

Geprüfter Jahresbericht 2019

Nordea 1, SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable
à compartiments multiples

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

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

- Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund (seit 11.09.2019)
- Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (seit 19.09.2019)
- Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund (seit 04.09.2019)
- Nordea 1 - European Focus Equity Fund (seit 01.10.2019)
- Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
- Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (seit 25.10.2019)
- Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (seit 26.09.2019)
- Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund (seit 20.06.2019)
- Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (seit 31.10.2019)

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

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrates	3
Bericht des Abschlussprüfers	7
Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019	30
Statistische Angaben zum 31.12.2019	52
Total Expense Ratios	74
Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 und Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31.12.2019	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	76
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	84
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	93
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund)	103
Nordea 1 - Balanced Income Fund	106
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	115
Nordea 1 - Danish Bond Fund	117
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (vormals Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund)	119
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	123
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	125
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	134
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	142
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	146
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	151
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	157
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	160
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	162
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	169
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Consumer Fund)	172
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	175
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	180
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	185
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	189
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	195
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	200
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	204
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	209
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	215
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	220
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	224
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	228
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	230
Nordea 1 - European Value Fund	232
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	235
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	244
Nordea 1 - Global Bond Fund	252
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	256
Nordea 1 - Global Disruption Fund	259
Nordea 1 - Global Dividend Fund	262
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	265
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	267
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	270
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	276
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	279
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	281
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	284
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	287
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	289
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	292
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	295
Nordea 1 - Indian Equity Fund	298
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	300
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	307

Inhalt (Fortsetzung)

Nordea 1 - Latin American Equity Fund	309
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	312
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	315
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	322
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	326
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	328
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	331
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	333
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	335
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	342
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	345
Nordea 1 - North American Value Fund	348
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	351
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	355
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	357
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	360
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	363
Nordea 1 - Stable Return Fund	367
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	376
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	379
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	381
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	386
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	393
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	400
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	408
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	414
Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019	419
Informationen für die Anteilsinhaber	437
Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft)	437
Angaben zur Vergütung (ungeprüft)	441
Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	442
Organisation	444
Verwaltung	446
Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb	446
Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs	447
Abschlussprüfer	449

Bericht des Verwaltungsrates

Bericht des Vorsitzenden

2019 war ein sehr gutes Jahr für die Finanzmärkte, vor allem für Aktien, aber auch für festverzinsliche Anlagen und in geringerem Maße für Unternehmensanleihen. Die Weltwirtschaft schwächte sich ab, angetrieben in erster Linie durch das Ende der Fiskalimpulse in den USA und die Bilanzprobleme in Indien und China im Zusammenspiel mit einer generellen strukturellen Verlangsamung. Überall mussten sich bestehende Unternehmen rasch auf die Schar der Neueinsteiger einstellen, denen die lockeren Finanzierungsbedingungen zugute kamen.

Zu Jahresbeginn wurde kaum damit gerechnet, dass die Aktien- und Anleihemärkte vielversprechende Erträge bieten würden. Der Handelskrieg zwischen den USA und China schwelte, Spekulationen über Zinserhöhungen kursierten, die Weltwirtschaft schaltete einen Gang runter, und der Brexit zeichnete sich ab. Die Erwartungen bezüglich der Gesamterträge waren Anfang 2019 daher nicht hoch. Das änderte sich jedoch sehr schnell, da die US-Zentralbank im Jahresverlauf drei Zinssenkungen vornahm, die sich als wesentlicher Katalysator für das großartige Ergebnis unserer Aktienfonds erwiesen.

2019 dominierten drei Themen den Markt: die Japanisierung, die Handelskriege und der tatsächliche Abschwung in China.

- Das Konzept der Japanisierung kam durch die Abschwächung der Schwellenmärkte auf, in denen das produktive verarbeitende Gewerbe einem weniger effizienten Dienstleistungssektor wich. Hinzu kam die alternde Bevölkerung in Ländern wie Finnland, Italien, Deutschland und China. Durch die Integration neuer Technologien zog die globale Produktivität zunächst an, ehe sie sich dann wieder abschwächte und das Wachstum dämpfte. Wie einst Japan litten einige Ländern unter erheblichen Problemen in ihrem Bankensektor. Herausragende Beispiele sind China und Indien. Im Gegensatz dazu verbessern sich die Bankbilanzen in Europa langsam wieder.
- Das Thema der Handelskriege hatte immense Auswirkungen auf den Asien-Pazifik-Raum sowie Deutschland und Schweden. Besonders überraschend war jedoch, dass der Handelskrieg auch das verarbeitende US-Gewerbe stark in Mitleidenschaft zog. Viele US-Unternehmen hatten Jahrzehnte lang erheblich von den Schwellenmärkten profitiert und erlitten einen Schock, als die bisher reibungslose Geschäftsentwicklung ins Stocken geriet. Ende des Jahres kam es zu einer Annäherung zwischen China und den USA, die ein Phase-1-Abkommen ins Auge fassten. China benötigte dringend einen Deal, und dem US-Präsident blieben nur noch wenige Hebel, um sich die Unterstützung aus dem verarbeitenden Gewerbe und der Landwirtschaft für die Präsidentschaftswahl zu sichern. Und so unterzeichneten die USA und China am 15. Januar 2020 ein Phase-1-Handelsabkommen.
- Die chinesische Abschwächung ist unseres Erachtens wesentlich ausgeprägter als die offiziellen Daten vermuten lassen, was z. B. der Handel mit Südkorea belegt. Die Unternehmensgewinne legen jedoch nahe, dass der chinesische Konsum robust bleibt, allerdings deutlich unter dem Niveau der offiziellen Daten.

Der Aktienmarkt stand 2019 angesichts der recht niedrigen Gewinnerwartungen für das 2. und 3. Quartal zunächst stark unter Druck. Die Erwartungen zogen erst im weiteren Jahresverlauf wieder an. Was das Gewinnprofil in reifen und Wachstumssektoren anbelangt, präsentierte sich der Aktienmarkt äußerst geduldig. Er fordert erst jetzt einen stärkeren Cashflow von Wachstumssektoren, da eine partielle Umschichtung von Wachstums- in Substantztitel einsetzte, die gegen Jahresende jedoch letztlich wieder versiegte, so verzeichnete Apple beispielsweise eine ausgezeichnete Performance. Jetzt wird debattiert, ob Substanzwerte angesichts von Rezessionsbefürchtungen ein stärkeres Comeback erleben werden, oder ob sie per se komplexer sind. Besonders gut entwickelte sich Berkshire Hathaway.

Nach der vorherigen Dramatik in Italien und Griechenland gehört die starke Rally der Anleihemärkte beider Länder, die ihren Volkswirtschaften in den nächsten Quartalen Unterstützung bieten dürfte, zu den wunderbaren Entwicklungen des Jahres 2019. Der Begriff der Peripherie ändert sich offenbar oder verschwindet allmählich ganz, doch Bundesanleihen bieten weiterhin ein deutlich besseres Kreditrisiko als italienische Staatsanleihen. Die EZB setzte ihre Lockerung mit einem Mix aus Staats- und Unternehmensanleihekäufen fort. Wir gehen davon aus, dass die EZB ihr Inflationsmandat ändert und sich stärker auf Unternehmensanleihen wie grüne Anleihen konzentriert.

Alles in allem waren die Rezessionsängste im Jahr 2019 überzogen. Allerdings setzte sich die Verlangsamung der Weltwirtschaft Anfang 2020 fort, und wir rechnen erst im 2. Halbjahr mit einer Erholung. Diese dürfte von China und dann von den USA angeführt werden. Wir erwarten, dass die US-Notenbank wieder eine vorsichtige Lockerung vornimmt und die US-Präsidentschaftswahl zunehmenden Einfluss auf die Entwicklung des US-Aktienmarkts und die Sektorallokation, z.B. im Gesundheitssektor, haben wird.

Nach einem schwierigen, aber makroökonomisch äußerst interessanten Jahr erklimmte das verwaltete Vermögen von Nordea 1, SICAV Ende Dezember 2019 nach einer durchweg positiven Entwicklung im Jahresverlauf ein Allzeithoch von 67,2 Mrd. EUR. Ende 2018 belief sich das verwaltete Vermögen auf 54,7 Mrd. EUR. Das Vermögen verteilt sich auf 79 Teilfonds, von denen der Stable Return Fund mit einem verwalteten Vermögen von 9,9 Mrd. EUR der größte ist. Erwähnenswert ist, dass auch andere Teilfonds aufgrund der starken Performance bemerkenswerte Kapitalflüsse anziehen konnten, und die beiden europäischen Blockbuster-Teilfonds European Covered Bond Fund (5,7 Mrd. EUR) und European High Yield Bond Fund (EUR 5,1 Mrd. EUR) zusammen einen größeren Teil des verwalteten Vermögens ausmachen als der Stable Return Fund. Wir freuen uns, dass jetzt mehr Vielfalt besteht und höhere Volumen bei einzelnen Teilfonds erzielt wurden. Wir bieten trotz des Niedrigrenditeumfelds äußerst wettbewerbsstarke Lösungen, die auf robuste Anlagen setzen. So haben unsere Covered-Bond-Fonds starke Erträge erwirtschaftet, und das aktive Management unseres Teams stellte unser Know-how in diesem Bereich eindrucksvoll unter Beweis. Außerdem haben sich die Erweiterungen unseres Produktspektrums bzw. neu aufgelegten Teilfonds stark entwickelt und Zuflüsse generiert, weshalb wir zuversichtlich sind, dass wir unseren Anteilsinhabern Lösungen für alle Marktbedingungen bieten können.

Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilsinhaber wird der Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2019 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	2,0160
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	AP	EUR	1,9170
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AC	EUR	0,2488
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	AP	EUR	0,2528
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAC - SEK	EUR	0,2210
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HAX - GBP	EUR	0,2660
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	AC	EUR	1,6183

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	AI	EUR	1,0763
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	AP	EUR	1,6356
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAC - SEK	EUR	1,4195
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	HAX - GBP	EUR	3,1381
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c)	AP	USD	0,3625
Nordea 1 - Balanced Income Fund	AP	EUR	2,3993
Nordea 1 - Balanced Income Fund	HAC - SEK	EUR	1,9790
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	AI	DKK	3,7429
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	AP	DKK	3,1387
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	HAC - EUR	DKK	4,4972
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	HAI - EUR	DKK	3,4020
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AC	USD	8,7319
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AI	USD	7,7086
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	AP	USD	7,6305
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAC - EUR	USD	7,9086
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HA - EUR	USD	7,0839
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HAI - EUR	USD	6,1383
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	AP	USD	5,6665
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	AP	USD	4,9010
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	HAC - SEK	USD	1,9224
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AC	USD	0,6711
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AI	USD	2,2780
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	AP	USD	2,1839
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c)	AI	EUR	0,2953
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	AI	EUR	0,9279
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	AP	EUR	1,7543
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	HAC - SEK	EUR	0,7147
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AC	EUR	0,1043
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AI	EUR	0,1624
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,1513
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	AC	EUR	1,0021
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AC	EUR	3,5164
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AI	EUR	3,4018
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	AP	EUR	3,3585
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AI	EUR	7,6792
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	AP	EUR	7,0272
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AC	EUR	0,4842
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AI	EUR	0,5168
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	AP	EUR	0,7403
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - GBP	EUR	0,4195
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAC - USD	EUR	0,6077
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - GBP	EUR	0,4804
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - GBP	EUR	0,4839
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HAI - USD	EUR	0,6287
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HA - USD	EUR	0,6224
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	AP	EUR	4,5653
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	HAC - SEK	EUR	1,8110
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	AP	EUR	15,1928
Nordea 1 - European Value Fund	AC	EUR	1,4954
Nordea 1 - European Value Fund	AP	EUR	1,4537
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AC	EUR	2,4415
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AI	EUR	2,4103
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	AP	EUR	2,3432
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	HA - USD	EUR	2,5895
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	AI	GBP	2,2543
Nordea 1 - Global Bond Fund	AP	EUR	0,2743
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AC	EUR	0,2406
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AI	EUR	0,2590
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	AP	EUR	0,2359

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a)	AP	USD	0,4834
Nordea 1 - Global Dividend Fund	AI	USD	3,4506
Nordea 1 - Global Dividend Fund	AP	USD	3,4187
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	AP	USD	1,8348
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	AI	USD	0,2835
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	AI	USD	3,3299
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AC	EUR	0,5056
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AI	EUR	0,5441
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	AP	EUR	0,4959
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AI	EUR	0,4169
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	AP	EUR	0,3758
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AC	USD	0,6562
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	AP	USD	1,9733
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	0,3900
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	AP	EUR	0,5457
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AI	EUR	1,0321
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	AP	EUR	0,4578
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	HAI - GBP	EUR	1,0371
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AC	USD	0,4796
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	AP	USD	0,4661
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAC - EUR	USD	0,4388
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HA - EUR	USD	0,3729
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3146
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AC	EUR	0,4978
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	AP	EUR	2,3389
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	AP	EUR	0,3971
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AI	EUR	0,6707
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	AP	EUR	4,4037
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	AP	USD	1,7678
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AI	USD	2,4699
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	AP	USD	2,1397
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	HA - EUR	USD	1,7141
Nordea 1 - North American Value Fund	AP	USD	0,7614
Nordea 1 - North American Value Fund	HA - EUR	USD	0,5692
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AC	NOK	2,7391
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	AP	NOK	2,5916
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	AP	NOK	6,6076
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AC	NOK	4,1746
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	AP	NOK	2,1453
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	AP	CNH	3,8376
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AI	USD	1,9940
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	AX	USD	2,0978
Nordea 1 - Stable Return Fund	AC	EUR	0,3159
Nordea 1 - Stable Return Fund	AI	EUR	0,3614
Nordea 1 - Stable Return Fund	AP	EUR	0,3120
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAC - GBP	EUR	0,3269
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - GBP	EUR	0,3332
Nordea 1 - Stable Return Fund	HAI - USD	EUR	0,3875
Nordea 1 - Stable Return Fund	HA - NOK	EUR	0,3396
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AC	SEK	1,6253
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	AP	SEK	1,5167
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	AP	SEK	2,0049
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AI	USD	0,5158
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	AP	USD	0,5076
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HA - EUR	USD	0,4984
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - EUR	USD	0,3431
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	HAI - GBP	USD	0,3538
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	AI	USD	0,6952
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AC	USD	4,5663

Bericht des Verwaltungsrates (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Währung (*)	Betrag je Anteil
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AD	USD	4,6302
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AI	USD	4,5206
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	AP	USD	4,5008
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - EUR	USD	4,1965
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAD - GBP	USD	4,3375
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - EUR	USD	3,5922
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HA - GBP	USD	3,5384
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - EUR	USD	3,5810
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	HAI - GBP	USD	3,5418

(*) 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 2019 danken. In diesem motivierten und engagierten Umfeld freuen wir uns darauf, auch 2020 die bestmöglichen Leistungen für unsere Anteilsinhaber zu erbringen.

17. Februar 2020

Claude Kremer, Vorsitzender

Bei den Angaben in diesem Bereich 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 2019 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 2019;
- die Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31. Dezember 2019;
- die Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente per 31. Dezember 2019;
- 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 Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) des International Ethics Standard Board for Accountants 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.

Unser Prüfungsurteil 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. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme von Nordea 1 – US Equity Market Neutral Fund, für den ein Liquidationsbeschluss vorliegt) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführt;



- 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, 16. März 2020

Christelle Crépin

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	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)	29.147.281.352,31	157.396.161,73	1.839.582.775,49
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	275.115.491,42	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	34.144.847.919,25	51.429.510,60	373.653.144,47
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	286.493,87	-	-
Bankguthaben	3.118.788.110,96	53.281.462,99	557.513.433,50
Dividenden- und Zinsforderungen	345.400.191,45	663.301,52	6.685.470,73
Forderungen aus Anteilsverkäufen	21.534.952,30	883,84	15.277,95
Forderungen aus Anteilszeichnungen	206.810.889,52	1.496,97	4.709.709,86
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	429.206.618,78	-	-
Sonstige Nettoforderungen	184.384.205,45	200.481,17	3.092.429,58
Nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	46.859.388,22	-	16.583.626,58
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	76.676.723,27	-	18.808.729,87
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	74.637.861,19	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	390,23	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	15.764.721,45	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	15.601.839,27	347.876,52	5.440.328,33
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	14.271.588,48	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	40.130.663,36	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	314.727.417,31	2.134.824,03	7.241.452,40
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	112.083,57	-	-
	68.472.438.901,64	265.455.999,37	2.833.326.378,76
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	160.514.632,71	118.794,66	6.644.102,49
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	31.677,57	10.559,19	10.559,19
Banküberziehungskredite	284.198,28	0,14	94.891,79
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	46.080,10	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	434.749.411,24	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	266.829.933,74	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	154.035.609,42	3.130,40	2.384.304,53
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	51.903.352,69	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	121.021,13	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	1.261.011,22	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	3.023.244,14	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	32.248.574,86	-	14.015.535,79
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	54.368.273,43	-	24.154.346,37
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	4.320.178,05	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	3.732.449,18	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	4.264.645,56	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	85.309.719,86	1.548.018,37	16.865.775,15
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	8.070,82	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	77.395.752,52	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	680.139,46	916,52	14.931,90
	1.335.127.975,97	1.681.419,28	64.184.447,21
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	67.137.310.925,66	263.774.580,09	2.769.141.931,55
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	67.137.310.925,66	263.774.580,09	2.769.141.931,55
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	59.172.168.273,73	196.101.748,24	2.032.880.713,59

