**2,53**
	Summe Anleihen	**9.424.455,36**	**4,42**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**9.424.455,36**	**4,42**
	Summe Wertpapieranlagen	**200.992.553,42**	**94,24**
	Bankguthaben	**8.658.315,11**	**4,06**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.629.086,02**	**1,70**
	Summe Nettovermögen	**213.279.954,55**	**100,00**

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	
Niederlande	12,94
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	94,24
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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: 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.

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

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

Sektor	
Staatsanleihen	99,56
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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	CHF		
452.079,00	Clariant	7.875.045,40	1,54
170.452,00	DKSH Holding	10.499.515,88	2,06
154.330,00	Helvetia Holding	13.341.858,99	2,62
966.352,00	OC Oerlikon Corp	8.184.187,26	1,61
652.549,00	SIG Combibloc Group	12.406.025,84	2,43
133.341,00	Softwareone Holding	3.233.583,74	0,63
24.978,00	Tecan Group	10.029.200,71	1,97
51.771,00	Temenos	5.925.155,99	1,16
		71.494.573,81	**14,03**
	DKK		
76.581,00	DSV Panalpina A/S	10.497.911,98	2,06
		10.497.911,98	**2,06**
	EUR		
296.361,00	Alstom	13.813.386,21	2,71
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	FinecoBank 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	Stroeer	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**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)		
	EUR		
394.119,00	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications DE	7.475.649,19	1,47
		7.475.649,19	**1,47**
	GBP		
1.224.334,00	iShares FTSE 250 UCITS ETF	26.407.837,64	5,18
		26.407.837,64	**5,18**
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	**33.883.486,83**	**6,65**
	Summe Wertpapieranlagen	**504.956.407,08**	**99,06**
	Bankguthaben	**6.934.800,36**	**1,36**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.151.059,22)**	**(0,42)**
	Summe Nettovermögen	**509.740.148,22**	**100,00**

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	
Vereinigtes Königreich	16,34
Frankreich	14,76
Schweiz	14,03
Italien	13,66
Deutschland	7,66
Spanien	5,39
Irland	5,37
Niederlande	5,35
Luxemburg	4,94
Schweden	3,44
Finnland	2,19
Dänemark	2,06
Norwegen	1,56
Färöer	1,19
Portugal	1,12
Summe	**99,06**

Sektor	
Industriemaschinen	10,58
Verschiedene Banken	6,96
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	6,73
Offene Aktienfonds	6,65
Forschungs- und Beratungsleistungen	6,49
Spezialchemikalien	5,21
Papierverpackungen	5,07
Werbung	5,05
Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,98
Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,68
Lebens- und Krankenversicherung	3,13
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,89
Reifen und Gummi	2,80
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,71
Mehrspartenversicherungen	2,62
Gasversorger	2,46
Filme und Entertainment	2,38
Gesundheitswesen: Vertrieb	2,33
Luftfracht 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 Moet 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	
Deutschland	18,76
Niederlande	16,27
Frankreich	16,16
Vereinigtes Königreich	14,03
Dänemark	8,60
Schweiz	8,27
Irland	6,24
Italien	5,33
Schweden	2,84
Finnland	2,13
Summe	**98,63**

Sektor	
Verschiedene Banken	9,82
Pharmazeutika	8,93
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	8,07
Spezialchemikalien	7,02
Anwendungssoftware	5,59
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,81
Halbleiter-Ausrüstung	4,14
Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,75
Mehrspartenversicherungen	3,60
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
Luftfracht 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 Basiswährungdes 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.

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)

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

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	
Niederlande	19,88
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	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 Basiswährungdes 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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate -0.4490% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(11.000.000,00)	EUR	(17.005,23)	10.09.2024
Paying fixed rate -0.3910% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(7.000.000,00)	EUR	(20.378,24)	10.09.2026
Paying fixed rate -0.3930% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(8.000.000,00)	EUR	(21.550,37)	30.09.2026
			(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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	AUD		
5.780.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	4.044.707,32	0,11
5.305.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	3.872.906,86	0,10
10.743.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	8.127.750,32	0,22
		16.045.364,50	**0,43**
	CAD		
10.990.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	7.411.594,49	0,20
4.070.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	2.876.779,58	0,08
		10.288.374,07	**0,28**
	CHF		
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	1.898.901,06	0,05
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.257.907,04	0,14
		7.156.808,10	**0,19**
	DKK		
100.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2021 AR	13.489.952,00	0,36
105.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2025 IO SDRO A 2	14.924.928,66	0,40
299.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 AR	40.334.811,81	1,08
438.809.365,66	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	59.194.951,04	1,59
170.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	24.221.649,12	0,65
13.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	1.824.522,35	0,05
1.308.240.634,34	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	176.480.680,17	4,74
581.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO AR T	78.376.340,00	2,11
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	6.933.357,81	0,19
331.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	46.548.702,51	1,25
		462.329.895,47	**12,42**
	EUR		
600.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	610.178,83	0,02
2.700.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	2.749.345,20	0,07
10.500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	10.813.782,00	0,29
10.000.000,00	ANZ New Zealand Int'l Ltd/Lo 0.125% 22-09-2023	10.150.147,60	0,27
100.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.125% 12-07-2029	103.530,00	0,00
600.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	711.163,20	0,02
900.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	921.704,40	0,02
500.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	512.250,00	0,01
100.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	102.534,00	0,00
1.000.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 14-09-2026	1.030.732,00	0,03
3.300.000,00	Belfius Bank SA 0.125% 28-01-2030	3.417.309,46	0,09
300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	308.030,40	0,01
6.500.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	6.679.218,00	0,18
3.600.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	3.664.908,00	0,10
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.375% 29-11-2023	1.084.200,00	0,03
57.320.000,00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025	59.175.677,68	1,59
450.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	475.319,02	0,01
850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	886.424,42	0,02
138.830.551,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	146.549.585,17	3,94
238.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	252.232,40	0,01
10.500.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	11.092.431,00	0,30
516.127,39	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2050	541.516,73	0,01
7.153.438,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-11-2027	7.500.007,76	0,20
2.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2.971.460,80	0,08
64.072.254,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	68.909.581,03	1,85
1.200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	1.287.028,80	0,03
706.349,34	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	768.063,08	0,02
2.897.214,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	3.135.608,36	0,08
46.320.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	49.315.051,20	1,32
4.542.525,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	4.916.465,66	0,13
190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	197.200,24	0,01
32.496.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	34.055.392,86	0,91
1.781.288,63	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	1.918.761,36	0,05
660.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	708.177,36	0,02
587.606,19	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	1.057.279,82	0,03
38.690.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.25% 04-01-2024	46.990.707,36	1,26
27.987.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 6.5% 04-07-2027	41.511.437,88	1,12
95.390.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-06-2022	96.346.189,36	2,59
88.810.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-03-2022	89.551.563,50	2,41
189.050.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 16-09-2022	191.346.201,30	5,14
7.400.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 07-02-2028	7.589.188,40	0,20
4.300.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	4.413.657,60	0,12
10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 16-01-2025	10.393.200,00	0,28
8.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	8.380.320,00	0,23
18.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	19.004.256,00	0,51
600.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	753.730,80	0,02
15.700.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	16.049.639,00	0,43
15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	15.181.080,00	0,41
27.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	28.192.473,60	0,76
10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	10.170.940,00	0,27
12.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	12.108.624,00	0,33
9.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	9.405.583,20	0,25
12.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	12.696.236,00	0,34
1.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	1.679.478,40	0,05
9.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	10.308.480,00	0,28
6.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	7.684.632,00	0,21
18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	19.718.476,80	0,53
17.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	18.533.400,00	0,50
10.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	10.189.000,00	0,27
11.500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	11.832.534,00	0,32
2.200.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.01% 03-11-2031	2.247.537,60	0,06
300.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.375% 30-09-2024	309.738,00	0,01
7.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	7.516.040,00	0,20

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 Nettovermögens
100.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	110.764,20	0,00
6.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	6.271.188,00	0,17
18.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	18.598.790,00	0,50
28.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	28.763.280,00	0,77
300.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	306.699,00	0,01
6.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	6.430.008,00	0,17
3.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08-03-2024	3.069.180,00	0,08
17.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	18.601.672,00	0,50
33.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20-11-2024	34.071.180,00	0,92
13.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	13.393.042,00	0,36
8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	8.782.400,00	0,24
1.800.000,00	Eika Boligkreditt AS 2.125% 30-01-2023	1.898.388,00	0,05
6.300.000,00	European Union 0.000000% 04-10-2030	6.561.651,60	0,18
500.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	509.545,00	0,01
100.000,00	Finland Government Bond 0.25% 15-09-2040	106.187,40	0,00
653.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	773.596,04	0,02
25.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	34.247,40	0,00
186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	233.565,08	0,01
463.917,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	468.449,47	0,01
1.000.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	1.037.094,00	0,03
900.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2030	930.919,68	0,03
966.824,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	1.016.266,41	0,03
608.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	655.793,87	0,02
304.529,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2052	339.245,31	0,01
963.611,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	1.043.080,00	0,03
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	980.916,54	0,03
550.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	754.602,27	0,02
1.119.702,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	1.631.513,31	0,04
2.170.076,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	2.288.071,71	0,06
539.710,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	664.143,92	0,02
1.587.415,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	1.943.557,11	0,05
441.661,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	1.014.543,90	0,03
453.600,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	859.392,37	0,02
1.156.032,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	1.994.520,51	0,05
10.500.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	10.797.759,00	0,29
4.500.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	4.619.790,00	0,12
640.000,00	Ireland Government Bond 0.2% 18-10-2030	671.927,81	0,02
7.661,59	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	8.449,80	0,00
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	324.812,89	0,01
340.687,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	404.429,88	0,01
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	141.434,81	0,00
83.900,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	112.375,66	0,00
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	262.903,37	0,01
356.219,43	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	402.993,18	0,01
1.282.753,54	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	1.413.450,73	0,04
2.089.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	2.182.115,09	0,06
784.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	838.798,62	0,02
7.290.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	7.526.283,48	0,20
500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	532.260,00	0,01
472.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.65% 01-12-2030	523.603,76	0,01
179.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	190.359,34	0,01
49.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.8% 01-03-2041	54.177,14	0,00
347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	382.321,13	0,01
1.193.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	1.488.148,20	0,04
78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	84.030,96	0,00
2.056.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	2.665.998,75	0,07
529.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	708.813,45	0,02
949.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	1.344.068,70	0,04
1.424.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.896.340,80	0,05
314.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	400.314,83	0,01
930.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	942.834,00	0,03
149.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	235.327,62	0,01
386.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	557.808,60	0,01
268.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	308.628,80	0,01
347.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	592.710,70	0,02
500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	501.216,00	0,01
612.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.1% 22-06-2030	640.758,67	0,02
1.100.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.4% 22-06-2040	1.160.810,20	0,03
1.169.156,28	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	1.247.732,94	0,03
322.461,79	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	352.127,63	0,01
724.179,53	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	797.714,17	0,02
208.667,52	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	352.266,25	0,01
4.200.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	4.238.220,00	0,11
37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	37.963.570,28	1,02
200.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	213.176,40	0,01
12.200.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	13.474.509,60	0,36
600.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	620.624,67	0,02
7.400.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	7.742.116,80	0,21
6.200.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	6.297.960,00	0,17
164.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	168.742,22	0,00
216.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	285.265,15	0,01
100.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 18-06-2026	102.413,00	0,00
200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	204.934,00	0,01
200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	203.408,40	0,01
2.300.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	2.334.500,00	0,06
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
2.859.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	3.479.340,10	0,09
1.549.173,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	1.560.392,11	0,04
1.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	1.533.000,00	0,04
343.561,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	394.545,45	0,01
1.220.022,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	1.346.526,08	0,04
583.347,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	794.110,27	0,02
100.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	178.756,20	0,00
6.800.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	6.830.192,00	0,18
7.700.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	7.862.562,40	0,21
1.900.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	1.947.424,00	0,05
7.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	7.044.464,00	0,19
3.700.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	3.768.760,80	0,10
3.200.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	3.311.296,00	0,09
192.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	204.365,95	0,01
215.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	230.396,58	0,01
191.766,73	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	241.338,43	0,01
418.427,01	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	535.554,77	0,01
738.977,50	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	882.974,66	0,02
500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	507.750,00	0,01
586.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	642.020,43	0,02
92.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-03-2051	109.909,82	0,00
712.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	770.255,84	0,02
827.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	1.127.126,57	0,03
438.000,00	Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	442.269,62	0,01
5.400.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	5.501.685,02	0,15
40.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	44.775,92	0,00
3.500.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	3.580.437,00	0,10
20.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	20.393,36	0,00
1.350.000,00	Spain Government Bond 0.5% 30-04-2030	1.414.254,60	0,04
650.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	671.970,00	0,02
600.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	670.664,40	0,02
341.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	381.945,92	0,01
1.908.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	2.129.900,40	0,06
948.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	1.057.939,56	0,03
444.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	484.312,54	0,01
556.000,00	Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	659.171,83	0,02
1.259.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.587.929,11	0,04
198.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	296.505,00	0,01
50.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2066	90.330,00	0,00
478.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	943.980,21	0,03
2.100.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	2.150.618,40	0,06
2.500.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026	2.610.150,00	0,07
2.500.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	2.555.800,00	0,07
6.500.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.75% 18-01-2023	6.665.750,00	0,18
1.300.000,00	State of Brandenburg 0.375% 29-01-2035	1.378.650,00	0,04
1.100.000,00	State of Lower Saxony 0.01% 15-04-2024	1.120.669,00	0,03
400.000,00	UNEDIC ASSEO 0.000000% 25-11-2028	409.963,92	0,01
800.000,00	UNEDIC ASSEO 0.1% 25-11-2026	822.835,20	0,02
600.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	609.745,20	0,02
8.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	8.259.184,00	0,22
11.100.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	11.419.546,80	0,31
2.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	2.030.340,00	0,05
		1.546.759.851,19	**41,55**
	GBP		
15.826.925,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	19.043.216,34	0,51
		19.043.216,34	**0,51**
	JPY		
339.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	2.714.428,89	0,07
324.850.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2029	2.598.995,44	0,07
338.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	2.744.628,04	0,07
908.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	7.352.573,53	0,20
		15.410.625,90	**0,41**
	SEK		
35.990.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	3.822.523,91	0,10
170.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	17.869,68	0,00
122.380.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	13.697.849,70	0,37
		17.538.243,29	**0,47**
	USD		
193.132.000,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	181.084.928,30	4,86
192.352.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	187.269.043,89	5,03
120.691.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	118.474.037,97	3,18
162.490.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	160.206.794,94	4,30
96.584.700,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	76.911.260,02	2,07
7.524.100,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	5.974.260,83	0,16
1.730.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.500.714,12	0,04
5.098.800,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	4.442.346,94	0,12
4.050.100,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	3.562.059,78	0,10
11.548.500,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	10.135.571,86	0,27
124.277.500,00	United States Treasury Note/ 2% 31-05-2024	107.485.870,46	2,89
8.659.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	7.797.609,68	0,21
92.140.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	82.891.009,68	2,23
244.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	214.974,07	0,01
660.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	617.073,21	0,02
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 geregelten 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	
USA	33,99
Deutschland	25,23
Dänemark	12,92
Frankreich	7,74
Irland	4,09
Norwegen	1,27
Kanada	1,04
Österreich	0,80
Singapur	0,80
Vereinigtes Königreich	0,72
Niederlande	0,71
Australien	0,70
Italien	0,70
Luxemburg	0,62
Neuseeland	0,58
Japan	0,48
Schweden	0,47
Polen	0,40
Belgien	0,37
Spanien	0,28
Länderübergreifend	0,18
Estland	0,17
Finnland	0,15
Republik Korea	0,11
Portugal	0,06
Litauen	0,01
Slowakei	0,01
Summe	**94,63**

Sektor	
Staatsanleihen	61,90
Hypothekenanleihen	21,13
Unternehmensanleihen	7,38
Offene Anleihefonds	4,21
Summe	**94,63**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: 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	7.136.904,80	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 Basiswährungdes 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	7.547.717,86	(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 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 (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 Nettovermögens
	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
12.050.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.334.528,85	0,38
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	590.227,72	0,02
		12.777.212,68	**0,46**
	DKK		
5.190.008,91	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	650.038,77	0,02
19.082.816,94	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	2.401.602,32	0,09
1.735.538,45	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	225.751,52	0,01
22.708.656,82	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	2.750.455,02	0,10
38.440.686,47	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.677.062,37	0,17
98.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	12.000.605,51	0,44
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	243.156,51	0,01
21.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	2.687.019,21	0,10
59.895.090,03	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	7.337.289,86	0,27
34.457.174,20	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	4.307.378,27	0,16
14.743.436,26	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	1.881.286,00	0,07
15.586.402,52	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	2.028.824,35	0,07
1.872.945,41	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	243.172,74	0,01
115.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	14.642.153,07	0,53
40.060.112,92	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	4.853.090,54	0,18
37.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	4.546.674,10	0,17
13.326.993,04	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	1.700.947,70	0,06
		67.176.507,86	**2,44**
	EUR		
100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	91.327,71	0,00
2.000.000,00	Aegon Bank NV 0.75% 27-06-2027	1.916.838,51	0,07
8.500.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	7.739.113,51	0,28
5.300.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	4.874.701,24	0,18
400.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	367.879,71	0,01
900.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	828.039,71	0,03
700.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	637.010,35	0,02
2.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.125% 17-06-2021	1.801.041,37	0,07
2.300.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	2.120.786,03	0,08
6.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	5.536.817,44	0,20
4.400.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	4.297.795,23	0,16
5.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	4.801.202,43	0,17
1.300.000,00	BPCE SFH SA 1% 24-02-2025	1.239.650,12	0,05
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	949.995,83	0,03
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.411,34	0,00
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.692,26	0,00
5.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	5.156.944,20	0,19
8.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 27-11-2026	7.360.511,03	0,27
7.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	6.859.422,76	0,25
2.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	2.665.981,99	0,10
2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	1.861.619,70	0,07
1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	1.624.228,92	0,06
6.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	6.695.119,31	0,24
800.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	737.643,15	0,03
2.000.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 26-04-2026	1.901.658,01	0,07
1.300.000,00	Coventry Building Society 0.125% 20-06-2026	1.187.450,88	0,04
1.500.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	1.377.143,05	0,05
2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.816.326,05	0,07
200.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	183.768,15	0,01
4.700.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.25% 23-01-2023	4.285.730,58	0,16
1.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-09-2025	918.505,06	0,03
7.800.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	7.689.790,73	0,28
400.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	366.074,29	0,01
4.800.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	4.517.631,63	0,16
2.500.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	2.645.084,19	0,10
5.500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	4.951.243,71	0,18
10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	8.999.238,02	0,33
1.300.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	1.178.078,55	0,04
1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.384.718,94	0,05
1.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	1.368.346,73	0,05
1.700.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	1.564.334,54	0,06
600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	548.007,91	0,02
2.400.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	2.187.630,53	0,08
1.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 05-09-2023	910.914,63	0,03
500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	453.110,73	0,02
3.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	2.772.439,13	0,10
2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	1.806.873,71	0,07
2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	1.796.271,42	0,07
2.800.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	2.567.604,35	0,09
1.300.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	1.196.594,39	0,04
3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.787.827,98	0,10
3.700.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	3.374.258,45	0,12
1.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 0.625% 28-08-2026	950.353,04	0,03
1.100.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	1.013.846,41	0,04
700.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	643.781,95	0,02
4.900.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	4.438.144,12	0,16
200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	181.404,86	0,01
1.900.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	1.773.657,55	0,06
1.600.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	1.460.204,94	0,05
		147.380.823,06	**5,36**
	NOK		
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	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
21.518.800,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	15.683.818,96	0,57
19.839.800,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	15.685.331,43	0,57
29.664.800,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	23.620.054,24	0,86
45.302.500,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	36.633.423,39	1,33
28.180.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	22.859.755,95	0,83
49.142.100,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	40.623.442,96	1,48
7.308.400,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	6.136.373,06	0,22
72.079.900,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	60.471.195,11	2,20
14.444.100,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	12.242.547,62	0,45
33.329.400,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	28.865.913,47	1,05
		306.947.800,79	**11,17**
	Summe Anleihen	**538.812.235,29**	**19,61**
	Aktien		
	BRL		
675.400,00	Banco Bradesco	2.582.986,03	0,09
		2.582.986,03	**0,09**
	CAD		
405.800,00	Bank of Nova Scotia/The	16.060.473,98	0,58
109.000,00	National Bank of Canada	4.479.197,39	0,16
320.500,00	Royal Bank of Canada	19.296.461,85	0,70
243.100,00	TC Energy	7.267.244,27	0,26
		47.103.377,49	**1,71**
	CHF		
89.390,00	Roche Holding	22.959.541,87	0,84
16.323,00	Sonova Holding	3.120.639,62	0,11
		26.080.181,49	**0,95**
	DKK		
784.911,00	Novo Nordisk B	40.417.605,22	1,47
		40.417.605,22	**1,47**
	EUR		
438.648,00	Bayer	18.969.427,88	0,69
378.685,00	Danone	18.282.435,70	0,67
51.515,00	Fresenius Medical Care	3.155.111,93	0,11
132.838,00	Fresenius	4.514.089,32	0,16
51.738,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	11.281.192,52	0,41
299.367,00	Sanofi	21.158.035,89	0,77
132.450,00	Siemens	13.978.495,70	0,51
280.137,00	Unilever	12.469.305,81	0,45
366.585,00	Vinci	26.784.424,68	0,97
		130.592.519,43	**4,75**
	GBP		
697.489,00	British American Tobacco	18.888.002,12	0,69
621.168,00	Imperial Brands	9.620.090,93	0,35
1.358.703,00	Rightmove	8.842.439,12	0,32
		37.350.532,17	**1,36**
	HKD		
8.223.000,00	China Communications Construction	2.600.542,34	0,09
13.268.000,00	China Construction Bank	7.377.506,31	0,27
1.396.592,00	China Everbright Environment Group	577.474,08	0,02
347.600,00	China Gas Holdings	1.010.693,14	0,04
1.004.000,00	China Longyuan Power Group	736.450,50	0,03
1.938.500,00	China Mobile	8.088.666,08	0,29
2.626.000,00	China Overseas Land & Investment	4.179.661,63	0,15
5.534.000,00	China Railway Construction	2.215.102,58	0,08
1.082.000,00	China Resources Land	3.268.632,32	0,12
20.448.000,00	China Telecom	4.150.286,99	0,15
276.200,00	ENN Energy Holdings	2.967.254,30	0,11
2.270.000,00	Guangdong Investment	2.991.576,46	0,11
450.500,00	Hengan International Group	2.334.833,80	0,08
18.491.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	8.780.458,93	0,32
824.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.394.402,68	0,27
4.111.600,00	Sinopharm Group	7.320.510,67	0,27
866.000,00	Techtronic Industries	9.041.944,79	0,33
190.000,00	Tencent Holdings	10.116.296,21	0,37
		85.152.293,81	**3,10**
	IDR		
1.519.600,00	Astra International	476.957,67	0,02
43.578.900,00	Telkom Indonesia Persero	7.514.459,68	0,27
		7.991.417,35	**0,29**
	INR		
520.445,00	Axis Bank	3.234.649,34	0,12
1.109.595,00	GAIL India	1.369.925,65	0,05
1.233.210,00	HCL Technologies	11.688.064,73	0,43
1.958.331,00	Infosys	24.634.976,61	0,90
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
		50.258.270,53	**1,83**
	JPY		
142.600,00	Hoya	14.450.429,22	0,53
1.108.400,00	KDDI	24.132.700,12	0,88
1.278.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	24.026.007,14	0,87
421.100,00	Seven & i Holdings	10.941.702,43	0,40
346.100,00	Takeda Pharmaceutical	9.228.875,54	0,34
		82.779.714,45	**3,01**
	KRW		
10.354,00	Coway	507.178,33	0,02
28.376,00	Hyundai Glovis	3.517.929,36	0,13
40.210,00	Hyundai Mobis	6.922.183,27	0,25
103.387,00	KT&G	5.788.753,72	0,21
365.339,00	Samsung Electronics	19.938.807,03	0,73
5.308,00	Samsung Fire & Marine Insurance	670.579,55	0,02
75.409,00	SK Telecom	12.092.560,09	0,44
		49.437.991,35	**1,80**
	MXN		
735.300,00	Grupo Financiero Banorte	3.000.190,94	0,11
		3.000.190,94	**0,11**
	PHP		
36.630,00	PLDT	748.096,69	0,03
		748.096,69	**0,03**
	THB		
737.200,00	Advanced Info Service	3.169.757,30	0,12
1.026.100,00	Bangkok Bank	2.983.078,38	0,11
		6.152.835,68	**0,22**
	TRY		
6.784.566,00	Akbank T.A.S.	4.681.658,56	0,17
1.419.190,00	Haci Omer Sabanci Holding	1.624.725,15	0,06
175.346,00	KOC Holding	366.960,04	0,01
1.036.176,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	1.646.253,48	0,06
		8.319.597,23	**0,30**
	TWD		
484.000,00	Delta Electronics	3.315.854,97	0,12
1.025.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.151.228,77	0,51
		17.467.083,74	**0,64**
	USD		
157.982,00	Accenture	29.911.644,24	1,09
181.655,00	Akamai Technologies	13.914.141,51	0,51
59.019,00	Alibaba Group Holding ADR	10.188.202,17	0,37
36.714,00	Alphabet	46.941.250,91	1,71
136.775,00	Amgen	22.627.815,84	0,82
101.850,00	Anthem	23.510.670,19	0,86
76.090,00	Apple	7.431.619,14	0,27
426.868,00	Archer-Daniels-Midland	15.600.014,15	0,57
1.708.686,00	AT&T	35.561.929,83	1,29
295.173,00	Automatic Data Processing	37.650.356,05	1,37
43.743,00	AutoZone	37.574.957,03	1,37
783.932,00	Bristol-Myers Squibb	35.109.825,66	1,28
325.521,00	Cadence Design Systems	32.465.135,71	1,18
252.555,00	Cerner	14.364.903,31	0,52
339.011,00	Check Point Software Technologies	33.175.312,65	1,21
59.285,00	Chubb	6.557.908,21	0,24
429.828,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2.715.034,33	0,10
288.392,00	Cigna	43.102.071,15	1,57
1.598.679,00	Cisco Systems	51.777.892,83	1,88
102.378,00	Citrix Systems	9.630.463,40	0,35
108.361,00	Cognizant Technology Solutions	6.424.330,13	0,23
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
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**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	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
Frankreich	4,28
Dänemark	3,92
Japan	3,13
Irland	2,60
Deutschland	2,58
Indien	2,36
Kanada	1,98
Vereinigtes Königreich	1,96
Republik Korea	1,92
China	1,73
Israel	1,21
Schweiz	1,19
Kaimaninseln	1,05
Hongkong	0,91
Südafrika	0,69
Taiwan, Provinz Chinas	0,64
Österreich	0,59
Luxemburg	0,54
Norwegen	0,52
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**

Sektor	
Staatsanleihen	11,39
Pharmazeutika	8,85
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,17
Systemsoftware	5,10
Hypothekenanleihen	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
Luftfracht und Logistik	0,85
Biotechnologie	0,82
Kündbare Hypothekenanleihen	0,76
Mehrsparten-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
Lebens- und Krankenversicherung	0,32
Immobilienentwicklung	0,27
Öl- und Gaslagerung und Transport	0,26
Sach- und Unfallversicherung	0,26
Autoteile und -zubehör	0,25
Wasserversorger	0,21
Arzneimittel-Einzelhandel	0,19
Gasversorger	0,19
Regionale Banken	0,18
Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,16
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,16
Elektronische Komponenten	0,12
Branchenübergreifende Holdings	0,08
Schifffahrtshäfen 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	**93,88**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Fälligkeit
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte 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 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	Veräußerter Betrag	Veräußerte 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 veräußerter 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 Nettovermögens
	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
1.470.000,00	Australia Government Bond 1% 21-12-2030	925.911,45	0,84
400.000,00	Australia Government Bond 1.75% 21-06-2051	238.686,65	0,22
1.900.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-05-2041	1.403.764,61	1,27
600.000,00	New South Wales Treasury Cor 2% 08-03-2033	398.866,10	0,36
		4.283.323,40	**3,88**
	CAD		
3.095.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	2.142.732,55	1,94
		2.142.732,55	**1,94**
	EUR		
400.000,00	Agence France Locale 0.125% 20-06-2026	409.603,20	0,37
600.000,00	AMCO - Asset Management Co S 1.375% 27-01-2025	623.859,76	0,56
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-02-2030	211.252,90	0,19
1.438.118,05	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-05-2035	1.519.908,14	1,38
365.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2030	386.827,00	0,35
987.274,42	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	1.047.731,16	0,95
247.357,51	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	265.296,87	0,24
400.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	405.069,60	0,37
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.25% 06-04-2027	258.057,50	0,23
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 06-02-2029	271.485,00	0,25
472.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-09-2030	491.452,06	0,44
133.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2027	143.182,74	0,13
1.162.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	1.263.791,20	1,14
308.100,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	313.001,56	0,28
308.100,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	324.022,61	0,29
200.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2040	215.721,67	0,20
475.886,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	521.499,67	0,47
65.458,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	87.189,80	0,08
140.782,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	185.995,55	0,17
1.350.157,00	French Republic Government B 1.75% 25-11-2024	1.480.854,90	1,34
1.100.000,00	French Republic Government B 1.85% 25-07-2027	1.509.204,55	1,37
54.345,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	66.537,49	0,06
105.822,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	243.084,77	0,22
188.162,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	324.638,91	0,29
125.000,00	Iceland Government Internati 0.625% 03-06-2026	128.634,20	0,12
139.800,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	187.248,12	0,17
505.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.85% 15-01-2027	527.509,87	0,48
580.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	597.336,20	0,54
354.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.2% 01-06-2027	400.466,04	0,36
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	357.066,00	0,32
1.557.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	1.942.201,80	1,76
1.374.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.480.237,68	1,34
259.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	335.843,23	0,30
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	318.899,06	0,29
31.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 01-09-2038	40.439,44	0,04
66.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	93.475,80	0,08
217.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	342.725,46	0,31
192.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-08-2023	217.689,60	0,20
30.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	33.046,26	0,03
134.888,81	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	159.961,94	0,14
281.335,44	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	374.999,38	0,34
48.519,25	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	61.804,99	0,06
650.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	655.915,00	0,59
100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	101.093,60	0,09
200.000,00	Land Thueringen 0.25% 05-03-2040	206.874,89	0,19
453.000,00	Lithuania Government Interna 0.25% 06-05-2025	466.150,59	0,42
64.000,00	Lithuania Government Interna 1.625% 19-06-2049	84.512,64	0,08
100.000,00	Mexico Government Internatio 1.35% 18-09-2027	103.082,00	0,09
300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	308.720,40	0,28
1.163.109,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	1.335.714,38	1,21
600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	629.460,00	0,57
500.000,00	North Macedonia Government I 3.675% 03-06-2026	559.300,00	0,51
262.485,95	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.7% 15-10-2027	279.391,62	0,25
20.021,79	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	25.197,42	0,02
29.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	31.772,34	0,03
87.000,00	Republic of Poland Governmen 0.000000% 10-02-2025	87.847,03	0,08
300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	303.510,00	0,27
968.508,00	Slovakia Government Bond 0.000000% 17-06-2024	988.381,78	0,89
200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	204.466,00	0,19
200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1% 18-02-2070	224.561,60	0,20
200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	264.832,00	0,24
500.000,00	Societe Nationale SNCF SA 0.875% 28-02-2051	499.262,19	0,45
150.000,00	Spain Government Bond 0.000000% 31-01-2025	152.950,20	0,14
1.800.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	1.841.644,80	1,67
1.232.000,00	Spain Government Bond 0.45% 31-10-2022	1.255.186,24	1,14
684.000,00	Spain Government Bond 1% 31-10-2050	707.119,20	0,64
128.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	154.950,14	0,14
574.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	723.964,50	0,66
50.000,00	Spain Government Bond 3.45% 30-07-2066	90.330,00	0,08
117.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	231.057,92	0,21
387.000,00	State of Brandenburg 0.5% 21-11-2039	419.013,41	0,38
211.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	246.237,00	0,22
500.000,00	UNEDIC ASSEO 0.000000% 25-11-2028	512.454,90	0,46
600.000,00	UNEDIC ASSEO 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 Nettovermögens
		34.480.933,87	**31,21**
	GBP		
340.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 17-12-2024	388.619,96	0,35
500.000,00	CPPIB Capital Inc 1.125% 14-12-2029	581.181,00	0,53
500.000,00	Dexia Credit Local SA 1.625% 08-12-2023	580.004,00	0,52
602.000,00	European Investment Bank 0.75% 15-11-2024	686.987,90	0,62
574.000,00	International Bank for Recon 0.75% 15-12-2026	658.813,23	0,60
300.000,00	UK Municipal Bonds Agency Fi 1.625% 26-08-2060	348.361,85	0,32
644.070,77	United Kingdom Gilt 0.375% 22-10-2030	728.779,98	0,66
600.000,00	United Kingdom Gilt 0.625% 31-07-2035	677.659,56	0,61
209.299,24	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	261.445,63	0,24
258.874,98	United Kingdom Gilt 1.75% 22-01-2049	362.778,12	0,33
895.012,55	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	1.849.828,50	1,67
826.924,97	United Kingdom Gilt 4.25% 07-09-2039	1.514.546,53	1,37
		8.639.006,26	**7,82**
	JPY		
103.350.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	999.921,61	0,91
42.850.000,00	Japan Government Forty Year 2.2% 20-03-2050	480.597,18	0,43
121.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	975.802,41	0,88
134.450.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	1.086.344,46	0,98
56.250.000,00	Japan Government Thirty Year 0.6% 20-06-2050	440.048,11	0,40
360.700.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	3.622.181,38	3,28
19.750.000,00	Japan Government Thirty Year 2% 20-09-2040	203.455,31	0,18
259.450.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	2.650.719,42	2,40
162.500.000,00	Japan Government Thirty Year 2.4% 20-03-2037	1.714.411,81	1,55
78.750.000,00	Japan Government Twenty Year 1.6% 20-06-2030	716.262,68	0,65
110.100.000,00	Japan Government Twenty Year 1.7% 20-12-2032	1.033.999,42	0,94
		13.923.743,79	**12,60**
	NZD		
900.000,00	Auckland Council 2.95% 28-09-2050	545.031,85	0,49
		545.031,85	**0,49**
	SEK		
9.800.000,00	International Development As 0.25% 25-06-2025	976.999,64	0,88
16.000.000,00	Nordic Investment Bank 0.1% 13-10-2025	1.584.969,61	1,43
11.000.000,00	Oresundsbro Konsortiet 0.25% 15-10-2025	1.091.761,78	0,99
2.500.000,00	Sweden Government Bond 0.5% 24-11-2045	249.306,90	0,23
		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
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
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
1.500.000,00	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
5.494.100,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	4.736.552,49	4,29
1.518.300,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	1.321.470,59	1,20
151.800,00	United States Treasury Note/ 2% 15-01-2021	123.790,15	0,11
93.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	83.781,32	0,08
3.012.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	2.719.132,74	2,46
73.400,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2049	68.053,49	0,06
1.971.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	1.753.756,61	1,59
3.304.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2024	2.875.864,40	2,60
1.644.700,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	1.444.313,15	1,31
145.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2025	129.549,27	0,12
1.720.500,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2023	1.506.057,57	1,36
1.743.200,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	1.773.229,08	1,60
177.800,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2048	189.568,91	0,17
3.688.200,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	4.308.312,37	3,90
3.275.000,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	4.068.267,31	3,68
288.800,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-02-2029	318.793,35	0,29
298.800,00	United States Treasury Note/ 6% 15-02-2026	312.917,94	0,28
291.400,00	United States Treasury Note/ 6.875% 15-08-2025	308.758,61	0,28
		35.251.637,26	**31,91**
	Summe Anleihen	**103.169.446,91**	**93,38**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**103.169.446,91**	**93,38**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 01-03-2036	214.741,04	0,19
379.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.85% 01-07-2025	412.421,74	0,37
		627.162,78	**0,57**
	USD		
2.000.000,00	CDP Financial Inc 5.6% 25-11-2039	2.344.738,16	2,12
		2.344.738,16	**2,12**
	Summe Anleihen	**2.971.900,94**	**2,69**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**2.971.900,94**	**2,69**
	Summe Wertpapieranlagen	**106.141.347,85**	**96,07**
	Bankguthaben	**4.762.098,28**	**4,31**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(415.364,07)**	**(0,38)**
	Summe Nettovermögen	**110.488.082,06**	**100,00**

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	
USA	25,38
Japan	12,60
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**

Sektor	
Staatsanleihen	87,20
Unternehmensanleihen	8,87
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 Basiswährungdes 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.

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

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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
3.392.846,00	Altium	72.594.312,27	1,32
36.837.044,00	Cleanaway Waste Management	54.492.899,67	0,99
		127.087.211,94	**2,30**
	CHF		
5.334.212,00	SIG Combibloc Group	101.412.111,45	1,84
		101.412.111,45	**1,84**
	DKK		
866.778,00	Vestas Wind Systems	167.687.724,37	3,04
		167.687.724,37	**3,04**
	EUR		
609.381,00	Air Liquide	81.809.399,25	1,48
392.755,00	ASML Holding	156.139.750,25	2,83
11.454.487,00	Enel	94.797.334,41	1,72
2.949.627,00	GEA Group	86.365.078,56	1,56
5.363.368,00	Infineon Technologies	168.356.121,52	3,05
963.811,00	Kerry Group	114.211.603,50	2,07
764.687,00	Koninklijke DSM	107.667.929,60	1,95
791.389,00	Linde	168.565.857,00	3,05
60.093,00	Rational	45.760.819,50	0,83
2.923.689,00	Siemens Gamesa Renewable Energy	96.744.869,01	1,75
4.925.791,00	Stora Enso R	77.064.000,20	1,40
341.940,00	Symrise	37.066.296,00	0,67
		1.234.549.058,80	**22,37**
	GBP		
6.601.066,00	National Grid	63.581.898,72	1,15
		63.581.898,72	**1,15**
	HKD		
12.893.300,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	45.811.331,63	0,83
		45.811.331,63	**0,83**
	JPY		
528.100,00	Daikin Industries	95.713.154,31	1,73
3.733.700,00	Topcon	37.850.209,98	0,69
		133.563.364,29	**2,42**
	NOK		
1.553.062,00	Tomra Systems	62.690.598,43	1,14
		62.690.598,43	**1,14**
	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
1.269.489,00	Teradyne	122.949.898,83	2,23
329.180,00	Thermo Fisher Scientific	123.843.260,53	2,24
2.499.461,00	Trimble	135.245.296,34	2,45
1.345.059,00	Waste Management	128.043.434,31	2,32
579.377,00	Waters	115.573.186,54	2,09
3.042.904,00	Weyerhaeuser	82.561.045,27	1,50
383.424,00	Zebra Technologies	119.794.414,32	2,17
		3.423.695.712,68	**62,03**
	Summe Aktien	**5.360.079.012,31**	**97,11**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**5.360.079.012,31**	**97,11**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
5.893.028,00	Glodon	57.828.587,32	1,05
		57.828.587,32	**1,05**
	Summe Aktien	**57.828.587,32**	**1,05**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**57.828.587,32**	**1,05**
	Summe Wertpapieranlagen	**5.417.907.599,63**	**98,16**
	Bankguthaben	**91.074.758,22**	**1,65**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**10.697.124,96**	**0,19**
	Summe Nettovermögen	**5.519.679.482,81**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

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

Land	
USA	57,77
Irland	9,38
Deutschland	6,12
Niederlande	4,78
Dänemark	3,04
Japan	2,42
Australien	2,30
China	1,88
Schweiz	1,84
Spanien	1,75
Italien	1,72
Frankreich	1,48
Finnland	1,40
Vereinigtes Königreich	1,15
Norwegen	1,14
Summe	**98,16**

Sektor	
Anwendungssoftware	12,54
Industriemaschinen	12,29
Hersteller von Elektronikausrüstung	7,12
Spezialchemikalien	7,11
Halbleiter	6,99
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	6,79
Halbleiter-Ausrüstung	5,06
Elektrische Anlagen	4,79
Bauprodukte	4,78
Industriegase	4,54
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,34
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,93
Stromversorger	2,93
Industriekonglomerate	2,07
Bau- und Ingenieurwesen	1,88
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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: 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.