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (in DKK)
1.122.519.044,63	122.965.983,25	-	219.767.759,36	-
-	-	23.819.780,29	-	-
241.275.139,31	-	345.343.186,57	-	74.726.449,40
-	-	-	-	-
444.822.206,47	6.516.020,72	12.810.463,66	4.650.178,91	2.263.826,87
4.628.666,86	278.068,01	1.402.409,20	230.313,82	225.946,55
13.699,64	605.606,49	-	332.759,52	-
4.473.076,28	267.706,28	538.449,78	297.102,04	351.835,43
-	251.613,25	-	279.936,97	174.776,76
3.170.112,30	-	-	-	2.781.883,84
30.275.761,64	-	-	-	-
57.867.993,40	-	-	-	-
-	-	1.372.642,61	-	-
-	-	-	-	-
-	-	1.168.234,33	-	-
5.607.106,93	-	-	-	-
-	-	1.067.729,67	-	-
-	-	-	-	-
-	31.262,09	3.685.884,01	-	-
-	1.822,63	-	-	-
1.914.652.807,46	130.918.082,72	391.208.780,12	225.558.050,62	80.524.718,85
4.273.684,66	486.594,70	468.181,45	71.889,88	195.104,97
10.559,19	-	-	-	-
182.342,10	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	251.544,20	-	280.046,51	174.685,08
-	-	-	864.734,46	-
3.733.683,79	124.174,86	249.903,01	263.395,10	-
-	-	-	-	-
-	-	34.608,78	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
18.233.039,07	-	-	-	-
30.213.927,06	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	418.024,02	-	-
14.317.883,51	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.579.487,16	-	-	-	-
11.887,01	-	18,20	116,89	96,51
78.556.493,55	862.313,76	1.170.735,46	1.480.182,84	369.886,56
1.836.096.313,91	130.055.768,96	390.038.044,66	224.077.867,78	80.154.832,29
-	-	-	-	-
1.836.096.313,91	130.055.768,96	390.038.044,66	224.077.867,78	80.154.832,29
1.269.790.488,55	106.576.798,43	367.240.261,80	182.007.347,14	73.119.987,77

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c) (in DKK)	Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	5.140.751.193,13	54.430.529,35	2.466.367.058,01
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	113.247.822,84	2.502.913,00	50.572.921,31
Dividenden- und Zinsforderungen	30.486.876,84	264.084,41	41.478.760,87
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	5.621.202,76	732,06	5.164.388,19
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	1.452.593,50	373,50	578.727,08
Sonstige Nettoforderungen	832.841.022,10	-	-
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)	-	-	-
Zinsswaps 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)	1.551.627,31	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	42.071.876,80	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	28.894.520,85
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	1.515,71
	6.168.024.215,28	57.198.632,32	2.593.057.892,02
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	8.170.979,14	64.408,83	4.651.162,59
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	1.451.926,62	373,31	578.795,98
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5.266.534,35	94.022,67	2.666.440,05
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)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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)	414.667,32	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	10.043.471,27	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	39.941,75	2,46	-
	25.387.520,45	158.807,27	7.896.398,62
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	6.142.636.694,83	57.039.825,05	2.585.161.493,40
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	6.142.636.694,83	57.039.825,05	2.585.161.493,40
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	5.032.983.842,58	54.978.371,94	2.443.260.036,48

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 Market Local Debt Fund Plus (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (in USD)
-	-	-	-	82.148.438,63
-	-	-	-	-
149.716.531,14	142.640.634,32	55.067.352,01	31.518.444,41	-
-	-	-	-	-
2.023.698,74	4.183.370,26	1.296.633,04	1.217.341,05	2.063.001,28
2.771.977,50	2.295.625,88	975.738,72	562.887,25	127.146,28
1.220.381,98	-	-	-	173.168,37
11.935,81	357.657,13	24.812,87	33.049,97	305.269,19
222,42	86.203,93	16.331,74	33.119,50	91.474,81
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	689.155,70	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	14.421,60	853.878,15	-
1.440.514,19	2.098.708,21	46.950,34	-	79,47
-	280,11	-	13.741,37	-
157.185.261,78	151.662.479,84	57.442.240,32	34.921.617,40	84.908.578,03
345.203,76	326.914,46	119.157,28	83.695,38	313.192,56
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
222,36	86.198,77	16.327,45	33.110,80	91.446,65
858.401,97	-	-	-	618.802,79
-	146.936,71	963,27	10.966,57	308.278,91
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	108.560,01	-
-	-	-	2.624,77	-
-	-	-	56.717,22	-
-	-	-	-	-
-	-	-	180.647,23	-
882,70	-	6.631,96	-	0,25
1.204.710,79	560.049,94	143.079,96	476.321,98	1.331.721,16
155.980.550,99	151.102.429,90	57.299.160,36	34.445.295,42	83.576.856,87
-	-	-	-	-
155.980.550,99	151.102.429,90	57.299.160,36	34.445.295,42	83.576.856,87
148.774.205,11	137.593.330,09	53.519.374,11	29.865.797,68	67.570.384,50

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	173.000.696,13	-	2.742.563.727,46
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	220.224.791,07	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	1.909.107,52	4.872.776,95	35.796.252,04
Dividenden- und Zinsforderungen	332.124,91	2.955.037,70	4.414.360,72
Forderungen aus Anteilsverkäufen	487.435,63	-	6.904.932,70
Forderungen aus Anteilszeichnungen	8.779,02	1.608.155,00	3.365.297,94
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	72.849,07	-	725.124,23
Sonstige Nettoforderungen	-	36.250,00	-
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)	-	160.272,60	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	438,25	-
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)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	87.250,43	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	5.638.130,55	297.501,16
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	8.884,77	13.809,80
	175.810.992,28	235.591.987,32	2.794.081.006,05
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	123.699,86	235.948,97	9.331.788,31
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	72.866,88	-	725.093,53
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	2.657.107,05	9.443.342,12
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	594.782,48	55.517,20	3.264.167,14
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)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	31.051,03	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	1.750,42	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	73.756,18	-
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)	315,87	-	-
	791.665,09	3.055.130,85	22.764.391,10
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	175.019.327,19	232.536.856,47	2.771.316.614,95
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	175.019.327,19	232.536.856,47	2.771.316.614,95
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	149.062.353,34	215.250.362,27	2.068.540.875,81

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)
71.443.887,55	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	560.068.583,15	87.697.306,83	251.336.919,39	5.567.964.443,29
-	-	-	-	-
1.373.572,46	2.328.951,80	375.578,00	176.986,01	109.481.735,08
16.334,70	5.356.601,16	804.741,53	2.187.042,17	35.203.852,24
377.874,78	-	-	-	-
14.416,27	2.123.158,24	352,36	1.427.840,40	15.128.295,86
-	-	-	-	61.342.986,48
-	-	-	-	182.336,96
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	959.073,97	385.427,46	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	1.917,26	-	-
-	-	-	-	27.616.817,19
40,69	4.016.653,78	-	234.549,20	462.035,66
-	-	-	0,67	-
73.226.126,45	574.853.022,10	89.265.323,44	255.363.337,84	5.817.382.502,76
309.554,65	724.305,29	52.012,29	66.596,42	8.483.979,49
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	61.322.183,88
-	1.082.943,19	154.706,17	581.879,64	61.291.344,13
405.701,01	988.850,05	690,76	65.804,52	16.608.624,39
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	185.544,79	83.911,10	-	-
-	-	300,00	-	603.234,60
-	-	-	-	6.058.788,53
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
327,28	8,93	-	-	29.194,30
715.582,94	2.981.652,25	291.620,32	714.280,58	154.397.349,32
72.510.543,51	571.871.369,85	88.973.703,12	254.649.057,26	5.662.985.153,44
-	-	-	-	-
72.510.543,51	571.871.369,85	88.973.703,12	254.649.057,26	5.662.985.153,44
67.652.275,07	551.329.462,83	86.396.073,32	248.244.632,86	5.446.579.958,64

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	176.010.663,15	1.306.114.719,07	973.171.645,87
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	8.685.872,75	2.984.140,71	79.442.977,42
Dividenden- und Zinsforderungen	865.342,66	13.134.813,14	18.762.769,53
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	892.196,17	2.392.474,13	16.582.671,62
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	6.720.700,70	-	-
Sonstige Nettoforderungen	11.433.838,95	-	-
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)	-	-	4.841.345,59
Zinsswaps 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)	-	-	1.662.861,11
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	346.449,73	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	0,05	-
	204.955.064,11	1.324.626.147,10	1.094.464.271,14
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	100.772,36	2.964.467,80	2.118.805,29
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	6.721.801,87	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	17.030.152,00	-	2.033.879,78
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	11.993,15	2.673.125,13	1.610.102,24
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	51.903.352,69	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Credit Default Swaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	3.205.650,87
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	50.432,73	-	70.095,82
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	312.239,76	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	8.070,82	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	111.084,36	4.334.802,49	750.734,40
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	1.172,48	-	35,72
	76.251.072,22	9.972.395,42	9.789.304,12
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	128.703.991,89	1.314.653.751,68	1.084.674.967,02
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	128.703.991,89	1.314.653.751,68	1.084.674.967,02
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	175.271.842,04	1.257.426.310,12	925.329.721,65

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
-	-	-	69.123.713,72	566.437.055,41
-	-	-	-	30.946.900,16
4.568.688.753,88	390.303.739,27	80.289.499,92	-	-
-	-	-	286.493,87	-
507.703.298,37	18.466.014,11	5.666.337,40	5.114.227,23	8.278.554,49
50.381.182,03	5.902.498,71	1.188.188,90	-	-
-	-	-	166.438,56	-
17.773.023,14	279.993,26	526.302,15	1.092,31	1.438.888,84
-	-	-	976,90	85.152,33
-	60.583,92	-	-	3.025,13
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
46.306.066,50	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.711.846,92	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.338,14	110.010,96	-	6.960,00	-
-	-	-	-	-
-	1.308.459,34	131.620,40	-	-
1.236,75	0,04	0,09	-	-
5.192.566.745,73	416.431.299,61	87.801.948,86	74.699.902,59	607.189.576,36
10.606.928,09	312.887,23	49.634,17	294.586,81	2.268.997,45
-	-	-	-	-
0,14	-	-	6.960,14	-
-	-	-	30.504,36	8.581,33
-	-	-	975,99	85.116,98
21.475.000,00	-	-	-	-
33.572.628,22	79.462,77	55.415,35	-	783.712,56
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	586.122,44	-
-	-	-	2.436.760,60	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	4.320.178,05	-	-	-
-	133.028,24	-	-	-
220,00	18.513,25	-	9.480,00	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
57.998.668,17	-	-	390.549,55	-
-	-	-	226,56	684,32
123.653.444,62	4.864.069,54	105.049,52	3.756.166,45	3.147.092,64
5.068.913.301,11	411.567.230,07	87.696.899,34	70.943.736,14	604.042.483,72
-	-	-	-	-
5.068.913.301,11	411.567.230,07	87.696.899,34	70.943.736,14	604.042.483,72
4.432.366.982,38	383.945.028,15	76.597.633,62	63.670.552,81	485.716.588,61

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - European Stars Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Value Fund (in EUR)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	85.026.140,08	889.593.455,39	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	220.107.187,56
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	3.206.169.491,04
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	1.246.319,82	37.351.025,50	77.611.440,60
Dividenden- und Zinsforderungen	65.402,89	548.221,48	16.263.167,76
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.225.772,61	1.080.046,85	7.057.328,87
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	383.192,14	376.914,23	150.145,22
Sonstige Nettoforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
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)	-	-	20.011.915,66
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	12.884.640,20
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	11.092.301,32
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	18.693.848,54
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	87.946.827,54	928.949.663,45	3.590.041.466,77
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	219.351,55	3.509.699,88	5.403.293,31
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	383.079,14	376.933,92	150.160,30
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	657.971,92	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	121.747,79	1.459.321,10	2.941.002,01
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	-	-	79.714,98
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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)	-	-	2.120.095,18
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	12.156,00	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	880,77	3.117,14	4,75
	1.383.031,17	5.361.228,04	10.694.270,53
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	86.563.796,37	923.588.435,41	3.579.347.196,24
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	86.563.796,37	923.588.435,41	3.579.347.196,24
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	74.669.470,55	854.742.764,27	3.381.765.912,84

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund (in GBP)	Nordea 1 - Global Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Dividend Fund (in USD)
1.979.987.739,50	-	2.405.434.727,01	8.230.065,42	45.507.134,06
-	-	-	-	-
488.186.652,42	84.071.916,59	-	-	-
-	-	-	-	-
102.781.337,05	1.530.061,54	22.449.199,14	78.111,05	572.946,64
5.170.242,26	411.492,97	2.418.507,86	3.266,30	64.438,83
2.024.286,44	-	-	-	-
7.424.834,25	216.717,42	18.443.962,30	62.713,67	21.514,71
-	9.048,62	616.104,59	33.814,44	15.637,83
10.318.283,64	3.973,55	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
771.796,73	-	-	-	-
-	28.996,59	-	-	-
-	-	-	-	-
131.560.242,14	-	-	0,46	0,18
-	-	-	114,99	394,70
2.728.225.414,43	86.272.207,28	2.449.362.500,90	8.408.086,33	46.182.066,95
5.638.237,05	167.136,65	7.178.326,00	7.141,67	203.693,07
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	9.042,08	615.997,07	33.832,77	15.629,93
3.061.393,85	-	3.798.216,99	-	-
467.482,22	154.099,40	3.038.824,15	1.402,56	33.623,89
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	14.968,55	-	-	-
8.465.952,86	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	96.740,81	26.153,77	-	-
79.056,95	2,01	20.198,86	-	-
17.712.122,93	441.989,50	14.677.716,84	42.377,00	252.946,89
2.710.513.291,50	85.830.217,78	2.434.684.784,06	8.365.709,33	45.929.120,06
-	-	-	-	-
2.710.513.291,50	85.830.217,78	2.434.684.784,06	8.365.709,33	45.929.120,06
2.304.856.463,63	82.041.347,00	2.100.542.597,82	7.047.898,43	37.868.618,80

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	5.671.762,04	13.186.720,38	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	271.355,17	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	639.190.275,91
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	263.114,29	111.938,80	2.315.928,74
Dividenden- und Zinsforderungen	2.483,46	16.416,74	9.366.083,13
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	-	16.138,36	63.674,27
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	-	6.007,19	44.222,94
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)	-	-	-
Zinsswaps 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)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	0,11	3.436.138,69
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	5,21	56,79	93,36
	6.208.720,17	13.337.278,37	654.416.417,04
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	20.130,79	14.877,21	321.614,74
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	-	6.006,57	44.214,40
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	-	-	-
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)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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 Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	-
	20.130,79	20.883,78	365.829,14
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	6.188.589,38	13.316.394,59	654.050.587,90
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	6.188.589,38	13.316.394,59	654.050.587,90
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	5.435.150,66	11.953.358,54	624.492.083,17

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged (in EUR)	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	2.878.151.649,60	1.024.082.035,66	820.229.762,93
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	62.441.906,36	12.953.266,71	23.584.712,60
Dividenden- und Zinsforderungen	3.641.517,56	1.311.196,79	976.511,46
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	21.089.326,71	795.311,18	2.624.284,93
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	483.937,83	-	1.148.292,31
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)	-	-	-
Zinsswaps 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)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	8.262.545,48	285.785,81
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	9.694,26
	2.965.808.338,06	1.047.404.355,86	848.859.044,30
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	8.069.981,13	3.642.880,29	1.871.996,28
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	0,14	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	484.084,57	-	1.148.678,23
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	35.605.762,85	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1.460.512,86	1.321.337,90	1.595.968,81
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)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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 Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	30.925,30	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	12.939,47	4.257,69	-
	45.664.206,18	4.968.476,02	4.616.643,32
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	2.920.144.131,88	1.042.435.879,84	844.242.400,98
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	2.920.144.131,88	1.042.435.879,84	844.242.400,98
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	2.469.018.493,20	880.185.848,64	718.767.982,47

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)	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 (Anmerkung 1a) (in USD)
185.385.692,62	312.780,02	-	139.764.190,27	-
-	-	-	-	-
-	123.455.845,70	61.348.249,76	-	13.401.284,03
-	-	-	-	-
7.235.218,58	8.105.430,12	1.643.646,69	3.254.086,02	439.090,56
4.148,04	1.915.657,62	759.706,00	626.034,35	69.905,09
58.253,21	-	-	503.591,97	53.508,07
1.494,01	296.472,86	318.651,97	1.167.478,07	5.365,65
502.862,29	1.438,00	-	836.281,00	43.505,83
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.876.951,91	-	7.910,62	655,64
360,78	2,38	-	-	-
193.188.029,53	135.964.578,61	64.070.254,42	146.159.572,30	14.013.314,87
134.542,39	139.032,43	179.556,07	544.611,06	7.492,83
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
502.698,56	1.438,51	-	836.536,89	43.504,60
-	-	-	199.513,60	-
352.984,59	1.821,01	-	1.263.619,18	53.840,67
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	0,01	4.493,30	49,43
990.225,54	142.291,95	179.556,08	2.848.774,03	104.887,53
192.197.803,99	135.822.286,66	63.890.698,34	143.310.798,27	13.908.427,34
-	-	-	-	-
192.197.803,99	135.822.286,66	63.890.698,34	143.310.798,27	13.908.427,34
203.288.006,25	122.039.427,61	58.326.179,42	124.047.498,88	13.456.676,16

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	217.973.821,80
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	2.562.742.867,59	238.643.305,78	-
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	153.683.436,48	6.417.069,15	11.747.857,10
Dividenden- und Zinsforderungen	13.029.332,23	2.998.413,18	-
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	21.436.851,82	45.230,09	138.082,63
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	54.922.046,10	60.272,64	29,30
Sonstige Nettoforderungen	2.165.912,51	-	-
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)	5.031,00	-	-
Zinsswaps 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)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	5.630.434,08	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	2.529.137,87	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	-	13.862,22
	2.813.615.911,81	250.693.428,71	229.873.653,05
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	2.627.055,34	340.602,07	797.786,97
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	4.560,95
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	54.896.200,12	60.250,78	29,30
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	81.946.267,68	2.066.256,94	8.352.696,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	13.979.827,88	220.090,04	156.477,59
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)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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)	736.113,30	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	427.407,46	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	4.559.329,93	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	45.988,78	266,41	-
	159.218.190,49	2.687.466,24	9.311.550,82
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	2.654.397.721,32	248.005.962,47	220.562.102,23
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	2.654.397.721,32	248.005.962,47	220.562.102,23
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	2.516.632.589,84	239.968.911,65	197.917.029,37

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	469.711.740,68	506.239.473,86	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	5.087.915.194,56
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	9.834.291,15	8.714.613,39	21.991.212,25
Dividenden- und Zinsforderungen	216.038,11	99.484,84	46.784.046,35
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	1.823.650,88	302.496,51	14.370.672,09
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	895.557,93	178.353,77	2.504.587,80
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)	-	-	-
Zinsswaps 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)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	543.730,35
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	331.367,87	142.452,64	-
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	1.453,25	-	377.950,04
	482.814.099,87	515.676.875,01	5.174.487.393,44
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.722.521,95	1.754.186,20	10.637.805,40
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	895.685,72	178.417,51	2.504.536,26
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	856.867,74	385.346,69	10.555.851,95
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)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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 Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	-	13,44	-
	3.475.075,41	2.317.963,84	23.698.193,61
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	479.339.024,46	513.358.911,17	5.150.789.199,83
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	479.339.024,46	513.358.911,17	5.150.789.199,83
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	385.042.813,45	460.812.955,92	5.088.773.747,08

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	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)
1.024.349.013,85	-	-	929.101.316,91	7.596.339.765,74
-	-	-	-	-
-	5.567.650.055,80	82.413.391,51	-	1.960.796.316,77
-	-	-	-	-
8.053.419,56	53.833.325,44	11.961.570,82	10.163.394,14	418.773.542,41
9.857,05	17.196.362,05	1.384.429,85	4.200.095,92	20.650.625,94
-	-	-	64.515,88	7.663.176,64
1.616.774,47	5.010.270,89	-	122.872,84	17.596.747,27
1.555.874,43	521.946,57	-	304.441,84	294.795.170,17
-	962.166,66	-	-	39.973.289,20
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	3.297.454,31
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	386.844,98	0,17	484.966,92
1.591,53	-	-	1.118,43	-
1.035.586.530,89	5.645.174.127,41	96.146.237,16	943.957.756,13	10.360.371.055,37
4.266.998,88	5.381.987,17	86.561,16	2.166.077,30	39.465.574,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.555.982,47	522.049,98	-	304.442,75	300.383.489,59
-	-	-	-	12.667.560,30
3.441.164,92	18.606.783,01	-	552.222,55	18.005.893,34
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	33.861.110,93
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	1.394,05	-	-	416.899,42
9.264.146,27	24.512.214,21	86.561,16	3.022.742,60	404.800.527,61
1.026.322.384,62	5.620.661.913,20	96.059.676,00	940.935.013,53	9.955.570.527,76
-	-	-	-	-
1.026.322.384,62	5.620.661.913,20	96.059.676,00	940.935.013,53	9.955.570.527,76
914.479.526,02	5.559.185.210,60	82.004.211,00	957.855.530,95	8.515.736.290,86

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nettovermögensaufstellung per 31.12.2019

	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)
Aktiva			
Aktien zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Fonds zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Anleihen zum Marktwert (Anmerkung 2)	834.279.960,90	1.593.084.870,00	67.600.349,38
Optionen zum Marktwert (Anmerkung 2)	-	-	-
Bankguthaben	7.545.573,24	4.089.061,80	2.372.444,09
Dividenden- und Zinsforderungen	5.128.319,74	3.873.023,88	604.303,15
Forderungen aus Anteilsverkäufen	-	-	-
Forderungen aus Anteilszeichnungen	516.557,72	5.690.282,83	-
Forderungen aus Devisenterminkontrakten	212.393,25	2.671.167,36	15.384,36
Sonstige Nettoforderungen	-	56.426,67	-
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)	-	-	-
Zinsswaps zum Einstandspreis (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	2.703,20
Bereits verbuchter nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	-	-	103.096,17
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten (Anmerkung 2)	-	-	962.831,98
Nicht realisierter Gewinn aus Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen (Anmerkung 2)	12,69	166,17	-
	847.682.817,54	1.609.464.998,71	71.661.112,33
Passiva			
Aufwandsabgrenzung	1.936.269,67	1.611.674,78	90.912,98
Optionen zum Marktwert (negativ) (Anmerkung 2)	-	-	-
Banküberziehungskredite	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsforderungen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten	212.489,47	2.670.036,33	15.388,41
Verbindlichkeiten aus Anteilskäufen	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2.972.931,98	3.371.232,27	15.256,29
Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften (Anmerkung 2)	-	-	-
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	69.976,10	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Equity Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total Return Swaps (Anmerkung 2)	-	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Total Return 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)	47.961,90	-	-
Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) (Anmerkung 2)	108.208,40	-	-
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)	-	-	27,81
	5.347.837,52	7.652.943,38	121.585,49
Summe Nettovermögen - vor Swing-Faktor-Anpassung	842.334.980,02	1.601.812.055,33	71.539.526,84
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen - nach Swing-Faktor-Anpassung	842.334.980,02	1.601.812.055,33	71.539.526,84
Wertpapiere zum Anschaffungspreis	810.304.982,22	1.601.427.770,11	66.356.202,13

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
-	-	20.740.960,50	41,37	-
-	-	-	-	-
187.370.489,94	2.867.372.195,63	-	759.234.184,73	1.153.348.607,74
-	-	-	-	-
3.992.310,63	92.864.377,29	2.788.193,00	6.440.916,09	21.283.069,26
1.318.083,99	27.240.994,80	16.389,79	11.424.902,48	4.330.715,71
-	-	-	-	-
239.952,51	10.128.412,66	26.986,89	632.419,59	4.306.022,91
-	115.410,48	-	5.596,01	21.827,21
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.217.669,43	50.009.878,69	364.681,93	16.944.511,01	7.257.659,16
-	-	-	25,53	2,46
194.138.506,50	3.047.731.269,55	23.937.212,11	794.682.596,81	1.190.547.904,45
308.867,69	4.475.438,43	13.452,51	1.217.896,46	3.461.296,17
-	-	-	-	-
-	-	-	-	4,30
-	-	-	-	-
-	115.422,80	-	5.597,00	21.835,06
-	-	-	-	-
118.087,20	27.994.206,34	21.358,50	256.666,16	2.367.330,78
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	757.933,84	-	-
-	-	658.650,34	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	178.769,23	-	-	-
-	2.073.831,11	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1,08	525,03	16,63	-	-
426.955,97	34.838.192,94	1.451.411,82	1.480.159,62	5.850.466,31
193.711.550,53	3.012.893.076,61	22.485.800,29	793.202.437,19	1.184.697.438,14
-	-	-	-	-
193.711.550,53	3.012.893.076,61	22.485.800,29	793.202.437,19	1.184.697.438,14
181.500.147,81	2.752.686.297,67	19.519.191,28	739.947.654,44	1.151.797.295,22

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	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	54.764.496.155,60	131.627.506,81	2.256.074.992,49
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	444.691.751,02	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	55.209.187.906,62	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	632.731.617,09	2.294.219,81	50.981.619,40
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	966.586.460,92	430.628,31	3.499.991,68
Nettozinsen aus Bankguthaben	10.244.601,63	82.736,11	-
Nettozinsen aus Derivaten	60.542.318,23	327.253,74	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	205.755,87	-	-
Andere Erträge	12.510,33	3.424,27	9,12
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	1.010.782,81	275,07	13.597,61
	1.671.334.046,88	3.138.537,31	54.495.217,81
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	100.988,67	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	7.329.764,20	-	1.563.079,42
Nettozinsen aus Derivaten	23.163.143,91	-	2.560.883,09
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	16.252.885,02	43.847,64	645.396,74
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	89.911.138,19	70.092,52	2.967.119,18
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	5.814.107,07	28.775,34	216.211,47
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	12.536.796,40	2.321,87	303.080,02
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	466.560.500,59	211.667,37	20.563.655,35
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	116.808,45	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	5.694.050,53	530,44	220.527,87
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	16.203.961,24	19.821,82	628.204,53
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	13.050.365,62	197.764,77	2.896.014,37
	656.734.509,90	574.821,77	32.564.172,04
Nettoertrag/(-verlust)	1.014.599.536,99	2.563.715,54	21.931.045,77
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	1.193.960.474,57	4.277.034,55	42.063.970,25
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	194.207.833,48	-	88.045.379,85
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	15.476.249,00	-	5.956.878,56
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	8.112.530,69	(95.992,99)	(5.174.793,81)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(908.975.674,27)	(8.983.642,39)	(167.092.739,73)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-33.576.551,57	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	(2.446.605,75)	(14.476,79)	(14.558,93)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	(531.280,17)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(789.877.484,69)	(6.430.454,69)	(15.592.909,68)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	15.297.877,67	246.394,05	225.529,99
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	706.246.905,96	(8.437.422,72)	(29.652.197,73)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	5.971.333.750,82	16.859.452,62	274.182.934,52
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	36.993.117,43	-	14.732.594,60
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	119.251.856,13	-	35.392.356,45
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	130.746.212,88	948.675,90	25.120.841,61
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(258.515.799,95)	(2.799.485,02)	(50.073.571,94)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	45.729.273,06	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	(486.625,71)	(757,52)	(758,19)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	(87.528.793,11)	-	(38.169.882,16)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	95.403.985,85	(438.173,38)	(44.998.324,42)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(411.817,01)	(585,11)	69.807,05
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	(8.070,82)	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	6.758.753.995,53	6.131.704,77	186.603.799,79
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	28.311.488.351,48	129.081.414,78	972.172.767,49
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(23.052.854.827,26)	(3.066.034,89)	(644.585.646,41)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	(89.264.500,71)	(11,38)	(1.123.981,81)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	67.137.310.925,66	263.774.580,09	2.769.141.931,55
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	67.137.310.925,66	263.774.580,09	2.769.141.931,55

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (in EUR)	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c) (in USD)	Nordea 1 - Balanced Income Fund (in EUR)	Nordea 1 - Chinese Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Danish Bond Fund (in DKK)
1.091.385.325,35	133.051.166,85	192.012.304,64	187.457.196,36	94.092.862,86
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
45.844.485,44	1.925.050,94	630.886,46	5.816.753,47	-
1.175.985,71	-	2.510.726,62	-	1.200.898,61
-	58.915,79	13.397,08	66.697,62	-
-	-	1.888.707,90	-	-
-	-	-	-	-
6,94	1,63	0,41	0,24	1,01
7.832,68	1.069,90	-	1.417,22	-
47.028.310,77	1.985.038,26	5.043.718,47	5.884.868,55	1.200.899,62
-	-	-	-	-
990.068,80	-	-	-	29.605,80
12.956.417,36	-	-	-	-
398.506,19	33.805,29	61.788,12	55.130,65	22.804,24
1.520.381,89	227.226,33	228.994,91	61.939,03	128.410,69
158.952,16	35.557,35	17.190,92	33.379,22	4.432,51
715.361,00	14.612,37	24.677,80	2.813,72	82.987,46
11.759.236,25	1.544.241,17	1.087.440,37	93.857,28	513.642,96
-	-	-	-	-
64.901,28	17.009,73	31.078,78	1.337,65	20.204,49
275.653,79	43.117,15	81.149,37	23.093,25	41.703,71
2.735.362,38	37.039,63	113.034,95	35.631,18	12.164,09
31.574.841,10	1.952.609,02	1.645.355,22	307.181,98	855.955,95
15.453.469,67	32.429,24	3.398.363,25	5.577.686,57	344.943,67
19.047.192,52	9.631.889,62	4.131.524,84	7.468.146,91	(738.953,40)
108.662.314,02	-	-	-	-
9.519.370,44	-	-	-	-
(1.065.042,93)	-	1.302.596,13	-	-
(139.139.454,58)	-	4.109.032,11	-	-
-	-	-	-	-
(14.702,90)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.436.325,65	(51.561,37)	(4.331.842,62)	(6.439,02)	(1.421,49)
1.369.718,76	31.202,34	(83.115,77)	(23.124,65)	151,22
17.269.190,65	9.643.959,83	8.526.557,94	13.016.269,81	(395.280,00)
139.377.849,41	21.569.194,32	2.988.727,16	44.918.749,91	1.242.850,58
23.205.562,65	-	-	-	-
88.143.755,04	-	-	-	-
17.040.362,49	-	3.879.319,21	-	-
(37.248.585,16)	-	299.773,78	-	-
-	-	-	-	-
(757,53)	-	-	-	-
(48.446.966,13)	-	-	-	-
(39.300.772,84)	28.508,08	1.044.900,17	-	-
(18.456,35)	17.910,37	(0,81)	(813,50)	(120,47)
-	-	-	-	-
160.021.182,23	31.259.572,60	16.739.277,45	57.934.206,22	847.450,11
852.337.770,20	71.835.084,03	330.030.089,43	80.982.140,71	20.532.120,80
(267.637.066,20)	(106.090.054,52)	(148.743.119,68)	(102.295.675,51)	(35.317.601,48)
(10.897,67)	-	(507,18)	-	-
1.836.096.313,91	130.055.768,96	390.038.044,66	224.077.867,78	80.154.832,29
-	-	-	-	-
1.836.096.313,91	130.055.768,96	390.038.044,66	224.077.867,78	80.154.832,29

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c) (in DKK)	Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund (in DKK)	Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.542.647.100,44	69.267.724,38	1.661.698.738,17
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	104.827.462,25	496.933,27	124.665.210,99
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	639.547,11
Nettozinsen aus Derivaten	3.318.210,16	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	16,99	2,39	8,34
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	-	-
	108.145.689,40	496.935,66	125.304.766,44
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	28,45
Nettozinsen aus Bankguthaben	1.429.443,68	35.628,64	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	1.601.144,32	16.966,23	529.638,40
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	6.599.507,82	95.481,54	3.124.723,65
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	334.680,26	3.236,54	147.226,79
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	315.961,79	31.142,43	160.746,01
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	21.144.086,44	79.567,91	11.304.917,96
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	405.764,28	15.032,41	79.642,90
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	1.316.144,15	31.185,47	367.099,76
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	1.228.317,65	12.472,50	354.060,48
	34.375.050,39	320.713,67	16.068.084,40
Nettoertrag/(-verlust)	73.770.639,01	176.221,99	109.236.682,04
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	22.309.075,34	(504.513,47)	3.688.445,51
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	1.384.397,97	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	(2.420.275,16)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	35.660.498,07	(1.280,85)	(67.812.957,36)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	4.057.828,19	692,44	4.125.903,21
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	134.762.163,42	(328.879,89)	49.238.073,40
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	16.236.105,33	(263.898,35)	156.510.844,99
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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)	1.450.436,68	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	43.032.438,94	-	-
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	(18.184.232,41)	-	24.314.113,18
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(49.507,10)	533,27	759,18
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	177.247.404,86	(592.244,97)	230.063.790,75
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	2.168.090.114,87	19.746.732,20	1.139.837.748,37
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(1.699.393.232,99)	(31.382.386,56)	(431.035.421,93)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	(45.954.692,35)	-	(15.403.361,96)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	6.142.636.694,83	57.039.825,05	2.585.161.493,40
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	6.142.636.694,83	57.039.825,05	2.585.161.493,40

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 Market Local Debt Fund Plus (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund (in USD)
151.997.845,34	169.215.148,66	58.839.003,61	28.360.892,83	81.577.300,03
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
31.506,07	-	9.017,66	936,25	1.273.577,28
10.534.993,22	10.082.883,15	3.637.969,96	1.668.684,33	-
63.973,74	72.624,04	29.109,32	31.134,45	26.796,30
-	-	-	158.911,44	-
-	-	-	-	-
4.657,72	1,13	3.764,83	1.551,29	2,33
-	-	381,21	885,94	889,45
10.635.130,75	10.155.508,32	3.680.242,98	1.862.103,70	1.301.265,36
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	16.936,46	-	-
44.526,90	46.627,11	16.128,74	8.522,92	20.849,82
250.290,06	212.939,22	92.491,66	48.647,22	139.918,60
47.252,13	14.661,42	40.178,97	(9.416,68)	24.555,09
10.931,22	23.972,38	406,38	685,67	43.401,91
1.080.611,33	952.214,65	375.291,82	228.836,23	954.867,16
-	-	-	-	-
903,13	13.753,31	625,23	114,24	10.364,68
18.159,00	40.802,70	7.006,78	3.524,65	26.500,53
36.295,50	41.743,69	17.201,70	17.250,62	41.596,90
1.488.969,27	1.346.714,48	566.267,74	298.164,87	1.262.054,69
9.146.161,48	8.808.793,84	3.113.975,24	1.563.938,83	39.210,67
(5.606.396,38)	4.630.310,44	315.927,59	705.226,18	1.183.231,53
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(45.964,66)	-
(56,26)	-	(13.711,42)	247.573,87	-
-	-	79.042,77	293.516,06	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(4.205.736,48)	(7.789.720,11)	(876.427,21)	(560.280,70)	(5.481,10)
269.320,09	330.467,22	35.313,55	(84.698,88)	(12.043,48)
(396.707,55)	5.979.851,39	2.654.120,52	2.119.310,70	1.204.917,62
18.398.586,58	10.298.012,38	4.511.546,66	2.823.067,39	20.150.203,07
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	(36.732,21)	-
-	-	-	(119.709,20)	-
-	-	28.964,47	276.428,85	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.277.641,67	1.415.816,78	32.184,49	(241.662,47)	79,47
(2.189,02)	260,98	(6.629,39)	15.559,87	(1.215,39)
-	-	-	-	-
19.277.331,68	17.693.941,53	7.220.186,75	4.836.262,93	21.353.984,77
42.824.762,12	42.512.874,52	15.932.128,44	3.579.357,77	30.300.536,45
(58.119.388,15)	(78.282.000,68)	(24.692.158,44)	(2.331.218,11)	(49.654.964,38)
-	(37.534,13)	-	-	-
155.980.550,99	151.102.429,90	57.299.160,36	34.445.295,42	83.576.856,87
-	-	-	-	-
155.980.550,99	151.102.429,90	57.299.160,36	34.445.295,42	83.576.856,87