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 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		
	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	FinecoBank 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	
USA	44,64
Kaimaninseln	10,26
Deutschland	6,17
Irland	4,65
Japan	4,33
Taiwan, Provinz Chinas	4,27
Italien	3,86
Schweden	3,49
Niederlande	3,32
Indien	2,52
Vereinigtes Königreich	2,39
Frankreich	1,88
Spanien	1,72
Russische Föderation	1,71
Australien	1,34
Neuseeland	1,22
Kanada	0,94
Summe	**98,71**

Sektor	
Anwendungssoftware	11,13
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	9,49
Halbleiter	8,72
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,37
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	6,59
Verschiedene Banken	6,20
Hersteller von Elektronikausrüstung	3,92
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,61
Industriemaschinen	3,38
Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,10
Stromversorger	2,92
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,82
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,71
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,65
Spezialchemikalien	2,57
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,43
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**

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
	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	TELUS - 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	
USA	30,52
Schweden	10,18
Deutschland	8,88
Kanada	6,46
Niederlande	5,71
Dänemark	4,26
Finnland	2,67
Irland	2,32
Belgien	2,09
Österreich	1,92
Schweiz	1,20
Panama	0,37
Norwegen	0,22
Bermuda	0,18
Summe	**76,99**

Sektor	
Integrierte Telekommunikationsdienste	9,61
Kabel und Satellitenübertragung	5,69
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	5,61
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,69
Immobilien: REOC	4,41
Anwendungssoftware	4,17
Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,17
Öl- und Gaslagerung und Transport	2,96
Tabak	2,90
Luftfracht und Logistik	2,50
Brauereien	2,37
Börsen und Finanzdaten	2,36
Versicherungsmakler	2,32
Systemsoftware	2,22
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
Mehrspartenversicherungen	0,63
Handelsgesellschaften und Großhändler	0,54
Biotechnologie	0,51
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	0,47
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	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 Gaserschließung 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 Basiswährungdes 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	67.100,00	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
Okta	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)	(555.445,42)	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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
54.157,00	BlueScope Steel	731.156,22	0,50
133.699,00	Qantas Airways	500.822,75	0,34
34.916,00	Sonic Healthcare	867.001,03	0,59
170.952,00	Stockland	551.905,37	0,37
		2.650.885,37	**1,80**
	CAD		
16.900,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.445.862,37	0,98
61.400,00	Great-West Lifeco	1.442.013,50	0,98
33.200,00	Sun Life Financial	1.469.824,23	1,00
46.700,00	Torex Gold Resources	688.920,28	0,47
		5.046.620,38	**3,42**
	CHF		
4.764,00	Sonova Holding	1.244.358,64	0,84
2.739,00	Swisscom	1.484.046,22	1,01
		2.728.404,86	**1,85**
	DKK		
32.030,00	Novo Nordisk B	2.253.394,77	1,53
21.337,00	Novozymes B	1.229.671,57	0,83
		3.483.066,34	**2,36**
	EUR		
9.170,00	Air Liquide	1.510.464,40	1,02
3.228,00	ASML Holding	1.574.534,38	1,07
60.607,00	AXA	1.450.946,63	0,98
16.143,00	Eiffage	1.565.517,92	1,06
25.633,00	Infineon Technologies	987.228,35	0,67
6.012,00	L'Oreal	2.292.592,39	1,56
68.241,00	Red Electrica Corp	1.404.542,15	0,95
18.842,00	Schneider Electric	2.734.882,10	1,86
30.292,00	Unilever	1.842.170,93	1,25
		15.362.879,25	**10,42**
	GBP		
8.569,00	Next	830.368,14	0,56
		830.368,14	**0,56**
	HKD		
145.000,00	BOC Hong Kong Holdings	439.495,94	0,30
1.202.000,00	China CITIC Bank	510.057,77	0,35
843.500,00	Dali Foods Group	481.956,47	0,33
668.000,00	Zhejiang Expressway	564.334,72	0,38
		1.995.844,90	**1,35**
	JPY		
19.700,00	Itochu Techno-Solutions	704.322,00	0,48
24.600,00	Sony	2.454.748,14	1,67
		3.159.070,14	**2,14**
	NOK		
67.199,00	DNB	1.323.070,74	0,90
		1.323.070,74	**0,90**
	PHP		
24.635,00	Globe Telecom	1.041.345,45	0,71
		1.041.345,45	**0,71**
	SEK		
64.327,00	Castellum	1.642.619,22	1,11
166.928,00	Husqvarna B	2.175.203,79	1,48
119.940,00	SEB A	1.240.057,74	0,84
		5.057.880,75	**3,43**
	SGD		
762.800,00	ComfortDelGro	963.524,70	0,65
54.882,00	DBS Group Holdings	1.039.441,26	0,71
		2.002.965,96	**1,36**
	THB		
1.677.300,00	Home Product Center	766.989,72	0,52
277.300,00	Thanachart Capital	319.320,79	0,22
		1.086.310,51	**0,74**
	TWD		
919.959,00	China Life Insurance	726.852,05	0,49
		726.852,05	**0,49**
	USD		
22.726,00	AbbVie	2.399.638,34	1,63
8.701,00	Accenture	2.250.774,68	1,53
10.759,00	Alibaba Group Holding ADR	2.537.510,15	1,72
14.808,00	Allstate	1.605.187,20	1,09
6.582,00	American Express	786.943,92	0,53
2.144,00	American Tower	474.617,28	0,32
64.597,00	Bank of America	1.935.326,12	1,31
10.486,00	Check Point Software Technologies	1.401.978,20	0,95
54.895,00	Cisco Systems	2.429.103,75	1,65
12.995,00	Cummins	2.921.925,75	1,98
20.342,00	CVS Health	1.369.016,60	0,93
24.863,00	DaVita	2.875.405,95	1,95
31.165,00	eBay	1.572.274,25	1,07
5.382,00	Ecolab	1.166.925,24	0,79
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
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
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	
USA	58,72
Frankreich	6,48
Schweden	3,43
Kanada	3,42
Dänemark	2,36
Taiwan, Provinz Chinas	2,36
Japan	2,14
Kaimaninseln	2,05
Schweiz	1,85
Vereinigtes Königreich	1,81
Australien	1,80
Irland	1,53
Singapur	1,36
Indien	1,29
China	1,10
Niederlande	1,07
Israel	0,95
Spanien	0,95
Norwegen	0,90
Thailand	0,74
Philippinen	0,71
Deutschland	0,67
Hongkong	0,30
Südafrika	0,28
Summe	**98,27**

Sektor	
Systemsoftware	7,39
Pharmazeutika	6,57
Verschiedene Banken	5,60
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,86
Halbleiter	4,07
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,73
Halbleiter-Ausrüstung	3,58
Produkte für den persönlichen Gebrauch	3,53
Lebens- und Krankenversicherung	3,41
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,30
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,79
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,77
Filme und Entertainment	2,58
Stromversorger	2,54
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,23
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,98
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,86
Handelsgesellschaften und Großhändler	1,86
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,78
Börsen und Finanzdaten	1,75
Spezialgeschäfte	1,73
Warenhäuser	1,71
Unterhaltungselektronik	1,67
Kommunikationsanlagen	1,65
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
Mehrspartenversicherungen	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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	EUR		
3.325.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	4.059.210,71	0,57
850.000,00	Algeco Global Finance Plc 6.5% 15-02-2023	1.055.902,13	0,15
1.665.000,00	Altice Financing SA 3% 15-01-2028	1.964.078,19	0,28
1.005.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	1.216.462,77	0,17
1.761.000,00	Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	2.298.617,02	0,32
2.255.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.816.335,66	0,40
650.000,00	Avantor Funding Inc 2.625% 01-11-2025	815.461,64	0,12
1.600.000,00	Avantor Funding Inc 3.875% 15-07-2028	2.061.276,00	0,29
2.475.000,00	Boxer Parent Co Inc 6.5% 02-10-2025	3.206.027,71	0,45
550.000,00	Catalent Pharma Solutions In 2.375% 01-03-2028	677.872,70	0,10
1.300.000,00	Clarios Global LP / Clarios 4.375% 15-05-2026	1.652.296,76	0,23
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	439.094,73	0,06
2.050.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	2.571.840,57	0,36
2.750.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	3.469.822,58	0,49
3.440.000,00	International Game Technolog 2.375% 15-04-2028	4.187.896,22	0,59
800.000,00	IPD 3 BV 5.5% 01-12-2025	1.011.006,80	0,14
1.300.000,00	IQVIA Inc 2.875% 15-06-2028	1.646.315,38	0,23
1.734.000,00	Loxam SAS 3.25% 14-01-2025	2.124.871,89	0,30
1.026.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	1.274.901,05	0,18
1.765.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	2.192.636,33	0,31
1.800.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	2.440.403,55	0,35
1.081.000,00	Quatrim SASU 5.875% 15-01-2024	1.374.412,52	0,19
1.300.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.577.090,86	0,22
1.900.000,00	Sealed Air Corp 4.5% 15-09-2023	2.535.185,44	0,36
3.076.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	5.549.539,67	0,78
2.881.000,00	United Group BV 3.625% 15-02-2028	3.455.308,98	0,49
1.400.000,00	United Group BV 4% 15-11-2027	1.713.882,28	0,24
3.975.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	4.455.254,83	0,63
558.000,00	Vertical Holdco GmbH 6.625% 15-07-2028	733.760,88	0,10
1.560.000,00	Vertical Midco GmbH 4.375% 15-07-2027	2.014.337,80	0,28
3.000.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	3.660.605,33	0,52
		70.251.708,98	**9,93**
	GBP		
2.330.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	3.925.474,33	0,55
1.886.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	3.090.164,44	0,44
		7.015.638,77	**0,99**
	USD		
275.000,00	Algeco Global Finance Plc 8% 15-02-2023	280.156,25	0,04
3.890.000,00	Altice France Holding SA 6% 15-02-2028	3.938.625,00	0,56
1.485.000,00	Apache Corp 5.1% 01-09-2040	1.581.525,00	0,22
2.970.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	3.117.935,70	0,44
365.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	400.405,00	0,06
2.400.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	2.694.000,00	0,38
736.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	764.564,16	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
125.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.375% 15-01-2028	128.150,00	0,02
905.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	895.054,05	0,13
1.950.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	2.052.375,00	0,29
275.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	296.100,75	0,04
812.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15-05-2029	893.200,00	0,13
525.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	644.437,50	0,09
3.975.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	3.865.687,50	0,55
1.073.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	1.172.628,05	0,17
475.000,00	EQT Corp 3.9% 01-10-2027	470.250,00	0,07
315.000,00	EQT Corp 5% 15-01-2029	332.110,80	0,05
1.500.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.597.500,00	0,23
1.225.000,00	Ford Motor Co 4.75% 15-01-2043	1.249.500,00	0,18
1.350.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	1.731.375,00	0,24
1.660.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	1.868.346,60	0,26
2.960.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	3.632.571,20	0,51
1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.096% 04-05-2023	1.010.310,00	0,14
310.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	313.487,50	0,04
1.500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.55% 07-10-2022	1.526.250,00	0,22
400.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	420.000,00	0,06
2.330.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	2.440.675,00	0,35
990.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	1.021.838,40	0,14
2.500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 09-06-2025	2.665.625,00	0,38
1.200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	1.336.440,00	0,19
900.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01-09-2029	999.000,00	0,14
600.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	745.500,00	0,11
450.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	524.812,50	0,07
1.655.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	2.145.697,11	0,30
4.715.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	5.514.845,95	0,78
3.155.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	3.815.296,13	0,54
3.250.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	3.615.625,00	0,51
885.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	752.250,00	0,11
1.745.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	1.526.875,00	0,22
340.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023	326.825,00	0,05
1.160.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024	1.115.212,40	0,16
1.110.000,00	MGIC Investment Corp 5.25% 15-08-2028	1.188.754,50	0,17
3.200.000,00	Natwest Group PLC 6% 19-12-2023	3.652.348,80	0,52
1.400.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	1.542.100,00	0,22
600.000,00	Newell Brands Inc 5.875% 01-04-2036	727.500,00	0,10
1.833.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15-04-2046	1.597.395,35	0,23
667.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-06-2045	581.377,21	0,08
1.015.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	1.088.384,50	0,15
340.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	358.700,00	0,05
1.460.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	1.585.735,20	0,22
2.170.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	2.504.288,50	0,35
3.183.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	3.588.832,50	0,51
1.030.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	1.125.275,00	0,16
675.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	762.716,25	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 Nettovermögens
1.395.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	1.415.925,00	0,20
1.110.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.182.150,00	0,17
1.585.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	1.743.500,00	0,25
2.465.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	2.908.700,00	0,41
1.233.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	1.353.217,50	0,19
1.990.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	2.064.625,00	0,29
2.138.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	2.255.590,00	0,32
2.075.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	2.158.435,75	0,31
1.450.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.605.875,00	0,23
340.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	335.750,00	0,05
665.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	661.675,00	0,09
540.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	542.700,00	0,08
2.140.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	2.247.000,00	0,32
670.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	726.950,00	0,10
1.025.000,00	SPCM SA 4.875% 15-09-2025	1.057.031,25	0,15
3.590.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.707.034,00	0,52
2.720.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	3.586.265,60	0,51
1.337.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	2.099.090,00	0,30
5.015.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	6.231.137,50	0,88
660.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	811.800,00	0,11
1.500.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	1.631.250,00	0,23
2.850.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.070.362,00	0,43
980.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	999.100,20	0,14
656.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	716.024,00	0,10
490.000,00	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01-06-2027	532.875,00	0,08
2.620.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	2.394.025,00	0,34
2.676.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	2.803.110,00	0,40
750.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	794.925,00	0,11
2.375.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.395.781,25	0,34
956.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	1.025.620,70	0,15
1.245.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	1.278.366,00	0,18
2.630.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	2.731.912,50	0,39
855.000,00	Western Midstream Operating 4.5% 01-03-2028	886.207,50	0,13
2.610.000,00	Western Midstream Operating 5.05% 01-02-2030	2.903.625,00	0,41
650.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	657.039,50	0,09
		151.367.069,54	**21,40**
	Summe Anleihen	**228.634.417,29**	**32,32**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**228.634.417,29**	**32,32**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.150.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.526.191,57	0,22
		1.526.191,57	**0,22**
	USD		
1.200.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	1.206.000,00	0,17
1.665.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	1.691.257,05	0,24
1.775.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	1.810.500,00	0,26
1.050.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	1.107.750,00	0,16
3.390.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	3.436.714,20	0,49
2.730.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	2.900.625,00	0,41
1.625.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	1.730.592,50	0,24
2.555.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	2.772.175,00	0,39
860.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	879.887,50	0,12
6.150.000,00	Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	6.903.375,00	0,98
1.700.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.789.250,00	0,25
3.275.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	1.390.757,69	0,20
1.275.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	1.468.800,00	0,21
2.200.000,00	American Woodmark Corp 4.875% 15-03-2026	2.255.000,00	0,32
934.000,00	Amsted Industries Inc 4.625% 15-05-2030	978.365,00	0,14
825.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	876.562,50	0,12
545.000,00	AmWINS Group Inc 7.75% 01-07-2026	583.520,60	0,08
1.570.000,00	APX Group Inc 6.75% 15-02-2027	1.687.750,00	0,24
1.025.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.040.375,00	0,15
1.820.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	1.884.346,10	0,27
2.163.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	2.266.888,89	0,32
575.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	603.640,75	0,09
355.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	374.525,00	0,05
336.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	350.280,00	0,05
393.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030	421.492,50	0,06
1.290.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.222.275,00	0,17
805.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	802.987,50	0,11
2.235.000,00	AssuredPartners Inc 5.625% 15-01-2029	2.335.575,00	0,33
1.910.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	2.113.546,18	0,30
375.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	398.437,50	0,06
5.410.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	6.016.839,70	0,85
2.015.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	2.067.893,75	0,29
2.015.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	2.112.193,53	0,30
477.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	500.850,00	0,07
1.385.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	1.504.456,25	0,21
1.700.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	1.867.875,00	0,26
3.674.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	3.756.665,00	0,53
3.735.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	3.650.962,50	0,52
1.890.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	1.724.625,00	0,24
900.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	934.875,00	0,13
979.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	1.088.834,01	0,15
1.110.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.182.150,00	0,17
630.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	682.365,60	0,10
1.806.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	1.958.986,26	0,28
1.522.000,00	Burlington Coat Factory Ware 6.25% 15-04-2025	1.617.125,00	0,23
1.090.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.134.962,50	0,16

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
1.075.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.144.875,00	0,16
3.115.000,00	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01-07-2027	3.451.676,99	0,49
3.100.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	3.132.829,00	0,44
860.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	913.750,00	0,13
705.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	733.200,00	0,10
1.046.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.082.087,00	0,15
1.350.000,00	Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	1.427.625,00	0,20
1.305.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.380.037,50	0,20
2.975.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.034.500,00	0,43
3.120.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	3.298.464,00	0,47
9.039.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	9.705.626,25	1,37
275.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	293.906,25	0,04
500.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	527.500,00	0,07
625.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	637.312,50	0,09
1.370.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	1.454.768,75	0,21
2.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	2.571.377,00	0,36
1.406.000,00	Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	1.008.805,00	0,14
1.255.000,00	CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	1.287.943,75	0,18
900.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	950.364,00	0,13
1.701.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	1.735.020,00	0,25
640.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	672.000,00	0,10
1.510.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.597.247,80	0,23
545.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028	553.175,00	0,08
1.525.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025	1.599.115,00	0,23
460.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	494.500,00	0,07
885.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	955.800,00	0,14
630.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	661.500,00	0,09
2.995.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	3.227.112,50	0,46
1.195.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	1.227.862,50	0,17
1.550.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	1.683.934,49	0,24
905.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	975.137,50	0,14
2.925.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	3.051.681,75	0,43
1.121.000,00	Clear Channel International 6.625% 01-08-2025	1.182.655,00	0,17
1.285.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.297.850,00	0,18
1.058.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.069.902,50	0,15
1.600.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	1.716.000,00	0,24
215.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	220.264,28	0,03
1.600.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	1.712.000,00	0,24
1.835.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.931.337,50	0,27
1.100.000,00	CommScope Inc 7.125% 01-07-2028	1.171.500,00	0,17
2.950.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	3.149.125,00	0,45
1.490.000,00	Continental Resources Inc/OK 5.75% 15-01-2031	1.655.613,50	0,23
1.425.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	1.473.093,75	0,21
1.115.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	1.184.687,50	0,17
635.000,00	CP Atlas Buyer Inc 7% 01-12-2028	660.400,00	0,09
4.645.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	4.830.800,00	0,68
2.225.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.358.500,00	0,33
1.060.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.158.050,00	0,16
1.245.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	1.323.808,50	0,19
1.375.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	2.062.536,56	0,29
1.990.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	2.119.350,00	0,30
2.571.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.879.545,71	0,41
1.707.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	1.835.025,00	0,26
1.105.000,00	Emergent BioSolutions Inc 3.875% 15-08-2028	1.135.387,50	0,16
744.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	796.080,00	0,11
1.100.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.144.187,00	0,16
1.340.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.417.050,00	0,20
510.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	519.863,40	0,07
1.670.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	1.780.637,50	0,25
2.630.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	2.728.625,00	0,39
1.035.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	1.133.325,00	0,16
1.285.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.447.886,60	0,20
2.100.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.210.250,00	0,31
850.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	966.875,00	0,14
2.082.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	2.206.920,00	0,31
1.585.000,00	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026	1.656.325,00	0,23
400.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	443.000,00	0,06
395.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	404.875,00	0,06
800.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	806.000,00	0,11
575.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	596.562,50	0,08
449.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	477.623,75	0,07
1.581.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	1.754.910,00	0,25
1.665.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	1.752.412,50	0,25
3.465.000,00	Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	3.811.500,00	0,54
830.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	851.289,50	0,12
2.530.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	2.574.275,00	0,36
1.488.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.558.680,00	0,22
3.185.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	2.839.903,85	0,40
3.650.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.869.000,00	0,55
47.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	49.129,57	0,01
516.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	536.640,00	0,08
775.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	818.744,88	0,12
3.350.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	3.408.625,00	0,48
3.490.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.641.378,75	0,51
700.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	722.750,00	0,10
1.275.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.338.750,00	0,19
1.825.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.948.114,50	0,28
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
525.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	554.027,25	0,08
1.370.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.479.600,00	0,21
770.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	847.000,00	0,12
720.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 5% 15-06-2028	768.600,00	0,11
730.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	796.486,99	0,11
4.365.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	4.491.715,95	0,64
795.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	841.209,38	0,12
1.550.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	1.617.006,50	0,23
4.650.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	4.868.433,75	0,69
2.300.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	2.535.750,00	0,36
645.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	700.328,10	0,10
1.185.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	1.457.550,00	0,21
2.200.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	2.293.500,00	0,32
1.000.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	1.040.000,00	0,15
550.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	616.687,50	0,09
535.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	555.062,50	0,08
2.660.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	2.653.350,00	0,38
2.350.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	2.467.500,00	0,35
3.375.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	2.598.750,00	0,37
755.000,00	Lithia Motors Inc 4.375% 15-01-2031	804.075,00	0,11
1.520.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.603.600,00	0,23
955.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	990.812,50	0,14
1.545.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.599.075,00	0,23
1.000.000,00	LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	1.034.420,00	0,15
1.975.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	2.177.437,50	0,31
3.305.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	3.470.944,05	0,49
3.465.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	3.638.250,00	0,51
2.140.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	2.378.075,00	0,34
1.225.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	1.249.169,25	0,18
2.209.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	2.231.090,00	0,32
900.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.009.683,00	0,14
1.660.000,00	Michaels Stores Inc 4.75% 01-10-2027	1.701.500,00	0,24
1.385.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.488.875,00	0,21
400.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	426.000,00	0,06
1.550.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	1.739.875,00	0,25
925.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	992.062,50	0,14
911.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	1.014.526,04	0,14
360.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	396.108,00	0,06
3.045.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	3.265.762,50	0,46
430.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	481.600,00	0,07
1.050.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.092.000,00	0,15
1.135.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	1.207.413,00	0,17
1.070.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	1.139.550,00	0,16
1.198.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.283.357,50	0,18
1.017.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	1.126.327,50	0,16
2.460.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	2.662.950,00	0,38
1.615.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	1.752.275,00	0,25
545.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	574.975,00	0,08
3.305.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	3.281.484,93	0,46
1.110.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.173.825,00	0,17
2.875.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	2.889.375,00	0,41
2.745.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	2.820.487,50	0,40
925.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	989.879,50	0,14
485.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	499.550,00	0,07
1.975.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.063.875,00	0,29
3.060.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	3.163.275,00	0,45
1.055.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.149.950,00	0,16
485.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	534.712,50	0,08
2.290.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.424.308,50	0,34
3.900.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	3.987.750,00	0,56
1.660.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	1.647.550,00	0,23
4.273.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.411.872,50	0,62
1.800.000,00	PVH Corp 4.625% 10-07-2025	2.027.080,31	0,29
715.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	786.657,30	0,11
2.575.000,00	QualityTech LP / QTS Finance 3.875% 01-10-2028	2.626.500,00	0,37
2.065.000,00	Quicken Loans LLC / Quicken 3.625% 01-03-2029	2.108.571,50	0,30
851.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	923.947,72	0,13
4.040.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.158.170,00	0,59
1.600.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.672.480,00	0,24
900.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	923.157,00	0,13
2.327.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.401.208,03	0,34
1.230.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.322.508,30	0,19
570.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	625.575,00	0,09
3.200.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	3.437.088,00	0,49
331.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	356.652,50	0,05
1.750.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	1.868.125,00	0,26
400.000,00	Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	396.760,00	0,06
577.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	581.691,01	0,08
3.043.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	3.504.778,72	0,50
3.810.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	3.971.925,00	0,56
880.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	939.400,00	0,13
2.164.000,00	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	2.320.890,00	0,33
4.294.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	4.465.760,00	0,63
3.595.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	3.792.725,00	0,54
710.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	715.325,00	0,10
355.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	364.762,50	0,05
1.815.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029	1.887.600,00	0,27
305.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	312.625,00	0,04
326.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.875% 15-03-2028	352.080,00	0,05
711.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	755.807,22	0,11
510.000,00	Syneos Health Inc 3.625% 15-01-2029	511.410,15	0,07
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
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	Verscend 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	
USA	76,15
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	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.

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

Nordea 1 - Global Impact Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 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		
	AUD		
13.118,00	Xero	1.487.534,33	1,04
		1.487.534,33	**1,04**
	BRL		
236.400,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2.022.566,72	1,41
		2.022.566,72	**1,41**
	CAD		
50.200,00	Jamieson Wellness	1.442.895,48	1,01
		1.442.895,48	**1,01**
	CHF		
6.087,00	Bucher Industries	2.803.801,25	1,96
3.454,00	Zur Rose Group	1.110.081,20	0,78
		3.913.882,45	**2,73**
	EUR		
39.816,00	Alstom	2.277.002,96	1,59
76.527,00	Koninklijke Philips	4.110.714,46	2,87
19.331,00	LEG Immobilien	3.013.630,74	2,11
20.940,00	Orpea	2.763.210,41	1,93
13.328,00	Revenio Group Corporation	822.545,32	0,57
47.028,00	Wolters Kluwer	3.984.831,38	2,78
29.244,00	Worldline SA/France	2.838.181,23	1,98
		19.810.116,50	**13,84**
	HKD		
1.359.000,00	China Education Group Holdings	2.618.719,97	1,83
104.500,00	Ping An Healthcare and Technology	1.266.960,72	0,89
137.500,00	Wuxi Biologics Cayman	1.823.118,17	1,27
		5.708.798,86	**3,99**
	IDR		
8.842.100,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	2.624.148,71	1,83
		2.624.148,71	**1,83**
	INR		
436.622,00	HDFC Life Insurance	4.042.491,98	2,82
112.256,00	Hindustan Unilever	3.680.131,69	2,57
98.205,00	Housing Development Finance	3.438.905,44	2,40
		11.161.529,11	**7,80**
	JPY		
51.400,00	Money Forward	2.451.061,33	1,71
67.000,00	SMS	2.567.671,35	1,79
59.700,00	Unicharm	2.833.533,27	1,98
		7.852.265,95	**5,49**
	KES		
10.901.600,00	Safaricom	3.419.228,94	2,39
		3.419.228,94	**2,39**
	NOK		
186.439,00	Kahoot! AS	2.080.102,26	1,45
		2.080.102,26	**1,45**
	TWD		
209.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3.942.273,28	2,75
		3.942.273,28	**2,75**
	USD		
38.472,00	AbbVie	4.062.258,48	2,84
126.461,00	Avantor	3.489.058,99	2,44
14.055,00	Bright Horizons Family Solutions	2.374.311,15	1,66
36.169,00	Chegg	3.275.464,64	2,29
48.848,00	Covetrus	1.424.407,68	1,00
11.855,00	Danaher	2.620.784,85	1,83
10.002,00	Deere	2.669.633,82	1,87
10.254,00	DexCom	3.732.353,46	2,61
48.320,00	Donaldson	2.703.020,80	1,89
18.377,00	Ecolab	3.984.501,14	2,78
3.683,00	Equinix	2.589.406,81	1,81
88.522,00	Essential Utilities	4.118.043,44	2,88
29.920,00	GDS Holdings ADR	2.789.142,40	1,95
51.100,00	Grocery Outlet Holding	2.038.379,00	1,42
1.120,00	MercadoLibre	1.885.128,00	1,32
27.958,00	Neurocrine Biosciences	2.620.503,34	1,83
57.306,00	Oak Street Health	3.512.857,80	2,45
5.857,00	Okta	1.517.782,98	1,06
16.308,00	PayPal Holdings	3.766.332,60	2,63
59.576,00	Progyny	2.495.638,64	1,74
40.193,00	Republic Services	3.830.794,83	2,68
71.240,00	Simply Good Foods	2.159.284,40	1,51
12.590,00	Square	2.722.587,50	1,90
5.872,00	Thermo Fisher Scientific	2.710.515,20	1,89
32.126,00	XP	1.287.610,08	0,90
5.417,00	Zebra Technologies	2.076.552,78	1,45
		72.456.354,81	**50,63**
	Summe Aktien	**137.921.697,40**	**96,37**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**137.921.697,40**	**96,37**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
197.600,00	Jiangsu Hengrui Medicine	3.367.762,93	2,35
		3.367.762,93	**2,35**
	Summe Aktien	**3.367.762,93**	**2,35**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**3.367.762,93**	**2,35**
	Summe Wertpapieranlagen	**141.289.460,33**	**98,73**
	Bankguthaben	**1.645.872,20**	**1,15**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**177.333,12**	**0,12**
	Summe Nettovermögen	**143.112.665,65**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Impact Fund

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

Land	
USA	47,78
Indien	7,80
Kaimaninseln	6,84
Niederlande	5,66
Frankreich	5,51
Japan	5,49
Taiwan, Provinz Chinas	2,75
Schweiz	2,73
Kenia	2,39
China	2,35
Deutschland	2,11
Indonesien	1,83
Norwegen	1,45
Brasilien	1,41
Neuseeland	1,04
Kanada	1,01
Finnland	0,57
Summe	**98,73**

Sektor	
Gesundheitswesen: Ausstattung	7,89
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	6,52
Bildungsdienstleistungen	5,78
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,61
Biotechnologie	4,67
Haushaltsprodukte	4,55
Wasserversorger	4,29
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,55
Internet-Dienste und -Infrastruktur	3,01
Lebens- und Krankenversicherung	2,82
Forschungs- und Beratungsleistungen	2,78
Spezialchemikalien	2,78
Anwendungssoftware	2,75
Halbleiter	2,75
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,68
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,45
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	2,40
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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
360.067,00	APA	2.683.643,26	0,72
2.436.695,00	Atlas Arteria	12.232.878,99	3,28
		14.916.522,25	**4,00**
	CAD		
125.100,00	Fortis Inc/Canada	5.129.060,75	1,37
279.800,00	Pembina Pipeline	6.656.886,39	1,78
170.900,00	TC Energy	6.980.025,91	1,87
		18.765.973,05	**5,03**
	EUR		
296.558,00	Atlantia	5.354.226,95	1,44
173.591,00	Cellnex Telecom	10.461.944,89	2,80
1.746.845,00	EDP - Energias de Portugal	11.050.810,83	2,96
30.798,00	Eiffage	2.986.732,39	0,80
1.711.881,00	Enel	17.382.847,45	4,66
576.431,00	Engie	8.854.795,23	2,37
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
162.000,00	Public Service Enterprise Group	9.310.140,00	2,50
42.587,00	Sempra Energy	5.374.479,40	1,44
59.734,00	Union Pacific	12.347.615,14	3,31
		198.424.331,47	**53,19**
	Summe Aktien	**370.149.161,97**	**99,22**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**370.149.161,97**	**99,22**
	Summe Wertpapieranlagen	**370.149.161,97**	**99,22**
	Bankguthaben	**3.311.056,84**	**0,89**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(392.452,16)**	**(0,11)**
	Summe Nettovermögen	**373.067.766,65**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

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

Land	
USA	53,19
Italien	8,54
Frankreich	7,30
Vereinigtes Königreich	5,64
Kanada	5,03
Australien	4,00
Spanien	3,74
Portugal	2,96
Japan	2,30
Bermuda	2,12
Mexiko	1,75
Deutschland	1,54
Neuseeland	1,10
Summe	**99,22**

Sektor	
Stromversorger	30,07
Mehrsparten-Versorger	16,50
Immobilien: Spezialisierte REITs	9,71
Schienenverkehr	8,63
Öl- und Gaslagerung und Transport	8,56
Straßen- und Schienennetze	5,95
Bau- und Ingenieurwesen	4,93
Wasserversorger	4,82
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,69
Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,36
Flughafendienste	2,06
Gasversorger	1,95
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.

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 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		
	CAD		
119.321,00	Canada Goose Holdings	2.889.878,36	0,85
103.000,00	CGI	6.662.351,58	1,95
174.500,00	Open Text	6.444.879,37	1,89
		15.997.109,31	**4,69**
	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
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**
	Summe Aktien	**335.612.213,33**	**98,35**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**335.612.213,33**	**98,35**
	Summe Wertpapieranlagen	**335.612.213,33**	**98,35**
	Bankguthaben	**6.445.624,47**	**1,89**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(826.971,28)**	**(0,24)**
	Summe Nettovermögen	**341.230.866,52**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

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

Land	
USA	62,85
Irland	6,01
Kanada	4,69
Schweiz	3,62
Kaimaninseln	2,88
Taiwan, Provinz Chinas	2,86
Vereinigtes Königreich	2,82
Niederlande	2,55
Japan	2,47
Indien	2,18
Schweden	2,14
Hongkong	1,67
Frankreich	1,61
Summe	**98,35**

Sektor	
Anwendungssoftware	7,38
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	7,07
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,89
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	6,87
Gesundheitswesen: Ausstattung	5,45
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,19
Halbleiter	5,10
Börsen und Finanzdaten	4,22
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,56
Industriekonglomerate	3,44
Industriegase	3,36
Industriemaschinen	3,30
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 Kreuzfahrtlinien	0,28
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 Basiswährungdes 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.

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 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		
	EUR		
13.435,00	ASML Holding	5.341.084,25	2,24
743.849,00	ING Groep	5.683.750,21	2,38
38.422,00	Kerry Group	4.553.007,00	1,91
104.259,00	Koninklijke Philips	4.564.459,02	1,91
198.729,00	Royal Dutch Shell	2.904.225,61	1,22
48.887,00	Sanofi	3.847.406,90	1,61
		26.893.932,99	**11,28**
	GBP		
1.015.208,00	Rotork	3.594.888,81	1,51
		3.594.888,81	**1,51**
	JPY		
165.700,00	Nabtesco	5.922.455,30	2,48
172.000,00	Pan Pacific International Holdings	3.247.907,24	1,36
16.300,00	Shimano	3.104.381,62	1,30
		12.274.744,16	**5,15**
	SEK		
342.987,00	Epiroc A	5.118.570,28	2,15
		5.118.570,28	**2,15**
	USD		
57.976,00	AbbVie	4.989.352,35	2,09
46.709,00	Activision Blizzard	3.504.269,50	1,47
51.366,00	Allegion	4.808.589,41	2,02
8.588,00	Alphabet	12.241.163,54	5,13
4.310,00	Amazon.com	11.494.715,06	4,82
7.848,00	ANSYS	2.333.068,18	0,98
16.499,00	Atlassian Corp	3.138.030,61	1,32
78.988,00	Autoliv	5.985.178,19	2,51
51.709,00	Chubb	6.369.274,38	2,67
11.975,00	Cintas	3.415.014,89	1,43
94.894,00	Cisco Systems	3.422.355,85	1,43
155.373,00	Citigroup	7.677.790,47	3,22
39.347,00	Cognex	2.573.212,67	1,08
54.824,00	Colgate-Palmolive	3.791.812,75	1,59
32.703,00	Ecolab	5.779.098,16	2,42
40.520,00	First Republic Bank/CA	4.766.495,47	2,00
41.866,00	Jones Lang LaSalle	5.014.570,59	2,10
76.987,00	Medtronic	7.266.689,35	3,05
56.463,00	Microsoft	10.193.206,36	4,27
134.897,00	Mondelez International	6.380.107,53	2,68
29.783,00	NIKE	3.437.442,96	1,44
18.976,00	PayPal Holdings	3.571.871,07	1,50
34.423,00	Progressive	2.733.752,09	1,15
13.291,00	S&P Global	3.525.020,84	1,48
13.103,00	salesforce.com	2.362.053,51	0,99
5.265,00	Samsung Electronics GDR	7.831.309,37	3,28
27.379,00	Stryker	5.400.822,68	2,26
62.369,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	5.543.289,84	2,32
35.567,00	Texas Instruments	4.709.123,57	1,97
14.747,00	Thermo Fisher Scientific	5.548.078,75	2,33
28.699,00	United Rentals	5.382.392,85	2,26
125.062,00	US Foods Holding	3.362.643,46	1,41
31.319,00	Visa	5.594.255,73	2,35
22.709,00	Waste Management	2.161.792,42	0,91
139.251,00	Westrock	4.880.225,78	2,05
54.829,00	Xcel Energy	2.945.782,38	1,24
		184.133.852,61	**77,20**
	Summe Aktien	**232.015.988,85**	**97,28**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**232.015.988,85**	**97,28**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	USD		
55.243,00	Tencent Holdings ADR	3.241.775,14	1,36
		3.241.775,14	**1,36**
	Summe Aktien	**3.241.775,14**	**1,36**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**3.241.775,14**	**1,36**
	Summe Wertpapieranlagen	**235.257.763,99**	**98,64**
	Bankguthaben	**3.843.399,15**	**1,61**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(598.887,34)**	**(0,25)**
	Summe Nettovermögen	**238.502.275,80**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

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

Land	
USA	62,55
Irland	6,97
Niederlande	6,54
Japan	5,15
Vereinigtes Königreich	4,04
Republik Korea	3,28
Schweiz	2,67
Taiwan, Provinz Chinas	2,32
Schweden	2,15
Frankreich	1,61
Kaimaninseln	1,36
Summe	**98,64**

Sektor	
Gesundheitswesen: Ausstattung	7,23
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,49
Verschiedene Banken	5,60
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	4,82
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,58
Halbleiter	4,30
Systemsoftware	4,27
Industriemaschinen	3,99
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,84
Sach- und Unfallversicherung	3,82
Anwendungssoftware	3,28
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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	AUD		
1.815.000,00	Dexus	13.177.063,35	1,61
7.406.187,00	National Storage REIT	10.925.521,89	1,34
923.545,00	NEXTDC	8.723.658,76	1,07
		32.826.244,00	**4,02**
	CAD		
257.000,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	7.576.498,76	0,93
420.526,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	11.130.211,88	1,36
122.400,00	Granite Real Estate Investment Trust	7.479.039,57	0,92
1.050.000,00	Summit Industrial Income REIT	11.122.881,38	1,36
		37.308.631,59	**4,57**
	EUR		
2.034.800,00	Aroundtown	15.279.178,90	1,87
159.956,00	Deutsche Wohnen	8.574.512,64	1,05
75.300,00	Gecina	11.668.773,01	1,43
1.011.030,00	Inmobiliaria Colonial Socimi	9.954.878,15	1,22
4.700.000,00	Irish Residential Properties REIT	8.626.930,84	1,06
487.485,00	Klepierre	10.999.421,66	1,35
1.222.112,00	Merlin Properties Socimi	11.665.879,08	1,43
172.175,00	Vonovia	12.624.306,95	1,55
263.110,00	Warehouses De Pauw CVA	9.122.972,74	1,12
		98.516.853,97	**12,06**
	GBP		
202.800,00	Derwent London	8.578.257,48	1,05
841.492,00	Safestore Holdings	8.967.569,87	1,10
483.596,00	Segro	6.260.916,73	0,77
1.185.149,00	UNITE Group	16.920.742,63	2,07
785.000,00	Workspace Group	8.247.573,06	1,01
		48.975.059,77	**6,00**
	HKD		
1.130.000,00	Link REIT	10.289.686,66	1,26
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
147.200,00	Ryman Hospitality Properties	9.891.840,00	1,21
30.600,00	SBA Communications	8.449.884,00	1,03
146.750,00	Simon Property Group	12.194.925,00	1,49
395.000,00	Spirit Realty Capital	15.653.850,00	1,92
449.000,00	STORE Capital	15.045.990,00	1,84
141.945,00	Sun Communities	21.267.619,35	2,60
241.100,00	VEREIT	8.930.344,00	1,09
309.310,00	VICI Properties	7.834.822,30	0,96
219.075,00	Welltower	13.972.603,50	1,71
		436.225.631,59	**53,40**
	Summe Aktien	**804.533.978,35**	**98,49**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**804.533.978,35**	**98,49**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	EUR		
2.034.800,00	Aroundtown RIGHT NEW	2,49	0,00
		2,49	**0,00**
	Summe Aktien	**2,49**	**0,00**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**2,49**	**0,00**
	Summe Wertpapieranlagen	**804.533.980,84**	**98,49**
	Bankguthaben	**15.089.696,68**	**1,85**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(2.725.289,32)**	**(0,33)**
	Summe Nettovermögen	**816.898.388,20**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