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	202.500.779,93	180.463.000,05	151.260.886,08
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	19.465,09	5.360.341,14
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	9.788.351,02	8.696.436,59	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	186.842,96	69.658,13	52.260,38
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,34	0,12	0,12
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	6.490,89	641,00	-
	9.981.685,21	8.786.200,93	5.412.601,64
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	10.802,95	35.467,18	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	48.185,64	38.679,36	42.658,54
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	152.063,72	98.808,08	85.413,49
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	15.829,47	96.185,36	59.435,45
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	26,01	1.204,73	2.275,55
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	464.656,37	258.138,94	309.293,26
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	4.926,84	727,14	2.518,41
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	27.550,68	15.923,83	20.660,12
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	66.617,42	7.141,33	77.502,73
	790.659,10	552.275,95	599.757,55
Nettoertrag/(-verlust)	9.191.026,11	8.233.924,98	4.812.844,09
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	12.205.010,67	(11.805.702,73)	(18.414.852,61)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	(38.641,08)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	602.115,56	(21.094,50)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	41.267,73	333.986,94	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(16.164.172,70)	(1.312.781,62)	(2.679,94)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	689.078,93	(194.521,62)	42.804,95
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	6.525.685,22	(4.766.188,55)	(13.561.883,51)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	9.128.250,97	21.422.622,43	37.271.253,77
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	48.285,06	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	(139.398,61)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	(26.675,28)	46.908,64	-
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	(1.110.356,25)	(59.885,82)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	1,22	3.176,46	(2.532,72)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	14.425.792,33	16.646.633,16	23.706.837,54
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	90.067.191,06	39.588.614,41	15.038.395,60
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(306.993.763,32)	(236.682.023,07)	(14.986.792,03)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	-	(16.224,55)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	-	175.019.327,19
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	-	175.019.327,19

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c) (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus (in EUR)
-	2.268.045.044,87	71.433.967,06	609.144.713,62	78.216.508,94
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.913,72	41.949.463,93	1.020.722,08	-	-
5.610.001,01	-	-	12.162.261,40	1.637.348,69
35.302,49	915.030,68	-	-	-
-	-	-	217.730,32	77.312,27
-	-	-	-	-
0,82	6,48	0,83	1,68	0,02
-	12.565,00	602,50	11.822,54	2.810,73
5.647.218,04	42.877.066,09	1.021.325,41	12.391.815,94	1.717.471,71
-	-	-	-	-
-	-	8.710,53	74.928,41	13.058,82
32.153,80	-	-	-	-
29.085,21	647.712,73	19.262,95	170.301,33	23.328,61
112.631,50	4.206.845,60	140.900,42	598.409,66	42.050,14
13.008,08	731.725,80	14.393,19	50.403,97	7.092,65
618,47	92.483,36	28.385,22	33.966,42	-
359.092,32	28.763.599,53	1.028.644,73	1.863.695,65	106.739,90
-	-	-	-	-
2.449,20	367.783,15	15.205,14	42.918,42	1,91
19.999,04	887.965,95	33.076,86	137.820,17	8.791,25
45.095,48	134.417,04	17.319,88	102.338,91	12.245,47
614.133,10	35.832.533,16	1.305.898,92	3.074.782,94	213.308,75
5.033.084,94	7.044.532,93	(284.573,51)	9.317.033,00	1.504.162,96
59.882,58	47.877.337,88	7.715.483,23	11.522.381,60	1.406.034,26
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	115.206,09	32.685,01
(451.719,14)	-	-	(25,00)	(33.515,79)
(30.612,96)	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(8.000.993,12)	(936.226,04)	(160,22)	(4.845.897,35)	-
684.909,25	(972.458,44)	23.234,39	(471.909,91)	(42,36)
(2.705.448,45)	53.013.186,33	7.453.983,89	15.636.788,43	2.909.324,08
4.974.428,80	591.277.711,19	10.394.833,99	18.769.845,43	2.429.660,47
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(31.051,03)	-	-	464.105,86	162.894,89
(75.506,60)	-	-	-	8.172,26
87.250,43	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5.638.130,55	227.054,58	47,10	3.372.638,30	-
8.884,77	(3.915,56)	(669,56)	(2,11)	0,01
-	-	-	-	-
7.896.688,47	644.514.036,54	17.848.195,42	38.243.375,91	5.510.051,71
228.966.502,44	556.721.076,15	9.131.486,22	151.497.421,83	21.015.428,24
(4.326.334,44)	(697.823.598,11)	(25.902.300,85)	(227.008.985,32)	(15.768.285,77)
-	(139.944,50)	(804,34)	(5156,19)	-
232.536.856,47	2.771.316.614,95	72.510.543,51	571.871.369,85	88.973.703,12
-	-	-	-	-
232.536.856,47	2.771.316.614,95	72.510.543,51	571.871.369,85	88.973.703,12

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	2.323.512.163,77	-
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	2.878.337,87	52.048.867,82	1.463.005,99
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	205.755,87
Andere Erträge	0,85	16,60	0,37
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	13.271,89	-
	2.878.338,72	52.062.156,31	1.668.762,23
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	23.182,02	350.268,44	24.058,64
Nettozinsen aus Derivaten	-	1.113.066,55	366.954,14
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	41.362,34	1.138.930,37	22.931,30
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	50.364,65	4.823.999,11	36.797,89
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	12.858,72	494.829,62	17.037,88
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	7,31	1.477.393,25	1.674,65
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	48.624,14	15.941.324,47	186.747,08
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	1.510,95	333.051,52	3.035,92
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	21.626,95	1.128.879,35	16.801,44
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	7.730,08	339.314,66	37.515,90
	207.267,16	27.141.057,34	713.554,84
Nettoertrag/(-verlust)	2.671.071,56	24.921.098,97	955.207,39
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	2.362.161,92	49.508.366,05	8.370.361,94
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	(3.346.885,56)	(93.434,49)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(34.584.040,44)	(2.239.192,62)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	(7.748.460,39)	(3.086.337,36)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.809,80)	377.592,85	(26.069,38)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	138,76	1.510.906,14	35.879,64
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	5.031.562,44	30.638.577,62	3.916.415,12
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	3.092.286,53	117.765.321,32	738.821,11
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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)	-	(3.195.881,44)	(362.672,49)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	29.780.403,81	346.449,73
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	234.549,20	2.725.578,52	(111.084,36)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	0,67	(29.194,29)	(1.172,48)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	(8.070,82)
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	8.358.398,84	177.684.805,54	4.518.685,81
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	259.912.418,49	4.788.075.658,27	306.165.359,13
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(13.621.760,07)	(1.623.629.521,36)	(181.980.053,05)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	-	(2.657.952,78)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	254.649.057,26	5.662.985.153,44	128.703.991,89
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	254.649.057,26	5.662.985.153,44	128.703.991,89

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European Financial Debt Fund (in EUR)	Nordea 1 - European Focus Equity Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund (in EUR)
1.133.364.928,62	83.819.870,53	581.620.691,50	95.044.219,17	3.912.195.163,02
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	2.472.021,14	-
41.031.532,35	1.267.310,80	35.547.125,06	-	187.757.477,57
-	-	-	-	-
-	-	474.065,79	-	19.069.196,22
-	-	-	-	-
7,71	0,40	8,43	-	11,94
148.092,27	948,69	13.697,47	166,23	-
41.179.632,33	1.268.259,89	36.034.896,75	2.472.187,37	206.826.685,73
-	-	-	-	50,00
117.584,84	1.912,27	142.352,37	6.282,13	2.606.983,02
-	-	-	-	-
331.007,73	16.094,12	199.330,47	19.640,19	1.228.125,67
1.475.470,62	16.618,86	831.234,74	108.696,61	8.559.960,06
96.711,96	4.758,21	60.279,78	6.699,75	343.541,11
254.276,59	1.208,84	656.920,99	258,90	379.651,86
8.647.830,31	7.467,50	4.662.482,97	617.178,77	27.134.313,88
-	-	-	-	-
129.924,44	362,92	55.013,77	80,47	273.263,23
353.396,53	4.919,88	181.540,87	7.409,05	957.896,22
53.521,93	11.750,28	69.141,88	5.864,29	336.275,31
11.459.724,95	65.092,88	6.858.297,84	772.110,16	41.820.060,36
29.719.907,38	1.203.167,01	29.176.598,91	1.700.077,21	165.006.625,37
(1.928.669,64)	3.472.331,60	2.983.232,15	3.169.126,82	(51.064.259,30)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(383.573,97)	-	(9.347.441,72)
-	20.233,35	(12.193.536,72)	-	(11.731,04)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.466.267,29)	(1.616.500,32)	(8.515.777,95)	13.514,40	42.828.744,80
(219.471,16)	(64.106,43)	1.710.145,51	27.696,42	(3.397.888,78)
26.105.499,29	3.015.125,21	12.777.087,93	4.910.414,85	144.014.049,33
87.635.720,67	1.501.519,30	73.737.358,10	15.557.765,59	379.275.332,35
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(297.152,50)	-	8.598.089,92
-	(495,00)	4.218.673,40	-	6.203,14
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(5.456.584,02)	(151.090,16)	(995.793,62)	-	(66.122.058,76)
1,00	-	(35,72)	2.115,74	8.599,29
-	-	-	-	-
108.284.636,94	4.365.059,35	89.440.137,59	20.470.296,18	465.780.215,27
376.714.188,67	14.854.484,86	704.777.839,30	7.474.714,56	2.897.369.480,06
(297.534.716,03)	(103.039.414,74)	(290.457.840,93)	(122.989.229,91)	(2.182.902.476,77)
(6.175.286,52)	-	(705.860,44)	-	(23.529.080,47)
1.314.653.751,68	-	1.084.674.967,02	-	5.068.913.301,11
-	-	-	-	-
1.314.653.751,68	-	1.084.674.967,02	-	5.068.913.301,11

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II (in EUR)	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a) (in EUR)	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	320.154.551,94	-	68.813.706,55
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	135.086,44
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	19.965.214,65	2.789.626,58	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	1.409,73	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,51	0,95	0,01
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	-	-
	19.965.215,16	2.791.037,26	135.086,45
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	49.610,97	7.195,31	32.761,43
Nettozinsen aus Derivaten	1.505.867,64	-	319.240,47
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	99.691,90	15.841,18	18.767,27
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	287.207,72	32.926,62	119.119,94
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	28.715,62	4.635,81	5.725,07
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	64,54	12,26	7,33
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	864.396,88	82.645,98	655.413,22
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	116.799,78
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	7.284,94	878,01	41,54
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	50.450,73	8.241,17	7.128,88
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	26.808,94	6.682,66	37.783,67
	2.920.099,88	159.059,00	1.312.788,60
Nettoertrag/(-verlust)	17.045.115,28	2.631.978,26	(1.177.702,15)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	(727.561,57)	1.401.673,82	946.618,75
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	(280.036,57)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	1.049.512,31	1.218,52	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(1.006.633,23)	-	2.053.597,63
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	(2.403.352,13)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(4.307.632,97)	(646.457,21)	(140.070,44)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	549.044,42	113.134,37	375.947,38
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	12.601.844,24	3.501.547,76	(624.997,53)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	34.026.597,34	3.691.866,30	7.307.329,43
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	(945.039,82)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Equity Swaps	-	-	(3.022.883,04)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Credit Default Swaps	(1.370.182,13)	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Terminkontrakten (Futures)	323.737,87	-	206.131,03
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Zinsswaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Optionen	-	-	(483.444,59)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Total Return Swaps	-	-	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	1.827.387,80	131.620,40	(398.258,53)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(3,30)	0,09	(226,33)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	47.409.381,82	7.325.034,55	2.038.610,62
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	298.631.991,38	118.890.999,92	10.900.191,78
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(254.628.695,07)	(38.519.135,13)	(10.808.772,81)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	411.567.230,07	87.696.899,34	70.943.736,14
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	411.567.230,07	87.696.899,34	70.943.736,14

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Nordea 1 - European Value Fund	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in GBP)
526.491.185,58	47.306.840,88	979.062.339,93	3.076.238.284,76	2.757.003.080,46
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
13.830.107,06	1.487.501,89	27.130.541,98	9.402.793,36	42.149.972,67
-	-	-	36.678.799,57	10.687.840,44
-	-	-	-	577.111,13
-	-	-	29.060.320,75	1.484.756,32
-	-	-	-	-
1,65	0,62	4,06	6,86	2,86
-	313,40	158.480,43	-	93.887,07
13.830.108,71	1.487.815,91	27.289.026,47	75.141.920,54	54.993.570,49
-	-	-	-	-
96.730,37	5.943,19	114.798,52	217.158,62	-
-	-	-	-	-
150.168,26	16.514,93	270.513,97	883.766,20	714.727,13
1.104.599,86	100.185,16	2.158.116,33	3.532.801,01	3.211.351,16
47.300,40	5.241,40	75.492,11	238.866,48	220.430,66
16.317,25	58,21	28.438,60	263.882,84	-
7.103.059,00	582.521,33	12.292.413,87	14.855.351,51	18.179.191,31
-	-	-	-	-
120.283,50	2.738,36	155.539,58	217.878,42	25.821,08
267.021,80	12.408,72	358.774,79	706.528,14	310.665,89
11.718,36	10.501,68	12.222,67	562.217,35	433.706,44
8.917.198,80	736.112,98	15.466.310,44	21.478.450,57	23.095.893,67
4.912.909,91	751.702,93	11.822.716,03	53.663.469,97	31.897.676,82
19.808.505,56	(350.986,49)	77.903.667,59	67.372.616,11	92.734.662,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	27.098.239,97	182.194,67
507.246,86	-	-	(60.004.832,11)	(93.441.780,56)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(5.633,58)	(9.757,09)	171.323,76	(46.591.243,40)	(35.714.388,98)
217.797,66	67.281,65	325.709,98	1.182.431,29	(2.583.529,26)
25.440.826,41	458.241,00	90.223.417,36	42.720.681,83	(6.925.165,19)
133.054.767,73	17.239.786,98	50.290.090,53	62.488.925,84	193.484.718,09
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	56.117.789,52	3.667.664,11
-	-	-	6.027.497,53	(31.050.683,93)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	856,95	(9.740.501,82)	114.448.706,19
(1.824,62)	(790,33)	(2.290,90)	(4.508,32)	(46.578,51)
-	-	-	-	-
158.493.769,52	17.697.237,65	140.512.073,94	157.609.884,58	273.578.660,76
217.839.162,64	61.426.848,68	357.545.557,07	1.476.869.153,41	541.495.228,99
(298.778.204,23)	(39.867.130,84)	(553.461.967,74)	(1.129.520.218,36)	(860.904.598,95)
(3.429,79)	-	(69.567,79)	(1.849.908,15)	(659.079,76)
604.042.483,72	86.563.796,37	923.588.435,41	3.579.347.196,24	2.710.513.291,50
-	-	-	-	-
604.042.483,72	86.563.796,37	923.588.435,41	3.579.347.196,24	2.710.513.291,50

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Global Bond Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund (in EUR)	Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a) (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	98.988.805,25	958.800.018,94	-
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	18.419.655,76	35.615,31
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	1.772.055,99	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	26,97
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	2,85	14,19	0,09
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	33.416,46	-
	1.772.058,84	18.453.086,41	35.642,37
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	570,78	95.754,27	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	24.722,55	381.222,28	1.523,77
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	122.481,31	2.541.589,05	2.576,18
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	6.583,25	103.107,29	650,37
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	33.073,94	447.511,24	38,01
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	456.580,88	16.414.986,92	9.500,82
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	14.002,25	162.648,35	141,91
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	33.073,94	491.834,16	1.031,09
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	7.320,47	20.826,63	5.337,58
	698.442,45	20.659.480,19	20.799,73
Nettoertrag/(-verlust)	1.073.616,39	(2.206.393,78)	14.842,64
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	339.428,06	21.930.562,01	60.405,69
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	7.528,60	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	375.533,14	658.552,31	4,44
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	45.586,04	563.924,45	(1.251,16)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.841.692,23	20.946.644,99	74.001,61
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	5.391.955,55	420.854.546,19	1.182.166,99
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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)	(49.714,40)	-	-
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	(277.444,05)	37.113,85	0,46
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	10,35	(18.316,63)	114,99
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	6.906.499,68	441.819.988,40	1.256.284,05
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	41.812.727,60	1.456.408.504,88	7.569.438,91
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(61.796.142,19)	(422.338.916,24)	(460.013,63)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	(81.672,56)	(4.811,92)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	85.830.217,78	2.434.684.784,06	8.365.709,33
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	85.830.217,78	2.434.684.784,06	8.365.709,33

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Dividend Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (Anmerkung 1b) (in USD)
43.757.405,20	5.338.350,82	-	493.224.224,13	31.605.791,23
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1.342.318,21	202.633,06	231.348,47	-	424.896,58
-	-	-	26.900.929,66	-
11.811,42	3.123,82	51,02	152.945,77	15.648,39
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
1,40	-	0,05	0,05	1,30
23,13	-	-	-	66,81
1.354.154,16	205.756,88	231.399,54	27.053.875,48	440.613,08
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
12.016,65	1.563,52	2.495,58	128.054,42	7.747,36
89.319,61	8.926,81	4.992,89	274.349,11	57.558,75
3.550,21	8.398,61	1.207,19	24.729,48	2.448,76
19.136,22	20,77	163,95	44.082,70	46.211,59
661.810,12	65.774,44	21.967,39	653.507,44	430.402,09
-	-	-	-	-
10.062,05	31,75	321,82	11.786,37	6.763,61
21.769,13	634,41	1.861,19	71.340,97	13.444,30
13.698,67	10.556,57	13.489,13	28.787,59	5.969,76
831.362,66	95.906,88	46.499,14	1.236.638,08	570.546,22
522.791,50	109.850,00	184.900,40	25.817.237,40	(129.933,14)
916.291,42	(160.225,62)	(68.382,62)	(3.734.009,00)	5.655.440,12
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(1.016,28)	(67,63)	(158,25)	(9.727.285,69)	(213.274,14)
7.014,46	28,24	5.695,81	489.062,71	18.036,19
1.445.081,10	(50.415,01)	122.055,34	12.845.005,42	5.330.269,03
7.256.799,50	861.422,55	1.233.361,84	46.753.766,84	1.003.975,23
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,61	-	0,11	5.396.522,45	(9.970,57)
510,11	11,00	56,79	96,41	(120,78)
-	-	-	-	-
8.702.391,32	811.018,54	1.355.474,08	64.995.391,12	6.324.152,91
4.235.349,70	155.474,89	12.427.498,34	227.557.516,63	10.911.998,75
(10.655.825,94)	(116.254,87)	(466.577,83)	(131.726.543,98)	(48.841.942,89)
(110.200,22)	-	-	-	-
45.929.120,06	6.188.589,38	13.316.394,59	654.050.587,90	-
-	-	-	-	-
45.929.120,06	6.188.589,38	13.316.394,59	654.050.587,90	-