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

Land	
USA	53,40
Japan	10,57
Vereinigtes Königreich	6,00
Kanada	4,57
Australien	4,02
Schweden	3,18
Frankreich	2,77
Hongkong	2,65
Spanien	2,65
Deutschland	2,60
Singapur	2,04
Luxemburg	1,87
Belgien	1,12
Irland	1,06
Summe	**98,49**

Sektor	
Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	19,33
Immobilien: REITs (Gewerbe)	16,95
Immobilien: Spezialisierte REITs	12,75
Immobilien: REITs (Bürogebäude)	12,28
Immobilien: REOC	10,17
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	8,60
Immobilien: Verschiedene REITs	6,93
Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	5,56
Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,88
Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	1,97
Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,07
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
	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 Densetsu	3.316.076,24	1,32
107.867,00	UT Group	3.348.930,35	1,33
249.464,00	Yamazen	2.500.205,70	1,00
		29.450.952,73	**11,73**
	MXN		
1.610.528,00	Becle	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
211.843,00	Bridgewater Bancshares	2.614.142,62	1,04
20.271,00	Carlisle Cos	3.137.139,96	1,25
71.815,00	Castle Biosciences	4.780.006,40	1,90
105.474,00	CBIZ	2.806.663,14	1,12
62.939,00	Celsius Holdings	3.108.557,21	1,24
21.052,00	Charles River Laboratories International	5.183.423,44	2,07
24.713,00	Chase	2.519.243,22	1,00
274.780,00	Cloudera	3.845.546,10	1,53
24.200,00	Curtiss-Wright	2.787.840,00	1,11
51.001,00	Donaldson	2.852.995,94	1,14
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	Insperity	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	
USA	41,56
Japan	11,73
Schweden	9,50
Kanada	5,70
Italien	4,21
Spanien	2,73
Vereinigtes Königreich	2,72
Mexiko	2,60
Norwegen	2,01
Kaimaninseln	1,97
Deutschland	1,72
Australien	1,63
Griechenland	1,42
Taiwan, Provinz Chinas	1,35
Island	1,34
Schweiz	1,12
Finnland	1,11
Dänemark	1,10
Irland	1,05
Hongkong	0,92
Singapur	0,67
Summe	**98,17**

Sektor	
Industriemaschinen	6,65
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,63
Luftfahrt und Verteidigung	5,07
Handelsgesellschaften und Großhändler	4,76
Hausbau	4,61
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,60
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	4,24
Interaktives Home Entertainment	3,28
Gesundheitswesen: Produkte	3,25
Biotechnologie	2,72
Papierverpackungen	2,72
Anwendungssoftware	2,71
Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,60
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,44
Hersteller von Elektronikausrüstung	2,39
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,02
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,01
Freizeitartikel	2,01
Schifffahrt	1,97
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,90
Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,73
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 Nettovermögens
	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
424.957,00	Bank of Nova Scotia/The	18.728.138,41	0,75
370.200,00	CGI	23.945.655,87	0,96
187.400,00	Loblaw Cos	7.539.744,77	0,30
116.810,00	National Bank of Canada	5.345.114,77	0,21
167.100,00	Open Text	6.171.572,16	0,25
408.600,00	Royal Bank of Canada	27.393.739,48	1,09
332.399,00	TC Energy	11.064.908,21	0,44
1.314.494,00	TELUS - Non-Canadian customer	21.168.091,64	0,85
		133.528.293,51	**5,33**
	CHF		
85.849,00	Roche Holding	24.553.467,55	0,98
		24.553.467,55	**0,98**
	EUR		
548.508,00	Bayer	26.413.402,74	1,05
377.759,00	Danone	20.308.323,84	0,81
1.321.141,00	EDP - Energias de Portugal	6.811.803,00	0,27
191.955,00	Fresenius Medical Care	13.091.331,00	0,52
844.603,00	Fresenius	31.959.777,52	1,28
117.073,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	28.425.324,40	1,14
1.154.822,00	Red Electrica Corp	19.372.139,05	0,77
350.083,00	Sanofi	27.551.532,10	1,10
92.844,00	Siemens	10.911.026,88	0,44
367.917,00	Unilever	18.235.806,11	0,73
407.451,00	Vinci	33.150.213,36	1,32
		236.230.680,00	**9,43**
	GBP		
1.289.799,00	Associated British Foods	32.588.252,66	1,30
962.315,00	British American Tobacco	29.018.116,89	1,16
852.009,00	Imperial Brands	14.693.240,77	0,59
1.229.403,00	National Grid	11.841.689,97	0,47
1.195.596,00	SSE	19.970.044,05	0,80
		108.111.344,34	**4,32**
	HKD		
2.088.500,00	CK Asset Holdings	8.737.952,50	0,35
4.955.000,00	CK Hutchison Holdings	28.179.484,99	1,13
2.168.500,00	Sun Hung Kai Properties	22.795.627,63	0,91
		59.713.065,12	**2,38**
	JPY		
1.073.900,00	Asahi Group Holdings	36.039.608,61	1,44
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
177.426,00	Grand Canyon Education	13.279.293,89	0,53
3.034.587,00	Infosys ADR	41.971.507,85	1,68
414.981,00	International Business Machines	41.990.212,58	1,68
294.078,00	j2 Global	23.392.976,81	0,93
616.894,00	Johnson & Johnson	78.510.125,45	3,14
196.153,00	Kellogg	9.878.392,69	0,39
96.486,00	Kimberly-Clark	10.550.981,43	0,42
370.069,00	Laboratory Corp of America	60.492.309,29	2,42
1.496.464,00	LKQ	42.773.538,17	1,71
158.959,00	McKesson	22.400.269,93	0,89
573.610,00	Medtronic	54.142.201,66	2,16
529.797,00	Merck	34.841.941,46	1,39
1.388.115,00	Oracle	72.689.505,72	2,90
51.558,00	PepsiCo	6.190.153,64	0,25
780.580,00	Pfizer	23.182.962,06	0,93
162.260,00	Prosperity Bancshares	9.110.470,22	0,36
592.943,00	Public Service Enterprise Group	27.773.286,87	1,11
163.122,00	Quest Diagnostics	15.642.800,92	0,62
648.379,00	Sally Beauty Holdings	6.742.993,66	0,27
229.384,00	Signature Bank/New York NY	25.023.879,13	1,00
150.047,00	Simon Property Group	10.162.521,49	0,41
123.124,00	SYNNEX	8.105.241,06	0,32
275.477,00	Target	39.255.388,43	1,57
346.619,00	Universal Health Services	38.375.422,89	1,53
594.455,00	Verizon Communications	28.212.327,12	1,13
196.158,00	VMware	22.051.487,86	0,88
270.098,00	Walgreens Boots Alliance	8.664.621,47	0,35
172.205,00	Zimmer Biomet Holdings	21.282.991,39	0,85
		1.676.994.657,12	**66,98**
	Summe Aktien	**2.485.854.904,17**	**99,28**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.485.854.904,17**	**99,28**
	Summe Wertpapieranlagen	**2.485.854.904,17**	**99,28**
	Bankguthaben	**24.854.239,63**	**0,99**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(6.904.467,37)**	**(0,28)**
	Summe Nettovermögen	**2.503.804.676,43**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

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

Land	
USA	59,49
Japan	9,15
Kanada	5,33
Vereinigtes Königreich	5,05
Deutschland	4,43
Frankreich	3,24
Irland	2,16
Indien	1,68
Guernsey	1,51
Kaimaninseln	1,47
Schweiz	1,31
Israel	1,07
Hongkong	0,91
Spanien	0,77
Bermuda	0,75
Singapur	0,71
Portugal	0,27
Summe	**99,28**

Sektor	
Pharmazeutika	11,54
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	9,44
Integrierte Telekommunikationsdienste	7,45
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	6,01
Systemsoftware	4,85
Kabel und Satellitenübertragung	3,23
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	3,05
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,01
Kommunikationsanlagen	2,87
Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,58
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,52
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,51
Verschiedene Banken	2,42
Stromversorger	2,40
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,38
Anwendungssoftware	2,26
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,81
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 Basiswährungdes 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.

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 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		
	CAD		
89.700,00	Alimentation Couche-Tard	2.504.629,82	0,49
86.356,00	Bank of Nova Scotia/The	3.805.766,51	0,74
74.600,00	CGI	4.825.353,67	0,94
38.000,00	Loblaw Cos	1.528.870,34	0,30
24.046,00	National Bank of Canada	1.100.322,15	0,22
33.900,00	Open Text	1.252.042,47	0,25
80.000,00	Royal Bank of Canada	5.363.434,06	1,05
65.700,00	TC Energy	2.187.023,64	0,43
267.100,00	TELUS - Non-Canadian customer	4.301.272,79	0,84
		26.868.715,45	**5,26**
	CHF		
17.249,00	Roche Holding	4.933.345,31	0,97
		4.933.345,31	**0,97**
	EUR		
110.309,00	Bayer	5.311.929,90	1,04
75.913,00	Danone	4.081.082,88	0,80
269.537,00	EDP - Energias de Portugal	1.389.732,77	0,27
40.013,00	Fresenius Medical Care	2.728.886,60	0,53
169.317,00	Fresenius	6.406.955,28	1,25
22.952,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	5.572.745,60	1,09
215.819,00	Red Electrica Corp	3.620.363,73	0,71
72.030,00	Sanofi	5.668.761,00	1,11
19.230,00	Siemens	2.259.909,60	0,44
73.212,00	Unilever	3.628.752,78	0,71
78.994,00	Vinci	6.426.951,84	1,26
		47.096.071,98	**9,22**
	GBP		
251.528,00	Associated British Foods	6.355.143,72	1,24
198.131,00	British American Tobacco	5.974.539,02	1,17
180.217,00	Imperial Brands	3.107.915,26	0,61
245.084,00	National Grid	2.360.665,09	0,46
230.097,00	SSE	3.843.310,97	0,75
		21.641.574,06	**4,24**
	HKD		
415.500,00	CK Asset Holdings	1.738.386,05	0,34
1.019.500,00	CK Hutchison Holdings	5.797.978,80	1,13
435.500,00	Sun Hung Kai Properties	4.578.047,42	0,90
		12.114.412,27	**2,37**
	JPY		
221.300,00	Asahi Group Holdings	7.426.730,03	1,45
34.500,00	Daito Trust Construction	2.629.886,33	0,51
507.800,00	KDDI	12.311.350,49	2,41
610.100,00	Nippon Telegraph & Telephone	12.762.908,01	2,50
149.900,00	Seven & i Holdings	4.337.154,48	0,85
81.400,00	Sumitomo Realty & Development	2.047.523,63	0,40
140.300,00	Takeda Pharmaceutical	4.165.896,35	0,82
		45.681.449,32	**8,94**
	SGD		
319.609,00	Oversea-Chinese Banking	1.982.101,15	0,39
1.125.200,00	Singapore Telecommunications	1.602.324,73	0,31
		3.584.425,88	**0,70**
	USD		
48.084,00	Akamai Technologies	4.101.218,97	0,80
6.012,00	Alphabet	8.559.437,72	1,68
137.081,00	Amdocs	7.772.708,91	1,52
35.410,00	Amgen	6.523.266,90	1,28
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
364.438,00	eBay	14.985.041,90	2,93
35.825,00	Entergy	2.879.256,09	0,56
69.287,00	Fiserv	6.368.790,81	1,25
104.948,00	Genpact	3.514.661,02	0,69
35.825,00	Grand Canyon Education	2.681.290,81	0,52
593.580,00	Infosys ADR	8.209.831,40	1,61
82.405,00	International Business Machines	8.338.221,43	1,63
57.322,00	j2 Global	4.559.784,20	0,89
120.909,00	Johnson & Johnson	15.387.701,55	3,01
41.307,00	Kellogg	2.080.247,39	0,41
19.339,00	Kimberly-Clark	2.114.767,22	0,41
72.299,00	Laboratory Corp of America	11.818.156,80	2,31
292.776,00	LKQ	8.368.437,47	1,64
31.876,00	McKesson	4.491.919,33	0,88
111.780,00	Medtronic	10.550.749,29	2,07
109.090,00	Merck	7.174.271,27	1,40
282.472,00	Oracle	14.791.822,05	2,90
10.654,00	PepsiCo	1.279.139,94	0,25
148.328,00	Pfizer	4.405.291,44	0,86
33.750,00	Prosperity Bancshares	1.894.973,31	0,37
113.526,00	Public Service Enterprise Group	5.317.526,58	1,04
33.280,00	Quest Diagnostics	3.191.429,82	0,62
123.178,00	Sally Beauty Holdings	1.281.023,09	0,25
46.547,00	Signature Bank/New York NY	5.077.889,05	0,99
30.427,00	Simon Property Group	2.060.787,90	0,40
24.831,00	SYNNEX	1.634.622,34	0,32
54.707,00	Target	7.795.730,81	1,53
69.192,00	Universal Health Services	7.660.492,53	1,50
118.003,00	Verizon Communications	5.600.321,70	1,10
39.034,00	VMware	4.388.083,98	0,86
55.835,00	Walgreens Boots Alliance	1.791.161,50	0,35
34.569,00	Zimmer Biomet Holdings	4.272.417,93	0,84
		332.725.773,99	**65,13**
	Summe Aktien	**494.645.768,26**	**96,82**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**494.645.768,26**	**96,82**
	Summe Wertpapieranlagen	**494.645.768,26**	**96,82**
	Bankguthaben	**3.587.719,49**	**0,70**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**12.649.790,75**	**2,48**
	Summe Nettovermögen	**510.883.278,50**	**100,00**

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

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

Land	
USA	57,87
Japan	8,94
Kanada	5,26
Vereinigtes Königreich	4,95
Deutschland	4,36
Frankreich	3,17
Irland	2,07
Indien	1,61
Guernsey	1,52
Kaimaninseln	1,48
Schweiz	1,29
Israel	1,05
Hongkong	0,90
Spanien	0,71
Singapur	0,70
Bermuda	0,69
Portugal	0,27
Summe	**96,82**

Sektor	
Pharmazeutika	11,24
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	9,22
Integrierte Telekommunikationsdienste	7,18
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,90
Systemsoftware	4,80
Kabel und Satellitenübertragung	3,11
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	2,93
Gesundheitswesen: Ausstattung	2,90
Kommunikationsanlagen	2,76
Kraftfahrzeugeinzelhandel	2,48
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,45
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,41
Verschiedene Banken	2,40
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,32
Stromversorger	2,30
Anwendungssoftware	2,21
Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,81
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
Mehrsparten-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 Basiswährungdes 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
	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
1.280.659,00	Credit Agricole	16.215.863,06	0,96
2.946.007,00	ING Groep	27.619.183,73	1,63
144.731,00	Kerry Group	21.042.957,50	1,25
27.438,00	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	17.199.476,14	1,02
278.220,00	Moncler	17.115.892,13	1,01
1.251.453,00	Rexel	19.799.888,99	1,17
187.811,00	Sanofi	18.135.211,40	1,07
143.395,00	SAP	18.864.125,46	1,12
537.810,00	Unilever	32.706.257,27	1,94
		209.128.218,78	**12,38**
	GBP		
397.871,00	Experian	15.095.529,12	0,89
8.447.662,00	Rotork	36.702.345,90	2,17
		51.797.875,02	**3,07**
	HKD		
2.010.400,00	AIA Group	24.633.441,25	1,46
1.032.604,00	Alibaba Group Holding	30.978.652,20	1,83
422.000,00	Tencent Holdings	30.698.033,83	1,82
		86.310.127,28	**5,11**
	INR		
550.812,00	HDFC Bank	10.827.403,09	0,64
346.162,00	Housing Development Finance	12.121.769,61	0,72
		22.949.172,70	**1,36**
	JPY		
13.100,00	Keyence	7.371.685,97	0,44
556.900,00	Nabtesco	24.422.110,38	1,45
817.000,00	Pan Pacific International Holdings	18.928.836,33	1,12
		50.722.632,68	**3,00**
	KRW		
467.367,00	Samsung Electronics	34.849.388,61	2,06
168.257,00	SK Hynix	18.354.543,67	1,09
		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	Allegion	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
50.620,00	Neurocrine Biosciences	4.744.612,60	0,28
89.196,00	NIKE	12.631.045,56	0,75
8.542,00	Pool	3.129.447,12	0,19
508.134,00	PRA Group	20.056.048,98	1,19
157.288,00	Progressive	15.326.142,72	0,91
56.492,00	S&P Global	18.383.061,72	1,09
106.976,00	salesforce.com	23.660.951,68	1,40
90.218,00	Stryker	21.835.462,54	1,29
162.338,00	Texas Instruments	26.371.808,10	1,56
45.589,00	Thermo Fisher Scientific	21.043.882,40	1,25
75.669,00	United Rentals	17.412.193,59	1,03
685.035,00	US Foods Holding	22.599.304,65	1,34
82.983,00	Verisk Analytics	17.106.945,45	1,01
121.306,00	Visa	26.585.422,96	1,57
98.410,00	Waste Management	11.494.288,00	0,68
81.099,00	Waters	19.848.980,25	1,17
62.877,00	Watsco	14.210.202,00	0,84
2.644.586,00	Welbilt	34.882.089,34	2,06
559.409,00	Westrock	24.054.587,00	1,42
304.446,00	Xcel Energy	20.069.080,32	1,19
		1.105.186.365,47	**65,41**
	Summe Aktien	**1.647.693.695,24**	**97,51**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.647.693.695,24**	**97,51**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.647.693.695,24**	**97,51**
	Bankguthaben	**38.667.703,51**	**2,29**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**3.391.258,27**	**0,20**
	Summe Nettovermögen	**1.689.752.657,02**	**100,00**

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	
USA	61,49
Frankreich	5,43
Vereinigtes Königreich	4,11
Irland	3,98
Kaimaninseln	3,65
Republik Korea	3,15
Japan	3,00
Taiwan, Provinz Chinas	2,33
Niederlande	1,63
Hongkong	1,46
Indien	1,36
Schweiz	1,18
Deutschland	1,12
Schweden	1,08
Italien	1,01
Jersey	0,89
Brasilien	0,64
Summe	**97,51**

Sektor	
Verschiedene Banken	6,71
Industriemaschinen	5,68
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	5,47
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,14
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,02
Halbleiter	4,97
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,39
Handelsgesellschaften und Großhändler	4,08
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	4,07
Anwendungssoftware	3,23
Systemsoftware	3,12
Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,09
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,35
Biotechnologie	2,15
Sach- und Unfallversicherung	2,09
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	2,03
Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,94
Forschungs- und Beratungsleistungen	1,91
Börsen und Finanzdaten	1,89
Immobiliendienste	1,80
Autoteile und -zubehör	1,69
Haushaltsprodukte	1,50
Lebens- und Krankenversicherung	1,46
Elektronische Komponenten	1,42
Papierverpackungen	1,42
Spezialchemikalien	1,42
Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,34
Mehrspartenversicherungen	1,21
Konsumfinanzierungen	1,19
Stromversorger	1,19
Interaktives Home Entertainment	1,17
Warenhäuser	1,12
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,08
Pharmazeutika	1,07
Kommunikationsanlagen	1,01
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,94
Bildungsdienstleistungen	0,76
Schuhe	0,75
Bauprodukte	0,72
Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	0,72
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,68
Halbleiter-Ausrüstung	0,68
Investmentbanken und Broker	0,67
Regionale Banken	0,55
Hersteller von Elektronikausrüstung	0,44
Großhändler	0,19
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
Anteilsklassenabsicherung: 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.

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 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	
Indien	98,00
Summe	**98,00**

Sektor	
Verschiedene Banken	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 Nettovermögens
	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
500.000,00	Altice France SA/France 2.125% 15-02-2025	590.592,38	0,31
1.330.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	1.661.076,01	0,86
638.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	783.718,74	0,41
185.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	221.311,11	0,11
362.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	432.829,92	0,22
300.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	376.252,81	0,19
150.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	194.772,18	0,10
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	682.375,11	0,35
365.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	479.468,11	0,25
200.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	248.162,91	0,13
700.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	843.405,43	0,44
341.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	429.642,97	0,22
195.000,00	El Corte Ingles SA 3.625% 15-03-2024	248.980,98	0,13
650.000,00	Faurecia SE 3.75% 15-06-2028	836.516,11	0,43
775.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	981.790,05	0,51
640.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	817.835,79	0,42
285.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	365.416,38	0,19
758.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	940.146,81	0,49
522.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	653.277,26	0,34
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	605.925,33	0,31
504.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	714.108,46	0,37
1.000.000,00	Pinnacle Bidco PLC 5.5% 15-02-2025	1.208.545,75	0,62
250.000,00	Primo Water Holdings Inc 3.875% 31-10-2028	314.037,85	0,16
1.339.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.624.403,58	0,84
185.000,00	Silgan Holdings Inc 2.25% 01-06-2028	230.376,92	0,12
503.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	623.539,57	0,32
1.400.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.773.556,23	0,92
670.000,00	thyssenkrupp AG 2.875% 22-02-2024	826.372,30	0,43
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	126.007,78	0,07
120.000,00	Virgin Media Finance PLC 3.75% 15-07-2030	149.810,60	0,08
500.000,00	VZ Vendor Financing II BV 2.875% 15-01-2029	610.100,89	0,32
323.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	331.118,73	0,17
		21.091.406,05	**10,90**
	USD		
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	408.000,00	0,21
157.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	187.590,37	0,10
165.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	180.725,42	0,09
281.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	326.972,75	0,17
200.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	204.927,00	0,11
94.000,00	Antero Resources Corp 5.625% 01-06-2023	92.002,50	0,05
63.000,00	Apache Corp 4.25% 15-01-2044	62.157,69	0,03
270.000,00	Apache Corp 4.375% 15-10-2028	281.064,60	0,15
89.000,00	Apache Corp 4.625% 15-11-2025	93.754,38	0,05
75.000,00	Apache Corp 4.75% 15-04-2043	77.553,75	0,04
90.000,00	Apache Corp 4.875% 15-11-2027	95.391,00	0,05
200.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	212.428,00	0,11
200.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	211.750,00	0,11
423.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	308.790,00	0,16
522.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	553.320,00	0,29
128.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	127.680,00	0,07
735.000,00	Banco Mercantil del No 8.375% MULTI Perp FC2030	876.487,50	0,45
200.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	238.849,80	0,12
960.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	1.070.400,00	0,55
56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	61.432,00	0,03
402.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	423.105,00	0,22
266.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	276.959,20	0,14
579.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	605.055,00	0,31
78.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	81.027,18	0,04
976.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	561.200,00	0,29
181.000,00	Callon Petroleum Co 6.25% 15-04-2023	114.935,00	0,06
716.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	714.686,14	0,37
549.000,00	CBL & Associates LP 01-12-2023	216.855,00	0,11
122.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	127.185,00	0,07
200.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	204.250,00	0,11
142.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	157.442,50	0,08
1.115.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	1.262.737,50	0,65
134.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	146.562,50	0,08
275.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	291.500,00	0,15
475.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	486.780,00	0,25
382.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	397.041,25	0,21
57.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	57.855,00	0,03
1.492.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	1.570.330,00	0,81
220.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	232.650,00	0,12
200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	222.750,00	0,12
235.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	264.429,91	0,14
400.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	436.000,00	0,23
625.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	694.843,75	0,36
129.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	136.740,00	0,07
90.000,00	Dana Inc 5.625% 15-06-2028	96.905,70	0,05
200.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	200.000,00	0,10
464.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	479.080,00	0,25
113.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	118.085,00	0,06
642.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	653.235,00	0,34
25.948,00	Ecuador Government Internati 31-07-2030	12.260,69	0,01
75.600,00	Ecuador Government Internati MULTI 31-07-2030	48.195,76	0,02
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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
14.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	15.757,14	0,01
52.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	63.815,44	0,03
55.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	77.550,00	0,04
653.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18-03-2021	654.306,00	0,34
310.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	315.812,50	0,16
480.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	493.132,80	0,25
600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.813% 12-10-2021	606.750,00	0,31
500.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	525.000,00	0,27
206.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023	213.725,00	0,11
274.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	289.070,00	0,15
203.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	203.000,00	0,10
117.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	122.703,75	0,06
254.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	272.415,00	0,14
173.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	183.596,25	0,09
173.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	189.867,50	0,10
494.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	613.795,00	0,32
365.000,00	Frontier Communications Corp 15-08-2031	176.112,50	0,09
197.000,00	Frontier Communications Corp 15-09-2025	103.425,00	0,05
55.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	53.487,50	0,03
385.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	432.905,55	0,22
71.175,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	1.890.985,21	0,98
374.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	382.415,00	0,20
126.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	128.205,00	0,07
192.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	217.017,60	0,11
208.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	220.611,76	0,11
230.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	257.600,00	0,13
55.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	66.191,40	0,03
940.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.081.000,00	0,56
52.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	72.280,00	0,04
216.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2022	116.640,00	0,06
243.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	94.770,00	0,05
1.184.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	1.213.600,00	0,63
225.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	224.437,50	0,12
288.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	295.056,00	0,15
179.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	184.817,50	0,10
347.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	346.290,18	0,18
154.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	169.400,00	0,09
275.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	301.125,00	0,16
361.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	399.807,50	0,21
34.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	49.107,35	0,03
246.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	335.540,66	0,17
165.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 15-07-2025	181.348,20	0,09
55.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	64.330,12	0,03
124.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	149.951,42	0,08
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
900.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	925.605,00	0,48
365.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	367.847,00	0,19
150.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	186.750,00	0,10
350.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	435.750,00	0,23
355.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	408.250,00	0,21
134.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.45% 15-01-2021	133.330,00	0,07
765.000,00	MARB BondCo PLC 7% 15-03-2024	784.132,65	0,41
291.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	304.095,00	0,16
118.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	131.865,00	0,07
257.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	262.273,64	0,14
200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.875% 15-05-2026	210.600,00	0,11
253.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	271.183,11	0,14
261.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	290.884,50	0,15
359.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	396.928,35	0,21
400.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	419.979,67	0,22
119.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	123.111,45	0,06
403.000,00	Natwest Group PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	418.277,73	0,22
55.000,00	Navient Corp 5% 15-03-2027	55.275,00	0,03
448.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	469.280,00	0,24
335.000,00	NBM US Holdings Inc 7% 14-05-2026	364.315,85	0,19
455.000,00	Noble Holding International Ltd 01-03-2041	8.440,25	0,00
129.000,00	Noble Holding International Ltd 01-04-2045	1.870,50	0,00
625.000,00	NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	659.375,00	0,34
634.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	672.040,00	0,35
45.000,00	NuStar Logistics LP 5.75% 01-10-2025	47.475,00	0,02
34.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	36.771,34	0,02
251.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	251.627,50	0,13
308.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	308.224,84	0,16
856.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	825.423,68	0,43
133.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.5% 01-12-2025	139.581,51	0,07
185.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	197.025,00	0,10
39.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	41.819,70	0,02
423.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	459.428,76	0,24
392.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	410.086,88	0,21
23.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	24.983,75	0,01
423.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026	500.197,50	0,26
319.000,00	Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	378.081,16	0,20
700.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	728.168,00	0,38
735.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	741.063,75	0,38
130.000,00	Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	128.849,50	0,07
130.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	128.375,00	0,07
151.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	120.422,50	0,06
468.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	376.740,00	0,19
500.000,00	Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	512.015,00	0,26

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 Nettovermögens
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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
78.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	84.435,00	0,04
549.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	536.647,50	0,28
233.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	216.107,50	0,11
202.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	184.325,00	0,10
356.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	369.795,00	0,19
64.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	66.560,00	0,03
64.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	71.180,16	0,04
585.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	612.787,50	0,32
37.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	40.075,44	0,02
289.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	313.481,19	0,16
250.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	251.875,00	0,13
62.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	31.930,00	0,02
361.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	194.940,00	0,10
264.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	274.560,00	0,14
194.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	202.730,00	0,10
164.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	172.523,08	0,09
227.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	234.831,50	0,12
428.000,00	Camposol SA 6% 03-02-2027	452.507,28	0,23
113.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	131.362,50	0,07
142.000,00	Carnival Corp 11.5% 01-04-2023	164.254,24	0,08
104.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	109.850,00	0,06
282.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	298.215,00	0,15
156.000,00	CBL & Associates LP 15-12-2026	61.620,00	0,03
78.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	82.461,60	0,04
235.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 01-05-2032	249.393,75	0,13
299.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.5% 15-08-2030	317.313,75	0,16
515.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	552.981,25	0,29
169.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	177.872,50	0,09
140.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	153.475,00	0,08
795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	823.818,75	0,43
2.012.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	2.076.082,20	1,07
27.000,00	Centene Corp 3.375% 15-02-2030	28.406,43	0,01
82.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	86.920,00	0,04
65.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	72.163,65	0,04
1.009.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	1.049.360,00	0,54
105.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	112.108,50	0,06
224.000,00	CenturyLink Inc 4.5% 15-01-2029	227.945,76	0,12
520.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	549.099,20	0,28
198.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	230.326,68	0,12
123.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	129.150,00	0,07
225.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	234.000,00	0,12
160.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	172.000,00	0,09
408.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	428.400,00	0,22
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
224.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	226.520,00	0,12
549.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	558.607,50	0,29
199.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	213.427,50	0,11
175.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	182.000,00	0,09
54.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	57.645,00	0,03
752.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	774.387,04	0,40
274.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	288.385,00	0,15
107.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	114.222,50	0,06
563.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	573.556,25	0,30
216.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	232.675,20	0,12
250.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	269.375,00	0,14
806.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	830.180,00	0,43
630.000,00	Constellium SE 6.625% 01-03-2025	643.387,50	0,33
270.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	18.442,00	0,01
60.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	63.750,00	0,03
1.328.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	1.377.800,00	0,71
441.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	450.362,43	0,23
200.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	209.120,00	0,11
553.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	575.120,00	0,30
208.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	233.480,00	0,12
200.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	225.000,00	0,12
122.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	115.290,00	0,06
91.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	85.995,00	0,04
383.016,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	293.964,78	0,15
187.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	205.700,00	0,11
164.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	168.100,00	0,09
250.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	256.875,00	0,13
906.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	939.975,00	0,49
292.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	296.485,12	0,15
592.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	630.953,60	0,33
317.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	263.110,00	0,14
408.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	447.780,00	0,23
172.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	202.974,45	0,10
325.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	325.585,00	0,17
173.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	210.926,46	0,11
433.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	449.075,13	0,23
180.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	270.004,79	0,14
89.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	95.433,00	0,05
77.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	83.955,78	0,04
487.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	394.470,00	0,20
60.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	36.150,00	0,02
212.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	225.780,00	0,12
272.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	304.642,72	0,16

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
266.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	234.080,00	0,12
303.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028	257.550,00	0,13
240.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027	267.900,00	0,14
60.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	65.700,00	0,03
299.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	336.901,24	0,17
180.000,00	Expedia Group Inc 3.6% 15-12-2023	191.812,91	0,10
179.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	207.381,56	0,11
525.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	544.687,50	0,28
294.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	298.410,00	0,15
86.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	90.300,00	0,05
503.000,00	Frontier Communications Corp 5% 01-05-2028	524.377,50	0,27
116.000,00	Frontier Communications Corp 5.875% 15-10-2027	125.425,00	0,06
221.000,00	Frontier Communications Corp 6.75% 01-05-2029	236.470,00	0,12
226.000,00	FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026	257.640,00	0,13
357.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	360.570,00	0,19
613.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	637.520,00	0,33
84.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	88.515,84	0,05
486.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	512.730,00	0,27
207.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	211.657,50	0,11
270.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	279.787,50	0,14
387.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	394.256,25	0,20
255.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	279.225,00	0,14
384.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	406.080,00	0,21
185.000,00	Griffon Corp 5.75% 01-03-2028	195.637,50	0,10
773.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	689.245,11	0,36
179.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	186.160,00	0,10
73.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	78.110,00	0,04
631.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	668.860,00	0,35
420.000,00	Hertz Corp/The 15-01-2028	226.800,00	0,12
216.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	225.786,96	0,12
404.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	432.280,00	0,22
325.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	356.281,25	0,18
353.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	366.251,62	0,19
20.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	21.384,20	0,01
191.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	207.712,50	0,11
551.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	620.563,75	0,32
163.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	173.995,98	0,09
209.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	149.435,00	0,08
816.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	933.247,07	0,48
75.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	78.562,50	0,04
611.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	644.782,19	0,33
1.261.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	1.357.007,22	0,70
117.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	135.800,39	0,07
77.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	80.328,71	0,04
28.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	29.315,30	0,02
85.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	93.712,50	0,05
48.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	52.117,44	0,03
36.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	44.280,00	0,02
198.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	194.535,00	0,10
663.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	666.315,00	0,34
43.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.875% 01-08-2021	42.946,25	0,02
400.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	430.500,00	0,22
423.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	421.942,50	0,22
241.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	247.627,50	0,13
896.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	689.920,00	0,36
54.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	59.535,00	0,03
87.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	87.870,00	0,05
94.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	103.432,90	0,05
65.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	68.605,55	0,04
272.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	277.366,56	0,14
173.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	174.730,00	0,09
264.000,00	Meredith Corp 6.5% 01-07-2025	279.840,00	0,14
37.000,00	Meritor Inc 4.5% 15-12-2028	37.925,00	0,02
168.000,00	Meritor Inc 6.25% 01-06-2025	181.040,16	0,09
400.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	413.000,00	0,21
146.000,00	MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029	149.482,83	0,08
61.000,00	MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	65.331,00	0,03
276.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	309.636,12	0,16
354.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	391.612,50	0,20
147.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	117.600,00	0,06
42.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	31.920,00	0,02
275.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	292.187,50	0,15
118.000,00	NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026	138.650,00	0,07
156.000,00	NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	187.980,00	0,10
363.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	333.506,25	0,17
79.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	82.594,11	0,04
247.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	260.585,00	0,13
335.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	359.287,50	0,19
108.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	114.750,00	0,06
211.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	233.682,50	0,12
17.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	18.931,88	0,01
81.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	84.645,00	0,04
317.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	350.285,00	0,18
147.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	158.386,62	0,08
142.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028	154.247,50	0,08
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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

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
525.000,00	Ohio National Financial Serv 5.55% 24-01-2030	547.974,95	0,28
145.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	147.900,00	0,08
298.000,00	Olin Corp 9.5% 01-06-2025	372.365,90	0,19
241.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	250.640,00	0,13
279.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	298.878,75	0,15
127.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	140.652,50	0,07
349.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	378.665,00	0,20
62.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	65.071,58	0,03
120.000,00	Park Intermediate Holdings L 5.875% 01-10-2028	127.500,00	0,07
292.000,00	Park Intermediate Holdings L 7.5% 01-06-2025	315.360,00	0,16
178.000,00	Parkland Corp/Canada 5.875% 15-07-2027	191.350,00	0,10
126.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	131.229,00	0,07
259.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	265.669,25	0,14
122.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	133.529,00	0,07
409.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	445.810,00	0,23
528.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	541.200,00	0,28
1.305.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 16-10-2025	1.428.844,50	0,74
115.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	120.175,00	0,06
816.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	843.540,00	0,44
72.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	78.480,00	0,04
153.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	162.945,00	0,08
812.000,00	PowerTeam Services LLC 9.033% 04-12-2025	901.320,00	0,47
427.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	440.877,50	0,23
143.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 4.5% 15-09-2026	147.468,75	0,08
143.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 6.5% 15-09-2028	150.686,25	0,08
153.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 4% 15-10-2027	157.016,25	0,08
322.000,00	Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	336.087,50	0,17
400.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	426.932,00	0,22
72.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023	81.927,36	0,04
77.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	89.842,83	0,05
40.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	43.432,00	0,02
460.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025	510.600,00	0,26
227.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	237.283,10	0,12
377.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	380.770,00	0,20
56.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	58.198,84	0,03
75.000,00	Scripps Escrow II Inc 5.375% 15-01-2031	78.523,88	0,04
139.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	144.907,50	0,07
309.000,00	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	331.016,25	0,17
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
132.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	142.395,00	0,07
26.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	26.951,08	0,01
100.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	107.625,00	0,06
59.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	67.953,32	0,04
208.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	93.860,00	0,05
147.000,00	Sinclair Television Group In 4.125% 01-12-2030	150.414,81	0,08
261.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	273.397,50	0,14
232.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	245.920,00	0,13
126.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	130.567,50	0,07
130.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	142.837,50	0,07
580.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	629.300,00	0,33
360.000,00	SRM Escrow Issuer LLC 6% 01-11-2028	376.255,80	0,19
142.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	142.710,00	0,07
461.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	479.440,00	0,25
322.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	324.415,00	0,17
244.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	254.370,00	0,13
259.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	82.880,00	0,04
185.000,00	Switch Ltd 3.75% 15-09-2028	187.775,00	0,10
381.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	415.133,79	0,21
531.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	560.502,36	0,29
366.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	375.150,00	0,19
460.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	497.950,00	0,26
31.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	33.635,00	0,02
62.000,00	Taylor Morrison Communities 5.125% 01-08-2030	69.440,00	0,04
391.000,00	Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	422.573,25	0,22
128.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	131.680,00	0,07
86.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	91.160,00	0,05
206.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	215.270,00	0,11
206.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	218.102,50	0,11
363.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	378.238,74	0,20
33.000,00	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	36.052,50	0,02
158.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	173.800,00	0,09
600.000,00	Total Play Telecomunicacione 7.5% 12-11-2025	598.950,00	0,31
117.000,00	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15-05-2023	102.281,53	0,05
69.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	75.727,50	0,04
25.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	27.125,00	0,01
353.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	388.300,00	0,20
787.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	858.908,19	0,44
1.541.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	1.733.905,77	0,90

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	
USA	61,63
Vereinigtes Königreich	5,01
Frankreich	3,90
Kanada	3,64
Niederlande	3,09
Mexiko	2,26
Luxemburg	2,25
Italien	1,70
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	90,38
Staatsanleihen	1,07
Sonstige	0,37
Spezialchemikalien	0,15
Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,12
Keine Angabe	0,01
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
Anteilsklassenabsicherung: 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.