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (Anmerkung 1b) (in USD)	Nordea 1 - Global Opportunity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	-	13.529.857,47	166.757.661,81
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	893.449,60	-	2.090.758,29
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	7.737,00	25.195,61	54.631,42
Nettozinsen aus Derivaten	-	80.282,40	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	0,05	0,03	1,70
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	-	-
	901.186,65	105.478,04	2.145.391,41
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	43.844,54	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	8.513,07	2.467,03	58.253,18
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	47.734,52	17.180,42	407.914,45
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	4.726,03	1.695,82	13.311,21
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	339,36	370,79	26.833,28
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	207.596,70	98.998,73	2.008.665,59
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	244,90	385,38	4.542,89
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	6.413,09	1.045,01	33.534,13
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	6.791,29	9.998,78	11.455,27
	282.358,96	175.986,50	2.564.510,00
Nettoertrag/(-verlust)	618.827,69	(70.508,46)	(419.118,59)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	924.362,89	(577.969,22)	14.177.130,15
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	(112,56)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	(596.654,19)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	7.762,46	(578.627,62)	17.371,66
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(37.637,18)	4.184,18	5.866,25
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	1.513.315,86	(1.819.687,87)	13.781.249,47
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	3.168.958,10	2.543.212,38	55.410.039,70
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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	-	(1.024.159,63)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Devisenterminkontrakten	23,58	(51.394,35)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	2.288,79	329,14	(1.668,84)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	4.684.586,33	(351.700,33)	69.189.620,33
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	102.367.762,63	598.261,05	93.677.141,89
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(5.350.579,48)	(13.776.418,19)	(58.598.129,51)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	101.701.769,48	-	271.026.294,52
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	101.701.769,48	-	271.026.294,52

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged
(in EUR)	(in USD)	(in USD)	(in EUR)	(in EUR)
115.120.721,26	746.759.495,34	320.167.239,19	2.460.087.987,52	1.042.836.677,07
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.305.525,95	23.862.601,12	5.674.310,35	61.692.857,16	23.905.869,89
-	-	-	-	-
-	300.729,95	169.786,94	-	31.124,30
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,80	1,45	0,11	6,04	7,00
-	-	-	21.625,77	9.448,88
2.305.526,75	24.163.332,52	5.844.097,40	61.714.488,97	23.946.450,07
-	-	-	-	-
21.054,19	-	-	173.354,69	-
-	-	-	-	-
37.316,94	237.760,80	83.539,02	710.772,57	270.392,75
261.826,09	2.180.152,11	704.720,56	3.643.183,31	1.761.252,84
8.744,16	63.034,91	22.478,31	180.371,62	67.373,95
3.581,54	8.792,35	1.555,21	300.172,21	258.511,23
951.484,41	12.571.575,61	4.483.897,72	24.260.588,94	11.742.277,58
-	-	-	-	-
23.117,09	177.430,30	66.006,21	317.567,92	114.788,93
55.977,84	407.259,05	140.184,78	821.887,26	295.451,04
6.603,92	29.919,24	21.918,02	26.181,81	101.251,87
1.369.706,18	15.675.924,37	5.524.299,83	30.434.080,33	14.611.300,19
935.820,57	8.487.408,15	319.797,57	31.280.408,64	9.335.149,88
9.773.381,97	88.018.832,67	(15.908.005,85)	115.876.503,67	55.374.295,22
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
3.541,05	14.535,85	625,67	144.270,27	(73.878.228,88)
(6.804,34)	368.746,01	(2.070,40)	306.641,09	(2.175.924,89)
10.705.939,25	96.889.522,68	(15.589.653,01)	147.607.823,67	(11.344.708,67)
26.900.395,12	102.748.938,49	82.079.542,68	439.241.825,28	163.523.294,19
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,48	(29,00)	-	(22.610,47)	24.955.726,24
(814,82)	(1.739,62)	(1.126,21)	2.984,96	3.160,96
-	-	-	-	-
37.605.520,03	199.636.692,55	66.488.763,46	586.830.023,44	177.137.472,72
78.100.403,04	243.221.039,69	42.850.161,83	535.657.926,29	132.896.224,34
(56.398.276,30)	(173.680.491,08)	(128.943.158,49)	(662.206.409,07)	(308.668.218,33)
-	(12,47)	-	(225.396,30)	(1.766.275,96)
174.428.368,03	1.015.936.724,03	300.563.005,99	2.920.144.131,88	1.042.435.879,84
-	-	-	-	-
174.428.368,03	1.015.936.724,03	300.563.005,99	2.920.144.131,88	1.042.435.879,84

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Indian Equity Fund (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	373.001.753,28	50.404.491,68	278.878.963,74
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	7.141.593,73	-	3.881.884,50
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	10.367,28	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	209.706,38	23.909,50	175.991,98
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	2,63	0,34	0,51
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	1.025,76	-	-
	7.352.328,50	34.277,12	4.057.876,99
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	141.211,40	4.367,11	68.322,22
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	696.682,83	25.006,23	218.726,64
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	48.175,73	1.206,71	129.785,25
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	17.553,13	5.797,09	11.025,84
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	4.366.487,70	195.408,98	733.898,92
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	50.981,00	1.895,92	1.937,66
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	154.011,65	4.341,23	29.028,35
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	15.126,34	29.888,11	49.361,53
	5.490.229,78	267.911,38	1.242.086,41
Nettoertrag/(-verlust)	1.862.098,72	(233.634,26)	2.815.790,58
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	13.355.165,95	(358.548,96)	(6.047.719,84)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	2.463.558,40	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.286.884,96)	(434.896,02)	(11.662,01)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	62.485,57	44.141,58	(341.381,17)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	13.992.865,28	1.480.620,74	(3.584.972,44)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	135.822.944,01	335.211,27	5.577.488,31
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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)	-	(1.118.156,53)	-
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	285.745,34	(34.094,84)	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	8.066,91	21,28	1.471,06
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	150.109.621,54	663.601,92	1.993.986,93
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	434.612.928,99	4.496.857,71	121.417.310,40
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(113.481.902,83)	(55.564.951,31)	(210.092.457,08)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	844.242.400,98	-	192.197.803,99
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	844.242.400,98	-	192.197.803,99

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 (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund (in EUR)
120.848.438,72	70.264.110,61	119.993.006,30	-	1.436.315.297,01
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	5.713.656,36	-	-
7.552.396,01	3.449.895,81	-	178.988,64	25.887.579,49
72.352,68	31.566,69	60.509,72	1.540,24	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
0,38	0,12	2,87	-	7,79
-	-	-	-	-
7.624.749,07	3.481.462,62	5.774.168,95	180.528,88	25.887.587,28
573,80	-	-	-	-
-	-	-	-	284.727,81
-	-	-	-	4.255.802,69
33.670,05	18.361,14	35.430,85	1.824,01	557.074,42
107.281,83	128.169,80	266.423,99	3.519,06	1.220.073,28
6.569,08	2.352,14	55.948,92	456,57	205.640,29
2.901,34	147,92	17.810,92	-	14.680,02
350.242,36	583.689,98	1.648.506,16	6.511,80	5.789.147,47
-	-	-	-	-
3.092,79	1.912,02	12.373,12	241,19	90.478,95
18.552,30	10.376,24	33.390,58	1.462,56	413.757,33
38.384,61	1.662,37	115.392,60	1.470,39	268.890,24
561.268,16	746.671,61	2.185.277,14	15.485,58	13.100.272,50
7.063.480,91	2.734.791,01	3.588.891,81	165.043,30	12.787.314,78
(1.402.303,16)	1.218.152,66	16.321.977,65	227.662,19	26.257.009,57
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1.516.373,99)
-	-	-	406,25	(21.644.728,14)
-	-	-	-	(23.056.437,32)
-	-	-	-	485,00
-	-	-	-	-
(5.372.920,11)	75,41	17.161,64	(1.446,55)	21.283.117,47
281.658,75	(485,06)	(23.516,26)	(628,67)	(935.704,36)
569.916,39	3.952.534,02	19.904.514,84	391.036,52	13.174.683,01
11.271.271,45	5.429.991,56	11.406.597,76	(55.392,13)	45.202.707,33
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	1.213.542,84
-	-	-	-	10.756.594,17
-	-	-	-	(907,88)
-	-	-	-	-
1.111.359,81	-	8.968,94	655,64	(5.185.423,53)
(552,79)	-	(6.133,87)	(49,43)	(45.812,02)
-	-	-	-	-
12.951.994,86	9.382.525,58	31.313.947,67	336.250,60	65.115.383,92
16.884.874,66	35.220.855,62	137.106.256,40	17.533.856,64	2.110.873.406,44
(14.863.021,58)	(50.976.793,47)	(145.100.499,22)	(3.961.679,90)	(957.338.981,06)
-	-	(1.912,88)	-	(567.384,99)
135.822.286,66	63.890.698,34	143.310.798,27	13.908.427,34	2.654.397.721,32
-	-	-	-	-
135.822.286,66	63.890.698,34	143.310.798,27	13.908.427,34	2.654.397.721,32

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1b) (in EUR)	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - Nordic Equity Fund (in EUR)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	11.197.539,87	368.637.385,97	192.586.346,92
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	7.104.011,47
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	437.176,13	14.580.329,34	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	145.983,26	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	-	0,95	2,56
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	-	2.704,61
	437.176,13	14.726.313,55	7.106.718,64
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	1.542,55	-	36.332,15
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	2.629,71	76.067,91	55.165,13
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	17.970,33	305.783,48	376.808,33
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	735,83	12.525,99	12.154,96
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	-	47.997,80	36.863,10
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	47.545,05	1.112.965,06	2.655.356,42
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	192,47	17.690,75	30.765,13
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	1.170,16	56.279,09	73.837,73
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	1.765,23	59.545,00	9.030,27
	73.551,33	1.688.855,08	3.286.313,22
Nettoertrag/(-verlust)	363.624,80	13.037.458,47	3.820.405,42
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	100.810,04	(6.050.082,14)	13.949.607,60
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	(185.883,54)	(356.621,28)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(128.571,80)	(9.212.494,62)	173,67
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	7.748,19	332.701,32	(46.430,28)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	157.727,69	(2.249.038,25)	17.723.756,41
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	773.062,28	14.913.160,24	23.795.547,07
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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)	40.594,24	250.200,40	-
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	(34.617,07)	1.760.104,13	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	(0,01)	(492,06)	18.252,59
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	936.767,13	14.673.934,46	41.537.556,07
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	1.774.116,20	37.271.770,40	37.255.695,18
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(13.908.423,20)	(172.449.052,47)	(50.733.279,09)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	-	(128.075,89)	(84.216,85)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	-	248.005.962,47	220.562.102,23
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	-	248.005.962,47	220.562.102,23

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Small Cap Fund (in USD)
(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)		
110.020.833,24	63.424.647,36	24.557.085,07	566.623.540,13	183.912.545,44
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2.453.190,57	2.170.756,06	842.193,30	-	1.516.747,28
-	-	-	38.053.467,11	-
-	-	-	413.001,98	95.878,43
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2,92	0,67	0,68	0,14	0,29
39.403,22	226,74	863,07	-	1.616,99
2.492.596,71	2.170.983,47	843.057,05	38.466.469,23	1.614.242,99
-	-	-	1.903,67	-
26.037,06	16.905,95	7.830,96	-	-
-	-	-	-	-
31.729,03	19.550,76	8.478,58	163.888,61	35.811,14
222.702,92	137.695,55	60.778,26	522.815,78	291.708,95
8.435,38	4.858,67	2.918,65	30.546,91	4.979,74
114.138,14	9.358,40	1.408,52	6.293,39	2.384,58
1.626.062,97	1.006.994,64	423.777,93	1.688.175,32	1.826.772,60
-	-	-	-	-
20.346,80	12.646,43	5.772,29	8.889,08	26.180,21
47.595,54	29.111,11	13.806,35	79.971,96	47.011,36
5.094,13	5.928,46	8.797,25	56.749,22	15.106,50
2.102.141,97	1.243.049,97	533.568,79	2.559.233,94	2.249.955,08
390.454,74	927.933,50	309.488,26	35.907.235,29	(635.712,09)
6.546.134,09	6.026.884,19	753.316,45	(6.616.485,19)	3.585.159,56
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
647,56	5.680,85	1.547,66	(12.954.561,25)	(190.409,89)
(11.214,54)	53.771,94	(15.538,28)	710.312,14	73.725,08
6.926.021,85	7.014.270,48	1.048.814,09	17.046.500,99	2.832.762,66
29.489.903,89	6.336.591,90	7.315.757,05	55.735.952,33	24.067.961,91
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(2.085,02)	614,15	1.490,00	2.669.764,75	18.063,74
-	-	-	(241,53)	(349,12)
-	-	-	-	-
36.413.840,72	13.351.476,53	8.366.061,14	75.451.976,54	26.918.439,19
41.427.745,47	37.277.702,56	26.048.822,46	159.706.535,57	29.618.478,34
(55.558.937,71)	(21.924.239,36)	(12.481.021,69)	(101.763.195,37)	(172.410.984,03)
(9.610,67)	(402,05)	-	(1.746.937,20)	-
132.293.871,05	92.129.185,04	46.490.946,98	698.271.919,67	68.038.478,94
-	-	-	-	-
132.293.871,05	92.129.185,04	46.490.946,98	698.271.919,67	68.038.478,94

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - North American Stars Equity Fund (in USD)	Nordea 1 - North American Value Fund (in USD)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund (in NOK)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	442.676.789,32	344.496.584,54	5.252.229.016,90
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Jahresende	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	5.146.711,90	4.916.001,29	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	-	-	114.121.378,04
Nettozinsen aus Bankguthaben	272.375,43	136.871,44	394.805,75
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	10.554.569,48
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	1,58	2,14	14,57
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	886,60	-	-
	5.419.975,51	5.052.874,87	125.070.767,84
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	116.742,65	104.134,90	1.352.504,63
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	820.925,68	840.927,38	7.409.671,92
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	19.940,41	19.213,65	281.515,97
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	11.071,20	3.203,59	1.068.568,76
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	5.702.817,57	5.044.369,24	28.506.229,65
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	75.525,78	61.328,75	1.065.977,68
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	174.675,69	147.870,09	2.331.176,75
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	18.761,87	14.784,98	55.696,36
	6.940.460,85	6.235.832,58	42.071.341,72
Nettoertrag/(-verlust)	(1.520.485,34)	(1.182.957,71)	82.999.426,12
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	31.604.912,15	110.303.000,22	16.550.052,47
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	-	-	(309,79)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(1.588.885,21)	(555.660,39)	88.108,89
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	68.988,22	(10.285,04)	(829.265,82)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	28.564.529,82	108.554.097,08	98.808.011,87
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	97.634.873,67	(10.428.258,04)	12.856.789,90
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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	-	-	(12.641.068,70)
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	178.996,92	103.194,90	-
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	1.939,09	(182,40)	798.015,15
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	126.380.339,50	98.228.851,54	99.821.748,22
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	150.456.025,55	148.743.040,34	1.008.580.389,16
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(240.167.510,77)	(78.109.565,25)	(1.199.428.019,60)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	(6.619,14)	-	(10.413.934,85)
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	479.339.024,46	513.358.911,17	5.150.789.199,83
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	479.339.024,46	513.358.911,17	5.150.789.199,83

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund (in NOK)	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)
952.134.158,90	6.465.695.037,99	23.889.451,42	1.243.305.157,71	10.843.160.805,19
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
27.427.148,20	-	-	33.860.735,34	168.932.710,21
-	114.574.936,75	879.719,79	-	38.282.653,97
63.261,62	958.368,70	4.250,43	372.495,98	1.990.424,62
-	-	-	-	5.911.067,84
-	-	-	-	-
9,08	13,74	0,08	1,27	24,84
172.001,56	-	-	6.831,31	372.474,68
27.662.420,46	115.533.319,19	883.970,30	34.240.063,90	215.489.356,16
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
259.147,24	1.440.601,14	7.004,13	303.779,87	2.755.962,88
1.955.645,17	7.717.736,46	44.699,55	1.304.400,97	18.747.634,40
64.682,41	291.218,87	1.922,49	298.914,56	846.480,40
135.022,76	865.058,03	32.362,54	59.208,82	6.043.439,48
14.093.834,42	6.808.361,78	251.649,08	8.633.912,16	129.929.491,94
-	-	-	-	-
228.107,27	1.063.266,61	3.876,61	28.491,37	1.652.320,52
486.492,90	2.358.493,17	9.888,54	158.232,59	3.782.672,79
45.925,36	45.041,31	9.838,28	97.202,93	1.861.121,81
17.268.857,53	20.589.777,37	361.241,22	10.884.143,27	165.619.124,22
10.393.562,93	94.943.541,82	522.729,08	23.355.920,63	49.870.231,94
22.073.634,27	2.049.183,78	(76.675,32)	(73.657.098,74)	343.717.025,73
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(602.084,90)
-	-	-	-	(385.044.287,14)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(4.890,78)	365.582,50	214.935,13	15.093,10	(320.457.675,85)
(87.285,29)	(3.070.087,54)	119.686,36	223.774,06	(850.498,23)
32.375.021,13	94.288.220,56	780.675,25	(50.062.310,95)	(313.367.288,45)
124.948.489,32	17.502.839,98	598.376,58	89.513.764,20	1.289.104.784,37
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	15.790.251,25
-	-	-	-	(132.484.538,64)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	311.172,37	0,17	10.980.010,32
3.142,10	(98,67)	681,27	(43.507,70)	(400.046,76)
-	-	-	-	-
157.326.652,55	111.790.961,87	1.690.905,47	39.407.945,72	869.623.172,09
196.495.322,25 (279.029.874,86) (603.874,22)	2.373.679.922,43 (3.321.127.835,91) (9.376.173,18)	84.899.288,73 (14.304.276,45) (115.693,17)	113.884.991,46 (454.266.488,57) (1.396.592,79)	2.228.100.633,37 (3.971.237.584,63) (14.076.498,26)
1.026.322.384,62	5.620.661.913,20	96.059.676,00	940.935.013,53	9.955.570.527,76
-	-	-	-	-
1.026.322.384,62	5.620.661.913,20	96.059.676,00	940.935.013,53	9.955.570.527,76