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)

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
400.000,00	America Movil SAB de CV 4.375% 16-07-2042	498.519,23	0,64
600.000,00	America Movil SAB de CV 6.125% 30-03-2040	889.116,00	1,14
400.000,00	America Movil SAB de CV 6.375% 01-03-2035	600.312,00	0,77
500.000,00	Antofagasta PLC 2.375% 14-10-2030	501.250,00	0,64
600.000,00	B2W Digital Lux Sarl 4.375% 20-12-2030	621.000,00	0,79
500.000,00	Banco de Credito del Pe 3.125% MULTI 01-07-2030	511.880,00	0,65
500.000,00	Banco de Credito del Pe 6.125% MULTI 24-04-2027	527.505,00	0,67
308.000,00	Banco de Credito del Pe 6.875% MULTI 16-09-2026	320.323,08	0,41
300.000,00	Banco de Credito e Inversion 3.5% 12-10-2027	331.368,87	0,42
500.000,00	Banco Inbursa SA Institucion 4.375% 11-04-2027	546.250,00	0,70
200.000,00	Banco Internacional del Peru 3.25% 04-10-2026	212.002,00	0,27
214.000,00	Banco Internacional del Peru 3.375% 18-01-2023	222.292,50	0,28
450.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	507.937,50	0,65
200.000,00	Banco Santander Mexico SA In 5.375% 17-04-2025	229.000,00	0,29
300.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	323.250,00	0,41
450.000,00	Braskem America Finance Co 7.125% 22-07-2041	520.875,00	0,67
600.000,00	Canacol Energy Ltd 7.25% 03-05-2025	642.756,00	0,82
600.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.25% 30-04-2029	675.000,00	0,86
1.000.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 30-04-2049	1.205.000,00	1,54
400.000,00	Cencosud SA 5.15% 12-02-2025	447.949,15	0,57
350.000,00	Cencosud SA 6.625% 12-02-2045	453.250,00	0,58
650.000,00	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22-01-2030	697.793,90	0,89
500.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	562.505,00	0,72
500.000,00	Colbun SA 4.5% 10-07-2024	551.727,42	0,71
400.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 3.7% 30-01-2050	437.397,60	0,56
1.750.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	2.014.355,00	2,58
1.050.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 18-09-2023	1.172.335,50	1,50
900.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	1.088.550,00	1,39
1.100.000,00	Ecopetrol SA 6.875% 29-04-2030	1.420.100,00	1,82
1.130.000,00	Ecopetrol SA 7.375% 18-09-2043	1.536.235,00	1,97
1.175.000,00	El Puerto de Liverpool SAB d 3.875% 06-10-2026	1.263.136,75	1,62
1.050.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.171.804,65	1,50
900.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	1.009.134,00	1,29
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	945.000,00	1,21
300.000,00	Fenix Power Peru SA 4.317% 20-09-2027	283.585,41	0,36
900.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	1.026.000,00	1,31
400.000,00	Fomento Economico Mexicano S 2.875% 10-05-2023	417.974,65	0,53
350.000,00	Fomento Economico Mexicano S 4.375% 10-05-2043	439.680,50	0,56
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
950.000,00	Grupo de Inversiones Suramer 5.5% 29-04-2026	1.078.250,00	1,38
550.000,00	Grupo Televisa SAB 5.25% 24-05-2049	693.214,96	0,89
900.000,00	Grupo Televisa SAB 6.625% 18-03-2025	1.093.796,42	1,40
300.000,00	Infraestructura Energetica N 3.75% 14-01-2028	319.875,00	0,41
500.000,00	Infraestructura Energetica N 4.875% 14-01-2048	556.875,00	0,71
1.000.000,00	Intercorp Financial Services 4.125% 19-10-2027	1.071.500,00	1,37
1.200.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.362.012,00	1,74
400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	442.000,00	0,57
300.000,00	Itau Unibanco Holding 6.125% MULTI Perp FC2022	307.125,00	0,39
500.000,00	JSL Europe SA 7.75% 26-07-2024	526.880,00	0,67
600.000,00	JSM Global Sarl 4.75% 20-10-2030	645.756,00	0,83
800.000,00	Kallpa Generacion SA 4.125% 16-08-2027	861.000,00	1,10
1.000.000,00	Kallpa Generacion SA 4.875% 24-05-2026	1.101.260,00	1,41
220.000,00	Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28-04-2027	231.002,20	0,30
600.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	726.900,00	0,93
400.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	538.000,00	0,69
300.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	335.250,00	0,43
200.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.875% 20-01-2040	250.802,00	0,32
400.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.25% 17-03-2044	515.600,00	0,66
1.250.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	1.329.700,00	1,70
1.000.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	1.139.000,00	1,46
400.000,00	Rede D'or Finance Sarl 4.5% 22-01-2030	416.000,00	0,53
200.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	220.528,00	0,28
1.350.000,00	Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27-03-2028	1.574.451,00	2,01
500.000,00	Southern Copper Corp 3.875% 23-04-2025	554.446,89	0,71
300.000,00	Southern Copper Corp 6.75% 16-04-2040	449.296,71	0,57
400.000,00	SURA Asset Management SA 4.375% 11-04-2027	451.000,00	0,58
400.000,00	SURA Asset Management SA 4.875% 17-04-2024	438.504,00	0,56
1.300.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	1.735.500,00	2,22
500.000,00	Transelec SA 4.25% 14-01-2025	552.500,00	0,71
1.200.000,00	Transportadora de Gas Intern 5.55% 01-11-2028	1.414.512,00	1,81
700.000,00	Trust Fibra Uno 6.39% 15-01-2050	820.050,00	1,05
500.000,00	Trust Fibra Uno 6.95% 30-01-2044	612.500,00	0,78
750.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 10-11-2039	1.115.625,00	1,43
200.000,00	Vale Overseas Ltd 6.875% 21-11-2036	291.500,00	0,37
1.000.000,00	Vale SA 5.625% 11-09-2042	1.338.750,00	1,71
		56.198.593,83	**71,90**
	Summe Anleihen	**56.198.593,83**	**71,90**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**56.198.593,83**	**71,90**

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	Transelec 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	
Chile	24,90
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	97,48
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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
485.026,00	Ambev	1.191.060,53	1,33
47.400,00	Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	196.501,39	0,22
389.735,00	Atacadao	1.185.773,36	1,33
35.115,00	B2W Cia Digital	416.606,82	0,47
455.755,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	4.432.385,07	4,96
142.556,00	Banco Bradesco	541.321,57	0,61
980.278,00	Banco Bradesco	4.174.587,51	4,67
97.912,00	Banco BTG Pactual	1.444.169,75	1,62
13.117,00	Banco Santander Brasil	92.269,41	0,10
269.100,00	C&A Modas Ltda	544.278,38	0,61
406.912,00	CCR	860.047,75	0,96
37.433,00	Cia Brasileira de Distribuicao	440.818,49	0,49
60.200,00	Cia Siderurgica Nacional	300.857,19	0,34
176.404,00	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Particip	816.000,41	0,91
227.416,00	Energisa	1.868.422,65	2,09
81.700,00	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	549.963,44	0,62
300.405,00	Gerdau	1.152.498,82	1,29
1.008.323,00	Itau Unibanco Holding	5.004.415,21	5,60
473.228,00	Itausa	871.009,55	0,97
67.110,00	Localiza Rent a Car	726.065,80	0,81
165.200,00	Lojas Quero Quero S/A	422.783,93	0,47
763.107,00	Magazine Luiza	2.987.517,49	3,34
164.335,00	Natura & Co Holding	1.353.766,75	1,52
78.900,00	Notre Dame Intermedica Participacoes	969.873,38	1,09
1.189.000,00	Oi	410.448,81	0,46
86.100,00	Pet Center Comercio e Participacoes	258.042,35	0,29
251.162,00	Petrobras Distribuidora	872.147,25	0,98
708.419,00	Petroleo Brasileiro	3.206.937,44	3,59
184.781,00	Petroleo Brasileiro	821.696,86	0,92
627.224,00	Rumo	1.893.573,67	2,12
120.053,00	Suzano	1.102.757,97	1,23
41.400,00	Telefonica Brasil	302.070,12	0,34
316.257,00	TOTVS	1.425.210,63	1,60
237.000,00	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	543.316,67	0,61
302.461,00	Vale	4.150.339,92	4,64
100,00	Via Varejo S/A	253,57	0,00
		47.529.789,91	**53,19**
	CLP		
1.054.523,00	Banco de Chile	87.761,15	0,10
12.085.772,00	Banco Santander Chile	472.756,63	0,53
405.858,00	Cencosud Shopping	530.048,97	0,59
688.007,00	Cencosud	998.371,64	1,12
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 Nemak	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
646.576,00	Macquarie Mexico Real Estate Management	742.032,79	0,83
165.844,00	Megacable Holdings	508.130,30	0,57
124.678,00	Orbia Advance Corp	239.835,35	0,27
262.497,00	Prologis Property Mexico	473.577,91	0,53
690.226,00	Wal-Mart de Mexico	1.627.193,90	1,82
		15.801.386,17	**17,68**
	USD		
16.904,00	Afya	347.875,63	0,39
19.200,00	Ambev ADR	47.649,86	0,05
237.687,00	America Movil ADR	2.845.773,70	3,18
460.261,00	Banco Bradesco ADR	1.969.412,17	2,20
752,00	Banco de Chile ADR	12.521,59	0,01
7.400,00	Banco Santander Brasil ADR	51.808,14	0,06
33.773,00	Banco Santander Chile ADR	529.049,32	0,59
78.798,00	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Mul	331.388,96	0,37
46.575,00	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	543.966,54	0,61
68.351,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	667.382,52	0,75
5.629,00	Fomento Economico Mexicano ADR	347.663,41	0,39
238.700,00	Gerdau ADR	911.454,83	1,02
3.296,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte ADR	136.412,14	0,15
489,00	Grupo Aeroportuario del Sureste ADR	64.883,82	0,07
44.400,00	Itau Unibanco Holding ADR	221.285,30	0,25
565,00	MercadoLibre	775.076,21	0,87
43.538,00	Natura & Co Holding ADR	709.339,93	0,79
276.933,00	Petroleo Brasileiro ADR	2.520.035,01	2,82
163.108,00	Suzano ADR	1.504.855,59	1,68
162.600,00	Telefonica Brasil ADR	1.168.859,37	1,31
88.034,00	TIM ADR	1.005.938,86	1,13
281.907,00	Vale ADR	3.850.818,16	4,31
		20.563.451,06	**23,01**
	Summe Aktien	**88.089.815,95**	**98,58**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**88.089.815,95**	**98,58**
	Summe Wertpapieranlagen	**88.089.815,95**	**98,58**
	Bankguthaben	**843.107,86**	**0,94**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**421.914,11**	**0,47**
	Summe Nettovermögen	**89.354.837,92**	**100,00**

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

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

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

Land	
Brasilien	69,43
Mexiko	21,85
Chile	5,30
USA	0,87
Peru	0,75
Kaimaninseln	0,39
Summe	**98,58**

Sektor	
Verschiedene Banken	19,00
Stahl	12,21
Integrierte Öl- und Gasunternehmen	7,33
Drahtlose Telekommunikationsdienste	6,49
Großmärkte	5,37
Börsen und Finanzdaten	4,96
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	3,94
Warenhäuser	3,34
Papierprodukte	2,92
Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,31
Schienenverkehr	2,12
Integrierte Telekommunikationsdienste	2,11
Stromversorger	2,09
Immobilien: REOC	1,70
Verschiedene Kapitalmärkte	1,62
Systemsoftware	1,60
Hausbau	1,53
Immobilien: Verschiedene REITs	1,50
Brauereien	1,39
Immobilien: REITs (Gewerbe)	1,36
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	1,33
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,25
Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,09
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,98
Straßen- und Schienennetze	0,96
Industriekonglomerate	0,88
Spedition/Transport	0,81
Flughafendienste	0,80
Alkoholfreie Getränke	0,80
Gold	0,75
Pharmazeutika	0,65
Bekleidung-Einzelhandel	0,61
Kabel und Satellitenübertragung	0,57
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,47
Edelmetalle und Mineralien	0,43
Bildungsdienstleistungen	0,39
Spezialgeschäfte	0,29
Rohstoffchemikalien	0,27
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,22
Autoteile und -zubehör	0,16
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 Basiswährungdes 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.

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

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	
USA	96,40
Summe	**96,40**

Sektor	
Staatsanleihen	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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	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
		5.476.986,50	**0,14**
	DKK		
150.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2025 SDO A E	21.312.404,21	0,55
250.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2	34.212.854,24	0,89
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.069.531,58	0,55
92.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	12.843.159,66	0,33
100.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2024 SDRO A 2	14.128.665,15	0,37
720.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2025 IO SDRO A 2	102.928.488,39	2,67
350.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	49.004.041,35	1,27
980.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2025 SDO A H	139.630.683,16	3,62
975.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	143.453.153,09	3,72
60.506.068,68	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO CITA-6M A	8.171.938,93	0,21
491.572.071,53	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	66.549.531,47	1,72
100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	14.177.851,14	0,37
1.300.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	175.369.024,78	4,55
510.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	71.613.388,48	1,86
300.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2025 SDRO A T	42.624.808,41	1,10
		917.089.524,04	**23,77**
	EUR		
5.100.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	5.186.520,07	0,13
5.100.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	5.193.207,60	0,13
37.252.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	38.838.488,18	1,01
4.000.000,00	Alpha Bank Romania SA FRN 16-05-2024	3.944.711,12	0,10
10.000.000,00	AMCO - Asset Management Co S 2.25% 17-07-2027	10.905.432,40	0,28
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.696.393,73	0,43
19.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024	19.522.424,00	0,51
3.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	3.597.157,44	0,09
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	7.879.200,00	0,20
13.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	17.407.078,00	0,45
3.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.01% 22-01-2027	3.070.854,00	0,08
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	29.701.162,00	0,77
12.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	11.999.610,60	0,31
31.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	31.142.792,82	0,81
23.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	23.108.375,77	0,60
21.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	22.879.872,40	0,59
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	13.195.223,60	0,34
55.669.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	59.436.566,58	1,54
10.975.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	11.073.533,55	0,29
35.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	39.325.267,00	1,02
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.188.000,00	0,21
3.900.000,00	Banco de Sabadell SA 0.125% 10-02-2028	4.011.579,00	0,10
25.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	25.907.550,00	0,67
1.400.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	1.428.994,00	0,04
38.900.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.375% 10-03-2023	39.607.124,20	1,03
9.700.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	9.933.925,20	0,26
6.000.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	6.147.000,00	0,16
7.050.000,00	Berlin Hyp AG 0.01% 02-09-2030	7.248.725,40	0,19
8.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	8.344.640,00	0,22
4.500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	4.620.456,00	0,12
8.000.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 27-05-2030	8.200.000,00	0,21
20.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	21.385.200,00	0,55
9.800.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	10.498.818,40	0,27
5.000.000,00	Bpifrance Financement SA 0.25% 29-03-2030	5.180.000,00	0,13
11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	11.484.860,80	0,30
4.500.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.125% 30-04-2027	4.646.700,00	0,12
10.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 07-05-2025	10.204.400,00	0,26
11.900.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.01% 22-02-2028	12.214.540,80	0,32
3.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	3.311.763,20	0,09
26.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	26.738.500,00	0,69
13.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	13.234.260,00	0,34
6.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	6.152.400,00	0,16
20.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	20.933.680,00	0,54
4.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	4.110.640,00	0,11
46.500.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	47.356.823,88	1,23
10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	10.262.000,00	0,27
26.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	26.922.678,80	0,70
8.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.05% 16-04-2024	8.954.334,40	0,23
20.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	20.833.408,80	0,54
46.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	47.130.150,60	1,22
20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	20.673.880,00	0,54
20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	21.278.040,00	0,55
16.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	16.304.051,40	0,42
16.003.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	16.305.456,70	0,42
9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	9.960.370,00	0,26
8.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 0.25% 30-04-2024	8.198.464,00	0,21
2.000.000,00	Credit Mutuel Home Loan SFH 1% 30-04-2028	2.198.140,00	0,06
8.700.000,00	Cyprus Government Internatio 0.625% 21-01-2030	9.047.130,00	0,23
18.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	21.682.000,00	0,56
24.500.000,00	Danmarks Skibskredit 0.125% 03-20-2025	24.630.830,00	0,64
15.000.000,00	Danmarks Skibskredit 0.25% 09-28-2022	15.152.250,00	0,39
14.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	14.157.780,00	0,37
9.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	9.412.470,00	0,24

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
17.000.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.01% 18-02-2027	17.407.796,00	0,45
6.143.707,90	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	6.143.339,28	0,16
23.100.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	23.634.996,00	0,61
20.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	21.042.400,00	0,55
15.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025	15.719.700,00	0,41
10.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	10.267.540,00	0,27
7.700.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.898.752,40	0,20
12.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 27-10-2028	12.326.904,00	0,32
8.200.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.01% 23-03-2028	8.387.140,40	0,22
5.500.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.5% 28-08-2025	5.734.080,00	0,15
1.100.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	1.161.872,80	0,03
6.000.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.875% 27-05-2024	6.227.940,00	0,16
4.000.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	4.076.360,00	0,11
70.000.000,00	French Republic Government B 0.7% 25-07-2030	89.046.902,76	2,31
8.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.25% 25-04-2022	8.074.160,00	0,21
39.600.000,00	Hellenic Republic Government 1.5% 18-06-2030	42.748.350,48	1,11
5.600.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 04-02-2035	6.317.511,20	0,16
3.000.000,00	Hellenic Republic Government 2% 22-04-2027	3.311.412,00	0,09
56.338.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	63.905.117,34	1,66
17.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	19.374.865,20	0,50
5.000.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	6.149.590,00	0,16
42.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	53.974.370,40	1,40
5.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	7.329.636,00	0,19
8.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	8.185.904,00	0,21
14.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	14.290.528,00	0,37
10.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.625% 17-07-2026	10.556.080,00	0,27
10.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.4% 15-05-2030	10.728.615,16	0,28
24.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.7% 01-09-2051	25.948.424,00	0,67
18.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2050	22.453.200,00	0,58
25.922.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	34.733.198,86	0,90
5.900.000,00	Kookmin Bank 0.052% 15-07-2025	5.962.009,00	0,15
8.600.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	8.678.260,00	0,22
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 07-07-2025	10.095.800,00	0,26
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	10.109.360,00	0,26
5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.135.750,00	0,13
10.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	10.479.500,00	0,27
1.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	2.186.205,00	0,06
10.000.000,00	Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	10.380.900,00	0,27
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	7.377.624,00	0,19
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
4.200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	4.271.576,40	0,11
9.600.000,00	Ministeries Van de Vlaamse G 0.01% 23-06-2027	9.837.104,16	0,25
10.000.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	10.214.320,00	0,26
7.200.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.01% 08-07-2030	7.361.294,40	0,19
7.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	7.691.446,00	0,20
5.000.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	5.524.250,00	0,14
2.817.143,43	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	2.836.849,35	0,07
11.700.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	11.992.032,00	0,31
22.100.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	23.955.240,19	0,62
35.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	35.524.225,60	0,92
5.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	5.830.508,00	0,15
15.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	15.521.700,00	0,40
6.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 0.9% 12-10-2035	6.429.672,00	0,17
6.000.000,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	7.551.000,00	0,20
38.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	38.792.100,00	1,01
8.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarlb 0.5% 17-09-2025	8.344.160,00	0,22
4.960.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2022 SDRO A T	5.031.614,46	0,13
8.700.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	8.928.984,00	0,23
14.600.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	14.874.926,18	0,39
7.000.000,00	Santander UK PLC 0.1% 12-05-2024	7.108.094,00	0,18
22.900.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	23.416.807,20	0,61
6.500.000,00	Slovenska izvozna in razvojn 0.125% 08-07-2025	6.559.540,00	0,17
4.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 28-01-2026	4.193.512,00	0,11
6.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	6.144.624,00	0,16
5.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 14-05-2026	5.136.550,00	0,13
20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	21.013.442,00	0,54
10.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.01% 24-11-2025	10.200.120,00	0,26
6.300.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2026	6.435.954,00	0,17
12.700.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.01% 25-02-2030	12.935.204,00	0,34
9.875.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	16.876.513,25	0,44
16.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	17.359.449,60	0,45
20.000.000,00	Sumitomo Mitsui Trust Bank L 0.01% 15-10-2027	20.126.080,00	0,52
9.400.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	9.368.284,40	0,24
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.795.633,72	0,31
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	865.347,79	0,02
4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	3.889.068,03	0,10
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	850.571,15	0,02
3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.472.419,02	0,09
2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.585.676,51	0,07

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
1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	891.534,95	0,02
11.000.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.01% 01-12-2027	11.178.662,00	0,29
10.500.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	10.856.580,00	0,28
24.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.01% 23-06-2025	24.264.033,12	0,63
4.500.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	4.584.174,30	0,12
5.900.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	5.989.503,00	0,16
		2.137.078.360,50	**55,39**
	GBP		
8.600.000,00	Commonwealth Bank of Austral FRN 16-01-2025	9.673.110,14	0,25
3.000.000,00	Coventry Building Society FRN 15-01-2025	3.372.670,45	0,09
10.500.000,00	Royal Bank of Canada FRN 30-01-2025	11.768.171,20	0,31
		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 COVD	11.971.932,17	0,31
200.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVD	19.202.537,05	0,50
400.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVD	38.599.456,57	1,00
195.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	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**
	USD		
12.000.000,00	HSBC Bank Canada 0.95% 14-05-2023	9.895.637,70	0,26
10.000.000,00	HSBC Bank Canada 1.65% 10-09-2022	8.329.491,86	0,22
15.000.000,00	Republic of Italy Government 2.375% 17-10-2024	12.857.899,18	0,33
13.000.000,00	Republic of Italy Government 2.875% 17-10-2029	11.154.150,28	0,29
		42.237.179,02	**1,09**
	Summe Anleihen	**199.731.851,42**	**5,18**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**199.731.851,42**	**5,18**
	Summe Wertpapieranlagen	**3.624.493.529,28**	**93,94**
	Bankguthaben	**241.976.160,93**	**6,27**
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	**(8.130.522,05)**	**(0,21)**
	Summe Nettovermögen	**3.858.339.168,16**	**100,00**

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

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

Land	
Dänemark	25,16
Italien	14,78
Frankreich	11,08
Griechenland	6,27
Norwegen	6,25
Schweden	4,57
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**

Sektor	
Hypothekenanleihen	43,85
Unternehmensanleihen	31,84
Staatsanleihen	18,01
Kündbare Hypothekenanleihen	0,23
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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 veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der 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)	(19.110.937,50)	34.384,04	89.870,14
					(682.469,09)	**(3.267.886,97)**

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit	Kosten in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
Paying fixed rate 0.0265% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(533.296,17)	30.04.2024	
Paying fixed rate -0.0340% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(482.690,48)	24.05.2024	2.156,00
Paying fixed rate 0.1390% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(40.000.000,00)	EUR	(808.145,30)	04.02.2024	2.875,00
Paying fixed rate -0.0350% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(16.000.000,00)	EUR	(724.502,39)	06.03.2070	
Paying fixed rate -0.4355% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	(153.616,14)	28.09.2025	
Receiving fixed rate -0.2920% Paying floating rate EURIBOR 6 months	50.000.000,00	EUR	(152.153,77)	14.12.2030	
			(2.854.404,25)		**5.031,00**
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
Paying fixed rate -0.2140% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(100.000.000,00)	EUR	(563.481,83)	08.10.2030	
Paying fixed rate 0.3525% Receiving floating rate STIBOR 3 months	(150.000.000,00)	SEK	34.357,23	09.10.2030	
Paying fixed rate 0.0065% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(20.000.000,00)	EUR	(162.847,00)	23.11.2050	
Receiving fixed rate -0.2715% Paying floating rate EURIBOR 6 months	35.000.000,00	EUR	(37.701,30)	21.12.2030	
			(729.672,90)		
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
Receiving floating rate EURIBOR 6 months Paying fixed rate 0.4770%	25.000.000,00	EUR	(546.445,10)	08.03.2023	
Paying fixed rate 0.4040% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(764.165,51)	05.10.2023	
Paying fixed rate 0.4460% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(30.000.000,00)	EUR	(802.169,09)	08.10.2023	
Paying fixed rate 0.6440% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(35.000.000,00)	EUR	(2.892.672,16)	01.03.2029	
Paying fixed rate -0.1000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(3.500.000,00)	EUR	(46.203,49)	17.06.2070	
Receiving fixed rate -0.0020% Paying floating rate EURIBOR 6 months	10.000.000,00	EUR	47.470,71	16.07.2050	
Paying fixed rate -0.4190% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(200.000.000,00)	EUR	(473.021,30)	10.09.2025	
Paying fixed rate -0.3810% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	(208.018,37)	14.09.2025	
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 Basiswährungdes 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% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	209.173,83	13.08.2025	
			209.173,83		
Gegenpartei: Deutsche Bank AG					
Paying fixed rate 0.0500% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(308.469,71)	19.08.2050	
Paying fixed rate -0.4280% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(50.000.000,00)	EUR	(94.413,32)	29.09.2025	
Paying fixed rate 0.1000% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(15.000.000,00)	EUR	(547.327,61)	12.11.2050	
Paying fixed rate 0.0600% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(243.367,34)	16.11.2050	
Receiving fixed rate -0.3085% Paying floating rate EURIBOR 6 months	70.000.000,00	EUR	(331.691,27)	15.12.2030	
Paying fixed rate -0.0365% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	47.756,94	21.12.2050	
			(1.477.512,31)		
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
Receiving fixed rate -0.3050% Paying floating rate EURIBOR 6 months	30.000.000,00	EUR	(131.447,48)	15.12.2030	
			(131.447,48)		
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
Paying fixed rate 0.1770% Receiving floating rate EURIBOR 6 months	(10.000.000,00)	EUR	(212.070,15)	29.01.2024	
			(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
	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
1.150.000,00	Air Lease Corp 3.375% 01-07-2025	1.236.054,41	0,69
250.000,00	Algeco Global Finance Plc 8% 15-02-2023	254.687,50	0,14
2.300.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	2.519.202,77	1,40
2.325.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	2.470.011,04	1,37
425.000,00	Apache Corp 4.625% 15-11-2025	447.703,50	0,25
1.000.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	1.046.250,00	0,58
505.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	511.312,50	0,28
1.400.000,00	CANPACK SA / Eastern PA Land 3.125% 01-11-2025	1.407.000,00	0,78
1.725.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.912.593,75	1,06
2.175.000,00	Clearway Energy Operating LL 5.75% 15-10-2025	2.289.187,50	1,27
1.800.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	1.881.871,25	1,04
650.000,00	Continental Resources Inc/OK 3.8% 01-06-2024	671.060,00	0,37
1.200.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	1.266.156,00	0,70
700.000,00	Deutsche Bank AG 4.296% MULTI 24-05-2028	717.827,07	0,40
670.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	702.518,45	0,39
1.000.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.017.500,00	0,56
2.000.000,00	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24-05-2022	2.082.300,00	1,15
1.350.000,00	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01-04-2024	1.332.139,50	0,74
575.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	647.168,25	0,36
575.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	705.651,50	0,39
2.800.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	2.890.048,00	1,60
1.000.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022	1.033.680,00	0,57
390.000,00	General Motors Co 5.4% 02-10-2023	437.771,46	0,24
600.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	657.856,59	0,36
1.660.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	1.935.975,00	1,07
2.400.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 01-02-2022	2.406.000,00	1,33
690.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	894.580,67	0,50
1.660.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3% 01-06-2026	1.746.721,57	0,97
600.000,00	Lennar Corp 4.75% 15-11-2022	635.043,00	0,35
470.000,00	Lennar Corp 4.875% 15-12-2023	520.774,10	0,29
650.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	749.125,00	0,42
1.110.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	1.141.579,50	0,63
1.585.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.625% 01-05-2024	1.721.547,75	0,95
750.000,00	MGM Resorts International 6% 15-03-2023	808.312,50	0,45
218.000,00	Newell Brands Inc 4.35% 01-04-2023	228.658,02	0,13
510.000,00	Newell Brands Inc 4.7% 01-04-2026	561.765,00	0,31
1.665.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026	1.968.862,50	1,09
340.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	384.183,00	0,21
505.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	512.575,00	0,28
700.000,00	Service Properties Trust 5% 15-08-2022	712.250,00	0,39
210.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	216.846,00	0,12
1.950.000,00	Spectrum Brands Inc 6.125% 15-12-2024	1.991.437,50	1,10
2.215.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	2.397.737,50	1,33
1.435.000,00	Sysco Corp 5.65% 01-04-2025	1.705.387,64	0,95
900.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30-05-2024	978.750,00	0,54
2.975.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	3.049.434,50	1,69
450.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	445.500,00	0,25
850.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.95% 18-12-2022	847.875,00	0,47
2.440.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 01-03-2023	2.443.050,00	1,35
145.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	150.075,00	0,08
1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15-04-2023	1.061.250,00	0,59
1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15-02-2022	1.040.000,00	0,58
900.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	982.350,00	0,54
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	101.242,19	0,06
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.145,53	0,06
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.691,41	0,06
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.210,94	0,06
2.250.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.269.687,50	1,26
370.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	379.916,00	0,21
1.300.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	1.350.375,00	0,75
		69.136.918,29	**38,32**
	Summe Anleihen	**69.582.789,16**	**38,57**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**69.582.789,16**	**38,57**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.672.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	1.705.440,00	0,95
225.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	231.304,50	0,13
1.200.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	1.218.000,00	0,68
1.200.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-02-2023	1.230.000,00	0,68
1.705.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.794.512,50	0,99
370.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	426.240,00	0,24
705.000,00	APX Group Inc 8.5% 01-11-2024	740.250,00	0,41
500.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	536.910,00	0,30
2.000.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	2.110.000,00	1,17
276.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	286.383,12	0,16
420.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	464.758,85	0,26
600.000,00	Aviation Capital Group LLC 6.75% 06-04-2021	608.032,81	0,34
640.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	680.000,00	0,38
3.400.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	3.493.500,00	1,94

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
390.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	415.350,00	0,23
310.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	329.375,00	0,18
2.000.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	2.012.500,00	1,12
500.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	518.125,00	0,29
600.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	641.250,00	0,36
1.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	1.360.034,00	0,75
650.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	726.693,50	0,40
500.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	510.000,00	0,28
340.000,00	Clarios Global LP 6.75% 15-05-2025	366.350,00	0,20
908.000,00	Clear Channel International 6.625% 01-08-2025	957.940,00	0,53
2.910.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	2.996.630,70	1,66
1.000.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	7.844,82	0,00
1.600.000,00	CSC Holdings LLC 6.75% 15-11-2021	1.662.000,00	0,92
1.095.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	1.211.022,64	0,67
135.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	144.757,92	0,08
700.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	807.793,08	0,45
207.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	221.490,00	0,12
1.560.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	1.618.500,00	0,90
810.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	886.950,00	0,49
535.000,00	Expedia Group Inc 7% 01-05-2025	589.395,35	0,33
400.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	455.000,00	0,25
850.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	901.000,00	0,50
430.000,00	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026	449.350,00	0,25
1.765.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	1.831.187,50	1,02
1.100.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	1.152.937,50	0,64
2.640.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	2.765.400,00	1,53
525.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 5% 15-02-2025	539.437,50	0,30
1.120.000,00	IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022	1.203.691,90	0,67
1.868.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	1.928.691,32	1,07
625.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 4.625% 15-06-2025	653.125,00	0,36
250.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	272.769,52	0,15
1.195.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	1.229.690,85	0,68
445.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	464.237,35	0,26
990.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	1.074.922,20	0,60
170.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	209.100,00	0,12
1.735.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	1.808.737,50	1,00
600.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	630.000,00	0,35
1.525.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	1.582.187,50	0,88
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
655.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	733.600,00	0,41
1.750.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	1.785.000,00	0,99
1.180.000,00	OneMain Finance Corp 7.75% 01-10-2021	1.241.950,00	0,69
1.250.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.339.062,50	0,74
1.495.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	1.484.363,08	0,82
330.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	348.975,00	0,19
762.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	765.810,00	0,42
500.000,00	Performance Food Group Inc 6.875% 01-05-2025	536.775,00	0,30
850.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	873.375,00	0,48
985.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	1.054.087,90	0,58
185.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	190.550,00	0,11
1.535.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	1.569.537,50	0,87
680.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	702.100,00	0,39
975.000,00	PTC Inc 3.625% 15-02-2025	1.009.125,00	0,56
312.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	338.744,64	0,19
375.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 4% 15-10-2027	384.843,75	0,21
75.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	75.922,50	0,04
2.380.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	2.441.237,40	1,35
1.818.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	1.875.976,02	1,04
1.145.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	1.200.818,75	0,67
2.118.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	2.284.792,50	1,27
1.118.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	1.287.657,77	0,71
2.000.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	2.072.500,00	1,15
762.000,00	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	817.245,00	0,45
1.705.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	1.798.775,00	1,00
1.150.000,00	Targa Resources Partners LP 4.25% 15-11-2023	1.155.750,00	0,64
275.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	291.500,00	0,16
383.000,00	TEGNA Inc 5.5% 15-09-2024	389.223,75	0,22
950.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	1.009.375,00	0,56
400.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	441.992,00	0,25
185.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	200.429,00	0,11
1.000.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	990.000,00	0,55
265.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	290.837,50	0,16
4.250.000,00	US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	1.568.643,43	0,87
1.175.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	1.191.156,25	0,66
1.305.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.394.718,75	0,77
500.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-04-2026	525.000,00	0,29
805.000,00	VICI Properties LP / VICI No 3.5% 15-02-2025	823.333,88	0,46

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	
USA	78,54
Kanada	4,60
Niederlande	4,03
Länderübergreifend	2,19
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	94,74
Staatsanleihen	0,22
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	
Schweden	35,19
Finnland	28,29
Dänemark	14,81
Norwegen	9,07
Malta	6,04
Färöer	3,92
Schweiz	0,93
USA	0,74
Summe	**98,98**

Sektor	
Mehrspartenversicherungen	12,25
Casinos und Glücksspiel	11,59
Tabak	6,84
Pharmazeutika	5,58
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,78
Bekleidung-Einzelhandel	4,41
Gesundheitswesen: Ausstattung	4,24
Lebensmitteleinzelhandel	4,12
Öl- und Gasraffinerien und -marketing	3,95
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,92
Haushaltsprodukte	3,76
Sach- und Unfallversicherung	3,69
Industriemaschinen	3,30
Verschiedene Banken	3,26
Papierverpackungen	2,92
Elektrische Anlagen	2,80
Spezialchemikalien	2,74
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,04
Bau- und Ingenieurwesen	1,90
Reifen und Gummi	1,90
Kommunikationsanlagen	1,83
Papierprodukte	1,43
Integrierte Telekommunikationsdienste	1,40
Verlage	0,99
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,93
Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,91
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,78
Autoteile und -zubehör	0,74
Summe	**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
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	DKK		
2.058,00	ALK-Abelló B	691.460,06	0,46
149.694,00	Bang & Olufsen	675.162,12	0,45
2.957,00	Flügger group B	252.352,01	0,17
3.276,00	H+H International	58.116,51	0,04
28.884,00	Harboes Bryggeri B	281.046,14	0,19
27.142,00	ISS	384.471,52	0,26
30.650,00	Jeudan	1.021.560,01	0,68
39.581,00	Jyske Bank	1.239.968,80	0,83
5.000,00	Matas	58.058,45	0,04
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	39.091,35	0,03
78.577,00	NKT	2.863.959,36	1,91
9.150,00	NNIT	149.532,77	0,10
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	2.665.136,85	1,78
11.511,00	Schouw & Co.	952.961,79	0,64
38.980,00	Solar B	1.885.932,12	1,26
30.349,00	Sydbank	548.590,64	0,37
10.000,00	Topdanmark	355.070,45	0,24
		14.122.470,95	**9,43**
	EUR		
112.191,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	2.030.657,10	1,36
161.957,00	Alma Media	1.444.656,44	0,96
26.884,00	Apetit Plc	287.658,80	0,19
48.014,00	Aspo	403.317,60	0,27
10.142,00	Cargotec B	343.002,44	0,23
29.904,00	Enento Group Plc	1.004.774,40	0,67
71.177,00	Finnair	53.916,58	0,04
31.283,00	Fiskars	468.619,34	0,31
768.905,00	F-Secure	2.948.750,68	1,97
13.726,00	Honkarakenne B	58.747,28	0,04
110.915,00	Kemira	1.435.240,10	0,96
1.000,00	Konecranes	28.780,00	0,02
112.559,00	Lassila&Tikanoja	1.695.138,54	1,13
13.201,00	Marimekko	601.305,55	0,40
1.622,00	Martela A	5.011,98	0,00
737,00	Musti Group	18.085,98	0,01
14.330,00	NoHo Partners Oyj	115.499,80	0,08
54.076,00	Nokian Renkaat	1.558.470,32	1,04
24.737,00	Optomed Oyj	178.601,14	0,12
90.942,00	Ponsse	2.655.506,40	1,77
423.232,00	Rapala VMC	1.845.291,52	1,23
5,00	Revenio Group Corporation	251,50	0,00
10.000,00	Robit plc	36.500,00	0,02
41.013,00	Suominen	208.346,04	0,14
7.473,00	Terveystalo Plc	75.028,92	0,05
36.483,00	Tikkurila	910.250,85	0,61
224.744,00	Uponor	4.081.351,04	2,72
137.289,00	Vaisala A	5.539.611,15	3,70
101.976,00	Verkkokauppa Oyj	726.069,12	0,48
21.269,00	Wulff-Group	68.911,56	0,05
47.000,00	Wärtsilä	383.050,00	0,26
		31.210.402,17	**20,83**
	NOK		
2.712,00	Aker Biomarine	30.437,69	0,02
33.000,00	AKVA Group	330.969,04	0,22
79.225,00	Borregaard	1.073.056,55	0,72
24.000,00	EDEA Holding AS	114.621,31	0,08
756.717,00	Kitron	1.309.712,02	0,87
1.208.100,00	Kongsberg Automotive	40.445,95	0,03
49.482,00	Kongsberg Gruppen	832.793,41	0,56
142.596,00	Lerøy Seafood Group	824.854,48	0,55
89.305,00	Navamedic	162.927,08	0,11
523.774,00	NRC Group	1.588.443,59	1,06
136.420,00	Polaris Media	703.648,77	0,47
11.015,00	SpareBank 1 Østlandet	102.898,13	0,07
2.265,00	Sparebanken Telemark	30.072,33	0,02
27.706,00	Treasure	48.958,68	0,03
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	113.942,91	0,08
19.386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	312.938,53	0,21
24.006,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	385.223,89	0,26
31.000,00	Zaptec AS	131.470,64	0,09
		8.137.415,00	**5,43**
	SEK		
391.982,00	AcadeMedia	3.322.609,79	2,22
10.762,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	194.681,44	0,13
4.000,00	Annehem Fastigheter B	12.624,90	0,01
2.416,00	AQ Group	51.559,06	0,03
100,00	Arjo B	626,76	0,00
11,00	Atrium Ljungberg B	189,55	0,00
1.000,00	Autoliv SDB	76.287,91	0,05
846,00	Avanza	19.657,15	0,01
79.601,00	Axfood	1.522.514,43	1,02
228.026,00	Bactiguard B	3.251.731,64	2,17
15.000,00	Beijer Alma B	195.955,22	0,13
280.100,00	Beijer Electronics	1.136.846,44	0,76
2.074,00	BillerudKorsnäs	30.103,38	0,02
62.007,00	Boliden	1.801.874,57	1,20
14.094,00	Bonava B	110.612,27	0,07
27.439,00	Boule Diagnostics	162.809,42	0,11
52.000,00	Bravida Holding	567.821,40	0,38
100.768,00	BTS Group B	2.180.603,29	1,46
101.105,00	Bulten	905.405,77	0,60
133.378,00	Bure Equity	3.905.121,42	2,61
5,00	Castellum	104,06	0,00
155.342,00	Cavotec	329.961,13	0,22
68,00	CellaVision	2.081,81	0,00
280.148,00	Clas Ohlson B	2.190.271,13	1,46
100.942,00	Concentric	1.844.130,56	1,23
237.760,00	COOR Service Management	1.716.610,04	1,15
32.100,00	DevPort B	56.499,43	0,04
33,00	Dometic Group	358,54	0,00
179.161,00	Doro	834.362,25	0,56
16.893,00	Dustin Group	107.815,46	0,07
69.100,00	Electrolux B	1.318.562,75	0,88
114.192,00	Electrolux Professional B	530.431,68	0,35
59.878,00	Elos Medtech B	644.889,54	0,43
47.927,00	Eltel	107.536,79	0,07
2.729,00	Enad Global 7	33.201,50	0,02
15,00	Fabege	193,49	0,00
163.891,00	Fagerhult	743.636,66	0,50
10.685,00	Fastpartner A	103.357,16	0,07
66.039,00	Fenix Outdoor Int. B	6.756.816,72	4,51
32.703,00	Ferroamp Elektronik	266.116,65	0,18
23.080,00	Filo Mining Corp.	28.539,86	0,02
11.512,00	FM Mattsson Mora Group B	212.381,56	0,14
15.468,00	Garo	979.494,90	0,65
1.000,00	Getinge B	19.156,74	0,01
27.272,00	Gränges	272.507,84	0,18
45.370,00	Haldex	197.943,45	0,13
92.899,00	Handicare Group	379.829,93	0,25
25.552,00	Hexatronic Group	194.676,06	0,13
27.703,00	Hexpol B	243.110,53	0,16
201.266,00	Holmen B	7.899.867,28	5,27
97,00	Hufvudstaden A	1.317,48	0,00
8.296,00	Husqvarna B	88.107,45	0,06
15.630,00	Instalco	391.225,35	0,26
1.000,00	JM	28.979,43	0,02
71.553,00	KABE B	1.177.351,34	0,79
6.848,00	Knowit	212.723,80	0,14
28.421,00	Lexington	43.080,15	0,03
20.087,00	Lindab International	341.333,54	0,23
3,00	Loomis	67,67	0,00
142.195,00	Lundin Energy	3.152.231,31	2,10
14.938,00	Malmbergs Elektriska B	86.400,20	0,06
121.172,00	Medivir B	100.293,93	0,07
12.000,00	Mekonomen	109.016,92	0,07
52.071,00	Midsona B	403.989,25	0,27
187.036,00	Midsummer	201.438,86	0,13
168.544,00	MTG B	2.465.685,61	1,65
51.724,00	NCC B	773.709,01	0,52
125.509,00	NENT Group B	5.739.885,24	3,83
160,00	Nolato B	13.275,09	0,01
909,00	Nordnet	11.702,66	0,01
10.000,00	Nyfosa	81.722,80	0,05
75.488,00	OEM International B	2.326.112,36	1,55
18.101,00	Pandox	262.097,86	0,17
53,00	Paradox Interactive	1.353,04	0,00
20.000,00	Peab B	178.802,91	0,12
217.176,00	Poolia B	130.810,64	0,09
1.805,00	Precio Fishbone B	10.691,98	0,01
113.307,00	Rejlers B	1.920.878,75	1,28
48.782,00	Scandi Standard	334.689,69	0,22
48.689,00	Scandic Hotels Group	168.967,97	0,11
164.980,00	SECTRA B	12.067.733,40	8,05
467,00	Securitas B	6.182,24	0,00
154.066,00	Semcon	1.213.747,05	0,81
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	
Schweden	57,15
Finnland	20,99
Dänemark	9,43
Norwegen	5,43
Schweiz	4,73
USA	0,05
Kanada	0,02
Summe	**97,80**