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31.12.2019

	Nordea 1 - Swedish Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund (in SEK)	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged (in USD)
Summe Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	881.063.367,02	1.862.012.535,79	77.083.912,46
Bewertungsdifferenz zum gesamten Nettoanfangsvermögen (Anmerkung 2)	-	-	-
Konsolidiertes gesamtes Nettoanfangsvermögen zum Kurs am Ende des Berichtszeitraums	-	-	-
Erträge			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Anleihen (Anmerkung 2)	13.019.306,68	18.646.917,48	2.700.492,35
Nettozinsen aus Bankguthaben	-	-	95.558,55
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Nettozinsen aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Andere Erträge	2,60	14,17	0,06
Erträge aus der Wertpapierleihe (Anmerkung 4)	-	-	-
	13.019.309,28	18.646.931,65	2.796.050,96
Aufwendungen			
Nettodividenden (Anmerkung 2)	-	-	-
Nettozinsen aus Bankguthaben	60.276,56	137.557,82	-
Nettozinsen aus Derivaten	-	-	-
Rechnungsprüfungs-, Rechts-, Registrierungs-, Verwaltungsrats- sowie andere Kosten (Anmerkung 3b)	233.743,27	466.545,89	19.708,36
Honorar für die zentrale Verwaltung (Anmerkung 3b)	1.281.307,43	2.311.412,37	79.044,96
Verwahrstellengebühr (Anmerkung 3b)	79.198,11	140.562,51	3.468,24
Vertriebsgebühren E- und HE-Anteile (Anmerkung 3c)	627.252,79	928.241,11	9.534,28
Verwaltungsgebühr (Anmerkung 3a)	4.942.358,44	2.204.385,66	266.059,63
Performancegebühr (Anmerkung 3d)	-	-	-
Kosten für Druck, Veröffentlichung und Internet (Anmerkung 3b)	185.904,24	256.925,05	1.207,72
Taxe d'abonnement (Anmerkung 3b)	402.474,37	613.184,95	9.456,84
Transaktionsbezogene Kosten (Anmerkung 12)	44.481,94	10.879,71	17.344,61
	7.856.997,15	7.069.695,07	405.824,64
Nettoertrag/(-verlust)	5.162.312,13	11.577.236,58	2.390.226,32
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	7.064.954,92	(8.764.697,54)	(790.265,52)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Equity Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Futures)	1.236.659,70	-	(1.842.727,38)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	(249,58)	8.845,83	(2.130.671,74)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	55.262,54	29.233,89	178.166,65
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	13.518.939,71	2.850.618,76	(2.195.271,67)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Wertpapieren	8.014.071,98	2.285.148,64	4.389.818,50
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Differenzkontrakten	-	-	-
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)	(201.860,30)	-	853.040,90
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	-	-	903.482,53
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Fremdwährungen	403,05	(77,24)	(230,23)
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(Verlustes) aus Pensionsgeschäften	-	-	-
Nettoerhöhung/(-minderung) des Nettovermögens gemäß Ertrags- und Aufwandsrechnung	21.331.554,44	5.135.690,16	3.950.840,03
Veränderungen im gezeichneten Kapital			
Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen	185.224.543,45	703.310.679,10	3.946.654,69
Zahlungen durch Rücknahme von Anteilen	(245.012.071,78)	(968.643.762,96)	(13.441.880,34)
Gezahlte Dividenden (Anmerkung 13)	(272.413,11)	(3.086,76)	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - vor Swing-Faktor-Anpassung	842.334.980,02	1.601.812.055,33	71.539.526,84
Erhöhung/(Minderung) Swing-Faktor-Anpassung	-	-	-
Summe Nettovermögen zum Jahresende - nach Swing-Faktor-Anpassung	842.334.980,02	1.601.812.055,33	71.539.526,84

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund (in USD)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a) (in USD)	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund (in USD)	Nordea 1 - US Total Return Bond Fund (in USD)
161.576.668,96	2.326.465.157,24	-	694.661.549,98	1.973.822.919,74
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
7.180.566,63	102.691.355,00	-	41.360.895,22	79.540.780,25
77.149,46	1.912.741,74	11.370,25	298.134,81	789.868,51
-	-	49.487,87	-	-
-	-	-	-	-
-	3,77	-	0,15	2,97
-	-	-	-	-
7.257.716,09	104.604.100,51	60.858,12	41.659.030,18	80.330.651,73
-	-	67.008,71	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
47.266,60	705.110,60	2.334,22	190.907,82	469.886,89
322.284,08	4.244.932,54	5.257,47	899.385,15	4.549.231,23
9.244,96	128.465,99	620,78	34.897,41	79.595,49
4,88	14.643,12	116,66	14.145,75	15.948,53
741.445,15	9.630.888,14	17.864,07	3.384.836,40	10.305.357,02
-	-	9,74	-	-
155,54	155.690,50	104,10	43.548,88	76.652,77
18.710,90	562.367,94	2.106,81	149.199,60	292.042,87
22.407,57	664.502,79	4.571,40	210.845,00	202.392,01
1.161.519,68	16.106.601,62	99.993,96	4.927.766,01	15.991.106,81
6.096.196,41	88.497.498,89	(39.135,84)	36.731.264,17	64.339.544,92
567.319,47	12.700.679,17	447.853,35	(1.656.821,88)	(9.359.921,85)
-	-	(2.492.973,14)	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	28.221.147,89	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(3.721.353,24)	(129.265.670,74)	(395.111,95)	(51.945.153,96)	(36.770.722,72)
192.383,17	7.848.066,45	59.270,69	2.689.538,33	1.470.541,31
3.134.545,81	8.001.721,66	(2.420.096,89)	(14.181.173,34)	19.679.441,66
8.163.896,78	211.317.841,81	1.221.769,22	63.369.353,83	52.429.229,17
-	-	-	-	-
-	-	(1.416.584,18)	-	-
-	-	-	-	-
-	(8.882.805,42)	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
900.632,11	41.798.729,04	364.681,93	12.383.028,83	3.196.034,11
(157,43)	(533,40)	(16,63)	29,56	336,97
-	-	-	-	-
12.198.917,27	252.234.953,69	(2.250.246,55)	61.571.238,88	75.305.041,91
29.610.655,21	1.162.157.402,31	29.893.661,02	172.005.408,86	610.989.060,58
(9.674.515,30)	(725.261.079,07)	(5.157.614,18)	(134.991.210,66)	(1.466.515.769,27)
(175,61)	(2.703.357,56)	-	(44.549,87)	(8.903.814,82)
193.711.550,53	3.012.893.076,61	22.485.800,29	793.202.437,19	1.184.697.438,14
-	-	-	-	-
193.711.550,53	3.012.893.076,61	22.485.800,29	793.202.437,19	1.184.697.438,14

Statistische Angaben zum 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	263.774.580,09	131.627.506,81	-	2.524.642,656
AC-Anteile	EUR	102,54	98,63	-	10,000
AP-Anteile	EUR	102,04	98,34	-	10,000
BC-Anteile	EUR	103,27	98,65	-	196,615
BI-Anteile	EUR	103,74	98,89	-	253.756,286
BP-Anteile	EUR	102,28	98,31	-	21.733,860
E-Anteile	EUR	101,04	97,86	-	10.123,851
HB SEK-Anteile	SEK	1.056,11	1.013,37	-	6.177,209
HY NOK-Anteile	NOK	1.019,48	945,95	-	59.394,765
HY SEK-Anteile	SEK	1.084,22	1.021,66	-	993.216,584
Y-Anteile	EUR	105,38	99,44	-	1.180.023,486
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	2.769.141.931,55	2.256.074.992,49	1.529.570.812,41	216.974.459,141
AC-Anteile	EUR	12,25	11,57	12,06	83,893
AP-Anteile	EUR	12,19	11,50	12,02	299.657,632
BC-Anteile	EUR	12,45	11,62	12,07	235.606,001
BI-Anteile	EUR	12,82	11,93	12,37	19.812.426,098
BP-Anteile	EUR	12,29	11,54	12,06	37.889,177,072
E-Anteile	EUR	11,99	11,34	11,94	3.341.529,743
HAC GBP-Anteile	GBP	-	10,02	10,35	-
HAC SEK-Anteile	SEK	129,14	-	-	403,031
HAC USD-Anteile	USD	-	13,38	13,60	-
HAI GBP-Anteile	GBP	-	10,05	10,37	-
HAX GBP-Anteile	GBP	11,43	10,49	-	11.291.879,211
HB CHF-Anteile	CHF	12,97	12,23	12,84	18.310,000
HB NOK-Anteile	NOK	117,00	107,98	111,64	2.558.761,610
HB SEK-Anteile	SEK	126,22	118,30	123,98	18.522.618,739
HB USD-Anteile	USD	14,91	13,60	13,84	348.216,835
HBC GBP-Anteile	GBP	11,30	10,42	-	412,647
HBC SEK-Anteile	SEK	121,20	112,97	117,68	18.368.242,634
HBC USD-Anteile	USD	15,54	14,09	14,26	11.633,890
HBI CHF-Anteile	CHF	14,35	-	-	1.850.552,000
HBI GBP-Anteile	GBP	11,24	-	-	334.846,379
HBI NOK-Anteile	NOK	-	115,14	-	-
HBI SEK-Anteile	SEK	131,86	122,60	127,53	26.297.925,498
HBI USD-Anteile	USD	14,97	13,53	13,67	33.134,526
HE PLN-Anteile	PLN	53,51	49,29	-	525,515
HM SGD-Anteile	SGD	18,09	17,10	18,09	2.762,431
HM USD-Anteile	USD	-	12,14	12,74	-
HMI USD-Anteile	USD	-	14,02	-	-
HX GBP-Anteile	GBP	11,27	10,26	-	23.810.120,196
HX SEK-Anteile	SEK	-	125,57	-	-
MP-Anteile	EUR	11,29	10,92	11,76	87,566
X-Anteile	EUR	13,01	11,98	-	5.007.081,245
Y-Anteile	EUR	13,58	12,50	12,81	46.938.464,749

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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	1.836.096.313,91	1.091.385.325,35	844.606.948,47	20.049.180,458
AC-Anteile	EUR	74,39	67,50	-	14,466
AI-Anteile	EUR	81,61	-	-	69.199,228
AP-Anteile	EUR	73,81	67,29	71,04	169.498,567
BC-Anteile	EUR	75,66	67,99	71,26	74.032,228
BI-Anteile	EUR	81,60	73,17	76,52	5.809.840,225
BP-Anteile	EUR	74,60	67,51	71,25	2.395.942,239
E-Anteile	EUR	71,96	65,61	69,77	1.383.077,172
HAC SEK-Anteile	SEK	781,53	-	-	68,124
HAX GBP-Anteile	GBP	141,98	-	-	764.771,469
HB CHF-Anteile	CHF	84,80	-	-	2.137,613
HB NOK-Anteile	NOK	716,02	637,73	666,89	38.903,656
HB SEK-Anteile	SEK	697,74	630,82	668,07	136.306,011
HBC GBP-Anteile	GBP	68,57	60,91	-	69,479
HBC SEK-Anteile	SEK	752,59	675,78	710,62	125.820,430
HBI NOK-Anteile	NOK	804,02	709,41	734,82	112.500,879
HBI SEK-Anteile	SEK	809,85	725,56	761,33	300.955,918
HBI USD-Anteile	USD	100,70	87,69	89,36	1.333.607,293
HX SEK-Anteile	SEK	922,48	815,69	844,65	2.358.714,407
X-Anteile	EUR	75,64	-	-	2.892.506,870
Y-Anteile	EUR	159,59	141,22	145,73	2.081.214,184
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	130.055.768,96	133.051.166,85	182.918.545,58	4.387.693,736
AP-Anteile	USD	25,76	20,36	25,55	140.181,997
BC-Anteile	USD	29,10	22,86	28,56	60.290,605
BI-Anteile	USD	32,09	25,15	31,35	1.641.018,445
BP-Anteile	USD	28,52	22,53	28,29	2.448.815,321
E-Anteile	USD	25,33	20,16	25,51	42.216,345
HE PLN-Anteile	PLN	77,06	61,98	79,45	55.171,023
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	390.038.044,66	192.012.304,64	163.344.160,17	3.434.208,943
AI-Anteile	EUR	-	105,77	110,69	-
AP-Anteile	EUR	109,14	103,19	108,14	578,254
BC-Anteile	EUR	113,51	105,44	108,63	2.280,000
BI-Anteile	EUR	116,10	107,61	110,64	41.193,178
BP-Anteile	EUR	111,85	104,36	108,01	116.606,759
E-Anteile	EUR	105,49	99,17	103,42	38.101,090
HAC SEK-Anteile	SEK	1.156,94	-	-	45,593
HB SEK-Anteile	SEK	1.053,71	981,10	1.016,29	56,203
HBC SEK-Anteile	SEK	1.106,68	1.026,48	1.060,02	1.311.077,227
HBI SEK-Anteile	SEK	-	1.026,89	1.057,75	-
HY NOK-Anteile	NOK	1.153,64	1.043,99	-	53.025,047
HY SEK-Anteile	SEK	1.246,59	-	-	1.098.214,554
Y-Anteile	EUR	118,71	109,23	111,49	773.031,038
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	224.077.867,78	187.457.196,36	225.908.984,36	1.289.425,596
BC-Anteile	USD	-	119,22	-	-
BI-Anteile	USD	-	124,07	152,91	-
BP-Anteile	USD	154,20	118,60	147,42	12.818,917
E-Anteile	USD	147,08	114,05	142,89	2.758,247
Y-Anteile	USD	174,04	131,45	160,14	1.273.848,432

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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	80.154.832,29	94.092.862,86	113.523.000,24	211.240,531
BP-Anteile	DKK	385,17	381,41	380,31	183.077,864
E-Anteile	DKK	342,26	341,46	343,07	28.162,667
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	DKK	6.142.636.694,83	5.542.647.100,44	5.764.057.281,19	28.435.363,912
AI-Anteile	DKK	210,88	208,32	209,67	2.709.798,500
AP-Anteile	DKK	176,63	174,50	175,64	2.719.135,505
BC-Anteile	DKK	254,76	248,59	246,91	44.413,230
BI-Anteile	DKK	257,85	251,09	248,85	2.234.229,663
BP-Anteile	DKK	241,58	236,22	235,09	3.313.925,700
E-Anteile	DKK	214,70	211,51	212,09	157.722,721
HAC EUR-Anteile	EUR	33,98	33,46	33,17	1.787.540,000
HAI EUR-Anteile	EUR	25,72	25,32	25,42	8.034.968,925
HBI CHF-Anteile	CHF	40,84	39,84	39,58	500.367,680
HBI EUR-Anteile	EUR	35,26	34,25	33,86	3.597.153,457
HBI SEK-Anteile	SEK	141,04	136,70	135,42	1.870.579,597
HBI USD-Anteile	USD	51,10	48,19	46,44	44.356,500
HMX JPY-Anteile	JPY	4.351,95	4.293,72	4.311,99	1.421.172,434
HX JPY-Anteile	JPY	-	4.017,95	3.952,59	-
X-Anteile	DKK	-	253,33	250,13	-
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	DKK	57.039.825,05	69.267.724,38	82.344.243,46	356.320,476
BP-Anteile	DKK	161,45	162,89	164,48	329.377,941
E-Anteile	DKK	143,38	145,75	148,28	26.942,535
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	2.585.161.493,40	1.661.698.738,17	2.137.158.562,72	19.193.212,481
AC-Anteile	USD	144,76	132,84	141,85	17.338,690
AI-Anteile	USD	127,86	117,39	131,36	633.436,205
AP-Anteile	USD	126,40	116,06	129,85	150.487,766
BC-Anteile	USD	153,06	133,51	141,85	59.257,558
BI-Anteile	USD	157,92	137,45	145,73	3.266.649,593
BP-Anteile	USD	152,20	133,10	141,77	1.665.744,236
E-Anteile	USD	143,96	126,84	136,12	211.206,732
HA EUR-Anteile	EUR	103,21	97,90	112,24	7.343,059
HAC EUR-Anteile	EUR	115,28	109,34	120,01	244.378,261
HAI EUR-Anteile	EUR	89,54	84,96	97,35	607.622,670
HB EUR-Anteile	EUR	122,01	109,93	120,41	55.512,449
HB NOK-Anteile	NOK	875,98	776,46	840,50	80.183,875
HB SEK-Anteile	SEK	995,75	896,06	983,96	548.391,668
HBC EUR-Anteile	EUR	103,58	93,08	101,68	42.449,438
HBC NOK-Anteile	NOK	1.206,27	1.066,62	1.151,84	314.156,943
HBC SEK-Anteile	SEK	1.466,05	-	-	34,217
HBI CHF-Anteile	CHF	155,92	-	-	39,042
HBI DKK-Anteile	DKK	1.050,09	-	-	544.434,614
HBI EUR-Anteile	EUR	113,93	102,18	111,37	3.627.229,511
HBI NOK-Anteile	NOK	861,48	760,15	819,17	3.019.874,729
HBI SEK-Anteile	SEK	1.310,96	1.174,21	1.283,25	640.498,399
HMX EUR-Anteile	EUR	114,55	108,22	123,72	1.149.146,816
X-Anteile	USD	161,85	139,75	146,97	2.307.796,010