Sektor	
Gesundheitswesen: Ausstattung	8,98
Papierprodukte	6,76
Bauprodukte	5,04
Spezialgeschäfte	4,56
Hersteller von Elektronikausrüstung	4,46
Rundfunk	3,83
Bau- und Ingenieurwesen	3,83
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	3,49
Forschungs- und Beratungsleistungen	3,29
Handelsgesellschaften und Großhändler	2,87
Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,61
Bildungsdienstleistungen	2,22
Industriemaschinen	2,20
Gesundheitswesen: Produkte	2,17
Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,10
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,01
Systemsoftware	1,97
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,90
Luftfahrt und Verteidigung	1,87
Verschiedene Support-Leistungen	1,78
Landwirtschafts- und Landmaschinen	1,77
Stahl	1,76
Interaktives Home Entertainment	1,67
Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,59
Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,46
Verlage	1,43
Verschiedene Banken	1,28
Freizeitartikel	1,23
Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,22
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,13
Reifen und Gummi	1,04
Lebensmitteleinzelhandel	1,02
Verschiedene Chemikalien	0,96
Haushaltsgeräte	0,94
Spezialchemikalien	0,88
Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,87
Immobilien: REOC	0,82
Automobilhersteller	0,79
Rohstoffchemikalien	0,78
Autoteile und -zubehör	0,68
Pharmazeutika	0,60
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	0,56
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,56
Schifffahrt	0,54
Unterhaltungselektronik	0,45
Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,40
Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,31
Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,29
Industriekonglomerate	0,28
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,27
Mehrspartenversicherungen	0,24
Brauereien	0,19
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,19
Aluminium	0,18
Anwendungssoftware	0,18
Integrierte Telekommunikationsdienste	0,18
Haushaltsprodukte	0,14
Halbleiter-Ausrüstung	0,14
Hausbau	0,13
Gesundheitswesen: Technologie	0,10
Keine Angabe	0,08
Restaurants	0,08
Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,07
Biotechnologie	0,07
Großhändler	0,05
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,05
Fluggesellschaften	0,04
Baumaterialien	0,04
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,04
Luftfracht und Logistik	0,03
Textilien	0,03
Papierverpackungen	0,02
Investmentbanken und Broker	0,01
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	
Finnland	35,46
Schweden	30,08
Dänemark	15,49
Norwegen	7,69
Malta	5,46
Färöer	4,19
Summe	**98,38**

Sektor	
Casinos und Glücksspiel	12,51
Mehrspartenversicherungen	11,02
Tabak	5,85
Sach- und Unfallversicherung	5,68
Systemsoftware	5,15
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,78
Lebensmitteleinzelhandel	4,65
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	
Schweden	34,01
Finnland	32,67
Dänemark	13,90
Norwegen	8,23
Färöer	4,30
Schweiz	2,58
USA	0,81
Summe	**96,51**

Sektor	
Mehrspartenversicherungen	10,77
Gesundheitswesen: Ausstattung	8,11
Forschungs- und Beratungsleistungen	5,95
Papierprodukte	5,93
Pharmazeutika	5,51
Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,90
Spezialgeschäfte	4,44
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,30
Hersteller von Elektronikausrüstung	4,25
Rundfunk	3,83
Systemsoftware	3,79
Haushaltsprodukte	3,78
Lebensmitteleinzelhandel	3,61
Sach- und Unfallversicherung	3,53
Verschiedene Banken	3,13
Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,99
Bekleidung-Einzelhandel	2,90
Elektrische Anlagen	2,74
Industriemaschinen	2,66
Bau- und Ingenieurwesen	2,42
Kommunikationsanlagen	2,34
Spezialchemikalien	2,12
Bauprodukte	1,70
Autoteile und -zubehör	0,81
Summe	**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
	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
1.355.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 6.5% 15-07-2025	1.619.012,40	0,17
1.002.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	1.097.496,16	0,11
1.000.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	1.163.604,10	0,12
838.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	858.644,13	0,09
929.000,00	Antero Resources Corp 5.625% 01-06-2023	909.258,75	0,09
1.591.000,00	Apache Corp 4.25% 15-01-2044	1.569.728,33	0,16
1.353.000,00	Apache Corp 4.375% 15-10-2028	1.408.445,94	0,14
791.000,00	Apache Corp 4.625% 15-11-2025	833.255,22	0,09
676.000,00	Apache Corp 4.75% 15-04-2043	699.017,80	0,07
802.000,00	Apache Corp 4.875% 15-11-2027	850.039,80	0,09
2.224.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	2.351.880,00	0,24
445.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	472.652,30	0,05
1.066.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	1.167.099,44	0,12
2.727.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	2.887.211,25	0,30
1.740.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	1.270.200,00	0,13
3.625.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	3.842.500,00	0,39
1.143.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	1.140.142,50	0,12
3.599.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	3.868.925,00	0,40
1.327.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	1.479.605,00	0,15
1.360.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	1.491.920,00	0,15
1.578.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	1.660.845,00	0,17
1.814.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.888.736,80	0,19
826.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	863.170,00	0,09
1.935.000,00	BNP Paribas SA 7.625% MULTI Perp FC2021	1.959.187,50	0,20
1.771.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.839.732,51	0,19
5.044.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	2.900.300,00	0,30
1.925.000,00	Callon Petroleum Co 6.25% 15-04-2023	1.222.375,00	0,13
2.175.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	2.171.008,88	0,22
711.000,00	Carnival Corp 7.625% 01-03-2026	772.007,36	0,08
2.743.000,00	CBL & Associates LP 01-12-2023	1.083.485,00	0,11
2.839.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	2.959.657,50	0,30
914.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	933.422,50	0,10
1.330.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.474.637,50	0,15
2.382.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	2.697.615,00	0,28
877.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	959.218,75	0,10
600.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	636.000,00	0,07
3.996.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	4.153.342,50	0,43
311.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	315.665,00	0,03
2.218.000,00	Constellium SE 5.75% 15-05-2024	2.263.291,56	0,23
7.549.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	7.945.322,50	0,81
1.300.000,00	Credit Suisse Group AG 5.250% MULTI Perp FC2027	1.374.750,00	0,14
200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	218.475,20	0,02
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
740.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	806.600,00	0,08
3.241.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	3.603.181,75	0,37
2.360.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	2.501.600,00	0,26
97.000,00	Dana Inc 5.5% 15-12-2024	98.940,00	0,01
600.000,00	Deutsche Bank AG 6.000% MULTI Perp FC2025	600.000,00	0,06
1.830.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	1.889.475,00	0,19
1.380.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	1.442.100,00	0,15
1.553.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.580.177,50	0,16
866.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	904.970,00	0,09
226.000,00	Encompass Health Corp 4.625% 01-04-2031	240.125,00	0,02
2.116.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	2.270.446,84	0,23
1.925.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	1.989.968,75	0,20
2.329.000,00	Equinix Inc 5.375% 15-05-2027	2.538.653,11	0,26
107.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	120.429,57	0,01
384.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	471.252,48	0,05
397.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	559.770,00	0,06
1.501.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.2% 15-01-2021	1.501.750,50	0,15
3.390.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18-03-2021	3.396.780,00	0,35
200.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01-11-2022	203.250,00	0,02
2.802.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17-11-2023	2.854.537,50	0,29
1.146.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	1.177.354,56	0,12
2.572.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.813% 12-10-2021	2.600.935,00	0,27
1.100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13-11-2030	1.155.000,00	0,12
1.734.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 06-08-2023	1.799.025,00	0,18
1.493.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08-01-2026	1.575.115,00	0,16
1.598.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	1.598.000,00	0,16
600.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.596% 07-01-2022	620.208,00	0,06
432.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.875% 02-08-2021	442.152,00	0,05
1.459.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.125% 01-03-2028	1.530.126,25	0,16
1.810.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.25% 01-03-2030	1.941.225,00	0,20
1.555.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.375% 01-08-2028	1.650.243,75	0,17
550.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	598.812,50	0,06
1.555.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 01-08-2030	1.706.612,50	0,17
2.918.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	3.625.615,00	0,37
203.000,00	Frontier Communications Corp 15-04-2022	102.007,50	0,01
963.000,00	Frontier Communications Corp 15-08-2031	464.647,50	0,05
1.820.000,00	Frontier Communications Corp 15-09-2025	955.500,00	0,10
328.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	318.980,00	0,03
2.902.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	3.263.095,86	0,33
451.686,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	12.000.443,21	1,23
796.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	813.910,00	0,08
791.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	804.842,50	0,08
2.683.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 9.5% 31-05-2025	3.032.594,90	0,31

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
2.048.000,00	HCA Inc 3.5% 01-09-2030	2.172.177,29	0,22
1.600.000,00	HCA Inc 5.375% 01-02-2025	1.792.000,00	0,18
553.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	665.524,44	0,07
6.573.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	7.558.950,00	0,78
237.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	329.430,00	0,03
615.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2022	332.100,00	0,03
1.898.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	740.220,00	0,08
3.538.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	3.626.450,00	0,37
238.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-01-2027	272.545,70	0,03
1.687.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	1.682.782,50	0,17
2.995.000,00	iStar Inc 5.5% 15-02-2026	3.068.377,50	0,31
1.925.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	1.987.562,50	0,20
818.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	816.326,72	0,08
1.234.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	1.357.400,00	0,14
2.450.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	2.682.750,00	0,28
2.253.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	2.495.197,50	0,26
677.000,00	Kinder Morgan Inc 7.75% 15-01-2032	977.814,04	0,10
50.000,00	Kinder Morgan Inc 8.05% 15-10-2030	68.199,32	0,01
753.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	880.737,86	0,09
2.797.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	3.382.371,88	0,35
536.000,00	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26-01-2039	740.023,55	0,08
1.998.000,00	L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	2.085.072,84	0,21
1.027.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	1.144.206,38	0,12
702.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	787.995,00	0,08
539.000,00	Lennar Corp 4.125% 15-01-2022	551.801,25	0,06
925.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	951.316,25	0,10
4.681.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	4.717.511,80	0,48
937.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	1.056.729,86	0,11
830.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	954.500,00	0,10
832.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.45% 15-01-2021	827.840,00	0,08
2.400.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	2.508.000,00	0,26
740.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	826.950,00	0,08
2.315.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	2.362.503,80	0,24
2.379.000,00	MGM Resorts International 4.75% 15-10-2028	2.549.978,73	0,26
3.046.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	3.394.767,00	0,35
2.043.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	2.258.842,95	0,23
1.223.000,00	MGM Resorts International 6.75% 01-05-2025	1.324.496,77	0,14
966.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.5% 15-03-2031	999.375,30	0,10
375.000,00	Navient Corp 5% 15-03-2027	376.875,00	0,04
1.487.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	1.557.632,50	0,16
519.000,00	Navient Corp 6.625% 26-07-2021	530.028,75	0,05
1.400.000,00	Noble Holding International Ltd 01-03-2041	25.970,00	0,00
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
2.846.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15-08-2022	2.848.077,58	0,29
4.887.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	4.712.436,36	0,48
1.662.000,00	Occidental Petroleum Corp 5.875% 01-09-2025	1.770.030,00	0,18
294.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	315.256,20	0,03
1.667.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	1.810.562,04	0,19
1.837.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	1.921.759,18	0,20
1.096.000,00	OneMain Finance Corp 7.125% 15-03-2026	1.296.020,00	0,13
1.009.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	1.140.119,55	0,12
1.911.000,00	Ovintiv Inc 7.375% 01-11-2031	2.264.931,32	0,23
1.102.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	1.118.530,00	0,11
1.325.000,00	Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	1.313.273,75	0,13
1.029.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	1.016.137,50	0,10
706.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	575.390,00	0,06
1.885.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.503.287,50	0,15
2.285.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	1.839.425,00	0,19
3.326.000,00	Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	3.405.923,78	0,35
2.534.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	2.660.700,00	0,27
983.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	1.543.310,00	0,16
3.594.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	4.197.899,82	0,43
1.311.000,00	Sprint Corp 7.25% 15-09-2021	1.361.801,25	0,14
1.560.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.938.300,00	0,20
955.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.105.412,50	0,11
1.629.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	1.042.560,00	0,11
1.723.000,00	Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	1.826.759,06	0,19
2.500.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	2.548.725,00	0,26
462.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	495.495,00	0,05
925.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	947.616,25	0,10
2.063.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	1.965.007,50	0,20
1.032.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	942.990,00	0,10
1.448.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	1.531.260,00	0,16
844.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	924.180,00	0,09
2.549.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	2.472.530,00	0,25
2.338.000,00	United Rentals North America 4% 15-07-2030	2.460.745,00	0,25
1.289.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	1.379.230,00	0,14
1.798.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	1.094.226,08	0,11
4.921.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	5.333.133,75	0,55
450.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	467.437,50	0,05
2.245.000,00	Vmed O2 UK Financing I PLC 4.25% 31-01-2031	2.289.900,00	0,23
2.517.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	2.790.723,75	0,29
1.645.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	1.791.849,15	0,18
1.686.000,00	WPX Energy Inc 5.875% 15-06-2028	1.837.790,58	0,19
2.436.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.65% 01-04-2024	2.621.745,00	0,27

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
2.813.000,00	Wyndham Destinations Inc 6% 01-04-2027	3.166.565,97	0,32
1.200.000,00	Wyndham Destinations Inc 6.6% 01-10-2025	1.351.500,00	0,14
1.675.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	1.770.089,75	0,18
		315.049.794,48	**32,30**
	Summe Anleihen	**315.049.794,48**	**32,30**
	Aktien		
	USD		
45.604,00	Oasis Petroleum	1.697.380,88	0,17
		1.697.380,88	**0,17**
	Summe Aktien	**1.697.380,88**	**0,17**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**316.747.175,36**	**32,48**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.734.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4% 15-10-2030	1.757.287,62	0,18
2.220.000,00	Acadia Healthcare Co Inc 5% 15-04-2029	2.358.750,00	0,24
246.000,00	AdaptHealth LLC 4.625% 01-08-2029	252.519,00	0,03
2.355.000,00	AdaptHealth LLC 6.125% 01-08-2028	2.528.681,25	0,26
572.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.25% 15-03-2026	580.580,00	0,06
2.334.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	2.366.162,52	0,24
2.522.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	2.682.777,50	0,28
3.138.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 15-03-2025	3.232.140,00	0,33
348.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	389.429,40	0,04
2.609.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	2.778.585,00	0,28
1.782.000,00	Allison Transmission Inc 3.75% 30-01-2031	1.823.208,75	0,19
2.871.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	3.029.766,30	0,31
4.098.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	4.313.145,00	0,44
5.245.000,00	American Airlines Group Inc 3.75% 01-03-2025	3.986.200,00	0,41
539.000,00	American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	481.057,50	0,05
2.033.000,00	Antero Midstream Partners LP 7.875% 15-05-2026	2.099.235,14	0,22
471.000,00	Antero Resources Corp 8.375% 15-07-2026	480.095,01	0,05
357.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	374.146,71	0,04
1.413.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	1.483.381,53	0,15
595.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	617.383,90	0,06
1.234.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.625% 15-01-2028	1.298.785,00	0,13
1.489.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	1.548.560,00	0,16
3.862.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 9.875% 01-04-2027	4.339.922,50	0,44
1.506.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-09-2025	1.596.360,00	0,16
5.223.000,00	Avaya Inc 6.125% 15-09-2028	5.556.854,16	0,57
1.339.000,00	Avient Corp 5.75% 15-05-2025	1.422.687,50	0,15
2.130.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	2.161.950,00	0,22
1.689.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 6.375% 01-04-2024	1.722.780,00	0,18
1.438.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	1.538.244,23	0,16
360.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	391.409,53	0,04
842.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	936.447,14	0,10
959.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	1.069.285,00	0,11
684.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 15-02-2029	701.955,00	0,07
270.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	278.245,80	0,03
228.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	238.997,58	0,02
270.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	283.500,00	0,03
625.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	647.681,25	0,07
2.374.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	2.439.285,00	0,25
3.500.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-03-2024	3.600.625,00	0,37
744.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	838.860,00	0,09
1.806.000,00	Big River Steel LLC / BRS Fi 6.625% 31-01-2029	1.950.480,00	0,20
726.000,00	Boise Cascade Co 4.875% 01-07-2030	785.895,00	0,08
1.539.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	1.504.372,50	0,15
1.794.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	1.663.935,00	0,17
2.447.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	2.232.887,50	0,23
81.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	84.138,75	0,01
1.094.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	1.137.760,00	0,12
523.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	581.675,37	0,06
3.600.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	3.771.000,00	0,39
268.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	290.276,16	0,03
2.492.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.703.097,32	0,28
456.000,00	Cablevision Lightpath LLC 3.875% 15-09-2027	459.420,00	0,05
245.000,00	Cablevision Lightpath LLC 5.625% 15-09-2028	256.331,25	0,03
877.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	451.655,00	0,05
2.548.000,00	Callon Petroleum Co 8.25% 15-07-2025	1.375.920,00	0,14
4.433.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	4.610.320,00	0,47
488.000,00	Calpine Corp 5% 01-02-2031	509.960,00	0,05
1.703.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.791.504,91	0,18
765.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	791.392,50	0,08
958.000,00	Carnival Corp 10.5% 01-02-2026	1.113.675,00	0,11
1.048.000,00	Carnival Corp 11.5% 01-04-2023	1.212.242,56	0,12
1.261.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	1.331.931,25	0,14
2.503.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	2.646.922,50	0,27
917.000,00	CBL & Associates LP 15-12-2026	362.215,00	0,04
1.618.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	1.710.549,60	0,18
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
2.831.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.933.623,75	0,30
5.258.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	5.425.467,30	0,56
1.979.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-05-2027	2.055.686,25	0,21
195.000,00	Centene Corp 3.375% 15-02-2030	205.157,55	0,02
660.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	699.600,00	0,07
479.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	531.790,59	0,05
5.120.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	5.324.800,00	0,55
1.377.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.470.222,90	0,15
1.777.000,00	CenturyLink Inc 4.5% 15-01-2029	1.808.301,86	0,19
2.649.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	2.797.238,04	0,29
962.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	1.119.061,95	0,11
1.159.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	1.216.950,00	0,12
2.267.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	2.357.680,00	0,24
1.201.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	1.291.075,00	0,13
1.972.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	2.070.600,00	0,21
4.992.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	5.378.880,00	0,55
1.581.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	1.624.477,50	0,17
1.749.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	1.832.077,50	0,19
1.149.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	1.232.302,50	0,13
3.771.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	3.808.710,00	0,39
2.294.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	2.319.807,50	0,24
2.029.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	2.064.507,50	0,21
2.110.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15-03-2026	2.262.975,00	0,23
1.563.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	1.625.520,00	0,17
352.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	375.760,00	0,04
1.826.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	1.880.360,02	0,19
1.538.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	1.618.745,00	0,17
1.310.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	1.398.425,00	0,14
153.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	150.705,00	0,02
3.043.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	3.100.056,25	0,32
2.303.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	2.480.791,60	0,25
1.395.000,00	Constellium SE 5.625% 15-06-2028	1.503.112,50	0,15
2.324.000,00	Constellium SE 5.875% 15-02-2026	2.393.720,00	0,25
4.574.000,00	Constellium SE 6.625% 01-03-2025	4.671.197,50	0,48
3.383.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	231.071,43	0,02
564.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	599.250,00	0,06
4.952.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	5.137.700,00	0,53
3.555.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	3.630.472,65	0,37
880.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	920.128,00	0,09
4.206.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	4.374.240,00	0,45
2.075.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 01-02-2028	2.215.062,50	0,23
529.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	593.802,50	0,06
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
557.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	526.365,00	0,05
1.844.339,00	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc 01-	1.415.530,18	0,15
1.964.000,00	Cushman & Wakefield US Borro 6.75% 15-05-2028	2.160.400,00	0,22
455.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	460.323,50	0,05
733.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	751.325,00	0,08
751.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	771.652,50	0,08
6.524.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	6.768.650,00	0,69
2.548.000,00	DaVita Inc 3.75% 15-02-2031	2.587.137,28	0,27
2.188.000,00	DaVita Inc 4.625% 01-06-2030	2.331.970,40	0,24
2.502.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	2.076.660,00	0,21
2.064.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	2.265.240,00	0,23
1.228.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	1.449.143,18	0,15
1.271.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	1.273.287,80	0,13
1.223.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	1.491.115,93	0,15
2.864.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	2.970.326,00	0,30
1.128.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.692.029,99	0,17
831.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	891.065,43	0,09
694.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	756.692,37	0,08
3.662.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	2.966.220,00	0,30
318.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	191.595,00	0,02
1.449.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	1.543.185,00	0,16
2.652.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	2.970.266,52	0,30
1.543.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	1.357.840,00	0,14
3.161.000,00	eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025	3.255.830,00	0,33
681.000,00	eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025	725.265,00	0,07
2.850.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	760.808,64	0,08
1.504.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 30-06-2028	1.278.400,00	0,13
1.417.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 9.5% 31-07-2027	1.581.726,25	0,16
542.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	593.490,00	0,06
1.051.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.184.224,76	0,12
1.116.000,00	Expedia Group Inc 3.6% 15-12-2023	1.189.240,04	0,12
1.352.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	1.566.368,01	0,16
1.304.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	1.336.600,00	0,14
1.497.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	1.519.455,00	0,16
2.381.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	2.500.050,00	0,26
1.589.000,00	Frontier Communications Corp 5% 01-05-2028	1.656.532,50	0,17
1.077.000,00	Frontier Communications Corp 5.875% 15-10-2027	1.164.506,25	0,12
1.778.000,00	Frontier Communications Corp 6.75% 01-05-2029	1.902.460,00	0,20
2.126.000,00	FXI Holdings Inc 12.25% 15-11-2026	2.423.640,00	0,25
3.030.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	3.060.300,00	0,31
3.171.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	3.297.840,00	0,34
775.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	858.312,50	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
790.000,00	Gartner Inc 3.75% 01-10-2030	832.470,40	0,09
3.256.000,00	Gartner Inc 4.5% 01-07-2028	3.435.080,00	0,35
830.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 01-03-2029	848.675,00	0,09
2.937.000,00	Graphic Packaging Internatio 3.5% 15-03-2028	3.043.466,25	0,31
2.134.000,00	Gray Television Inc 4.75% 15-10-2030	2.174.012,50	0,22
2.194.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	2.402.430,00	0,25
2.879.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	3.044.542,50	0,31
1.681.000,00	Griffon Corp 5.75% 01-03-2028	1.777.657,50	0,18
3.561.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	3.175.164,08	0,33
1.424.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	1.480.960,00	0,15
1.015.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 6% 15-04-2025	1.086.050,00	0,11
3.938.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	4.174.280,00	0,43
2.720.000,00	Hertz Corp/The 15-01-2028	1.468.800,00	0,15
2.445.000,00	Hertz Corp/The 15-10-2024	1.320.300,00	0,14
2.112.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	2.207.694,72	0,23
2.606.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	2.788.420,00	0,29
1.190.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.304.537,50	0,13
2.496.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	2.589.699,84	0,27
103.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.375% 01-05-2025	110.128,63	0,01
1.360.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.75% 01-05-2028	1.479.000,00	0,15
221.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	243.652,50	0,02
2.717.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	3.060.021,25	0,31
1.250.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	1.337.500,00	0,14
1.214.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.295.896,44	0,13
1.129.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 15-10-2024	807.235,00	0,08
284.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	307.341,96	0,03
1.584.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	1.635.464,16	0,17
2.374.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	2.654.179,48	0,27
3.325.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	3.802.753,06	0,39
666.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	697.635,00	0,07
3.709.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	3.914.070,61	0,40
3.408.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	3.667.470,74	0,38
1.549.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	1.797.904,27	0,18
560.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	584.208,80	0,06
209.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	218.817,78	0,02
798.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	879.795,00	0,09
438.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	475.571,64	0,05
328.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	403.440,00	0,04
1.610.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 4.25% 01-02-2027	1.581.825,00	0,16
2.201.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 01-10-2025	2.195.497,50	0,23
2.523.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	2.535.615,00	0,26
2.879.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	3.098.523,75	0,32
1.735.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	1.730.662,50	0,18
2.232.000,00	Level 3 Financing Inc 4.25% 01-07-2028	2.293.380,00	0,24
5.928.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	4.564.560,00	0,47
476.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	524.790,00	0,05
481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	485.810,00	0,05
389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	428.036,15	0,04
417.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	440.130,99	0,05
2.413.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.460.608,49	0,25
695.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	701.950,00	0,07
2.051.000,00	Meredith Corp 6.5% 01-07-2025	2.174.060,00	0,22
305.000,00	Meritor Inc 4.5% 15-12-2028	312.625,00	0,03
604.000,00	Meritor Inc 6.25% 01-06-2025	650.882,48	0,07
1.184.000,00	MGM Growth Properties Operat 3.875% 15-02-2029	1.212.244,32	0,12
559.000,00	MGM Growth Properties Operat 4.625% 15-06-2025	598.689,00	0,06
1.074.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.204.888,38	0,12
2.932.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	3.243.525,00	0,33
946.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	756.800,00	0,08
282.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	214.320,00	0,02
4.154.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	4.413.625,00	0,45
1.068.000,00	NCL Corp Ltd 10.25% 01-02-2026	1.254.900,00	0,13
1.565.000,00	NCL Corp Ltd 12.25% 15-05-2024	1.885.825,00	0,19
1.873.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	1.720.818,75	0,18
584.000,00	NCL Corp Ltd 5.875% 15-03-2026	610.569,08	0,06
946.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	998.030,00	0,10
1.125.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	1.206.562,50	0,12
789.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	838.312,50	0,09
1.647.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	1.824.052,50	0,19
699.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	778.434,36	0,08
3.500.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2025	3.738.840,00	0,38
628.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	722.200,00	0,07
359.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	375.155,00	0,04
2.920.000,00	New Gold Inc 7.5% 15-07-2027	3.226.600,00	0,33
1.492.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	1.607.570,32	0,16
1.150.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.625% 01-10-2028	1.249.187,50	0,13
575.000,00	Nielsen Finance LLC / Nielse 5.875% 01-10-2030	643.281,25	0,07
3.668.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	3.975.195,00	0,41
1.633.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	1.700.361,25	0,17
5.454.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	5.811.346,08	0,60
2.043.000,00	Novelis Corp 4.75% 30-01-2030	2.186.010,00	0,22
2.881.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	3.010.645,00	0,31
715.000,00	NRG Energy Inc 3.375% 15-02-2029	735.631,33	0,08
1.021.000,00	NRG Energy Inc 3.625% 15-02-2031	1.052.329,39	0,11
852.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.85% 15-03-2021	852.000,00	0,09
6.525.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15-09-2036	6.753.375,00	0,69
3.217.000,00	Ohio National Financial Serv 5.55% 24-01-2030	3.357.781,71	0,34
1.655.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	1.688.100,00	0,17
2.584.000,00	Olin Corp 9.5% 01-06-2025	3.228.837,20	0,33
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 Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2020 (in USD) (Fortsetzung)

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
2.349.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	2.409.486,75	0,25
772.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	844.954,00	0,09
2.803.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	3.055.270,00	0,31
4.268.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	4.374.700,00	0,45
1.534.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	1.603.030,00	0,16
399.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	412.466,25	0,04
3.468.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	3.780.120,00	0,39
1.317.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	1.402.605,00	0,14
4.075.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.207.437,50	0,43
1.149.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 4.5% 15-09-2026	1.184.906,25	0,12
1.149.000,00	Radiate Holdco LLC / Radiate 6.5% 15-09-2028	1.210.758,75	0,12
1.283.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 4% 15-10-2027	1.316.678,75	0,14
59.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	59.725,70	0,01
2.344.000,00	Rite Aid Corp 7.5% 01-07-2025	2.446.550,00	0,25
1.788.000,00	Rite Aid Corp 8% 15-11-2026	1.908.386,04	0,20
600.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 10.875% 01-06-2023	682.728,00	0,07
970.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 11.5% 01-06-2025	1.131.786,30	0,12
369.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 9.125% 15-06-2023	400.660,20	0,04
2.872.000,00	Sally Holdings LLC / Sally C 8.75% 30-04-2025	3.187.920,00	0,33
1.500.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	1.567.950,00	0,16
2.818.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	2.846.180,00	0,29
600.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	615.438,00	0,06
1.967.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.029.727,63	0,21
1.384.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.488.090,64	0,15
927.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	1.017.382,50	0,10
1.943.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	2.086.956,87	0,21
467.000,00	Scripps Escrow II Inc 3.875% 15-01-2029	485.336,76	0,05
550.000,00	Scripps Escrow II Inc 5.375% 15-01-2031	575.841,75	0,06
1.296.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	1.351.080,00	0,14
2.318.000,00	Seagate HDD Cayman 4.091% 01-06-2029	2.483.157,50	0,25
164.000,00	Seagate HDD Cayman 4.125% 15-01-2031	175.141,34	0,02
1.010.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	1.094.638,00	0,11
856.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	923.410,00	0,09
239.000,00	Sensata Technologies Inc 3.75% 15-02-2031	247.742,62	0,03
756.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	813.645,00	0,08
535.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	616.186,86	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
1.677.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	1.777.620,00	0,18
2.197.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	2.276.641,25	0,23
2.920.000,00	SRM Escrow Issuer LLC 6% 01-11-2028	3.051.852,60	0,31
1.301.000,00	Standard Industries Inc/NJ 3.375% 15-01-2031	1.307.505,00	0,13
2.944.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	3.061.760,00	0,31
3.044.000,00	Station Casinos LLC 4.5% 15-02-2028	3.066.830,00	0,31
2.049.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	2.136.082,50	0,22
1.912.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	611.840,00	0,06
1.690.000,00	Switch Ltd 3.75% 15-09-2028	1.715.350,00	0,18
3.416.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	3.722.039,44	0,38
898.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	947.892,88	0,10
2.130.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	2.183.250,00	0,22
1.895.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	2.051.337,50	0,21
877.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	951.545,00	0,10
555.000,00	Taylor Morrison Communities 5.125% 01-08-2030	621.600,00	0,06
2.166.000,00	Taylor Morrison Communities 6.625% 15-07-2027	2.340.904,50	0,24
1.164.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	1.197.465,00	0,12
787.000,00	TEGNA Inc 4.75% 15-03-2026	834.220,00	0,09
2.532.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	2.645.940,00	0,27
2.103.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	2.226.551,25	0,23
1.682.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	1.752.610,36	0,18
629.000,00	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01-04-2025	687.182,50	0,07
1.419.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	1.560.900,00	0,16
611.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	670.572,50	0,07
223.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	241.955,00	0,02
2.884.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	3.172.400,00	0,33
2.943.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	3.211.901,91	0,33
120.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	64.643,31	0,01
2.071.000,00	United Shore Financial Servi 5.5% 15-11-2025	2.184.905,00	0,22
2.029.000,00	Univision Communications Inc 6.625% 01-06-2027	2.179.247,45	0,22
1.072.000,00	Univision Communications Inc 9.5% 01-05-2025	1.192.600,00	0,12
728.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	467.331,10	0,05
1.693.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.807.412,94	0,19
5.343.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	5.225.340,73	0,54
2.747.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	2.698.927,50	0,28
1.619.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	1.679.712,50	0,17
537.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15-08-2030	561.165,00	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
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	
USA	74,90
Kanada	4,53
Vereinigtes Königreich	2,72
Frankreich	2,19
Länderübergreifend	1,61
Luxemburg	1,55
Bermuda	1,37
Niederlande	1,26
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	93,19
Sonstige	0,32
Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,17
Spezialchemikalien	0,15
Keine Angabe	0,01
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.

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

Nordea 1 - North American Small Cap 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		
4.470,00	ACI Worldwide	171.871,50	0,39
59.057,00	Air Transport Services Group	1.823.680,16	4,18
24.587,00	American Equity Investment Life Holding	679.584,68	1,56
19.616,00	Argan	878.796,80	2,01
13.231,00	Armstrong World Industries	971.949,26	2,23
17.776,00	Atkore International Group	721.527,84	1,65
48.906,00	Avaya Holdings	928.724,94	2,13
12.971,00	Axalta Coating Systems	369.673,50	0,85
20.972,00	Axis Capital Holdings	1.042.937,56	2,39
6.685,00	Barrett Business Services	446.558,00	1,02
38.894,00	BJ's Wholesale Club Holdings	1.460.469,70	3,34
40.708,00	Cannae Holdings	1.783.824,56	4,09
23.954,00	CDK Global	1.235.786,86	2,83
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	Insperity	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**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	USD		
11.687,00	Computer Services	724.594,00	1,66
		724.594,00	**1,66**
	Summe Aktien	**724.594,00**	**1,66**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**724.594,00**	**1,66**
	Summe Wertpapieranlagen	**40.549.297,83**	**92,86**
	Bankguthaben	**2.431.037,44**	**5,57**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**687.275,35**	**1,57**
	Summe Nettovermögen	**43.667.610,62**	**100,00**

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

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

Land	
USA	80,95
Bermuda	9,08
Israel	1,34
Irland	0,71
Vereinigtes Königreich	0,62
Niederlande	0,16
Summe	**92,86**

Sektor	
Sach- und Unfallversicherung	6,46
Anwendungssoftware	5,35
Verschiedene Support-Leistungen	5,16
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,10
Alternative Netzbetreiber	4,53
Elektrische Komponenten und Ausrüstung	4,40
Bau- und Ingenieurwesen	4,33
Luftfracht 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
Luftfahrt 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 Kreuzfahrtlinien	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.

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

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
	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	Allegion	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 Nettoverbindlichkeiten	**(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	
USA	90,62
Irland	3,39
Schweiz	1,71
Vereinigtes Königreich	1,48
Kaimaninseln	1,10
Summe	**98,30**

Sektor	
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	7,74
Internet und Direktmarketing (Privatkunden)	6,04
Gesundheitswesen: Ausstattung	5,72
Systemsoftware	5,63
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,50
Verschiedene Banken	5,10
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
Anteilsklassenabsicherung: 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.