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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	155.980.550,99	151.997.845,34	161.004.859,44	1.392.722,023
BI-Anteile	USD	122,67	106,94	114,99	589.568,775
BP-Anteile	USD	118,13	103,52	111,89	26.016,101
E-Anteile	USD	111,93	98,83	107,62	15.483,496
HB EUR-Anteile	EUR	100,33	90,62	-	55,525
HB SEK-Anteile	SEK	1.037,15	935,75	-	362,848
HBI DKK-Anteile	DKK	682,92	615,74	683,48	311.681,144
HBI NOK-Anteile	NOK	668,23	591,59	648,03	15.612,408
HBI SEK-Anteile	SEK	719,44	646,25	717,66	208.266,883
X-Anteile	USD	130,80	112,95	120,29	225.674,843
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	151.102.429,90	169.215.148,66	222.096.724,43	1.167.990,946
AP-Anteile	USD	102,34	93,72	100,15	11.350,556
BI-Anteile	USD	160,81	140,60	143,63	31.836,349
BP-Anteile	USD	153,95	135,32	138,94	93.167,085
E-Anteile	USD	144,92	128,33	132,76	30.777,867
HB CHF-Anteile	CHF	122,42	111,31	117,90	1.313,000
HB EUR-Anteile	EUR	110,49	100,01	105,49	124.785,747
HB NOK-Anteile	NOK	-	798,86	832,30	-
HB SEK-Anteile	SEK	958,91	866,73	916,09	246.368,684
HBC EUR-Anteile	EUR	125,68	113,45	119,31	9.764,041
HBI EUR-Anteile	EUR	115,39	103,93	109,07	161.262,174
HBI NOK-Anteile	NOK	872,81	773,17	801,45	16.016,439
HBI SEK-Anteile	SEK	1.001,89	900,97	947,36	1.332,074
HX EUR-Anteile	EUR	114,36	102,01	106,02	335.924,393
X-Anteile	USD	171,17	148,25	149,99	104.092,537
		10.09.2019*	31.12.2018	31.12.2017	10.09.2019*
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund (Anmerkung 1b)	USD	293.516.941,66	202.500.779,93	142.470.562,12	2.535.841,343
BI-Anteile	USD	-	111,58	117,20	-
BP-Anteile	USD	123,73	109,66	115,88	1.003,577
E-Anteile	USD	-	107,18	114,13	-
HB EUR-Anteile	EUR	100,80	91,27	99,13	5.843,396
HB NOK-Anteile	NOK	-	836,70	898,09	-
HB SEK-Anteile	SEK	921,06	833,38	907,15	288.016,459
HBC EUR-Anteile	EUR	101,61	91,78	99,40	27578,643
HBI DKK-Anteile	DKK	787,72	711,95	771,00	410.305,550
HBI EUR-Anteile	EUR	106,48	96,04	103,77	311.807,580
HY DKK-Anteile	DKK	809,47	728,44	783,78	1.393.478,880
HY EUR-Anteile	EUR	102,40	91,96	98,69	97.807,258
		18.09.2019*	31.12.2018	31.12.2017	18.09.2019*
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund (Anmerkung 1b)	USD	221.890.952,59	180.463.000,05	159.127.205,60	2.267.475,163
AI-Anteile	USD	69,19	66,92	75,53	4.568,881
BI-Anteile	USD	95,26	87,55	93,77	679.572,190
BP-Anteile	USD	91,99	84,86	91,36	22.245,000
E-Anteile	USD	87,43	81,08	87,95	2.536,960
HB NOK-Anteile	NOK	688,78	643,93	707,43	201,640
Y-Anteile	USD	99,18	90,75	96,59	1.558.350,492

(*) 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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	57.299.160,36	58.839.003,61	67.379.959,10	458.690,850
BI-Anteile	USD	126,07	111,13	118,73	432.076,599
BP-Anteile	USD	123,39	109,33	117,41	5.557,143
E-Anteile	USD	119,65	106,82	115,58	1.539,484
HB EUR-Anteile	EUR	98,62	90,16	99,84	4.912,124
HB NOK-Anteile	NOK	-	829,76	-	-
HB SEK-Anteile	SEK	900,21	822,74	913,96	14.605,500
Y-Anteile	USD	-	110,20	-	-
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	34.445.295,42	28.360.892,83	29.698.424,36	305.933,112
BC-Anteile	USD	112,09	96,09	100,92	211,273
BI-Anteile	USD	112,66	96,37	100,96	294.466,057
BP-Anteile	USD	110,96	95,61	100,88	9.840,950
E-Anteile	USD	109,14	94,74	100,78	1.414,832
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	83.576.856,87	81.577.300,03	111.471.310,34	494.311,631
BI-Anteile	USD	175,31	133,94	167,77	187.162,880
BP-Anteile	USD	166,82	128,44	162,00	255.134,051
E-Anteile	USD	157,75	122,37	155,53	52.014,700
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	175.019.327,19	151.260.886,08	221.243.036,21	1.445.614,495
BC-Anteile	USD	110,44	96,67	-	6.299,606
BI-Anteile	USD	114,62	100,11	131,41	126.825,247
BP-Anteile	USD	109,36	96,25	127,31	76.353,537
E-Anteile	USD	104,46	92,64	123,46	2.997,220
X-Anteile	USD	122,55	105,87	137,43	1.233.138,885
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	232.536.856,47	-	-	2.159.875,722
AP-Anteile	USD	110,53	-	-	14,746
BC-Anteile	USD	110,80	-	-	4.015,000
BI-Anteile	USD	111,05	-	-	34.963,399
BP-Anteile	USD	110,50	-	-	698,428
E-Anteile	USD	109,71	-	-	2.711,308
HAC SEK-Anteile	SEK	1.064,79	-	-	46,831
HB EUR-Anteile	EUR	94,36	-	-	195.431,107
HB NOK-Anteile	NOK	934,04	-	-	4.258,199
HB SEK-Anteile	SEK	970,73	-	-	98.521,447
HBC EUR-Anteile	EUR	94,57	-	-	56,123
HBC NOK-Anteile	NOK	928,33	-	-	58,030
HBC SEK-Anteile	SEK	984,22	-	-	2.217,723
HBI NOK-Anteile	NOK	938,43	-	-	849.624,643
HBI SEK-Anteile	SEK	975,47	-	-	24.107,246
HY DKK-Anteile	DKK	725,49	-	-	613.110,935
HY EUR-Anteile	EUR	97,08	-	-	330.040,557

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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	2.771.316.614,95	2.268.045.044,87	3.775.888.294,18	18.787.354,090
AC-Anteile	USD	141,45	-	-	8,776
AI-Anteile	USD	147,71	114,03	144,29	183.289,569
AP-Anteile	USD	141,11	109,19	138,90	59.314,877
BC-Anteile	USD	149,29	114,83	145,26	190.352,621
BI-Anteile	USD	153,73	117,99	148,95	5.025.098,242
BP-Anteile	USD	143,60	111,12	141,36	11.688.176,198
E-Anteile	USD	134,02	104,49	133,93	98.188,515
HBC GBP-Anteile	GBP	112,14	88,05	-	43,440
HBI EUR-Anteile	EUR	118,12	93,50	-	143.000,000
HE PLN-Anteile	PLN	-	301,58	392,06	-
Y-Anteile	USD	160,28	121,89	152,37	1.399.881,852
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	72.510.543,51	71.433.967,06	139.425.767,84	2.955.563,630
AI-Anteile	EUR	23,13	18,14	22,20	5.040,000
AP-Anteile	EUR	-	18,30	22,51	-
BC-Anteile	EUR	25,30	19,76	24,18	37.930,110
BI-Anteile	EUR	26,53	20,69	25,26	449.231,015
BP-Anteile	EUR	24,29	19,08	23,47	2.302.696,364
E-Anteile	EUR	22,36	17,70	21,94	160.535,513
HE PLN-Anteile	PLN	106,03	82,23	100,06	130,628
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	571.871.369,85	609.144.713,62	792.830.399,19	11.221.016,704
AI-Anteile	EUR	48,99	46,75	48,40	4.363,701
BC-Anteile	EUR	-	47,35	48,13	-
BI-Anteile	EUR	52,79	49,55	50,29	1.626.156,641
BP-Anteile	EUR	50,11	47,23	48,13	750.192,475
E-Anteile	EUR	44,48	42,24	43,37	99.730,883
HB NOK-Anteile	NOK	500,86	464,03	466,94	51.464,720
HB SEK-Anteile	SEK	522,83	491,83	502,14	2.160.375,973
HBC NOK-Anteile	NOK	489,81	452,89	454,93	759.364,645
HBC SEK-Anteile	SEK	531,61	-	-	18.838,665
HBI SEK-Anteile	SEK	502,25	470,43	478,31	2.736.850,726
HE PLN-Anteile	PLN	218,62	203,34	204,59	159,085
HX SEK-Anteile	SEK	-	479,34	485,60	-
HY SEK-Anteile	SEK	-	476,47	482,35	-
Y-Anteile	EUR	54,04	50,53	51,09	3.013.519,190
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	88.973.703,12	78.216.508,94	88.188.207,82	590.595,973
BC-Anteile	EUR	146,27	137,36	139,71	181,000
BI-Anteile	EUR	146,58	137,46	139,72	160.976,197
TBI-Anteile	EUR	132,44	125,19	129,65	21.493,297
X-Anteile	EUR	153,22	143,00	144,66	407.945,479

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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	254.649.057,26	-	-	2.393.714,351
AP-Anteile	EUR	105,80	-	-	9,890
BC-Anteile	EUR	106,12	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	106,16	-	-	37.730,000
BP-Anteile	EUR	105,70	-	-	21.917,536
E-Anteile	EUR	105,09	-	-	10,000
HAC SEK-Anteile	SEK	1.139,60	-	-	43,612
HB NOK-Anteile	NOK	1.047,99	-	-	5.969,902
HB SEK-Anteile	SEK	1.083,28	-	-	92.088,950
HBC NOK-Anteile	NOK	1.050,55	-	-	51,278
HBC SEK-Anteile	SEK	1.085,68	-	-	6.080,399
HBI NOK-Anteile	NOK	1.051,93	-	-	23.229,603
HBI SEK-Anteile	SEK	1.087,77	-	-	28.079,108
X-Anteile	EUR	106,54	-	-	1.614.936,655
Y-Anteile	EUR	106,55	-	-	563.557,418
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	5.662.985.153,44	2.323.512.163,77	886.684.089,51	402.542.701,780
AC-Anteile	EUR	12,83	-	-	2.325.459,000
AI-Anteile	EUR	13,76	13,17	13,17	29.032.681,782
AP-Anteile	EUR	12,80	12,26	12,26	2.828.365,801
BC-Anteile	EUR	13,43	12,77	12,65	24.026.618,237
BI-Anteile	EUR	14,76	14,01	13,84	161.651.858,688
BP-Anteile	EUR	13,30	12,67	12,57	107.396.532,882
E-Anteile	EUR	11,64	11,18	11,17	25.362.295,358
HB NOK-Anteile	NOK	131,11	122,69	-	1.193,498
HB SEK-Anteile	SEK	138,02	131,20	-	98.022,164
HBC CHF-Anteile	CHF	15,30	-	-	102.150,689
HBI CHF-Anteile	CHF	17,20	16,40	16,28	14.134.178,878
HBI GBP-Anteile	GBP	13,25	12,42	-	133.266,325
HBI NOK-Anteile	NOK	145,71	-	-	1.046.297,217
HBI SEK-Anteile	SEK	151,81	143,80	-	6.674.365,817
HBI USD-Anteile	USD	21,85	20,16	19,42	2.400.887,089
HE PLN-Anteile	PLN	56,91	53,50	52,43	12.300,000
TBI-Anteile	EUR	13,74	12,86	12,94	32.113,333
X-Anteile	EUR	14,82	14,01	-	953.525,000
Y-Anteile	EUR	14,87	14,06	13,84	24.330.590,022
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	EUR	128.703.991,89	-	-	1.226.443,138
AC-Anteile	EUR	104,66	-	-	212.661,000
BC-Anteile	EUR	104,70	-	-	4.970,889
BI-Anteile	EUR	104,86	-	-	498.155,008
BP-Anteile	EUR	104,43	-	-	40.548,802
E-Anteile	EUR	103,71	-	-	21.874,662
Y-Anteile	EUR	105,27	-	-	448.232,777

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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	1.314.653.751,68	1.133.364.928,62	1.267.165.653,41	10.158.696,399
AC-Anteile	EUR	109,53	102,76	109,16	3.700,000
AI-Anteile	EUR	106,02	99,47	105,67	1.298.624,519
AP-Anteile	EUR	104,50	98,04	104,15	1.065.311,153
BC-Anteile	EUR	141,42	129,20	133,25	58.492,847
BI-Anteile	EUR	142,86	130,24	134,03	2.846.399,628
BP-Anteile	EUR	136,04	124,78	129,21	2.744.193,555
E-Anteile	EUR	128,21	118,49	123,62	318.260,736
HAI USD-Anteile	USD	-	151,93	157,61	-
HB DKK-Anteile	DKK	-	920,19	955,14	-
HB NOK-Anteile	NOK	1.140,72	1.028,78	1.051,72	1.490,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.221,30	1.118,45	1.160,56	557.415,220
HBI NOK-Anteile	NOK	1.217,77	1.091,61	1.110,00	599.506,798
X-Anteile	EUR	145,61	131,99	135,05	665.301,943
		04.09.2019*	31.12.2018	31.12.2017	04.09.2019*
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	90.076.318,43	83.819.870,53	84.726.844,48	664.283,647
BI-Anteile	EUR	140,47	131,07	133,18	7,691
BP-Anteile	EUR	133,54	124,94	127,45	11.385,616
E-Anteile	EUR	121,34	114,10	117,29	2.609,876
HX SEK-Anteile	SEK	1367,79	1272,39	1291,54	309.009,156
X-Anteile	EUR	143,35	133,49	135,25	260.152,786
Y-Anteile	EUR	143,33	133,48	135,24	81.118,522
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	1.084.674.967,02	581.620.691,50	457.038.379,48	5.760.172,545
AI-Anteile	EUR	166,98	153,18	166,08	41.251,221
AP-Anteile	EUR	152,55	139,94	151,74	210.720,678
BC-Anteile	EUR	180,96	159,88	166,83	8.729,083
BI-Anteile	EUR	187,65	165,44	172,26	3.179.019,230
BP-Anteile	EUR	179,51	159,23	166,82	898.484,287
E-Anteile	EUR	169,91	151,85	160,29	622.997,948
HBI CHF-Anteile	CHF	195,07	172,67	180,58	21.338,000
HBI SGD-Anteile	SGD	358,52	308,91	315,50	11.390,926
HBI USD-Anteile	USD	283,00	242,38	245,74	431.120,274
X-Anteile	EUR	194,54	170,52	176,53	335.120,898
		01.10.2019*	31.12.2018	31.12.2017	01.10.2019*
Nordea 1 - European Focus Equity Fund (Anmerkung 1b)	EUR	93.411.353,77	95.044.219,17	170.362.611,21	743.486,152
BI-Anteile	EUR	125,67	101,54	125,94	739.707,366
BP-Anteile	EUR	120,92	98,27	122,82	3.473,500
E-Anteile	EUR	116,47	95,18	119,83	305,286

(*) 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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	5.068.913.301,11	3.912.195.163,02	4.049.014.401,37	200.467.060,609
AC-Anteile	EUR	11,26	10,59	11,40	7.570.952,869
AI-Anteile	EUR	12,03	11,31	12,18	27.100.593,568
AP-Anteile	EUR	17,20	16,17	17,41	13.561.519,422
BC-Anteile	EUR	14,73	13,35	13,81	6.143.244,845
BI-Anteile	EUR	38,47	34,78	35,90	64.682.255,684
BP-Anteile	EUR	35,20	32,01	33,25	12.657.493,311
E-Anteile	EUR	31,71	29,06	30,41	1.682.516,713
HA GBP-Anteile	GBP	9,85	9,14	9,74	60.855,361
HA USD-Anteile	USD	16,43	14,97	15,74	1.219.260,766
HAC GBP-Anteile	GBP	8,61	7,99	8,52	88.460,862
HAC USD-Anteile	USD	16,06	14,64	15,40	476.934,190
HAI GBP-Anteile	GBP	9,93	9,22	9,83	12.247.200,870
HAI USD-Anteile	USD	16,63	15,14	15,94	2.822.219,067
HB CHF-Anteile	CHF	37,23	34,01	35,48	122.895,502
HB GBP-Anteile	GBP	30,30	27,26	28,03	160.478,312
HB SEK-Anteile	SEK	344,17	312,49	325,27	6.103.943,908
HB USD-Anteile	USD	21,21	18,73	18,95	6.232.742,208
HBC CHF-Anteile	CHF	15,59	14,18	14,74	250.212,825
HBC GBP-Anteile	GBP	12,12	10,85	11,12	610.714,077
HBC SEK-Anteile	SEK	155,37	-	-	329,641
HBC USD-Anteile	USD	57,30	50,40	50,78	600.828,045
HBI CHF-Anteile	CHF	20,05	18,19	18,87	4.011.347,322
HBI NOK-Anteile	NOK	127,46	113,35	115,58	2.161.222,308
HBI SEK-Anteile	SEK	129,45	116,86	120,93	10.717.252,371
HBI USD-Anteile	USD	22,63	19,86	19,98	12.485.019,512
HM USD-Anteile	USD	37,00	33,67	35,10	178,278
HX SEK-Anteile	SEK	-	371,38	381,60	-
MP-Anteile	EUR	32,34	30,31	32,43	9.337,068
TB-Anteile	EUR	34,35	31,24	32,80	54.300,128
TBI-Anteile	EUR	36,92	33,42	34,90	99.063,963
X-Anteile	EUR	41,60	37,35	38,31	6.533.687,613
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	411.567.230,07	320.154.551,94	475.808.477,79	4.626.217,334
BC-Anteile	EUR	-	80,36	84,45	-
BI-Anteile	EUR	91,28	80,69	84,48	1.112.139,826
BP-Anteile	EUR	90,52	-	-	225,214
E-Anteile	EUR	90,31	-	-	11,246
HB SEK-Anteile	SEK	740,37	657,55	694,07	417.570,042
HBC SEK-Anteile	SEK	969,18	-	-	52,639
HE PLN-Anteile	PLN	363,26	318,94	331,93	97,127
HX SEK-Anteile	SEK	948,71	-	-	1.546.755,221
X-Anteile	EUR	88,46	77,71	80,85	973.982,439
Y-Anteile	EUR	93,54	82,18	85,50	575.383,580