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

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	
USA	88,11
Schweiz	4,24
Vereinigtes Königreich	3,29
Bermuda	3,26
Summe	**98,89**

Sektor	
Kabel und Satellitenübertragung	20,25
Sach- und Unfallversicherung	15,31
Branchenübergreifende Holdings	10,63
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,01
Kommunikationsanlagen	4,43
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
Luftfahrt und Verteidigung	2,32
Anwendungssoftware	1,98
Luftfracht 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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	NOK		
16.000.000,00	Avinor AS 20/26 FRN	16.464.750,40	0,34
30.000.000,00	BMW Finance NV FRN 21-04-2023	30.958.578,00	0,65
28.000.000,00	Borregaard ASA 18/23 FRN	28.140.319,20	0,59
100.000.000,00	Danske Bank A/S 20/24 FRN C	100.003.040,00	2,09
100.000.000,00	Den norske stat 19/29 1,75%	106.970.000,00	2,23
375.000.000,00	Den norske stat 20/30 1,375%	389.400.000,00	8,13
65.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	65.765.440,00	1,37
8.000.000,00	DNB Bank ASA 20/30 FRN C SUB	8.428.508,00	0,18
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/27 2,33%	20.727.442,00	0,43
60.000.000,00	Entra ASA 19/25 FRN	60.149.100,00	1,26
70.000.000,00	Entra ASA 20/27 FRN	70.825.923,00	1,48
26.000.000,00	Entra ASA 20/28 1,66%	25.302.131,40	0,53
28.000.000,00	Hafslund E-CO AS 20/25 FRN	28.139.734,00	0,59
12.000.000,00	Kommunalbanken AS 17/27 2,00%	12.526.414,80	0,26
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.145.546,50	0,32
73.720.000,00	Lenvik komm 15/25 2,92%	79.618.646,82	1,66
70.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	70.651.070,00	1,47
36.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/23 1,99%	36.878.241,60	0,77
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 20/25 FRN	50.875.670,00	1,06
24.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVD	25.219.267,20	0,53
110.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 20/25 FRN C COVD	110.281.501,00	2,30
30.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	29.879.697,00	0,62
28.000.000,00	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	28.503.790,00	0,59
40.000.000,00	Norske Tog AS 18/24 FRN	40.182.060,00	0,84
4.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	3.979.056,80	0,08
15.000.000,00	Norwegian Property ASA 17/22 FRN	15.164.370,00	0,32
100.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	101.194.680,00	2,11
33.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	32.972.732,10	0,69
84.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/24 FRN	84.361.586,40	1,76
32.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 20/28 FRN	32.466.662,40	0,68
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	32.849.046,00	0,69
26.000.000,00	Rikshem AB 20/29 FRN	25.905.950,20	0,54
57.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	58.714.269,30	1,23
50.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-04-2025	53.836.525,00	1,12
11.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	11.066.674,30	0,23
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	52.369.955,00	1,09
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	20.294.700,00	0,42
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	20.479.804,00	0,43
75.000.000,00	Statnett SF 17/24 2,35%	78.126.585,00	1,63
20.000.000,00	Statnett SF 17/24 FRN	20.228.056,00	0,42
25.000.000,00	Stavanger komm 20/25 FRN	25.010.915,00	0,52
50.000.000,00	Trondheim komm 20/25 FRN	50.223.950,00	1,05
45.000.000,00	Vasakronan AB 20/27 FRN	44.954.343,00	0,94
25.000.000,00	Vestland fylke 16/26 FRN	25.733.990,00	0,54
26.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 13-02-2024	26.215.480,20	0,55
20.000.000,00	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	20.108.500,00	0,42
		2.287.294.701,62	**47,73**
	Summe Anleihen	**2.287.294.701,62**	**47,73**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.287.294.701,62**	**47,73**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
50.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	50.228.500,00	1,05
30.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	31.603.080,00	0,66
25.000.000,00	BKK AS 20/26 FRN	25.011.970,00	0,52
42.000.000,00	Brage Finans AS 20/25 FRN	41.989.143,00	0,88
75.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 20/26 FRN C COVD	75.744.832,50	1,58
50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVD	53.652.290,00	1,12
162.000.000,00	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN C COVD	163.831.167,00	3,42
20.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	20.146.304,00	0,42
30.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/25 FRN	29.958.498,00	0,63
20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/24 FRN C COVD	20.162.132,00	0,42
20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVD	20.262.174,00	0,42
47.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	47.214.827,60	0,99
170.000.000,00	Ferde AS 19/24 FRN	170.577.915,00	3,56
204.000.000,00	Ferde AS 19/25 FRN	204.294.066,00	4,26
36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	37.880.787,60	0,79
53.000.000,00	Ferde AS 20/27 FRN	53.197.414,40	1,11
50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVD	50.297.610,00	1,05
10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	10.133.895,00	0,21
70.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	70.451.374,00	1,47
33.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	33.132.937,20	0,69
50.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 19/25 FRN C COVD	50.230.630,00	1,05
50.000.000,00	Lyse AS 20/26 1,78%	50.535.680,00	1,05
25.000.000,00	OBOS BBL 20/25 FRN	25.362.015,00	0,53
27.000.000,00	OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	26.971.172,10	0,56
10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	10.164.413,00	0,21
6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	6.083.240,40	0,13
27.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	27.610.910,10	0,58
40.000.000,00	Sandnes Spb 19/25 FRN	40.125.400,00	0,84
40.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	40.189.292,00	0,84
10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	10.130.320,00	0,21
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB	51.289.220,00	1,07
8.000.000,00	Spb 1 BV 19/25 2,35%	8.336.401,60	0,17
90.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	93.509.172,00	1,95
50.000.000,00	Spb 1 Næringskreditt AS 20/24 FRN C COVD	51.317.685,00	1,07
25.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	25.242.505,00	0,53
45.000.000,00	Spb 1 SMN 18/24 2,33%	46.654.758,00	0,97
82.000.000,00	Spb 1 SMN 20/25 FRN	82.078.482,20	1,71
25.000.000,00	Spb 1 SMN 20/26 1,40%	24.730.165,00	0,52
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	20.271.832,00	0,42
20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	20.248.024,00	0,42
70.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/25 FRN	69.970.453,00	1,46
34.000.000,00	Spb 1 Østlandet 20/26 FRN C	34.166.464,00	0,71
15.000.000,00	Spb Sør 18/24 2,46%	15.653.569,50	0,33
62.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	64.741.193,60	1,35
9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	9.086.488,20	0,19
25.000.000,00	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	25.206.210,00	0,53
7.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	7.076.842,50	0,15
50.000.000,00	Spb Vest 19/25 2,42%	52.237.760,00	1,09
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 COVD	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	
Norwegen	85,24
Dänemark	4,20
Schweden	3,57
Finnland	3,31
Niederlande	0,65
Summe	**96,96**

Sektor	
Unternehmensanleihen	79,37
Staatsanleihen	14,88
Hypothekenanleihen	2,70
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% Paying floating rate OIBOR 6 months	250.000.000,00	NOK	10.611.831,22	18.11.2024
			10.611.831,22	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Receiving fixed rate 0.7770% Paying floating rate OIBOR 6 months	150.000.000,00	NOK	(1.538.658,16)	14.04.2026
			(1.538.658,16)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0850% Paying floating rate OIBOR 6 months	200.000.000,00	NOK	11.599.436,01	26.06.2026
Receiving fixed rate 1.8680% Paying floating rate OIBOR 6 months	300.000.000,00	NOK	11.571.081,06	28.08.2024
Receiving fixed rate 0.7550% Paying floating rate OIBOR 6 months	300.000.000,00	NOK	(8.189.517,87)	06.05.2028
			14.980.999,20	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.4750%	(200.000.000,00)	NOK	2.411.415,01	05.04.2022
Receiving fixed rate 1.8900% Paying floating rate OIBOR 6 months	135.000.000,00	NOK	7.031.130,62	09.01.2028
Receiving fixed rate 2.0275% Paying floating rate OIBOR 6 months	100.000.000,00	NOK	3.733.718,20	23.10.2023
			13.176.263,83	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp				
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 2.4400%	(200.000.000,00)	NOK	12.229.211,22	29.10.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.9675%	(70.000.000,00)	NOK	869.311,22	08.11.2021
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.4700%	(300.000.000,00)	NOK	7.062.997,61	10.05.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.1000%	(100.000.000,00)	NOK	215.020,69	14.05.2021
Paying floating rate OIBOR 6 months Receiving fixed rate 1.3350%	(100.000.000,00)	NOK	710.434,25	09.11.2021
Receiving fixed rate 1.9375% Paying floating rate OIBOR 6 months	200.000.000,00	NOK	9.108.754,34	24.05.2025
Paying fixed rate 1.7650% Receiving floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	(6.884.305,52)	29.07.2024
Receiving fixed rate 1.4250% Paying floating rate OIBOR 6 months	80.000.000,00	NOK	1.815.420,18	19.08.2026
Receiving fixed rate 1.6550% Paying floating rate OIBOR 6 months	150.000.000,00	NOK	5.370.153,13	26.02.2027
Receiving fixed rate 0.7160% Paying floating rate OIBOR 6 months	300.000.000,00	NOK	(6.531.893,57)	06.05.2027
			23.965.103,55	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 2.0950% Paying floating rate OIBOR 6 months	60.000.000,00	NOK	3.968.962,26	26.01.2028
Receiving fixed rate 2.1125% Paying floating rate OIBOR 6 months	180.000.000,00	NOK	10.533.682,31	09.04.2026
			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
	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	Klaveness 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	SalMar	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	
Norwegen	94,92
Luxemburg	2,18
Dänemark	0,83
Niederlande	0,63
Bermuda	0,48
Schweden	0,19
Summe	**99,23**

Sektor	
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	10,96
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	10,10
Regionale Banken	9,00
Verschiedene Banken	8,62
Öl- und Gaserschließung und Produktion	6,24
Spezialchemikalien	6,15
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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	NOK		
18.000.000,00	Agder Energi AS 17/23 FRN	18.138.654,00	0,42
7.000.000,00	Agder Energi AS 19/23 FRN	7.084.189,00	0,16
20.000.000,00	BKK AS 18/23 FRN	20.106.454,00	0,46
20.000.000,00	BMW Finance NV FRN 21-04-2023	20.639.052,00	0,47
25.000.000,00	BMW Finance NV FRN 22-08-2022	25.027.510,00	0,58
25.000.000,00	Danske Bank A/S 19/22 FRN	25.221.737,50	0,58
100.000.000,00	Danske Bank A/S 20/24 FRN C	100.003.040,00	2,30
24.000.000,00	Danske Bank A/S 20/24 FRN C	24.159.535,20	0,56
75.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	75.883.200,00	1,75
10.000.000,00	DNB Bank ASA 18/28 FRN C SUB	10.060.443,00	0,23
20.000.000,00	DNB Bank ASA 19/23 FRN	20.037.790,00	0,46
40.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	40.198.152,00	0,92
20.000.000,00	Eidsiva Energi AS 20/25 FRN	20.074.060,00	0,46
50.000.000,00	Entra ASA 17/22 FRN	50.153.895,00	1,15
20.000.000,00	Entra ASA 19/25 FRN	20.049.700,00	0,46
30.000.000,00	Glitre Energi AS 13/22 4,35%	31.380.942,00	0,72
12.000.000,00	Glitre Energi AS 20/25 FRN	12.032.713,20	0,28
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	15.048.042,00	0,35
62.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/21 FRN FLOOR	62.192.299,20	1,43
50.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2021	50.027.015,00	1,15
40.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-06-2021	40.018.360,00	0,92
20.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 08-05-2023	21.028.082,00	0,48
75.000.000,00	Lyse AS 17/23 FRN	75.703.350,00	1,74
32.000.000,00	Lyse AS 17/23 FRN	32.304.272,00	0,74
58.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	58.539.458,00	1,35
10.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB	10.139.714,00	0,23
60.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	60.083.478,00	1,38
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	49.991.610,00	1,15
19.000.000,00	NorgesGruppen ASA 14/21 FRN	19.032.974,50	0,44
15.000.000,00	Norwegian Property ASA 17/22 FRN	15.164.370,00	0,35
55.000.000,00	Norwegian Property ASA 19/22 FRN	55.124.355,00	1,27
12.000.000,00	Norwegian Property ASA 20/23 FRN	12.049.471,20	0,28
100.000.000,00	Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	101.194.680,00	2,33
30.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/21 FRN	30.086.535,00	0,69
38.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/21 FRN	38.036.871,40	0,88
115.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	114.904.975,50	2,64
10.000.000,00	Posten Norge AS 17/21 FRN	10.027.862,00	0,23
100.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 18/22 FRN COVD	100.470.790,00	2,31
10.000.000,00	Rikshem AB 16/21 FRN	10.047.738,00	0,23
70.000.000,00	Scania CV AB FRN 18-02-2022	70.012.432,00	1,61
42.000.000,00	Scania CV AB FRN 24-01-2023	41.779.096,80	0,96
20.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/21 FRN	20.057.932,00	0,46
18.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 20/23 FRN	18.052.657,20	0,42
35.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 16/22 FRN	35.370.646,50	0,81
40.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	40.589.400,00	0,93
16.000.000,00	Spb Møre 17/27 FRN C SUB	16.152.924,80	0,37
24.000.000,00	Statnett SF 20/23 FRN	24.121.051,20	0,56
68.000.000,00	Swedbank AB FRN 04-05-2023	68.922.460,80	1,59
98.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 19/22 FRN COVD	98.074.783,80	2,26
22.000.000,00	Tomra Systems ASA 19/22 FRN	21.988.351,00	0,51
30.000.000,00	Trønderenergi AS 16/21 FRN	30.157.200,00	0,69
5.000.000,00	Vasakronan AB 17/22 FRN	5.030.364,50	0,12
20.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 05-04-2023	20.604.608,00	0,47
41.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 11-02-2022	41.094.070,40	0,95
		2.053.475.348,70	**47,25**
	Summe Anleihen	**2.053.475.348,70**	**47,25**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.053.475.348,70**	**47,25**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
15.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	15.068.550,00	0,35
48.000.000,00	BN Bank ASA 18/23 FRN	48.259.435,20	1,11
73.000.000,00	Brage Finans AS 18/22 FRN	73.506.065,20	1,69
8.000.000,00	Brage Finans AS 19/22 FRN	8.024.693,60	0,18
45.000.000,00	Brage Finans AS 20/24 FRN	45.029.484,00	1,04
21.000.000,00	Brage Finans AS 20/25 FRN	20.994.571,50	0,48
25.000.000,00	Eidsberg Spb 19/22 FRN	25.040.557,50	0,58
15.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/22 FRN C COVD	15.140.242,50	0,35
25.000.000,00	Eiendomsspar AS 18/23 FRN	25.040.132,50	0,58
50.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	50.365.760,00	1,16
25.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/23 FRN	25.012.725,00	0,58
25.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 20/24 FRN	25.053.330,00	0,58
100.000.000,00	Fana Spb 19/23 FRN	100.159.860,00	2,30
57.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	57.260.535,60	1,32
23.000.000,00	Ferde AS 19/23 FRN	23.012.965,10	0,53
25.000.000,00	Ferde AS 19/23 FRN	25.022.775,00	0,58
25.000.000,00	Fjellinjen AS 18/22 FRN	25.038.152,50	0,58
25.000.000,00	Flekkefjord Spb 19/22 FRN	25.019.322,50	0,58
20.000.000,00	Flekkefjord Spb 20/23 FRN	20.033.816,00	0,46
27.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 17/22 FRN C COVD	27.091.632,60	0,62
45.000.000,00	Helgeland Kraft AS 20/23 FRN	45.231.597,00	1,04
25.000.000,00	Jæren Spb 16/26 FRN C SUB	25.343.807,50	0,58
36.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 20/22 FRN C COVD	36.215.132,40	0,83
10.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/22 FRN	10.036.817,00	0,23
40.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	40.449.588,00	0,93
10.000.000,00	Landkreditt Bank AS 18/28 FRN C SUB	10.098.305,00	0,23
25.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 17/22 FRN C COVD	25.121.590,00	0,58
15.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 17/22 FRN C COVD	15.086.233,50	0,35
25.000.000,00	Lillestrøm Spb 17/22 FRN	25.140.750,00	0,58
20.000.000,00	Melhus Spb 18/22 FRN	20.071.364,00	0,46
24.000.000,00	Møller Mobility Group AS 20/23 FRN	23.982.225,60	0,55
14.000.000,00	Nordea Direct Bank ASA 16/26 FRN C SUB	14.105.814,80	0,32
25.000.000,00	Nordea Direct Bank ASA 17/22 FRN	25.124.517,50	0,58
6.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisitet AS 14/21 FRN	6.025.286,40	0,14
30.000.000,00	OBOS-banken AS 18/23 FRN	30.103.389,00	0,69
45.000.000,00	Pareto Bank ASA 17/22 FRN	45.478.350,00	1,05
60.000.000,00	Pareto Bank ASA 18/23 FRN	60.526.644,00	1,39
40.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/23 FRN	40.277.260,00	0,93
42.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	42.260.673,00	0,97
10.000.000,00	Sbanken ASA 17/27 FRN C SUB	10.097.344,00	0,23
40.000.000,00	Sbanken ASA 19/22 FRN	39.987.400,00	0,92
10.000.000,00	Selbu Spb 20/23 FRN	10.088.322,00	0,23
15.000.000,00	Skagerrak Spb 17/22 FRN	15.103.413,00	0,35
25.000.000,00	Skue Spb 18/23 FRN	25.185.632,50	0,58
50.000.000,00	Skue Spb 20/23 FRN	49.993.315,00	1,15
30.000.000,00	Spareskillingsbanken 19/22 FRN	30.114.222,00	0,69

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

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	
Norwegen	74,66
Schweden	8,18
Dänemark	8,08
Finnland	4,11
Niederlande	3,61
Summe	**98,64**

Sektor	
Unternehmensanleihen	94,64
Hypothekenanleihen	3,10
Staatsanleihen	0,90
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	
China	85,03
Vereinigte Arabische Emirate	3,81
Britische Jungferninseln	1,90
Niederlande	0,96
Summe	**91,70**

Sektor	
Unternehmensanleihen	56,19
Staatsanleihen	35,51
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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Aktien		
	BRL		
1.941.100,00	Banco Bradesco	10.142.361,54	1,79
212.200,00	Engie Brasil Energia	1.795.092,23	0,32
		11.937.453,77	**2,11**
	CLP		
10.947.772,00	Aguas Andinas	3.528.404,13	0,62
32.588,00	Banco de Credito e Inversiones	1.279.211,29	0,23
13.584.161,00	Enel Chile	1.055.377,81	0,19
		5.862.993,23	**1,04**
	HKD		
1.737.500,00	Beijing Enterprises Holdings	5.669.755,62	1,00
14.140.750,00	China Communications Construction	6.109.930,31	1,08
10.575.701,00	China Communications Services	4.665.028,22	0,82
12.413.000,00	China Construction Bank	9.429.986,17	1,67
10.037.177,00	China Everbright Environment Group	5.670.282,53	1,00
665.400,00	China Gas Holdings	2.643.336,90	0,47
11.716.000,00	China Longyuan Power Group	11.741.386,58	2,07
2.546.500,00	China Mobile	14.517.270,04	2,56
3.345.000,00	China Overseas Land & Investment	7.273.989,97	1,29
9.411.000,00	China Railway Construction	5.146.602,60	0,91
14.034.000,00	China Railway Group	6.190.512,20	1,09
1.182.000,00	China Resources Land	4.878.501,70	0,86
1.706.500,00	China State Construction International Holdings	972.853,77	0,17
30.618.000,00	China Telecom	8.490.519,90	1,50
10.818.000,00	CRRC	3.725.437,17	0,66
608.100,00	ENN Energy Holdings	8.925.576,38	1,58
2.644.000,00	Guangdong Investment	4.760.645,84	0,84
1.338.000,00	Hengan International Group	9.474.307,22	1,67
12.316.500,00	Industrial & Commercial Bank of China	7.990.506,36	1,41
2.882.000,00	Jiangsu Expressway	3.222.790,53	0,57
858.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.513.078,29	1,86
3.073.400,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	5.414.879,44	0,96
5.779.600,00	Sinopharm Group	14.059.130,96	2,48
1.654.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	1.126.389,08	0,20
3.920.000,00	Zhejiang Expressway	3.311.664,80	0,59
1.136.269,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	4.953.553,57	0,88
		170.877.916,15	**30,19**
	IDR		
3.679.100,00	Astra International	1.577.595,32	0,28
14.938.693,00	Indofood Sukses Makmur	7.282.829,45	1,29
64.011.100,00	Telkom Indonesia Persero	15.079.267,66	2,66
		23.939.692,43	**4,23**
	INR		
3.387.404,00	Bharat Electronics	5.560.873,30	0,98
4.066.975,00	GAIL India	6.860.159,01	1,21
1.669.139,00	HCL Technologies	21.613.656,75	3,82
138.975,00	Infosys	2.388.542,17	0,42
1.106.041,00	IRB Infrastructure Developers	1.794.520,96	0,32
646.695,00	NTPC	879.312,26	0,16
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**
	MXN		
587.300,00	Arca Continental	2.853.404,76	0,50
2.057.400,00	Grupo Financiero Banorte	11.469.203,15	2,03
1.668.400,00	Kimberly-Clark de Mexico	2.848.600,23	0,50
		17.171.208,14	**3,03**
	PHP		
12.227.700,00	Megaworld	1.038.845,96	0,18
		1.038.845,96	**0,18**
	SGD		
13.633.500,00	Thai Beverage	7.579.322,69	1,34
		7.579.322,69	**1,34**
	THB		
1.092.700,00	Advanced Info Service	6.419.065,98	1,13
630.900,00	Bangkok Bank	2.505.911,43	0,44
1.359.000,00	Bangkok Bank	5.375.217,42	0,95
6.696.700,00	Thai Union Group	3.039.890,78	0,54
		17.340.085,61	**3,06**
	TRY		
9.800.265,00	Akbank T.A.S.	9.239.440,21	1,63
1.844.367,00	Haci Omer Sabanci Holding	2.884.807,77	0,51
322.484,00	KOC Holding	922.064,40	0,16
1.916.077,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	4.159.166,54	0,73
		17.205.478,92	**3,04**
	TWD		
646.000,00	Delta Electronics	6.046.622,25	1,07
877.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.542.457,75	2,92
		22.589.080,00	**3,99**
	USD		
406.084,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	3.504.504,92	0,62
26.726,00	Credicorp	4.321.059,68	0,76
137.708,00	Infosys ADR	2.336.904,76	0,41
223.689,00	SK Telecom ADR	5.460.248,49	0,96
		15.622.717,85	**2,76**
	ZAR		
429.083,00	Aspen Pharmacare Holdings	3.663.514,82	0,65
408.289,00	FirstRand	1.419.192,68	0,25
470.446,00	Foschini Group	3.277.863,64	0,58
46.550,00	Naspers	9.571.856,13	1,69
4.555.394,00	Netcare	3.877.921,17	0,69
444.991,00	Remgro	2.915.340,71	0,52
573.882,00	Sanlam	2.296.114,24	0,41
183.862,00	SPAR Group	2.373.317,68	0,42
153.617,00	Vodacom Group	1.301.330,97	0,23
		30.696.452,04	**5,42**
	Summe Aktien	**536.719.513,42**	**94,82**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**536.719.513,42**	**94,82**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	CNY		
2.346.215,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	4.301.525,71	0,76
2.054.487,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	7.834.934,67	1,38
634.788,00	Huadong Medicine	2.578.055,79	0,46
200.049,00	Ping An Insurance Group Co of China	2.660.671,89	0,47
4.039.277,00	Shanghai International Port Group	2.822.639,21	0,50

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	
Republik Korea	22,91
China	22,82
Indien	12,89
Hongkong	6,69
Südafrika	5,42
Thailand	4,40
Kaimaninseln	4,28
Indonesien	4,23
Taiwan, Provinz Chinas	3,99
Türkei	3,04
Mexiko	3,03
Brasilien	2,73
Bermuda	1,43
Chile	1,04
Philippinen	0,18
Summe	**99,10**

Sektor	
Verschiedene Banken	10,91
Drahtlose Telekommunikationsdienste	8,72
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	5,38
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	4,65
Gasversorger	4,44
Sach- und Unfallversicherung	4,41
Bau- und Ingenieurwesen	4,40
Integrierte Telekommunikationsdienste	4,16
Gesundheitswesen: Vertrieb	3,90
Autoteile und -zubehör	3,32
Halbleiter	2,92
Stromversorger	2,79
Pharmazeutika	2,79
Lebens- und Krankenversicherung	2,73
Erneuerbare Elektrizität	2,39
Immobilienentwicklung	2,33
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
Schifffahrtshäfen 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 Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	CHF		
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	11.943.450,22	0,16
11.130.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.629.237,51	0,14
14.950.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	14.194.285,44	0,19
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	14.196.349,01	0,19
		50.963.322,18	**0,67**
	DKK		
280.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	38.318.396,75	0,50
10.437.905,31	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	1.463.118,10	0,02
2.535.899,59	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	360.237,37	0,00
185.744.596,90	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	26.030.236,27	0,34
3.268.867,67	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDRO 2	465.018,17	0,01
54.574.959,57	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	7.752.649,18	0,10
29.768,84	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	4.718,91	0,00
8.201,67	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	1.311,14	0,00
141.929.105,11	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	19.142.024,79	0,25
45.508.169,85	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	6.165.590,93	0,08
237.513.928,17	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	32.399.390,98	0,42
23.946.488,66	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	3.333.331,49	0,04
63.148.273,26	Nykredit Realkredit 2.5% 07-01-2047 SDO E	8.972.653,47	0,12
3.453.219,60	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	491.243,46	0,01
86.978.484,76	Nykredit Realkredit 3% 07-01-2046 SDO E	12.607.056,79	0,16
7.973.934,05	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	1.157.385,71	0,02
16.432.939,54	Nykredit Realkredit 3.5% 04-01-2044 SDO E	2.471.309,09	0,03
1.070.834,41	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	160.716,33	0,00
1.720.090,04	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	261.916,47	0,00
17.850,49	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	2.630,51	0,00
8.317,64	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	1.336,66	0,00
514.104,88	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	73.273,03	0,00
860.049,05	Nykredit Realkredit CF 6% 04-01-2038 IO CIBOR 6M R	122.492,18	0,00
92.614.110,51	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2022 IO CITA-6M SDO	12.505.831,55	0,16
245.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2025 SDRO A T	34.735.735,29	0,45
50.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	6.841.721,88	0,09
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	34.666.789,04	0,45
125.456,92	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	18.188,51	0,00
8.838.974,22	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	1.282.349,00	0,02
7.163.329,61	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	1.077.516,08	0,01
3.484.763,65	Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO	534.017,06	0,01
42.517,71	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	6.698,41	0,00
		253.426.884,60	**3,31**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	EUR		
800.000,00	Achmea Bank NV 0.01% 16-06-2025	813.571,78	0,01
1.000.000,00	Aegon Bank NV 0.01% 16-11-2025	1.018.276,00	0,01
20.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	20.277.088,40	0,27
8.600.000,00	Bank of Nova Scotia/The 0.01% 14-01-2027	8.778.106,00	0,11
1.200.000,00	Bausparkasse Schwaebisch Hal 0.01% 22-10-2030	1.228.939,20	0,02
800.000,00	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit u 0.01% 23-09-2030	819.600,00	0,01
500.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 10-11-2027	513.384,00	0,01
30.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	30.827.160,00	0,40
7.500.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	8.157.510,00	0,11
14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	14.809.931,22	0,19
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.479,84	0,00
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	10.792,66	0,00
8.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.25% 27-09-2023	8.147.410,56	0,11
1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 25-09-2030	1.535.514,00	0,02
8.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	9.017.445,60	0,12
13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	14.170.599,00	0,19
1.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	1.093.884,00	0,01
77.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	88.774.704,00	1,16
1.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 2% 07-05-2024	1.625.556,00	0,02
1.000.000,00	Commonwealth Bank of Austral 0.375% 24-04-2023	1.018.900,00	0,01
12.200.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	12.526.203,60	0,16
17.100.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	17.481.843,00	0,23
5.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	5.056.350,00	0,07
5.300.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 10-12-2024	5.452.799,00	0,07
2.700.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.01% 08-10-2027	2.762.532,00	0,04
3.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-09-2025	3.375.194,46	0,04
7.300.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.488.427,60	0,10
4.000.000,00	DZ HYP AG 0.375% 10-11-2034	4.246.762,56	0,06
8.200.000,00	DZ HYP AG 0.75% 30-06-2027	8.812.900,80	0,12
8.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.375% 26-02-2025	8.265.760,00	0,11
1.150.000,00	Eika Boligkreditt AS 2.125% 30-01-2023	1.212.859,00	0,02
300.000,00	Federation des Caisses Desja 0.01% 24-09-2025	305.727,00	0,00
5.900.000,00	ING Belgium SA 0.01% 20-02-2030	6.057.058,00	0,08
20.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	20.843.583,28	0,27
4.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.01% 05-02-2025	4.036.400,00	0,05
1.800.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.000000% 03-07-2024	1.831.503,60	0,02
4.500.000,00	LHV Pank AS 0.1% 09-06-2025	4.571.100,00	0,06
3.900.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	3.996.213,00	0,05
500.000,00	MMB SCF SACA 0.01% 14-10-2030	507.500,00	0,01
3.100.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	3.118.622,48	0,04
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
1.200.000,00	OP Mortgage Bank 0.01% 19-11-2030	1.229.952,00	0,02
10.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	10.868.601,60	0,14
10.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	10.491.415,20	0,14
10.300.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	10.658.234,00	0,14
5.500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	5.585.250,00	0,07
2.800.000,00	Santander Consumer Bank AG 0.05% 14-02-2030	2.873.696,00	0,04
2.200.000,00	Santander UK PLC 0.05% 12-01-2027	2.241.427,23	0,03
11.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	11.252.802,00	0,15
2.400.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.01% 22-09-2027	2.457.849,60	0,03
7.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.375% 09-03-2023	7.133.518,00	0,09
4.400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.573.747,20	0,06
7.000.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.375% 28-06-2024	7.174.023,01	0,09
300.000,00	Yorkshire Building Society 0.01% 13-10-2027	304.551,00	0,00
		463.215.906,48	**6,05**
	NOK		
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	5.044.185,45	0,07
		5.044.185,45	**0,07**
	USD		
4.747.900,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-07-2030	4.400.290,95	0,06
38.506.800,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-05-2030	30.663.309,07	0,40
33.478.400,00	United States Treasury Note/ 0.625% 15-08-2030	26.582.407,68	0,35
26.999.000,00	United States Treasury Note/ 0.875% 15-11-2030	21.912.138,28	0,29
24.889.900,00	United States Treasury Note/ 1.75% 15-11-2029	21.912.042,98	0,29
37.219.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	32.999.863,47	0,43
56.834.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	51.176.692,87	0,67
35.354.300,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	31.934.885,64	0,42
61.651.200,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	56.750.260,67	0,74
9.171.700,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	8.575.167,19	0,11
90.428.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	84.477.414,10	1,10
18.120.800,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	17.102.594,23	0,22
41.813.300,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	40.325.110,28	0,53
		428.812.177,41	**5,60**
	Summe Anleihen	**1.201.462.476,12**	**15,70**
	Aktien		
	BRL		
1.667.610,00	Banco Bradesco	7.101.642,46	0,09
		7.101.642,46	**0,09**
	CAD		
1.081.996,00	Bank of Nova Scotia/The	47.684.285,35	0,62
278.404,00	National Bank of Canada	12.739.502,90	0,17
814.200,00	Royal Bank of Canada	54.586.350,17	0,71
598.071,00	TC Energy	19.908.605,97	0,26
		134.918.744,39	**1,76**
	CHF		
241.939,00	Roche Holding	69.196.395,84	0,90
43.153,00	Sonova Holding	9.186.666,34	0,12
		78.383.062,18	**1,02**
	DKK		
2.075.077,00	Novo Nordisk B	118.983.759,96	1,56
		118.983.759,96	**1,56**
	EUR		
1.145.013,00	Bayer	55.138.101,02	0,72
1.029.252,00	Danone	55.332.587,52	0,72
133.124,00	Fresenius Medical Care	9.079.056,80	0,12
359.234,00	Fresenius	13.593.414,56	0,18
138.089,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	33.528.009,20	0,44
783.004,00	Sanofi	61.622.414,80	0,81
346.639,00	Siemens	40.737.015,28	0,53
756.485,00	Unilever	37.495.179,03	0,49
977.875,00	Vinci	79.559.910,00	1,04
		386.085.688,21	**5,05**
	GBP		
1.917.746,00	British American Tobacco	57.828.650,29	0,76
1.646.666,00	Imperial Brands	28.397.423,05	0,37
3.397.809,00	Rightmove	24.623.501,88	0,32
		110.849.575,22	**1,45**
	HKD		
20.654.000,00	China Communications Construction	7.273.460,88	0,10
34.369.780,00	China Construction Bank	21.280.615,00	0,28
3.839.367,00	China Everbright Environment Group	1.767.770,43	0,02
897.200,00	China Gas Holdings	2.904.906,17	0,04
2.540.000,00	China Longyuan Power Group	2.074.659,66	0,03
5.021.066,00	China Mobile	23.329.763,01	0,30
6.691.000,00	China Overseas Land & Investment	11.858.799,54	0,16
13.318.500,00	China Railway Construction	5.936.265,26	0,08
2.776.000,00	China Resources Land	9.338.165,52	0,12
54.722.000,00	China Telecom	12.367.802,73	0,16
683.900,00	ENN Energy Holdings	8.181.388,08	0,11
6.062.000,00	Guangdong Investment	8.895.973,45	0,12
1.159.000,00	Hengan International Group	6.688.795,34	0,09
47.903.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	25.329.278,86	0,33
2.138.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	21.356.249,58	0,28
10.653.200,00	Sinopharm Group	21.120.971,79	0,28
2.290.000,00	Techtronic Industries	26.624.578,25	0,35
495.700,00	Tencent Holdings	29.389.361,48	0,38
		245.718.805,03	**3,21**
	IDR		
3.666.100,00	Astra International	1.281.339,53	0,02
111.923.540,00	Telkom Indonesia Persero	21.490.785,88	0,28
		22.772.125,41	**0,30**
	INR		
1.303.421,00	Axis Bank	9.020.704,21	0,12
2.897.656,00	GAIL India	3.983.663,94	0,05
3.195.990,00	HCL Technologies	33.729.844,98	0,44
5.225.685,00	Infosys	73.200.263,73	0,96
6.862.534,00	Power Grid Corp of India	14.532.624,44	0,19
2.537.568,00	UPL	13.200.142,21	0,17
		147.667.243,51	**1,93**
	JPY		
377.100,00	Hoya	42.552.134,86	0,56
2.889.700,00	KDDI	70.059.294,03	0,92
3.343.900,00	Nippon Telegraph & Telephone	69.952.283,40	0,91
1.086.300,00	Seven & i Holdings	31.430.626,46	0,41
902.800,00	Takeda Pharmaceutical	26.806.637,41	0,35
		240.800.976,16	**3,15**
	KRW		
34.278,00	Coway	1.869.705,71	0,02
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 Nettovermögens
	TWD		
1.168.000,00	Delta Electronics	8.910.381,85	0,12
2.659.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.878.215,74	0,53
		49.788.597,59	**0,65**
	USD		
417.789,00	Accenture	88.083.180,96	1,15
470.300,00	Akamai Technologies	40.113.203,61	0,52
153.983,00	Alibaba Group Holding ADR	29.599.324,07	0,39
95.813,00	Alphabet	136.411.411,61	1,78
358.438,00	Amgen	66.031.819,89	0,86
266.263,00	Anthem	68.441.277,33	0,89
201.161,00	Apple	21.877.765,13	0,29
1.207.763,00	Archer-Daniels-Midland	49.149.196,62	0,64
4.472.286,00	AT&T	103.646.809,43	1,35
780.601,00	Automatic Data Processing	110.872.763,13	1,45
118.340,00	AutoZone	113.194.363,63	1,48
2.051.168,00	Bristol-Myers Squibb	102.295.097,87	1,34
860.856,00	Cadence Design Systems	95.603.112,56	1,25
667.682,00	Cerner	42.288.250,04	0,55
897.117,00	Check Point Software Technologies	97.758.297,65	1,28
153.934,00	Chubb	18.960.874,93	0,25
1.066.940,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	7.504.537,46	0,10
752.904,00	Cigna	125.301.954,27	1,64
4.171.796,00	Cisco Systems	150.455.987,30	1,97
273.901,00	Citrix Systems	28.690.457,34	0,38
292.974,00	Cognizant Technology Solutions	19.341.370,13	0,25
4.223.879,00	Comcast	179.152.095,76	2,34
89.313,00	Credicorp	11.769.123,34	0,15
1.263.376,00	CVS Health	69.298.019,55	0,91
3.692.901,00	eBay	151.845.516,17	1,98
312.665,00	Entergy	25.128.893,40	0,33
204.719,00	Estee Lauder Cos	43.972.163,04	0,57
758.407,00	Expeditors International of Washington	58.425.062,05	0,76
189.967,00	F5 Networks	27.105.850,12	0,35
860.617,00	Fiserv	79.107.042,33	1,03
3.111.838,00	Infosys ADR	43.039.969,87	0,56
788.093,00	International Business Machines	79.743.874,06	1,04
49.870,00	Intuit	15.387.574,61	0,20
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
485.533,00	Foschini Group	2.757.230,11	0,04
151.814,00	Naspers	25.442.598,11	0,33
2.346.895,00	Netcare	1.628.320,34	0,02
284.163,00	Remgro	1.517.325,57	0,02
1.318.721,00	Sanlam	4.300.282,32	0,06
221.978,00	Shoprite Holdings	1.724.940,60	0,02
968.564,00	Standard Bank Group	6.831.903,21	0,09
79.723,00	Vodacom Group	550.434,03	0,01
		54.938.154,62	**0,72**
	Summe Aktien	**5.957.537.446,50**	**77,87**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**7.158.999.922,62**	**93,57**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.01% 10-09-2025	1.718.686,40	0,02
		1.718.686,40	**0,02**
	Summe Anleihen	**1.718.686,40**	**0,02**
	Aktien		
	CNY		
2.203.064,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	3.291.963,15	0,04
2.123.003,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	6.598.659,60	0,09
1.975.732,00	Huadong Medicine	6.539.804,61	0,09
5.965.287,00	Shanghai International Port Group	3.397.474,54	0,04
		19.827.901,90	**0,26**
	Summe Aktien	**19.827.901,90**	**0,26**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**21.546.588,30**	**0,28**
	Summe Wertpapieranlagen	**7.180.546.510,92**	**93,85**
	Bankguthaben	**431.265.876,36**	**5,64**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**38.878.627,31**	**0,51**
	Summe Nettovermögen	**7.650.691.014,59**	**100,00**

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

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

Land	
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
Luftfracht 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
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
Schifffahrtshäfen 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**

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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 Basiswährungdes 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	7.110.206,11	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 Basiswährungdes Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE					
4.162.633,99	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 Sakerstallda 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	
Schweden	93,88
Finnland	4,63
Summe	**98,51**

Sektor	
Staatsanleihen	35,41
Hypothekenanleihen	33,32
Unternehmensanleihen	29,78
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

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		
10.000.000,00	BillerudKorsnas AB FRN 08-06-2021	10.013.000,00	0,76
20.000.000,00	Electrolux AB FRN 09-03-2022	20.074.600,00	1,53
10.000.000,00	Fabege AB FRN 10-06-2021	9.999.100,00	0,76
17.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	17.036.040,00	1,30
15.000.000,00	Hexagon AB FRN 10-03-2022	15.114.300,00	1,15
30.000.000,00	Hexagon AB FRN 15-09-2023	30.013.200,00	2,28
44.000.000,00	Husqvarna AB FRN 03-05-2021	44.168.960,00	3,36
10.000.000,00	ICA Gruppen AB 0.465% 15-01-2021	10.000.900,00	0,76
14.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 04-03-2022	14.054.740,00	1,07
40.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 15-01-2021	40.005.600,00	3,04
10.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 12-04-2022	9.971.800,00	0,76
10.000.000,00	Industrivarden AB FRN 20-02-2023	9.982.400,00	0,76
25.000.000,00	Industrivarden AB FRN 24-02-2021	25.027.000,00	1,90
24.000.000,00	Investment AB Latour FRN 13-09-2021	24.027.840,00	1,83
20.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-03-2022	20.097.200,00	1,53
12.000.000,00	Kinnevik AB FRN 15-03-2022	12.085.560,00	0,92
5.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 26-04-2026	5.023.350,00	0,38
31.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.25% 17-09-2025	32.624.400,00	2,48
135.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21-09-2022	140.331.150,00	10,68
26.000.000,00	Lifco AB FRN 02-09-2022	26.115.700,00	1,99
40.000.000,00	Lifco AB FRN 06-12-2021	39.979.200,00	3,04
90.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1% 18-09-2024	93.117.600,00	7,09
100.000.000,00	Nordea Hypotek AB 1.25% 20-09-2023	103.449.000,00	7,87
40.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 03-06-2030	40.942.000,00	3,12
20.000.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No FRN 01-02-2023	20.025.000,00	1,52
10.000.000,00	Sandvik AB 3% 14-01-2021	10.007.900,00	0,76
14.000.000,00	Sandvik AB 3.75% 11-10-2021	14.365.540,00	1,09
35.000.000,00	Sandvik AB FRN 14-01-2021	35.009.100,00	2,66
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 22-11-2021	20.013.600,00	1,52
14.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 09-03-2022	14.057.260,00	1,07
30.000.000,00	Sparbanken Skane AB FRN 11-12-2024	30.209.700,00	2,30
10.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 15-12-2021	10.149.300,00	0,77
40.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 1.75% 18-05-2022	40.784.400,00	3,10
25.000.000,00	Stora Enso Oyj FRN 20-08-2021	25.063.500,00	1,91
65.000.000,00	Tele2 AB FRN 11-05-2021	65.312.000,00	4,97
10.000.000,00	Trelleborg Treasury AB FRN 12-07-2021	10.005.200,00	0,76
14.000.000,00	Vattenfall AB 1.75% 01-10-2021	14.161.280,00	1,08
20.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 08-12-2022	20.565.400,00	1,57
15.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 16-05-2022	15.120.600,00	1,15
30.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 20-10-2022	30.735.300,00	2,34
54.000.000,00	AAK AB FRN 10-12-2021	53.971.380,00	4,11
		1.222.811.100,00	**93,07**
	Summe Anleihen	**1.222.811.100,00**	**93,07**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**1.222.811.100,00**	**93,07**

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto-vermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	SEK		
80.000.000,00	Kraftringen Energi AB FRN 30-05-2023	79.993.600,00	6,09
		79.993.600,00	**6,09**
	Summe Anleihen	**79.993.600,00**	**6,09**
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**79.993.600,00**	**6,09**
	Summe Wertpapieranlagen	**1.302.804.700,00**	**99,16**
	Bankguthaben	**10.290.016,71**	**0,78**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**780.511,52**	**0,06**
	Summe Nettovermögen	**1.313.875.228,23**	**100,00**

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

Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund

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

Land	
Schweden	94,13
Finnland	5,02
Summe	**99,16**

Sektor	
Unternehmensanleihen	70,26
Hypothekenanleihen	28,90
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
	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
		287.842,47	**0,56**
	GBP		
200.000,00	Nationwide Building So 5.875% MULTI Perp FC2024	293.383,06	0,57
		293.383,06	**0,57**
	USD		
209.000,00	Abbott Laboratories 3.75% 30-11-2026	244.251,75	0,48
205.000,00	AbbVie Inc 4.25% 21-11-2049	256.940,70	0,50
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.5% 15-05-2021	151.886,14	0,30
215.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	250.174,88	0,49
210.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	307.680,50	0,60
140.000,00	Altria Group Inc 3.8% 14-02-2024	152.821,45	0,30
60.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	68.288,84	0,13
120.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.75% 23-01-2029	147.871,03	0,29
200.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	218.968,00	0,43
120.000,00	AT&T Inc 3.65% 01-06-2051	125.605,77	0,25
85.000,00	AT&T Inc 3.85% 01-06-2060	88.500,13	0,17
190.000,00	AutoNation Inc 4.75% 01-06-2030	228.228,17	0,45
350.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	366.187,50	0,72
200.000,00	Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041	207.022,70	0,40
155.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	176.227,32	0,34
446.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	457.132,16	0,89
205.000,00	Barclays PLC 2.852% MULTI 07-05-2026	219.668,92	0,43
100.000,00	BAT Capital Corp 3.734% 25-09-2040	103.854,04	0,20
202.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	204.525,00	0,40
80.000,00	Biogen Inc 3.15% 01-05-2050	82.459,77	0,16
195.000,00	BP Capital Markets PLC 4.875% MULTI Perp FC2030	217.561,50	0,43
175.000,00	Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025	194.906,25	0,38
130.000,00	Citigroup Inc 6.625% 15-06-2032	183.801,05	0,36
280.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	282.740,12	0,55
425.000,00	Constellation Brands Inc 4.25% 01-05-2023	462.888,47	0,90
85.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	93.011,66	0,18
215.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	216.468,43	0,42
190.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	218.089,77	0,43
410.000,00	Dow Chemical Co/The 3.5% 01-10-2024	448.920,13	0,88
385.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	414.247,36	0,81
175.000,00	Duke Energy Corp 4.875% MULTI Perp FC2024	189.495,25	0,37
120.000,00	Enterprise Products Operatin 3.95% 31-01-2060	131.706,09	0,26
35.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	41.063,16	0,08
390.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	417.852,11	0,82
55.000,00	Expedia Group Inc 5% 15-02-2026	61.583,01	0,12
50.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	55.973,44	0,11
185.000,00	Ford Motor Co 7.125% 15-11-2025	211.825,00	0,41
165.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	185.709,15	0,36
165.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	202.491,30	0,40
120.000,00	General Electric Co 3.625% 01-05-2030	136.941,50	0,27
130.000,00	General Electric Co 4.25% 01-05-2040	153.039,05	0,30
160.000,00	General Electric Co 4.35% 01-05-2050	192.868,01	0,38
50.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	60.616,08	0,12
60.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	65.785,66	0,13
210.000,00	Glencore Funding LLC 1.625% 01-09-2025	215.922,23	0,42
100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	153.178,42	0,30
340.000,00	IHS Markit Ltd 3.625% 01-05-2024	370.838,00	0,72
155.000,00	Intercontinental Exchange In 3% 15-09-2060	160.978,60	0,31
80.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	87.534,67	0,17
305.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	347.565,41	0,68
553.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	570.972,50	1,12
180.000,00	Kinder Morgan Inc 3.25% 01-08-2050	180.297,40	0,35
210.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	272.263,68	0,53
63.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	76.184,99	0,15
285.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	324.953,33	0,64
60.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	70.908,00	0,14
325.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	334.246,25	0,65
409.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	468.730,31	0,92
115.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.5% 01-05-2023	124.787,68	0,24
125.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.7% 01-05-2025	142.798,53	0,28
405.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	430.740,18	0,84
405.000,00	Marriott International Inc/M 2.3% 15-01-2022	410.337,98	0,80
334.000,00	Mexico Government Internatio 2.659% 24-05-2031	341.511,66	0,67
475.000,00	Morgan Stanley 3.875% 29-04-2024	525.423,09	1,03
450.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	537.038,45	1,05
200.000,00	Natwest Group PLC 3.073% MULTI 22-05-2028	216.810,80	0,42
155.000,00	Natwest Group PLC 5.125% 28-05-2024	174.725,12	0,34
225.000,00	NiSource Inc 3.49% 15-05-2027	254.803,24	0,50
310.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	338.675,00	0,66
105.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.5% 01-08-2050	103.752,06	0,20
135.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03-06-2050	167.737,50	0,33
330.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	308.137,50	0,60
275.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01-04-2024	304.152,64	0,59
165.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	171.187,50	0,33
300.000,00	Sands China Ltd 4.6% 08-08-2023	318.597,00	0,62
155.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	179.412,50	0,35
115.000,00	Starbucks Corp 4.45% 15-08-2049	150.418,73	0,29
179.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.15% 01-10-2026	172.045,85	0,34
245.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	253.575,00	0,50
87.000,00	Toll Brothers Finance Corp 3.8% 01-11-2029	94.395,00	0,18
53.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.35% 15-02-2028	59.028,75	0,12
350.000,00	Toyota Motor Credit Corp 2.9% 17-04-2024	375.842,76	0,73
220.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	240.130,00	0,47
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/ Nominal	Beschreibung	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
485.000,00	United States Treasury Note/ 0.25% 31-10-2025	482.612,89	0,94
100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-12-2021	101.859,38	0,20
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	101.242,19	0,20
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.145,53	0,20
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.210,94	0,20
200.000,00	Vale Overseas Ltd 6.25% 10-08-2026	248.000,00	0,48
420.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	423.675,00	0,83
250.000,00	Vodafone Group PLC 4.25% 17-09-2050	307.878,43	0,60
235.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	268.602,82	0,52
200.000,00	Weibo Corp 3.375% 08-07-2030	204.083,18	0,40
200.000,00	Weibo Corp 3.5% 05-07-2024	209.510,00	0,41
280.000,00	Wells Fargo & Co 5.900% MULTI Perp FC2024	297.150,00	0,58
130.000,00	Western Midstream Operating 6.25% 01-02-2050	142.918,10	0,28
		25.559.424,13	**49,96**
	Summe Anleihen	**26.140.649,66**	**51,09**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**26.140.649,66**	**51,09**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
405.000,00	AEP Transmission Co LLC 3.1% 01-12-2026	455.310,10	0,89
90.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	95.848,20	0,19
234.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	246.285,00	0,48
40.000,00	American Express Credit Acco FRN 15-04-2026	40.179,85	0,08
215.000,00	American Tower Trust #1 3.07% 15-03-2023	219.198,82	0,43
90.000,00	Aramark Services Inc 6.375% 01-05-2025	96.643,80	0,19
155.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 3.25% 15-02-2027	157.971,87	0,31
2.500.000,00	Banc of America Mortgage 200 MULTI 25-06-2034	185.901,18	0,36
275.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	284.979,75	0,56
95.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	103.193,75	0,20
10.000,00	Berry Global Inc 4.875% 15-07-2026	10.741,90	0,02
200.000,00	BNP Paribas SA 3.052% MULTI 13-01-2031	217.625,99	0,43
39.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	43.375,41	0,08
400.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	447.600,00	0,87
190.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	205.792,80	0,40
60.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	65.082,60	0,13
160.000,00	California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	180.014,36	0,35
175.000,00	Cintas Corp No 2 3.7% 01-04-2027	201.376,27	0,39
105.000,00	Clark Equipment Co 5.875% 01-06-2025	110.775,00	0,22
60.000,00	CommScope Inc 7.125% 01-07-2028	63.900,00	0,12
234.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	230.490,00	0,45
200.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 3.75% 15-01-2031	226.428,00	0,44
100.000,00	Crown Castle Towers LLC 3.72% 15-07-2023	104.740,04	0,20
260.000,00	Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	299.511,84	0,59
1.950.000,00	CVS Pass-Through Trust 5.789% 10-01-2026	714.998,04	1,40
135.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 3.45% 15-11-2029	145.223,55	0,28
300.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	354.025,21	0,69
145.000,00	Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	213.638,27	0,42
80.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.5% 20-10-2025	85.782,47	0,17
55.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	59.968,42	0,12
180.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	207.718,22	0,41
155.000,00	Empower Finance 2020 LP 3.075% 17-09-2051	170.544,89	0,33
75.000,00	Expedia Group Inc 3.6% 15-12-2023	79.922,05	0,16
35.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	40.549,47	0,08
170.000,00	Fannie Mae Pool 2% 01-10-2050	175.974,79	0,34
135.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	141.774,84	0,28
280.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2050	257.079,27	0,50
285.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2050	227.381,99	0,44
490.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-01-2049	272.481,07	0,53
80.000,00	FLIR Systems Inc 2.5% 01-08-2030	83.806,43	0,16
130.000,00	Ford Credit Floorplan Master 2.48% 15-09-2024	134.745,35	0,26
150.000,00	Ford Credit Floorplan Master 4.06% 15-11-2030	176.587,92	0,35
300.000,00	Freddie Mac Pool 1.5% 01-11-2035	306.166,45	0,60
600.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-06-2035	565.875,37	1,11
675.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-07-2050	677.820,67	1,32
335.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-08-2050	346.216,27	0,68
133.000,00	Freddie Mac Pool 2% 01-09-2050	135.090,11	0,26
245.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 25-04-2049	199.146,34	0,39
385.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 25-10-2049	409.352,71	0,80
158.000,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-09-2048	99.313,04	0,19
200.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	293.886,80	0,57
400.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	411.339,84	0,80
100.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	104.812,50	0,20
70.000,00	Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	77.000,00	0,15
200.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.43% 10-08-2050	227.577,28	0,44
54.000,00	Hanesbrands Inc 4.875% 15-05-2026	58.657,50	0,11
105.000,00	Hanesbrands Inc 5.375% 15-05-2025	111.092,10	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
200.000,00	Industrias Penoles SAB de CV 4.75% 06-08-2050	231.940,00	0,45
164.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2029	173.020,00	0,34
310.000,00	JP Morgan Chase Commercial M 4.1664% 15-12-2046	336.648,72	0,66
150.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.2312% 15-01-2048	148.788,28	0,29
130.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.25% 01-03-2031	144.681,49	0,28
130.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	135.619,90	0,27
150.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	165.375,00	0,32
455.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	540.225,60	1,06
280.000,00	MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	304.768,44	0,60
10.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.125% 01-08-2030	10.400,00	0,02
135.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	145.125,00	0,28
145.000,00	NCR Corp 5% 01-10-2028	152.975,00	0,30
225.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	249.187,50	0,49
103.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	114.704,92	0,22
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
180.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	200.816,90	0,39
200.000,00	UBS Group AG 1.364% MULTI 30-01-2027	202.112,14	0,40
90.000,00	United Airlines 2020-1 Class 5.875% 15-10-2027	97.097,13	0,19
100.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	106.875,00	0,21
55.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	66.679,09	0,13
195.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	209.901,14	0,41
100.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	111.655,73	0,22
		21.570.534,74	**42,16**
	Summe Anleihen	**21.570.534,74**	**42,16**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**21.570.534,74**	**42,16**
	Summe Wertpapieranlagen	**47.711.184,40**	**93,25**
	Bankguthaben	**2.798.261,99**	**5,47**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**653.639,29**	**1,28**
	Summe Nettovermögen	**51.163.085,68**	**100,00**

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	
USA	78,03
Vereinigtes Königreich	3,71
Kaimaninseln	2,22
Niederlande	1,81
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	83,11
Staatsanleihen	10,15
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
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 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	(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 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)

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
8.835.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	9.466.967,37	0,27
23.220.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	25.691.499,42	0,74
18.640.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	22.484.851,55	0,65
14.110.000,00	Adobe Inc 2.3% 01-02-2030	15.243.873,96	0,44
7.465.000,00	Air Products and Chemicals I 2.7% 15-05-2040	8.007.726,92	0,23
12.910.000,00	Alexandria Real Estate Equit 1.875% 01-02-2033	12.857.063,58	0,37
17.260.000,00	Ally Financial Inc 3.05% 05-06-2023	18.197.857,83	0,52
10.545.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	11.549.997,02	0,33
6.365.000,00	Alphabet Inc 1.9% 15-08-2040	6.215.197,75	0,18
5.260.000,00	Alphabet Inc 2.25% 15-08-2060	5.045.172,13	0,15
10.315.000,00	Altria Group Inc 2.35% 06-05-2025	10.953.810,74	0,32
6.600.000,00	Altria Group Inc 5.8% 14-02-2039	8.648.765,33	0,25
13.430.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	10.397.168,73	0,30
4.000.000,00	American International Group 4.5% 16-07-2044	5.100.788,44	0,15
8.830.000,00	American Tower Corp 1.5% 31-01-2028	8.873.056,67	0,26
7.185.000,00	American Tower Corp 2.4% 15-03-2025	7.633.130,89	0,22
11.985.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	12.988.028,96	0,37
6.355.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	6.908.136,02	0,20
4.265.000,00	American Water Capital Corp 3.45% 01-05-2050	5.035.541,77	0,14
25.770.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	32.621.734,30	0,94
6.735.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	7.665.422,47	0,22
18.085.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.5% 01-06-2050	22.735.211,78	0,65
5.115.000,00	Apple Inc 3.45% 09-02-2045	6.119.692,03	0,18
4.980.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	6.260.446,30	0,18
8.555.000,00	Arizona Public Service Co 3.35% 15-05-2050	9.936.639,43	0,29
8.665.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	9.203.443,10	0,26
12.685.000,00	AT&T Inc 1.65% 01-02-2028	12.924.845,19	0,37
14.200.000,00	AT&T Inc 3.5% 01-06-2041	15.239.433,75	0,44
5.970.000,00	AT&T Inc 3.65% 01-06-2051	6.248.887,30	0,18
7.595.000,00	AT&T Inc 3.85% 01-06-2060	7.907.747,14	0,23
6.110.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	7.293.074,72	0,21
4.000.000,00	AT&T Inc 4.35% 01-03-2029	4.763.057,72	0,14
12.155.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	14.712.633,34	0,42
6.000.000,00	AutoNation Inc 3.5% 15-11-2024	6.472.607,58	0,19
8.125.000,00	Ball Corp 2.875% 15-08-2030	8.104.687,50	0,23
18.000.000,00	Bank of America Corp 0.981% MULTI 25-09-2025	18.189.140,04	0,52
12.580.000,00	Bank of America Corp 1.319% MULTI 19-06-2026	12.841.199,55	0,37
5.855.000,00	Bank of America Corp 2.496% MULTI 13-02-2031	6.208.919,53	0,18
19.000.000,00	Bank of America Corp 2.592% MULTI 29-04-2031	20.318.902,67	0,58
14.455.000,00	Bank of America Corp 2.676% MULTI 19-06-2041	14.962.565,50	0,43
6.184.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	7.030.901,52	0,20
10.710.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	12.285.736,38	0,35
13.643.000,00	Bank of America Corp 3.970% MULTI 05-03-2029	15.876.506,72	0,46
5.680.000,00	Bank of America Corp 4.083% MULTI 20-03-2051	7.127.305,69	0,21
11.000.000,00	Bank of America Corp 4.271% MULTI 23-07-2029	13.078.122,09	0,38
13.120.000,00	Bank of America Corp 4.300% MULTI Perp FC2025	13.447.475,20	0,39
11.510.000,00	Bank of New York Mello 4.700% MULTI Perp FC2025	12.693.228,00	0,37
10.510.000,00	BAT Capital Corp 2.259% 25-03-2028	10.893.299,38	0,31
9.680.000,00	BAT Capital Corp 2.726% 25-03-2031	9.986.262,13	0,29
2.990.000,00	BAT Capital Corp 3.222% 15-08-2024	3.235.674,52	0,09
5.860.000,00	BAT Capital Corp 3.557% 15-08-2027	6.516.263,16	0,19
6.490.000,00	BAT Capital Corp 3.734% 25-09-2040	6.740.127,20	0,19
4.350.000,00	BAT Capital Corp 4.39% 15-08-2037	4.868.354,18	0,14
5.675.000,00	BAT Capital Corp 4.7% 02-04-2027	6.665.602,92	0,19
1.920.000,00	BAT Capital Corp 5.282% 02-04-2050	2.359.782,14	0,07
5.315.000,00	Becton Dickinson and Co 3.794% 20-05-2050	6.276.932,88	0,18
7.000.000,00	Bemis Co Inc 2.63% 19-06-2030	7.563.083,78	0,22
3.090.000,00	Biogen Inc 2.25% 01-05-2030	3.211.556,95	0,09
9.955.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	10.842.821,64	0,31
1.695.000,00	Broadcom Corp / Broadcom Cay 3.625% 15-01-2024	1.831.416,57	0,05
9.865.000,00	Brown & Brown Inc 2.375% 15-03-2031	10.303.537,03	0,30
9.325.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	10.480.188,37	0,30
7.360.000,00	Charles Schwab Corp/Th 5.375% MULTI Perp FC2025	8.197.200,00	0,24
13.630.000,00	Charter Communications Opera 2.8% 01-04-2031	14.388.510,32	0,41
18.100.000,00	Charter Communications Opera 3.7% 01-04-2051	18.689.092,92	0,54
10.000.000,00	Cigna Corp 4.125% 15-11-2025	11.499.601,30	0,33
6.730.000,00	Citigroup Inc 0.776% MULTI 30-10-2024	6.776.933,00	0,19
6.125.000,00	Citigroup Inc 2.572% MULTI 03-06-2031	6.515.469,61	0,19
5.310.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	5.828.708,31	0,17
8.305.000,00	Citigroup Inc 3.106% MULTI 08-04-2026	9.060.182,87	0,26
6.000.000,00	Citigroup Inc 3.352% MULTI 24-04-2025	6.520.412,40	0,19
12.225.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	13.883.699,61	0,40
5.400.000,00	Citigroup Inc 4.000% MULTI Perp FC2025	5.533.920,00	0,16
6.490.000,00	Citigroup Inc 4.412% MULTI 31-03-2031	7.846.650,97	0,23
9.120.000,00	Citigroup Inc 4.700% MULTI Perp FC2025	9.371.620,80	0,27
6.520.000,00	Citigroup Inc 5.950% MULTI Perp FC2023	6.843.386,33	0,20
6.840.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	8.038.830,45	0,23
10.420.000,00	CNH Industrial Capital LLC 1.95% 02-07-2023	10.726.128,76	0,31
4.325.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.2% 15-01-2024	4.742.462,80	0,14
5.000.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	5.227.420,15	0,15
10.500.000,00	Comcast Corp 2.8% 15-01-2051	10.914.357,83	0,31
15.170.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	17.146.098,21	0,49
13.900.000,00	Comcast Corp 3.75% 01-04-2040	16.716.130,27	0,48
8.035.000,00	Constellation Brands Inc 3.75% 01-05-2050	9.405.975,09	0,27
6.135.000,00	Crown Castle International C 3.2% 01-09-2024	6.660.777,23	0,19
3.915.000,00	Crown Castle International C 4.15% 01-07-2050	4.731.825,64	0,14
7.105.000,00	Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026	8.209.121,69	0,24
11.000.000,00	Cummins Inc 1.5% 01-09-2030	11.033.242,11	0,32
13.535.000,00	CVS Health Corp 1.3% 21-08-2027	13.631.638,14	0,39
9.370.000,00	CVS Health Corp 2.7% 21-08-2040	9.433.996,35	0,27
5.000.000,00	CVS Health Corp 2.875% 01-06-2026	5.484.369,00	0,16
1.977.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	2.349.360,89	0,07
15.680.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	19.790.571,74	0,57
11.580.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	15.613.541,43	0,45
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 Nettovermögens
8.179.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028	9.741.423,49	0,28
3.355.000,00	Duke Realty LP 3.05% 01-03-2050	3.631.708,32	0,10
15.415.000,00	Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024	17.015.505,85	0,49
10.000.000,00	DuPont de Nemours Inc 2.169% 01-05-2023	10.153.403,90	0,29
4.295.000,00	Enterprise Products Operatin 3.95% 31-01-2060	4.713.980,64	0,14
11.480.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	13.468.716,45	0,39
9.080.000,00	Equinix Inc 1.8% 15-07-2027	9.335.179,24	0,27
4.390.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	4.690.809,52	0,13
5.575.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	6.093.053,25	0,18
5.995.000,00	Essex Portfolio LP 3.375% 15-04-2026	6.723.117,63	0,19
17.135.000,00	Exelon Generation Co LLC 3.25% 01-06-2025	18.674.461,35	0,54
10.950.000,00	FedEx Corp 5.25% 15-05-2050	15.426.910,35	0,44
7.000.000,00	Fidelity National Informatio 3.75% 21-05-2029	8.204.341,04	0,24
13.130.000,00	First Horizon Corp 3.55% 26-05-2023	13.949.504,22	0,40
4.655.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	5.211.127,54	0,15
11.000.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	13.499.420,00	0,39
4.795.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13-11-2025	4.926.191,20	0,14
7.110.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	7.447.725,00	0,21
8.910.000,00	General Electric Co 4.25% 01-05-2040	10.489.060,94	0,30
14.020.000,00	General Electric Co 4.35% 01-05-2050	16.900.059,20	0,49
6.070.000,00	General Motors Co 4.2% 01-10-2027	6.868.970,12	0,20
6.010.000,00	General Motors Co 6.125% 01-10-2025	7.286.052,52	0,21
3.945.000,00	General Motors Financial Co 3.55% 08-07-2022	4.114.620,88	0,12
9.525.000,00	General Motors Financial Co 5.2% 20-03-2023	10.443.473,37	0,30
14.955.000,00	Genuine Parts Co 1.875% 01-11-2030	14.809.809,23	0,43
7.725.000,00	Georgia Power Co 2.65% 15-09-2029	8.459.414,67	0,24
9.865.000,00	Glencore Funding LLC 1.625% 01-09-2025	10.143.203,85	0,29
9.976.000,00	Global Payments Inc 2.65% 15-02-2025	10.677.869,26	0,31
5.665.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08-2049	6.946.618,39	0,20
8.830.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025	9.671.364,52	0,28
9.600.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 01-04-2025	10.664.655,74	0,31
8.245.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	8.966.860,14	0,26
3.500.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21-10-2025	4.005.238,48	0,12
5.497.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	8.420.217,64	0,24
6.790.000,00	Hasbro Inc 3% 19-11-2024	7.348.811,23	0,21
4.000.000,00	Hasbro Inc 3.9% 19-11-2029	4.523.631,92	0,13
13.390.000,00	Healthcare Trust of America 2% 15-03-2031	13.361.449,98	0,38
12.685.000,00	Home Depot Inc/The 3.3% 15-04-2040	14.883.068,22	0,43
9.355.000,00	Home Depot Inc/The 3.35% 15-04-2050	11.065.670,17	0,32
10.810.000,00	Hormel Foods Corp 1.8% 11-06-2030	11.158.122,11	0,32
11.110.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	12.167.168,61	0,35
14.675.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	17.114.718,75	0,49
15.485.000,00	HP Inc 3% 17-06-2027	16.953.872,57	0,49
4.882.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	4.960.547,67	0,14
6.295.000,00	Intel Corp 4.75% 25-03-2050	8.736.328,73	0,25
11.735.000,00	Intercontinental Exchange In 3% 15-09-2060	12.187.637,73	0,35
7.775.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	7.477.354,48	0,22
24.420.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.514% MULTI 01-06-2024	25.070.300,20	0,72
10.910.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.083% MULTI 22-04-2026	11.516.233,24	0,33
7.405.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.956% MULTI 13-05-2031	8.102.428,00	0,23
13.080.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.109% MULTI 22-04-2051	14.450.590,42	0,42
8.255.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15-06-2026	9.226.361,72	0,27
7.504.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.509% MULTI 23-01-2029	8.521.635,37	0,25
7.047.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.559% MULTI 23-04-2024	7.552.893,70	0,22
4.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.702% MULTI 06-05-2030	5.558.645,47	0,16
3.780.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	4.339.046,05	0,12
10.912.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.797% MULTI 23-07-2024	11.836.076,06	0,34
10.664.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	12.246.538,03	0,35
15.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.023% MULTI 05-12-2024	16.519.805,40	0,48
6.500.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.600% MULTI Perp FC2025	6.711.250,00	0,19
13.420.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	14.544.019,34	0,42
10.230.000,00	Kinder Morgan Inc 5.2% 01-03-2048	12.946.778,95	0,37
7.935.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	10.287.677,67	0,30
13.025.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	15.750.945,20	0,45
9.915.000,00	Las Vegas Sands Corp 3.2% 08-08-2024	10.497.217,92	0,30
8.605.000,00	Lennar Corp 4.75% 29-11-2027	10.169.389,00	0,29
14.740.000,00	Lowe's Cos Inc 3% 15-10-2050	15.581.894,11	0,45
2.970.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.5% 01-05-2023	3.222.777,47	0,09
6.860.000,00	Marathon Petroleum Corp 4.7% 01-05-2025	7.836.783,19	0,23
14.625.000,00	Marriott International Inc/M 5.75% 01-05-2025	17.098.460,15	0,49
5.000.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-03-2029	6.077.881,75	0,17
6.875.000,00	Mastercard Inc 3.85% 26-03-2050	8.821.432,26	0,25
7.960.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01-09-2029	8.676.890,26	0,25
3.580.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01-09-2049	4.176.904,64	0,12
4.338.000,00	Mid-America Apartments LP 2.75% 15-03-2030	4.703.484,92	0,14
8.050.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	9.421.220,10	0,27
3.375.000,00	Mondelez International Inc 2.75% 13-04-2030	3.692.228,64	0,11
2.485.000,00	Morgan Stanley 0.864% MULTI 21-10-2025	2.504.222,52	0,07
27.910.000,00	Morgan Stanley 2.188% MULTI 28-04-2026	29.464.067,32	0,85
18.345.000,00	Morgan Stanley 2.699% MULTI 22-01-2031	19.840.613,55	0,57
16.497.000,00	Morgan Stanley 2.720% MULTI 22-07-2025	17.637.100,74	0,51
10.570.000,00	Morgan Stanley 3.622% MULTI 01-04-2031	12.271.147,43	0,35
8.215.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	9.509.602,43	0,27
9.070.000,00	Morgan Stanley 4.431% MULTI 23-01-2030	10.976.870,27	0,32
7.630.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	9.105.785,29	0,26
9.570.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	9.928.875,00	0,29
8.815.000,00	National Fuel Gas Co 5.5% 15-01-2026	10.161.836,80	0,29
7.035.000,00	NIKE Inc 3.375% 27-03-2050	8.621.261,02	0,25
6.000.000,00	NiSource Inc 3.6% 01-05-2030	6.930.336,42	0,20
13.032.000,00	NVIDIA Corp 3.5% 01-04-2050	15.714.234,51	0,45
12.470.000,00	Office Properties Income Tru 4.5% 01-02-2025	13.206.207,23	0,38
7.725.000,00	Oracle Corp 3.6% 01-04-2050	8.994.519,86	0,26
5.345.000,00	Oracle Corp 3.85% 01-04-2060	6.510.124,91	0,19
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
16.390.000,00	Pacific Gas and Electric Co 3.3% 01-08-2040	16.303.680,10	0,47
7.445.000,00	PayPal Holdings Inc 3.25% 01-06-2050	8.536.044,13	0,25
11.185.000,00	Pfizer Inc 2.55% 28-05-2040	11.905.800,44	0,34
11.135.000,00	Pfizer Inc 2.7% 28-05-2050	11.896.182,14	0,34
5.775.000,00	Prologis LP 3% 15-04-2050	6.343.784,37	0,18
5.775.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	6.814.500,00	0,20
9.550.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	9.908.125,00	0,28
6.000.000,00	Ralph Lauren Corp 2.95% 15-06-2030	6.484.246,32	0,19
2.725.000,00	Reliance Steel & Aluminum Co 1.3% 15-08-2025	2.766.136,93	0,08
2.300.000,00	Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15-08-2030	2.358.419,45	0,07
5.205.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-03-2025	6.067.921,60	0,17
6.560.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15-05-2024	7.488.536,45	0,22
7.150.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	7.437.501,50	0,21
11.380.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	13.296.484,75	0,38
2.995.000,00	Starbucks Corp 3.5% 15-11-2050	3.425.038,12	0,10
4.845.000,00	Steel Dynamics Inc 2.4% 15-06-2025	5.146.850,96	0,15
6.400.000,00	Sysco Corp 2.4% 15-02-2030	6.647.253,95	0,19
7.885.000,00	Sysco Corp 3.3% 15-02-2050	8.196.933,12	0,24
4.150.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	4.470.878,00	0,13
4.765.000,00	Time Warner Cable LLC 4% 01-09-2021	4.832.631,88	0,14
12.775.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-03-2023	14.909.881,73	0,43
8.785.000,00	TJX Cos Inc/The 4.5% 15-04-2050	12.315.134,97	0,35
10.000.000,00	Truist Financial Corp 4.950% MULTI Perp FC2025	11.000.100,00	0,32
7.090.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-02-2031	7.409.050,00	0,21
8.980.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	9.406.550,00	0,27
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 30-09-2021	100.750,00	0,00
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	101.242,19	0,00
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.145,53	0,00
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.691,41	0,00
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.210,94	0,00
26.270.000,00	Valero Energy Corp 2.85% 15-04-2025	27.964.373,76	0,80
16.430.000,00	Verizon Communications Inc 2.65% 20-11-2040	16.553.520,58	0,48
7.684.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	9.238.858,09	0,27
7.541.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	9.387.000,53	0,27
8.000.000,00	Virginia Electric and Power 2.45% 15-12-2050	7.911.443,20	0,23
6.650.000,00	Visa Inc 2.7% 15-04-2040	7.224.733,83	0,21
14.655.000,00	Walt Disney Co/The 1.75% 13-01-2026	15.353.067,92	0,44
9.090.000,00	Walt Disney Co/The 3.8% 13-05-2060	11.468.233,97	0,33
14.315.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01-05-2029	16.301.284,84	0,47
10.955.000,00	Wells Fargo & Co 1.654% MULTI 02-06-2024	11.247.657,79	0,32
13.580.000,00	Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030	14.788.620,27	0,43
7.130.000,00	Wells Fargo & Co 3% 22-04-2026	7.842.285,00	0,23
8.870.000,00	Wells Fargo & Co 3.068% MULTI 30-04-2041	9.604.193,85	0,28
14.020.000,00	Wells Fargo & Co 3.196% MULTI 17-06-2027	15.498.935,45	0,45
20.000.000,00	Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028	22.641.349,00	0,65
8.095.000,00	Western Midstream Operating 6.25% 01-02-2050	8.899.400,15	0,26
6.035.000,00	Zoetis Inc 3% 15-05-2050	6.612.712,99	0,19
		2.395.080.064,05	**68,89**
	Summe Anleihen	**2.395.080.064,05**	**68,89**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**2.395.080.064,05**	**68,89**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
6.380.000,00	AbbVie Inc 3.85% 15-06-2024	7.023.895,38	0,20
12.050.000,00	Alaska Airlines 2020-1 Class 4.8% 15-08-2027	13.239.937,50	0,38
9.665.000,00	Alcon Finance Corp 2.6% 27-05-2030	10.270.797,46	0,30
6.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	5.113.261,17	0,15
12.124.000,00	AT&T Inc 2.55% 01-12-2033	12.407.247,68	0,36
6.630.000,00	AT&T Inc 3.5% 15-09-2053	6.598.652,23	0,19
6.285.000,00	Aviation Capital Group LLC 5.5% 15-12-2024	6.954.784,15	0,20
12.080.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	12.518.383,20	0,36
3.395.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15-08-2027	3.641.137,50	0,10
10.635.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15-05-2051	10.869.355,09	0,31
6.935.000,00	Berkshire Hathaway Energy Co 4.25% 15-10-2050	8.930.117,04	0,26
9.465.000,00	Berry Global Inc 4.875% 15-07-2026	10.167.208,35	0,29
7.451.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 4.55% 20-02-2048	10.339.147,75	0,30
15.655.000,00	Broadcom Inc 2.25% 15-11-2023	16.348.627,65	0,47
12.910.000,00	Broadcom Inc 3.15% 15-11-2025	14.085.684,39	0,41
2.760.000,00	Broadcom Inc 3.625% 15-10-2024	3.030.974,10	0,09
6.925.000,00	Broadcom Inc 4.7% 15-04-2025	7.931.887,66	0,23
4.292.000,00	California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	4.828.885,21	0,14
4.930.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	5.027.121,00	0,14
10.135.000,00	CenturyLink Inc 4% 15-02-2027	10.401.043,75	0,30
12.890.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	13.502.275,00	0,39
10.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	10.433.100,00	0,30
9.580.000,00	CSC Holdings LLC 4.125% 01-12-2030	10.016.848,00	0,29
7.925.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024	8.460.809,25	0,24
16.570.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	18.262.899,73	0,53
8.965.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	10.579.453,24	0,30
4.515.000,00	Dell International LLC / EMC 6.02% 15-06-2026	5.504.814,74	0,16
10.450.000,00	Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	15.396.689,12	0,44
5.540.000,00	Delta Air Lines Inc / SkyMil 4.75% 20-10-2028	6.040.454,96	0,17
7.495.000,00	Delta Air Lines Inc 7% 01-05-2025	8.649.155,95	0,25
6.075.000,00	Diamondback Energy Inc 4.75% 31-05-2025	6.821.364,11	0,20
7.510.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	7.910.623,43	0,23
14.505.000,00	East Ohio Gas Co/The 3% 15-06-2050	15.552.912,42	0,45
7.505.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	8.067.875,00	0,23
11.830.000,00	Empower Finance 2020 LP 1.776% 17-03-2031	12.108.575,44	0,35
8.520.000,00	Exelon Corp 4.05% 15-04-2030	10.063.475,53	0,29
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
7.065.000,00	Expedia Group Inc 6.25% 01-05-2025	8.185.199,69	0,24
4.140.000,00	Expedia Group Inc 7% 01-05-2025	4.560.928,54	0,13
10.275.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	10.814.437,50	0,31
4.565.000,00	Fox Corp 3.05% 07-04-2025	4.978.835,83	0,14
7.460.000,00	GE Capital Funding LLC 3.45% 15-05-2025	8.224.284,01	0,24
6.750.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	6.941.359,80	0,20
15.320.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4% 15-01-2030	16.611.016,40	0,48
4.325.000,00	Group 1 Automotive Inc 4% 15-08-2028	4.435.936,25	0,13
1.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.047,50	0,00
6.130.000,00	Health Care Service Corp A M 2.2% 01-06-2030	6.400.381,49	0,18
15.940.000,00	Health Care Service Corp A M 3.2% 01-06-2050	17.138.487,79	0,49
8.020.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	8.160.350,00	0,23
6.316.000,00	International Game Technolog 5.25% 15-01-2029	6.835.112,04	0,20
7.070.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	7.405.825,00	0,21
7.450.000,00	Kaiser Foundation Hospitals 3.266% 01-11-2049	8.482.802,51	0,24
12.260.000,00	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 15-05-2027	13.193.424,66	0,38
13.870.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	15.059.768,60	0,43
6.375.000,00	Lam Research Corp 2.875% 15-06-2050	6.826.316,79	0,20
7.380.000,00	Lam Research Corp 3.125% 15-06-2060	8.217.549,63	0,24
1.494.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	1.557.495,00	0,04
15.651.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	16.277.040,00	0,47
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
7.050.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	7.681.609,50	0,22
12.045.000,00	Tennessee Gas Pipeline Co LL 2.9% 01-03-2030	12.856.597,40	0,37
8.520.000,00	T-Mobile USA Inc 3.5% 15-04-2025	9.414.429,60	0,27
9.235.000,00	T-Mobile USA Inc 3.75% 15-04-2027	10.516.818,00	0,30
3.850.000,00	T-Mobile USA Inc 3.875% 15-04-2030	4.433.390,50	0,13
20.405.000,00	T-Mobile USA Inc 4.375% 15-04-2040	24.600.268,00	0,71
5.060.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 15-04-2050	6.240.928,10	0,18
11.520.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	12.576.209,13	0,36
3.665.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	4.088.855,27	0,12
3.810.000,00	Viatris Inc 2.3% 22-06-2027	4.051.236,63	0,12
13.785.000,00	Viatris Inc 3.85% 22-06-2040	15.491.579,83	0,45
11.233.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	13.618.295,54	0,39
11.525.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	12.405.695,32	0,36
9.030.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	10.082.512,78	0,29
		905.985.540,63	**26,06**
	Summe Anleihen	**905.985.540,63**	**26,06**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**905.985.540,63**	**26,06**
	Summe Wertpapieranlagen	**3.301.065.604,68**	**94,95**
	Bankguthaben	**85.433.893,80**	**2,46**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**90.037.779,97**	**2,59**
	Summe Nettovermögen	**3.476.537.278,45**	**100,00**

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

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

Land	
USA	93,60
Kanada	0,93
Länderübergreifend	0,23
Vereinigtes Königreich	0,20
Summe	**94,95**

Sektor	
Unternehmensanleihen	94,71
Staatsanleihen	0,24
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte 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 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	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 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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Derivate		
	Optionsscheine		
	USD		
41.371.000,00	General Motors Warrant	41,37	0,00
		41,37	**0,00**
	Summe Optionsscheine	**41,37**	**0,00**
	Summe Derivate	**41,37**	**0,00**
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
4.238.000,00	Altice Financing SA 5% 15-01-2028	4.342.403,13	0,44
8.485.000,00	Altice France Holding SA 6% 15-02-2028	8.591.062,50	0,87
3.395.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	3.530.800,00	0,36
1.660.000,00	Apache Corp 5.1% 01-09-2040	1.767.900,00	0,18
3.124.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	3.303.630,00	0,33
365.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	400.405,00	0,04
7.725.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	8.671.312,50	0,88
840.000,00	Calpine Corp 3.75% 01-03-2031	838.458,60	0,08
760.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	923.400,00	0,09
980.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	969.229,80	0,10
3.195.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	3.362.737,50	0,34
1.975.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	2.083.881,75	0,21
695.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	853.112,50	0,09
6.135.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	5.966.287,50	0,60
1.200.000,00	EQM Midstream Partners LP 5.5% 15-07-2028	1.311.420,00	0,13
1.135.000,00	EQT Corp 3.9% 01-10-2027	1.123.650,00	0,11
470.000,00	EQT Corp 5% 15-01-2029	495.530,40	0,05
1.335.000,00	Ford Motor Co 4.346% 08-12-2026	1.421.775,00	0,14
1.890.000,00	Ford Motor Co 7.4% 01-11-2046	2.293.269,30	0,23
3.995.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	5.123.587,50	0,52
2.805.000,00	Ford Motor Co 8.5% 21-04-2023	3.157.055,55	0,32
9.585.000,00	Ford Motor Co 9% 22-04-2025	11.762.903,70	1,19
4.040.000,00	Ford Motor Co 9.625% 22-04-2030	5.696.400,00	0,58
5.415.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17-08-2027	5.672.212,50	0,57
3.765.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 03-05-2029	4.193.080,50	0,42
4.140.000,00	Howmet Aerospace Inc 6.875% 01-05-2025	4.828.275,00	0,49
2.050.000,00	Kohl's Corp 9.5% 15-05-2025	2.657.812,13	0,27
7.920.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 04-06-2042	9.263.537,63	0,94
9.340.000,00	Kraft Heinz Foods Co 5% 15-07-2035	11.294.727,69	1,14
4.905.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	5.456.812,50	0,55
1.470.000,00	Laredo Petroleum Inc 10.125% 15-01-2028	1.249.500,00	0,13
2.075.000,00	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15-01-2025	1.815.625,00	0,18
3.056.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	3.079.836,80	0,31
410.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 2.875% 15-02-2023	394.112,50	0,04
2.460.000,00	Macy's Retail Holdings LLC 3.625% 01-06-2024	2.365.019,40	0,24
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
3.649.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15-04-2046	3.179.975,79	0,32
1.056.000,00	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15-06-2045	920.441,28	0,09
1.565.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.125% 01-01-2031	1.678.149,50	0,17
1.200.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.375% 01-09-2028	1.266.000,00	0,13
2.705.000,00	Occidental Petroleum Corp 6.625% 01-09-2030	2.937.954,60	0,30
3.330.000,00	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15-07-2027	3.842.986,50	0,39
976.000,00	OneMain Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.100.440,00	0,11
2.425.000,00	OneMain Finance Corp 6.125% 15-03-2024	2.649.312,50	0,27
1.825.000,00	OneMain Finance Corp 6.625% 15-01-2028	2.174.706,50	0,22
735.000,00	OneMain Finance Corp 8.875% 01-06-2025	830.513,25	0,08
1.730.000,00	Penske Automotive Group Inc 3.5% 01-09-2025	1.755.950,00	0,18
1.240.000,00	PG&E Corp 5% 01-07-2028	1.320.600,00	0,13
1.775.000,00	PG&E Corp 5.25% 01-07-2030	1.952.500,00	0,20
2.117.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	2.323.407,50	0,23
2.535.000,00	QVC Inc 4.375% 01-09-2028	2.630.062,50	0,27
3.810.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	4.019.550,00	0,41
4.090.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	4.458.100,00	0,45
2.560.000,00	Service Corp International/U 3.375% 15-08-2030	2.662.937,60	0,27
2.000.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	2.215.000,00	0,22
690.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	840.075,00	0,08
350.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	345.625,00	0,03
705.000,00	Service Properties Trust 4.95% 01-10-2029	701.475,00	0,07
540.000,00	Service Properties Trust 5.25% 15-02-2026	542.700,00	0,05
3.460.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	3.633.000,00	0,37
855.000,00	Southwestern Energy Co 8.375% 15-09-2028	927.675,00	0,09
3.009.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.107.093,40	0,31
3.108.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	4.097.835,84	0,41
4.100.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	6.437.000,00	0,65
6.645.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	8.256.412,50	0,83
4.695.000,00	Targa Resources Partners LP 6.875% 15-01-2029	5.223.187,50	0,53
575.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	707.250,00	0,07
3.051.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	4.240.890,00	0,43
3.150.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.393.558,00	0,34
1.795.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	1.959.242,50	0,20
2.915.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	2.663.581,25	0,27
3.578.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	3.747.955,00	0,38
620.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	660.300,00	0,07
1.360.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	1.441.464,00	0,15
2.730.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.753.887,50	0,28
1.745.000,00	VeriSign Inc 4.75% 15-07-2027	1.872.079,63	0,19
3.120.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-09-2025	3.203.616,00	0,32
1.600.000,00	Vertical Holdco GmbH 7.625% 15-07-2028	1.744.000,00	0,18
3.841.000,00	Vertical US Newco Inc 5.25% 15-07-2027	4.071.460,00	0,41
1.115.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.208.381,25	0,12
4.689.000,00	Western Midstream Operating 5.05% 01-02-2030	5.216.512,50	0,53

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
1.515.000,00	Western Midstream Operating 6.25% 01-02-2050	1.665.545,55	0,17
1.470.000,00	Yum! Brands Inc 3.625% 15-03-2031	1.485.920,10	0,15
2.105.000,00	Ziggo Bond Co BV 5.125% 28-02-2030	2.215.512,50	0,22
		261.564.963,67	**26,44**
	Summe Anleihen	**261.564.963,67**	**26,44**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**261.564.963,67**	**26,44**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
2.995.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.5% 15-02-2029	3.009.975,00	0,30
5.560.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	5.647.681,20	0,57
625.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 5.75% 15-04-2025	668.750,00	0,07
1.440.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	1.480.348,80	0,15
3.015.000,00	Affinity Gaming 6.875% 15-12-2027	3.180.825,00	0,32
5.300.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 3.5% 15-03-2029	5.373.034,00	0,54
1.600.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	1.700.000,00	0,17
2.305.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	2.454.778,90	0,25
4.165.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	4.519.025,00	0,46
10.046.000,00	Altice France Holding SA 10.5% 15-05-2027	11.276.635,00	1,14
4.950.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	5.209.875,00	0,53
3.710.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 4.95% 15-01-2023	1.575.484,29	0,16
1.970.000,00	American Airlines Inc 11.75% 15-07-2025	2.269.440,00	0,23
640.000,00	AmWINS Group Inc 7.75% 01-07-2026	685.235,20	0,07
2.880.000,00	APX Group Inc 6.75% 15-02-2027	3.096.000,00	0,31
1.530.000,00	Arches Buyer Inc 4.25% 01-06-2028	1.552.950,00	0,16
2.715.000,00	Arches Buyer Inc 6.125% 01-12-2028	2.810.988,83	0,28
3.118.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	3.267.757,54	0,33
2.400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	2.519.544,00	0,25
805.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 30-04-2025	849.275,00	0,09
401.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.5% 01-03-2028	418.042,50	0,04
467.000,00	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 01-03-2030	500.857,50	0,05
1.995.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 7% 01-11-2026	1.890.262,50	0,19
1.235.000,00	Ascent Resources Utica Holdi 8.25% 31-12-2028	1.231.912,50	0,12
3.450.000,00	AssuredPartners Inc 5.625% 15-01-2029	3.605.250,00	0,36
805.000,00	Avantor Funding Inc 4.625% 15-07-2028	851.287,50	0,09
5.790.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	6.439.464,30	0,65
2.305.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	2.570.075,00	0,26
2.190.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 15-02-2031	2.295.634,65	0,23
1.199.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	1.258.950,00	0,13
4.820.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.25% 15-02-2029	5.235.725,00	0,53
2.175.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	2.389.781,25	0,24
4.855.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	4.964.237,50	0,50
1.165.000,00	Berry Global Inc 4.875% 15-07-2026	1.251.431,35	0,13
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
2.070.000,00	Boxer Parent Co Inc 7.125% 02-10-2025	2.246.876,33	0,23
1.061.000,00	Boyd Gaming Corp 8.625% 01-06-2025	1.180.033,59	0,12
1.240.000,00	Brink's Co/The 5.5% 15-07-2025	1.320.600,00	0,13
765.000,00	Builders FirstSource Inc 5% 01-03-2030	828.586,80	0,08
2.630.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.852.787,30	0,29
1.425.000,00	Cable One Inc 4% 15-11-2030	1.483.781,25	0,15
1.195.000,00	Caesars Entertainment Inc 6.25% 01-07-2025	1.272.675,00	0,13
4.545.000,00	Caesars Entertainment Inc 8.125% 01-07-2027	5.036.234,96	0,51
5.000.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	5.052.950,00	0,51
960.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.75% 01-07-2025	1.020.000,00	0,10
1.400.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.456.000,00	0,15
1.769.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.830.030,50	0,18
2.460.000,00	Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	2.601.450,00	0,26
1.650.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	1.744.875,00	0,18
3.615.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	3.687.300,00	0,37
10.924.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.25% 01-02-2031	11.548.852,80	1,17
11.475.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	12.321.281,25	1,25
3.680.000,00	CD&R Smokey Buyer Inc 6.75% 15-07-2025	3.933.000,00	0,40
790.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 3.25% 15-02-2029	805.563,00	0,08
775.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 01-05-2025	810.789,50	0,08
2.987.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	3.171.820,63	0,32
610.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	681.973,90	0,07
1.779.000,00	Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	1.276.432,50	0,13
5.500.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	5.610.000,00	0,57
1.415.000,00	Cheniere Energy Inc 4.625% 15-10-2028	1.485.750,00	0,15
1.850.000,00	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 01-10-2029	1.956.893,00	0,20
705.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 4.625% 15-11-2028	715.575,00	0,07
975.000,00	Chobani LLC / Chobani Financ 7.5% 15-04-2025	1.022.385,00	0,10
980.000,00	CHS/Community Health Systems 5.625% 15-03-2027	1.053.500,00	0,11
1.900.000,00	CHS/Community Health Systems 6% 15-01-2029	2.052.000,00	0,21
760.000,00	CHS/Community Health Systems 6.625% 15-02-2025	798.000,00	0,08
5.675.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	6.114.812,50	0,62
2.130.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	2.188.575,00	0,22
595.000,00	Clarios Global LP / Clarios 6.25% 15-05-2026	638.137,50	0,06
2.265.000,00	Clarios Global LP / Clarios 8.5% 15-05-2027	2.460.717,18	0,25
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
1.038.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.049.677,50	0,11
5.630.000,00	Clearway Energy Operating LL 4.75% 15-03-2028	6.038.175,00	0,61
325.000,00	CNX Resources Corp 6% 15-01-2029	332.957,63	0,03
1.945.000,00	CNX Resources Corp 7.25% 14-03-2027	2.081.150,00	0,21
2.225.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	2.341.812,50	0,24
1.215.000,00	CommScope Inc 7.125% 01-07-2028	1.293.975,00	0,13
5.300.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	5.657.750,00	0,57
7.657.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	60.067,80	0,01
2.715.000,00	Continental Resources Inc/OK 5.75% 15-01-2031	3.016.772,25	0,30
1.445.000,00	Cornerstone Building Brands 6.125% 15-01-2029	1.535.312,50	0,16
2.690.000,00	CP Atlas Buyer Inc 7% 01-12-2028	2.797.600,00	0,28
7.735.000,00	CSC Holdings LLC 4.625% 01-12-2030	8.044.400,00	0,81
8.215.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	8.707.900,00	0,88
3.075.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	3.359.437,50	0,34
4.015.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	4.269.149,50	0,43
3.445.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	5.167.591,60	0,52
2.700.000,00	DISH DBS Corp 7.375% 01-07-2028	2.875.500,00	0,29
3.978.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	4.455.399,78	0,45
2.864.000,00	Edgewell Personal Care Co 5.5% 01-06-2028	3.078.800,00	0,31
3.370.000,00	Emergent BioSolutions Inc 3.875% 15-08-2028	3.462.675,00	0,35
1.993.000,00	Endeavor Energy Resources LP 6.625% 15-07-2025	2.132.510,00	0,22
1.430.000,00	Energizer Holdings Inc 4.375% 31-03-2029	1.487.443,10	0,15
1.270.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.343.025,00	0,14
780.000,00	EnLink Midstream LLC 5.625% 15-01-2028	795.085,20	0,08
2.635.000,00	Entegris Inc 4.375% 15-04-2028	2.809.568,75	0,28
2.247.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	2.331.262,50	0,24
1.905.000,00	EQM Midstream Partners LP 6% 01-07-2025	2.085.975,00	0,21
1.440.000,00	EQM Midstream Partners LP 6.5% 01-07-2027	1.622.534,40	0,16
1.765.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	1.857.662,50	0,19
2.155.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	2.451.312,50	0,25
3.735.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	3.959.100,00	0,40
2.040.000,00	Freedom Mortgage Corp 7.625% 01-05-2026	2.131.800,00	0,22
1.210.000,00	Garda World Security Corp 4.625% 15-02-2027	1.222.100,00	0,12
3.015.000,00	Garda World Security Corp 9.5% 01-11-2027	3.339.112,50	0,34
755.000,00	GFL Environmental Inc 3.75% 01-08-2025	773.875,00	0,08
1.095.000,00	GFL Environmental Inc 4% 01-08-2028	1.103.212,50	0,11
635.000,00	GFL Environmental Inc 4.25% 01-06-2025	658.812,50	0,07
530.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	563.787,50	0,06
3.401.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	3.775.110,00	0,38
4.575.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	4.815.187,50	0,49
4.520.000,00	Graham Packaging Co Inc 7.125% 15-08-2028	4.972.000,00	0,50
3.890.000,00	H&E Equipment Services Inc 3.875% 15-12-2028	3.958.075,00	0,40
3.680.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.900.800,00	0,39
841.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	874.640,00	0,09
2.208.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	2.332.630,56	0,24
1.895.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 5% 15-02-2025	1.947.112,50	0,20
3.710.000,00	Hologic Inc 3.25% 15-02-2029	3.774.925,00	0,38
3.725.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.886.571,88	0,39
1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	1.032.500,00	0,10
1.195.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.254.750,00	0,13
3.160.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	3.373.173,60	0,34
2.740.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	2.905.797,40	0,29
1.170.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	1.222.650,00	0,12
1.340.000,00	Iron Mountain Inc 4.5% 15-02-2031	1.403.650,00	0,14
1.690.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.783.440,10	0,18
1.540.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-07-2030	1.663.200,00	0,17
2.860.000,00	Iron Mountain Inc 5.625% 15-07-2032	3.146.000,00	0,32
780.000,00	Jaguar Holding Co II / PPD D 5% 15-06-2028	832.650,00	0,08
900.000,00	JetBlue 2020-1 Class B Pass 7.75% 15-11-2028	981.970,26	0,10
3.100.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.280.187,50	0,33
714.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5.25% 01-06-2026	740.775,00	0,07
2.390.000,00	Kronos Acquisition Holdings 5% 31-12-2026	2.493.319,70	0,25
8.030.000,00	Kronos Acquisition Holdings 7% 31-12-2027	8.407.209,25	0,85
1.430.000,00	L Brands Inc 6.625% 01-10-2030	1.576.575,00	0,16
725.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-07-2025	787.190,50	0,08
1.965.000,00	L Brands Inc 9.375% 01-07-2025	2.416.950,00	0,24
4.120.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	4.295.100,00	0,43
2.420.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	2.516.800,00	0,25
605.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 15-05-2028	678.356,25	0,07
830.000,00	LBM Acquisition LLC 6.25% 15-01-2029	861.125,00	0,09
4.315.000,00	Level 3 Financing Inc 3.625% 15-01-2029	4.304.212,50	0,44
4.510.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	4.735.500,00	0,48
965.000,00	Lithia Motors Inc 4.375% 15-01-2031	1.027.725,00	0,10
1.260.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.329.300,00	0,13
1.885.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	1.955.687,50	0,20
3.200.000,00	Macy's Inc 8.375% 15-06-2025	3.528.000,00	0,36
6.725.000,00	Match Group Holdings II LLC 4.625% 01-06-2028	7.062.662,25	0,71
160.000,00	Match Group Holdings II LLC 5% 15-12-2027	168.000,00	0,02
4.325.000,00	Match Group Holdings II LLC 5.625% 15-02-2029	4.714.250,00	0,48
1.265.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.405.731,25	0,14
2.100.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.141.433,00	0,22
3.557.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	3.592.570,00	0,36
2.160.000,00	Michaels Stores Inc 4.75% 01-10-2027	2.214.000,00	0,22
1.765.000,00	Michaels Stores Inc 8% 15-07-2027	1.897.375,00	0,19
1.240.000,00	Mileage Plus Holdings LLC / 6.5% 20-06-2027	1.333.000,00	0,13
1.025.000,00	MSCI Inc 5.375% 15-05-2027	1.094.187,50	0,11
3.855.000,00	Navistar International Corp 9.5% 01-05-2025	4.327.237,50	0,44
780.000,00	NCR Corp 5.25% 01-10-2030	836.550,00	0,08
1.184.000,00	NCR Corp 8.125% 15-04-2025	1.318.549,76	0,13
395.000,00	Newell Brands Inc 4.875% 01-06-2025	434.618,50	0,04
4.560.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	4.890.600,00	0,49

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 Nettovermögens
485.000,00	NMI Holdings Inc 7.375% 01-06-2025	543.200,00	0,05
1.270.000,00	Open Text Corp 3.875% 15-02-2028	1.320.800,00	0,13
5.080.000,00	Open Text Holdings Inc 4.125% 15-02-2030	5.404.104,00	0,55
1.200.000,00	Ortho-Clinical Diagnostics I 7.375% 01-06-2025	1.278.000,00	0,13
4.695.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.625% 13-05-2027	5.082.337,50	0,51
1.875.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	2.034.375,00	0,21
1.720.000,00	Pattern Energy Operations LP 4.5% 15-08-2028	1.814.600,00	0,18
4.950.000,00	PBF Holding Co LLC / PBF Fin 9.25% 15-05-2025	4.914.780,75	0,50
1.870.000,00	PennyMac Financial Services 5.375% 15-10-2025	1.977.525,00	0,20
5.055.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	5.194.012,50	0,52
1.045.000,00	Picasso Finance Sub Inc 6.125% 15-06-2025	1.118.296,30	0,11
2.115.000,00	Plastipak Holdings Inc 6.25% 15-10-2025	2.178.450,00	0,22
2.425.000,00	Post Holdings Inc 4.625% 15-04-2030	2.534.125,00	0,26
6.720.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	6.946.800,00	0,70
235.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	256.150,00	0,03
1.995.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	2.117.193,75	0,21
3.030.000,00	Presidio Holdings Inc 8.25% 01-02-2028	3.340.575,00	0,34
4.170.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	4.414.570,50	0,45
4.426.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	4.525.585,00	0,46
2.105.000,00	Prime Security Services Borr 3.375% 31-08-2027	2.089.212,50	0,21
5.995.000,00	Primo Water Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	6.189.837,50	0,63
1.020.000,00	PTC Inc 4% 15-02-2028	1.069.087,50	0,11
995.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	1.094.718,90	0,11
3.345.000,00	QualityTech LP / QTS Finance 3.875% 01-10-2028	3.411.900,00	0,34
2.675.000,00	Quicken Loans LLC / Quicken 3.625% 01-03-2029	2.731.442,50	0,28
3.110.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 7.625% 15-06-2025	3.376.589,20	0,34
3.166.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	3.258.605,50	0,33
3.125.000,00	SBA Communications Corp 3.875% 15-02-2027	3.266.562,50	0,33
4.305.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	4.348.050,00	0,44
1.930.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	1.979.658,90	0,20
2.460.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.538.449,40	0,26
3.010.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	3.236.382,10	0,33
690.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	757.275,00	0,08
4.670.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	5.016.000,30	0,51
895.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	964.362,50	0,10
1.300.000,00	Service Properties Trust 4.5% 15-03-2025	1.289.470,00	0,13
645.000,00	Service Properties Trust 4.95% 15-02-2027	650.243,85	0,07
4.445.000,00	Service Properties Trust 7.5% 15-09-2025	5.119.533,82	0,52
2.545.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.125% 01-07-2030	2.697.700,00	0,27
1.700.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	1.761.625,00	0,18
4.330.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	4.514.025,00	0,46
1.032.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	1.101.660,00	0,11
3.736.000,00	Spirit AeroSystems Inc 7.5% 15-04-2025	4.006.860,00	0,41
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
540.000,00	Stericycle Inc 3.875% 15-01-2029	554.850,00	0,06
3.695.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 4.5% 15-05-2029	3.842.800,00	0,39
379.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	388.475,00	0,04
405.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.875% 15-03-2028	437.400,00	0,04
885.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	940.772,70	0,10
760.000,00	Syneos Health Inc 3.625% 15-01-2029	762.101,40	0,08
835.000,00	Targa Resources Partners LP 4.875% 01-02-2031	909.807,65	0,09
410.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	444.850,00	0,04
3.415.000,00	TEGNA Inc 4.625% 15-03-2028	3.513.181,25	0,36
1.825.000,00	Teleflex Inc 4.25% 01-06-2028	1.929.937,50	0,20
600.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 5.75% 01-06-2025	637.500,00	0,06
6.430.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	6.645.726,50	0,67
1.452.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.517.340,00	0,15
5.600.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.125% 01-10-2028	5.835.088,00	0,59
4.795.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	4.986.800,00	0,50
3.685.000,00	Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	3.740.275,00	0,38
2.970.000,00	TripAdvisor Inc 7% 15-07-2025	3.217.698,00	0,33
800.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	792.000,00	0,08
1.954.000,00	Triumph Group Inc 8.875% 01-06-2024	2.144.515,00	0,22
785.000,00	Uber Technologies Inc 6.25% 15-01-2028	851.725,00	0,09
6.605.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	6.968.275,00	0,70
1.825.000,00	US Foods Inc 6.25% 15-04-2025	1.950.468,75	0,20
3.770.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	4.024.776,60	0,41
2.595.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.812.331,25	0,28
7.585.000,00	Virgin Media Finance PLC 5% 15-07-2030	7.869.437,50	0,80
5.660.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	5.787.350,00	0,58
685.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 4.875% 15-09-2028	715.825,00	0,07
895.000,00	WESCO Distribution Inc 7.125% 15-06-2025	983.381,25	0,10
980.000,00	WESCO Distribution Inc 7.25% 15-06-2028	1.112.966,40	0,11
2.130.000,00	White Cap Buyer LLC 6.875% 15-10-2028	2.271.112,50	0,23
800.000,00	Williams Scotsman Internatio 4.625% 15-08-2028	828.000,00	0,08
3.017.000,00	XPO Logistics Inc 6.25% 01-05-2025	3.246.714,38	0,33
2.070.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	2.269.755,00	0,23
2.445.000,00	Yum! Brands Inc 7.75% 01-04-2025	2.707.837,50	0,27
2.090.000,00	Zayo Group Holdings Inc 4% 01-03-2027	2.095.225,00	0,21
4.725.000,00	Zayo Group Holdings Inc 6.125% 01-03-2028	4.996.687,50	0,51
		678.871.120,62	**68,62**
	Summe Anleihen	**678.871.120,62**	**68,62**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**678.871.120,62**	**68,62**
	Summe Wertpapieranlagen	**940.436.125,66**	**95,06**
	Bankguthaben	**8.243.368,69**	**0,83**
	Sonstige Nettovermögenswerte	**40.664.770,44**	**4,11**
	Summe Nettovermögen	**989.344.264,79**	**100,00**

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

Nordea 1 - US High Yield Bond Fund

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

Land	
USA	80,45
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**

Sektor	
Unternehmensanleihen	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.

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)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Nettovermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		
	Anleihen		
	USD		
5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	3.962.227,48	0,42
2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	1.202.838,02	0,13
34.900.000,00	United States Treasury Note/ 1.25% 15-05-2050	31.442.718,75	3,33
		36.607.784,25	**3,87**
	Summe Anleihen	**36.607.784,25**	**3,87**
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	**36.607.784,25**	**3,87**
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
1.237.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.178.853,83	0,12
1.181.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.062.420,51	0,11
85.222.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	9.233.783,97	0,98
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	3.350.175,22	0,35
50.236.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	3.514.085,63	0,37
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	2.374.304,99	0,25
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	2.019.907,94	0,21
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	5.190.250,37	0,55
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	2.659.799,54	0,28
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	2.906.770,37	0,31
2.658.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	1.920.555,18	0,20
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	813.708,39	0,09
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	1.737.537,10	0,18
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	1.405.089,18	0,15
30.000.000,00	Banc of America Alternative 6.5% 25-02-2036	2.776.722,99	0,29
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	3.165.085,08	0,33
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	1.922.411,90	0,20
1.598.000,00	BANK 2018-BNK15 MULTI 15-11-2061	1.675.724,48	0,18
524.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	500.985,19	0,05
1.056.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	999.026,27	0,11
1.052.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	954.762,17	0,10
1.865.000,00	BBCMS 2018-TALL Mortgage Tru FRN 15-03-2037	1.832.239,60	0,19
1.711.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037	1.710.490,98	0,18
2.951.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-11-2035	1.163.646,62	0,12
855.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	497.540,76	0,05
1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	1.215.343,12	0,13
29.160.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048	1.191.004,76	0,13
13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	1.678.329,18	0,18
50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	2.680.557,16	0,28
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	2.599.205,53	0,27
27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	1.562.692,49	0,17
10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	568.902,34	0,06
18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	2.601.919,71	0,28
20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.479.749,34	0,16
8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	968.990,58	0,10
26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	2.309.409,96	0,24
30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	2.285.946,61	0,24
46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	7.129.693,25	0,75
24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	1.165.378,83	0,12
1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.433.570,26	0,15
3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	2.912.403,00	0,31
10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	2.200.422,44	0,23
20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	1.700.865,46	0,18
3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	3.465.214,43	0,37
920.000,00	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MULTI 10-02-2035	987.866,84	0,10
1.016.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr 3.801% 10-05-2048	1.118.122,83	0,12
3.175.000,00	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Tr MULTI 10-08-2048	3.538.082,52	0,37
2.566.000,00	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr MULTI 10-10-2048	2.714.817,48	0,29
40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	998.935,45	0,11
2.301.000,00	COMM 2016-CR28 Mortgage Trus MULTI 10-02-2049	2.394.401,27	0,25
23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	888.733,66	0,09
1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.467.464,08	0,16
1.003.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.035.965,40	0,11
1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.672.283,98	0,18
10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	2.359.514,04	0,25
45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	1.079.453,98	0,11
43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	1.304.722,33	0,14
13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	371.600,66	0,04
500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	80.147,92	0,01
1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	82.488,54	0,01
9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	702.995,57	0,07
9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	3.112.744,53	0,33
50.000.000,00	CSMCM Trust MULTI 25-10-2058	31.435.379,88	3,32
1.298.000,00	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Tru MULTI 10-10-2034	1.324.049,82	0,14
33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	7.443.097,58	0,79
9.300.000,00	Earnest Student Loan Program 2.68% 25-07-2035	1.245.130,30	0,13
12.000.000,00	Fannie Mae Pool 1.895% 01-05-2030	12.656.049,96	1,34
4.500.000,00	Fannie Mae Pool 2% 01-08-2040	4.515.379,56	0,48
4.750.000,00	Fannie Mae Pool 2% 01-09-2035	4.780.717,22	0,51
12.500.000,00	Fannie Mae Pool 2% 01-11-2040	12.860.304,29	1,36
10.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-10-2050	10.598.146,63	1,12
36.874.992,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-11-2027	7.950.420,10	0,84
21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	7.174.204,44	0,76
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	9.682.508,79	1,02

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 Nettovermögens
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	13.490.735,98	1,43
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	1.514.629,07	0,16
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	920.424,41	0,10
5.700.000,00	Fannie Mae Pool 3.145% 01-08-2034	6.548.149,23	0,69
5.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.41% 01-05-2028	5.575.314,50	0,59
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	3.903.474,96	0,41
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	246.371,42	0,03
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	6.486.661,41	0,69
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	16.858.640,53	1,78
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	2.752.788,28	0,29
9.733.313,00	Fannie Mae Pool 3.79% 01-01-2029	11.066.751,57	1,17
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	4.940.356,52	0,52
14.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	5.798.314,81	0,61
22.000.000,00	Fannie Mae REMICS 1.75% 25-01-2043	6.272.655,03	0,66
500.000,00	Fannie Mae REMICS 2% 25-08-2039	15.995,36	0,00
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	18.691.996,91	1,98
100.000.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-11-2045	38.940.605,66	4,12
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	1.468.762,23	0,16
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	6.389.339,72	0,68
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	8.971.814,51	0,95
11.861.533,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-12-2047	5.133.711,86	0,54
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	879.572,20	0,09
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	2.473.819,71	0,26
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	3.363.049,96	0,36
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	1.682.482,80	0,18
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	975.265,60	0,10
17.578.976,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-03-2043	1.837.339,13	0,19
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	825.494,97	0,09
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	871.134,80	0,09
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	1.510.072,74	0,16
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	2.395.871,49	0,25
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	5.791.203,01	0,61
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	10.018.162,15	1,06
36.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	17.864.142,46	1,89
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	7.712.255,07	0,82
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	1.243.833,06	0,13
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	1.777.534,56	0,19
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	2.479.113,61	0,26
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	3.708.627,79	0,39
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	2.281.342,08	0,24
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	869.657,44	0,09
10.000.000,00	Freddie Mac Multifamily Stru 1.716% 25-07-2035	10.100.139,00	1,07
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	50.965,85	0,01
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	999.176,60	0,11
20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	25.051.359,83	2,65
26.500.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2043	21.490.315,30	2,27
17.775.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-05-2047	6.550.850,61	0,69
10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	13.757.158,55	1,45
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	2.164.440,56	0,23
44.700.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	9.913.151,36	1,05
19.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	26.216.435,07	2,77
10.060.512,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-05-2048	11.708.608,87	1,24
2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031	2.217.308,00	0,23
650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	475.558,76	0,05
14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	3.684.354,21	0,39
512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	935.140,34	0,10
927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	9.783,93	0,00
24.000.000,00	GMACM Mortgage Loan Trust 20 6% 25-12-2035	2.232.461,80	0,24
20.000.000,00	Government National Mortgage 2% 20-12-2039	769.242,07	0,08
837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	486.752,85	0,05
6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	110.107,16	0,01
30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	1.010.973,27	0,11
22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	577.162,60	0,06
1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	18.562,33	0,00
75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	1.830.107,58	0,19
25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	251.326,02	0,03
60.000.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-08-2045	3.032.742,98	0,32
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	568.442,94	0,06
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	562.309,62	0,06
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	550.986,66	0,06
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	505.900,50	0,05
600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	594.962,40	0,06
40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	1.007.779,27	0,11
32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	1.381.274,47	0,15
30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	1.489.481,24	0,16
2.000.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	2.239.697,20	0,24
2.650.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	2.721.151,97	0,29
2.500.000,00	HAYFN 2018-8A A	2.493.977,50	0,26
1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.763.845,71	0,19
1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.765.142,78	0,19
45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	6.010.110,61	0,64
18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	1.412.953,89	0,15
3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	503.202,02	0,05
23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	4.220.203,95	0,45
14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-11-2036	2.297.927,29	0,24
12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	7.392.256,89	0,78

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
1.357.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	85.908,77	0,01
1.943.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 05-07-2031	1.971.333,21	0,21
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	3.379.424,16	0,36
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	74.229,84	0,01
2.000.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.986% 15-10-2048	2.128.452,60	0,23
2.566.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049	2.859.973,02	0,30
1.493.000,00	JPMCC Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2050	1.539.720,90	0,16
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	1.286.405,99	0,14
6.000.000,00	Laurel Road Prime Student Lo 3.72% 26-05-2043	3.299.681,91	0,35
12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	2.335.227,94	0,25
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	387.642,14	0,04
50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006- FRN 25-04-2046	7.098.744,28	0,75
22.700.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	9.451.180,27	1,00
4.500.000,00	MAPS 2018-1 Ltd 4.212% 15-05-2043	3.408.721,18	0,36
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	1.155.348,90	0,12
2.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047	2.091.845,20	0,22
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	1.100.550,06	0,12
40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	577.366,05	0,06
2.829.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-05-2049	2.793.494,64	0,30
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	1.202.221,07	0,13
3.200.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048	3.474.555,20	0,37
2.000.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 11-07-2040	1.599.956,80	0,17
1.764.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru MULTI 15-12-2048	1.710.121,62	0,18
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	135.839,44	0,01
49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	3.452.288,51	0,37
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	1.727.682,78	0,18
2.500.000,00	MORGN 2018-3A A	2.499.937,50	0,26
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	2.938.800,73	0,31
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	7.756.834,98	0,82
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	2.121.170,84	0,22
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	52.566,18	0,01
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	158.637,19	0,02
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	2.493.071,63	0,26
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	3.296.846,15	0,35
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	162.584,42	0,02
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	3.851.512,68	0,41
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	4.317.810,68	0,46
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	1.482.227,99	0,16
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	666.975,76	0,07
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	103.775,55	0,01
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	1.832.303,40	0,19
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	9.486.376,20	1,00
10.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	9.966.910,00	1,05
1.000.000,00	SNDPT 2018-3A A1A	996.674,00	0,11
1.500.000,00	SoFi Consumer Loan Program 2 3.54% 26-11-2027	97.558,43	0,01
2.565.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 3.97% 25-02-2027	2.637.114,72	0,28
2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.615.693,00	0,28
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	1.012.322,37	0,11
2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.478.175,00	0,26
14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	2.335.999,41	0,25
8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	728.854,33	0,08
13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	1.137.669,15	0,12
2.300.000,00	Taco Bell Funding LLC 4.97% 25-05-2046	2.393.863,92	0,25
30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	1.324.596,11	0,14
6.340.000,00	Trinity Rail Leasing 2010 LL 5.194% 16-10-2040	4.278.842,03	0,45
2.719.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	2.717.528,75	0,29
1.764.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	1.978.938,11	0,21
10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	9.979.000,00	1,06
1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	991.572,00	0,10
20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	2.773.463,30	0,29
22.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	3.882.928,07	0,41
45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	4.681.853,91	0,50
3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	400.977,46	0,04
3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	812.070,60	0,09
10.000.000,00	WELF 2018-3A A1A	9.987.480,00	1,06
12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	1.794.303,08	0,19
8.219.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	497.312,70	0,05
1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	133.692,52	0,01
1.300.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	1.198.726,23	0,13
1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.831.886,94	0,19
2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.404.944,83	0,25
45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	1.087.399,36	0,11
18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	964.981,32	0,10
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	1.137.013,13	0,12
35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	961.266,52	0,10
432.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	382.232,91	0,04
99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	3.832.373,27	0,41
2.277.000,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-10-2057	2.183.067,83	0,23
29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	658.787,01	0,07
4.250.000,00	AASET 2018-1 US Ltd 3.844% 16-01-2038	2.063.940,53	0,22
		884.894.093,43	**93,58**
	Summe Anleihen	**884.894.093,43**	**93,58**
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	**884.894.093,43**	**93,58**

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	
USA	91,38
Kaimaninseln	5,72
Bermuda	0,36
Summe	**97,45**

Sektor	
Unternehmensanleihen	53,84
Kündbare Hypothekenanleihen	30,17
Hypothekenanleihen	10,11
Staatsanleihen	3,33
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	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs (Wertminderung) im Teilfonds Basiswährung (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung: 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 veräußerter Währung wurden in obiger Tabelle aufaddiert.

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

Anmerkungen zum Abschluss per 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:

1. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt in Europa, Nord- oder Südamerika, Asien, Australien, Neuseeland oder Afrika gehandelt werden, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, werden auf der Grundlage des letzten zum Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses bewertet. Falls das gleiche Wertpapier oder Geldmarktinstrument an verschiedenen Märkten notiert ist, wird die Notierung des Hauptmarkts für dieses Wertpapier oder Geldmarktinstrument verwendet. Falls es keine angemessene Notierung gibt, oder falls die Notierung keinen angemessenen Wert repräsentiert, wird die Wertfestsetzung vom Verwaltungsrat der Gesellschaft oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen vorgenommen, um einen wahrscheinlichen Verkaufspreis für solche Wertpapiere festzusetzen.
2. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Börse notiert sind, werden vom Verwaltungsrat oder dessen Beauftragten nach bestem Ermessen auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet.
3. Liquide Mittel und Kredite werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
4. Aktien/Anteile von OGAW, die gemäß der Richtlinie 2009/65/EWG in ihrer geänderten Fassung zugelassen sind, und/oder andere gleichwertige OGA werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
5. Für die Bewertung von Pensionsgeschäften wird der Rücknahmepreis (zukünftige Zahlung) auf den Kauftermin abgezinst. Ferner werden die zum Kauftermin aufgelaufenen Stückzinsen abgezogen.

b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren
Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

c) Währungsumrechnung
Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Teilfonds aufgestellt. Aktiva und Passiva in anderen Währungen als der Basiswährung werden zu den am 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 = 7,4407777 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 Glattstellung der Option, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie und den Kosten der Positionsglattstellung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn aus verkauften Optionen oder realisierter Verlust aus gekauften Optionen ausgewiesen.

Die Gesellschaft verkauft Optionen auf Wertpapiere, Terminkontrakte und Zinsswaps („Swaptions"). Diese Optionen werden durch Barausgleich abgewickelt und bergen ein unbegrenztes Verlustrisiko für die Gesellschaft. Die Gesellschaft unterliegt jedoch bei verkauften Optionen keinem Kreditrisiko, da die Gegenpartei die ihr aus dem Kontrakt obliegende Verpflichtung (Prämienzahlung bei Vertragsabschluss) bereits erfüllt hat.

Börsennotierte Optionen werden zu den Quotierungen von Refinitiv oder Bloomberg bewertet. Bei im Geld und am Geld liegenden Optionen (In-the-Money- und At-the-Money-Optionen), für die es keine Notierung gibt, wird ein theoretisches Modell angewandt, das den Preis des Basiswerts und die implizite Volatilitätskurve heranzieht.

Die Bewertung nicht börsengehandelter Optionen (OTC-Optionen) wie Devisenoptionen (FX-Optionen) basiert auf einem theoretischen Modell, das den Devisenkassakurs, die Volatilitätsdaten der FX-Optionen und den Zins als Eingangsgrößen heranzieht.

Die Bewertung von Swaptions erfolgt auf Basis eines theoretischen Modells, das die Volatilitätsdaten der Swaptions und den Zins heranzieht. Das Modell berücksichtigt die Settlement-Konventionen der ISDA.

Der Marktwert der Optionen wird in der Nettovemögensaufstellung 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 verbriefen diese Anleihen eine endlose regelmäßige Zinszahlung.

P-NOTE (Participatory Note): P-Notes werden von registrierten ausländischen institutionellen Investoren (FII) an ausländische Anleger weitergegeben, die an der indischen Börse investieren möchten, ohne sich selbst beim Securities and Exchange Board of India (SEBI) zu registrieren.

No ref obligation: Dies ist in den Tabellen zu den Credit Default Swaps angegeben, wenn keine zugrunde liegende Referenzanleihe in der offiziellen RED-Datenbank von Markit zur Verfügung steht.

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							Betriebs-kosten (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							Betriebs-kosten (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 Performance-gebühr	Gebühren-satz	Fällige Performance-gebühr
Jahr 1	105	5,00%	1,50%	1,50%	Übertroffen um 5,00%*	15,00%	5,00% - 1,50% x 15,00% = 0,53%
Jahr 2	104	(0,95%)	1,00%	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 3	103	(0,96%)	0%**	1,00%	Unverändert	15,00%	Keine
Jahr 4	106	2,91%	3,00%	4,03%	Übertroffen um 0,95%	15,00%	Keine
Jahr 5	113	6,60%	1,00%	5,07%	Übertroffen um 7,62%	15,00%	7,62% - 5,07% x 15,00% = 0,38%

* Der Erstzeichnungspreis stellt die erste High Watermark dar. In diesem Fall ist der Erstzeichnungspreis 100.
** Bei negativem Wert wird eine Hurdle Rate von 0% angesetzt.

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 Berichtjahres

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 – Anteilkapital und Anteilsklassen

Nähere Angaben zum Anteilskapital und den Anteilsklassen der Gesellschaft sind in den Abschnitten „die SICAV" und „Anteilsklassen" des Prospekts der Gesellschaft zu finden.

Anmerkung 10 – Swing-Faktor

An Geschäftstagen, an denen die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen einen bestimmten Schwellenwert überschreiten, kann der NIW eines Teilfonds durch einen sogenannten Swing-Faktor angepasst werden. Dieser Faktor entspricht den geschätzten Gesamtkosten (geschätzte Steuern und Handelskosten, die dem Fonds entstehen können, und Geld-Brief-Spannen der Vermögenswerte, in denen der Teilfonds anlegt), die beim Kauf oder Verkauf von Anlagen entstehen, um Nettozeichnungen bzw. Nettorücknahmen von Anteilen nachzukommen (wobei der Teilfonds grundsätzlich eine angemessene tägliche Liquidität wahrt, um die regelmäßigen Mittelflüsse ohne größere Auswirkungen auf die ordentliche Anlagetätigkeit zu bewältigen). Der NIW-Preis wird nach oben angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen positiv sind (Nettozeichnungen), und er wird nach unten angepasst, wenn die Nettotransaktionen mit Teilfondsanteilen negativ sind (Nettorücknahmen).

Das Swing Pricing soll die Auswirkungen mindern, die diese Kosten auf die Anteilsinhaber haben, die zu diesem Zeitpunkt nicht mit ihren Anteilen handeln. Es wirkt sich auf die Anteilsinhaber, die mit ihren Anteilen handeln, dahingehend aus, dass deren NIW-Preis um den Swing-Faktor angepasst wird. Sofern an den Märkten auf der Käufer- und Verkäuferseite unterschiedliche Gebührenstrukturen gelten, ist der Swing-Faktor für Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen möglicherweise nicht identisch.

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	Anteilsklasse	Monatlicher Ausschüttungssatz	Ausschüttungs-währung	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 Anteilsinhaber des Teilfonds Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund befand der Verwaltungsrat, dass der Teilfonds mit den verbleibenden Anteilsinhaber nicht mehr effizient betrieben werden kann, und beschloss, dass es im besten Interesse der Anteilsinhaber 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 Gesamtnettowert 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 (in EUR)	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a) (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)	
		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)	(109.000.000,00)
		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)	(1.500.000,00)

(*) 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 Unteranlageverwalter 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 Unteranlageverwalter und Unteranlageberater

Unteranlageverwalter

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 Fondsmæglerselskab 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
Belgien
Dänemark
Estland
Finnland
Frankreich
Deutschland
Großherzogtum Luxemburg
Irland
Italien
Lettland
Litauen
Norwegen
Polen
Spanien
Schweden
Schweiz
Niederlande

Weitere Einzelheiten über die Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb sowie die vollständige Länderliste sind bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben angegebenen Adresse erhältlich.

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich
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 Anteilsinhabers zu registrieren und alle mit der Ausübung der Rechte der Anteilsinhaber 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

Produktion: KNEIP (www.kneip.com)