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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	87.696.899,34	-	-	770.807,271
AP-Anteile	EUR	112,50	-	-	9,916
BC-Anteile	EUR	112,94	-	-	10,000
BI-Anteile	EUR	113,27	-	-	49.356,539
BP-Anteile	EUR	112,52	-	-	11.386,212
E-Anteile	EUR	111,75	-	-	152,326
HAC SEK-Anteile	SEK	1.213,05	-	-	42,629
HB NOK-Anteile	NOK	1.116,65	-	-	4.036,423
HB SEK-Anteile	SEK	1.153,70	-	-	20.857,307
HBC NOK-Anteile	NOK	1.121,09	-	-	51,222
HBC SEK-Anteile	SEK	1.158,19	-	-	1.878,788
HBI CHF-Anteile	CHF	125,61	-	-	15.500,000
HBI NOK-Anteile	NOK	1.122,77	-	-	117.038,989
HBI SEK-Anteile	SEK	1.160,81	-	-	48,859
X-Anteile	EUR	113,91	-	-	341.630,272
Y-Anteile	EUR	113,93	-	-	208.807,789
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EUR	70.943.736,14	68.813.706,55	-	701.090,873
BC-Anteile	EUR	99,80	98,15	-	10,000
BI-Anteile	EUR	101,03	98,18	-	599.000,000
BP-Anteile	EUR	99,82	98,10	-	1.549,643
E-Anteile	EUR	99,25	98,05	-	10,000
HB SEK-Anteile	SEK	1.036,05	-	-	74,705
HBI SEK-Anteile	SEK	1.034,38	1.004,05	-	48,861
X-Anteile	EUR	102,18	-	-	100.397,664
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	604.042.483,72	526.491.185,58	686.777.784,58	792.299,279
AP-Anteile	EUR	685,67	521,27	626,99	1.021,125
BC-Anteile	EUR	762,68	574,40	683,03	2.713,077
BI-Anteile	EUR	806,82	606,35	719,53	87.936,720
BP-Anteile	EUR	757,22	572,30	682,96	697.111,003
E-Anteile	EUR	698,44	531,84	639,50	3.517,354
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	86.563.796,37	47.306.840,88	3.115.958,12	757.179,664
BC-Anteile	EUR	114,22	84,99	103,81	10,000
BI-Anteile	EUR	114,92	85,34	103,89	530.478,969
BP-Anteile	EUR	112,92	84,55	103,76	226.056,641
E-Anteile	EUR	111,15	83,84	103,67	634,054
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	923.588.435,41	979.062.339,93	1.407.184.425,77	14.612.344,000
AC-Anteile	EUR	59,50	51,92	61,06	4.303,537
AP-Anteile	EUR	57,71	50,34	59,21	292.051,820
BC-Anteile	EUR	151,68	131,14	153,37	68.607,357
BD-Anteile	EUR	62,34	53,58	-	2.606.611,587
BI-Anteile	EUR	68,93	59,46	69,39	2.277.261,179
BP-Anteile	EUR	61,58	53,53	62,95	9.264.487,181
E-Anteile	EUR	54,74	47,95	56,82	67.269,569
HB USD-Anteile	USD	87,62	73,99	84,73	17.677,673
HBC USD-Anteile	USD	-	154,41	175,94	-
HBI CHF-Anteile	CHF	80,69	69,78	81,73	13.017,097
HBI USD-Anteile	USD	100,31	84,08	95,56	1.057,000
Y-Anteile	EUR	-	58,59	67,67	-

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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilstklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	3.579.347.196,24	3.076.238.284,76	3.328.130.760,37	31.916.140,407
AC-Anteile	EUR	108,62	105,85	107,01	80.141,057
AI-Anteile	EUR	107,28	104,56	107,68	507.776,842
AP-Anteile	EUR	104,16	101,52	104,57	412.941,481
BC-Anteile	EUR	111,09	106,05	106,99	1.829.344,149
BI-Anteile	EUR	113,47	108,09	108,82	16.159.386,281
BP-Anteile	EUR	109,69	105,04	106,28	5.285.867,684
E-Anteile	EUR	104,38	100,70	102,66	342.750,257
HA USD-Anteile	USD	131,39	124,22	124,70	1.095,000
HB CHF-Anteile	CHF	116,91	112,45	114,31	42.186,966
HB NOK-Anteile	NOK	1.065,94	1.003,32	1.002,69	4.399,930
HB SEK-Anteile	SEK	1.005,02	960,31	973,75	289.331,764
HB USD-Anteile	USD	137,58	127,98	126,13	50.975,360
HBC GBP-Anteile	GBP	80,77	76,22	76,07	54.337,191
HBI CHF-Anteile	CHF	115,21	110,24	111,49	463.674,589
HBI NOK-Anteile	NOK	1.109,05	1.039,02	1.033,01	1.868,660
HBI SEK-Anteile	SEK	1.061,86	1.009,89	1.018,56	1.857.692,758
HBI USD-Anteile	USD	144,47	133,70	131,10	587.546,390
HY NOK-Anteile	NOK	-	1.061,49	-	-
HY SEK-Anteile	SEK	1.229,87	-	-	847.087,284
X-Anteile	EUR	-	109,39	109,55	-
Y-Anteile	EUR	117,11	111,03	111,24	3.097.736,764
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	2.710.513.291,50	2.757.003.080,46	2.078.957.020,28	22.926.089,151
AC-Anteile	GBP	-	104,29	109,46	-
AI-Anteile	GBP	113,93	104,46	109,77	700.904,320
BC-Anteile	GBP	117,67	106,74	111,00	12.336,984
BD-Anteile	GBP	119,64	107,95	111,67	5.291.861,475
BI-Anteile	GBP	118,18	107,08	111,24	15.814.152,290
BP-Anteile	GBP	114,93	105,10	110,19	1.106.834,082
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	85.830.217,78	98.988.805,25	123.876.242,14	4.760.204,183
AP-Anteile	EUR	14,55	13,73	13,46	505.872,879
BC-Anteile	EUR	-	17,08	-	-
BI-Anteile	EUR	19,04	17,66	16,99	1.514.274,041
BP-Anteile	EUR	18,31	17,05	16,48	2.480.922,269
E-Anteile	EUR	16,26	15,25	14,85	259.134,994
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	2.434.684.784,06	958.800.018,94	723.808.251,77	112.533.949,592
AC-Anteile	EUR	21,09	15,21	17,45	413.234,316
AI-Anteile	EUR	22,72	16,41	-	221.375,000
AP-Anteile	EUR	20,62	14,94	17,24	3.322.751,436
BC-Anteile	EUR	21,12	15,21	17,45	1.200.806,461
BI-Anteile	EUR	22,80	16,38	18,76	49.257.939,310
BP-Anteile	EUR	20,82	15,08	17,40	52.235.893,602
E-Anteile	EUR	19,14	13,97	16,24	5.081.535,500
HB CHF-Anteile	CHF	21,81	15,86	18,39	117.201,709
HB USD-Anteile	USD	28,23	19,89	22,39	136.938,245
HBC CHF-Anteile	CHF	23,08	-	-	708,000
HBC GBP-Anteile	GBP	19,10	13,63	-	2.152,396
HBI CHF-Anteile	CHF	27,11	19,56	-	308.237,248
HBI USD-Anteile	USD	28,76	20,09	22,44	235.176,369
X-Anteile	EUR	-	16,49	-	-

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 Anteilstklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilstklasse 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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a)	USD	8.365.709,33	-	-	70.103,405
AP-Anteile	USD	117,93	-	-	14,211
BC-Anteile	USD	118,51	-	-	15,000
BI-Anteile	USD	118,66	-	-	15,000
BP-Anteile	USD	117,78	-	-	13.360,453
E-Anteile	USD	117,18	-	-	158,741
Y-Anteile	USD	119,71	-	-	56.540,000
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	45.929.120,06	43.757.405,20	55.087.863,88	357.927,134
AI-Anteile	USD	127,15	105,86	121,64	15.581,773
AP-Anteile	USD	125,63	104,59	120,28	33.204,064
BC-Anteile	USD	131,86	108,06	122,52	682,570
BI-Anteile	USD	133,27	109,00	123,32	4.617,647
BP-Anteile	USD	129,13	106,42	121,32	277.187,734
E-Anteile	USD	125,25	104,00	119,47	21.429,697
HBI NOK-Anteile	NOK	-	838,87	-	-
MP-Anteile	USD	113,86	97,55	115,30	5.223,649
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	USD	6.188.589,38	5.338.350,82	-	57.470,845
BC-Anteile	USD	107,51	93,48	-	15,000
BI-Anteile	USD	107,71	93,51	-	55.906,411
BP-Anteile	USD	106,88	93,45	-	1.479,369
E-Anteile	USD	106,07	93,40	-	70,065
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	USD	13.316.394,59	-	-	118.957,483
AP-Anteile	USD	110,68	-	-	14,634
BC-Anteile	USD	111,26	-	-	15,000
BI-Anteile	USD	111,45	-	-	1.462,100
BP-Anteile	USD	110,61	-	-	26.178,712
E-Anteile	USD	110,20	-	-	407,037
Y-Anteile	USD	112,34	-	-	90.880,000
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	654.050.587,90	493.224.224,13	644.263.138,43	39.779.072,262
BC-Anteile	USD	18,07	15,89	16,86	61.838,594
BI-Anteile	USD	18,24	16,01	16,96	155.276,263
BP-Anteile	USD	17,71	15,61	16,59	238.661,010
E-Anteile	USD	16,41	14,57	15,60	81.516,531
HBC EUR-Anteile	EUR	15,93	-	-	321,958
HBC NOK-Anteile	NOK	145,21	129,41	139,47	2.377.646,137
HBI EUR-Anteile	EUR	12,19	11,03	11,99	693.542,606
HBI GBP-Anteile	GBP	11,00	9,83	10,59	1.207.251,799
HBI SEK-Anteile	SEK	110,25	99,60	108,65	364.391,246
HE PLN-Anteile	PLN	52,80	47,30	51,11	323.583,497
HX EUR-Anteile	EUR	12,37	11,09	11,97	442.716,820
X-Anteile	USD	16,65	14,49	15,21	33.832.325,801

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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
		24.10.2019*	31.12.2018	31.12.2017	24.10.2019*
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund (Anmerkung 1b)	USD	37.176.120,56	31.605.791,23	32.006.424,78	261.923,946
AP-Anteile	USD	143,68	119,27	128,93	1.315,868
BC-Anteile	USD	145,19	120,00	129,03	75,673
BI-Anteile	USD	148,23	122,28	131,17	534,587
BP-Anteile	USD	143,78	119,35	129,02	187.773,460
E-Anteile	USD	139,67	116,65	127,06	56.156,430
HA EUR-Anteile	EUR	115,05	97,98	109,08	16.067,928
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	USD	101.701.769,48	-	-	8.357.034,698
AI-Anteile	USD	14,43	-	-	267.358,140
BC-Anteile	USD	12,11	-	-	176.135,170
BI-Anteile	USD	12,14	-	-	2.884.413,832
BP-Anteile	USD	12,03	-	-	1.272.792,014
E-Anteile	USD	11,99	-	-	38.863,423
Y-Anteile	USD	12,09	-	-	3.717.472,119
		25.09.2019*	31.12.2018	31.12.2017	25.09.2019*
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged (Anmerkung 1b)	USD	7.285.624,52	13.529.857,47	91.379.035,89	89.024,640
BC-Anteile	USD	-	86,18	101,51	-
BI-Anteile	USD	88,76	87,09	102,39	5.616,170
BP-Anteile	USD	87,19	85,93	101,65	18.685,710
E-Anteile	USD	85,35	84,58	100,79	705,226
HA EUR-Anteile	EUR	74,25	74,46	90,43	569,685
HBI DKK-Anteile	DKK	541,26	541,43	655,24	63.447,849
HBI EUR-Anteile	EUR	-	73,96	89,29	-
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	271.026.294,52	166.757.661,81	166.117.528,31	1.221.735,058
BC-Anteile	EUR	214,12	-	-	367,118
BI-Anteile	EUR	223,88	159,30	164,16	1.004.717,954
BP-Anteile	EUR	213,66	153,22	159,12	187.474,782
E-Anteile	EUR	204,29	147,59	154,43	29.175,204
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	174.428.368,03	115.120.721,26	110.546.697,25	6.113.360,658
BC-Anteile	EUR	28,50	21,70	21,77	79.876,723
BI-Anteile	EUR	28,85	21,92	21,95	2.253.404,770
BP-Anteile	EUR	28,41	21,66	21,77	3.734.366,504
E-Anteile	EUR	22,81	17,53	17,75	45.712,661
Y-Anteile	EUR	-	22,21	22,08	-
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	1.015.936.724,03	746.759.495,34	808.267.305,09	5.053.952,691
AI-Anteile	USD	212,12	-	-	29.551,672
AP-Anteile	USD	-	156,05	169,30	-
BC-Anteile	USD	201,37	158,43	169,43	7.291,363
BI-Anteile	USD	212,13	166,53	177,71	746.109,747
BP-Anteile	USD	199,06	157,47	169,33	4.249.432,182
E-Anteile	USD	187,44	149,42	161,88	21.567,727

(*) 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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	300.563.005,99	320.167.239,19	412.922.025,38	2.399.431,871
BC-Anteile	USD	125,66	100,88	-	1.795,517
BI-Anteile	USD	130,15	104,26	125,28	355.253,588
BP-Anteile	USD	124,42	100,43	121,60	2.040.560,247
E-Anteile	USD	119,17	96,92	118,23	1.822,519
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	2.920.144.131,88	2.460.087.987,52	2.581.085.089,20	113.068.050,213
AC-Anteile	EUR	23,88	19,36	20,30	28.941,000
AI-Anteile	EUR	25,71	20,84	21,85	575.131,615
AP-Anteile	EUR	23,37	18,96	19,87	1.068.533,134
BC-Anteile	EUR	24,87	20,00	20,79	644.988,273
BI-Anteile	EUR	27,15	21,78	22,60	17.619.694,316
BP-Anteile	EUR	24,23	19,59	20,48	56.356.480,692
E-Anteile	EUR	21,66	17,64	18,58	1.897.822,395
HB USD-Anteile	USD	29,42	23,14	23,64	79.165,067
HBI CHF-Anteile	CHF	28,03	22,58	23,54	13.498,666
X-Anteile	EUR	30,52	24,24	24,91	12.660.081,680
Y-Anteile	EUR	26,63	21,16	21,74	21.713.337,588
Z-Anteile	EUR	27,67	22,12	22,87	410.375,787
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	1.042.435.879,84	1.042.836.677,07	1.567.158.364,50	55.390.202,306
AI-Anteile	EUR	19,07	16,12	17,80	8.765.075,182
AP-Anteile	EUR	17,14	14,50	16,00	816.650,216
BC-Anteile	EUR	19,43	16,27	17,82	74.426,091
BI-Anteile	EUR	20,59	17,20	18,81	18.543.344,304
BP-Anteile	EUR	19,06	16,05	17,68	10.890.148,279
E-Anteile	EUR	18,14	15,39	17,08	1.802.784,364
HB NOK-Anteile	NOK	170,27	141,19	154,07	51.753,431
HB SEK-Anteile	SEK	169,68	142,78	157,86	14.162.727,640
HE PLN-Anteile	PLN	86,03	71,52	77,88	1.482,417
HX USD-Anteile	USD	27,62	22,19	23,39	281.810,382
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	844.242.400,98	373.001.753,28	64.197.245,52	5163.197,096
AC-Anteile	USD	160,80	-	-	7,528
AP-Anteile	USD	160,41	122,49	-	2.119,146
BC-Anteile	USD	162,14	123,06	-	39.485,763
BI-Anteile	USD	165,14	125,07	132,31	1.532.071,917
BP-Anteile	USD	160,44	122,51	130,60	1.895.747,875
E-Anteile	USD	156,13	120,13	129,05	71.836,919
HA EUR-Anteile	EUR	145,12	-	-	12.636,401
HBC GBP-Anteile	GBP	-	94,39	-	-
HBI NOK-Anteile	NOK	-	962,20	-	-
X-Anteile	USD	167,12	125,41	-	1.303.628,258
Y-Anteile	USD	160,99	-	-	305.663,289

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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
		19.06.2019*	31.12.2018	31.12.2017	19.06.2019*
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund (Anmerkung 1b)	EUR	20.097.626,96	50.404.491,68	86.095.181,49	379.515,026
AI-Anteile	EUR	56,47	55,10	66,87	88.534,999
AP-Anteile	EUR	51,69	50,65	62,03	221.106,201
BI-Anteile	EUR	58,22	56,80	68,98	4.455,720
BP-Anteile	EUR	53,31	52,23	63,97	31.358,656
E-Anteile	EUR	49,71	48,88	60,32	30.512,838
HB CHF-Anteile	CHF	74,95	73,86	90,96	2.249,350
HB NOK-Anteile	NOK	538,32	523,19	632,92	1.297,262
HBI USD-Anteile	USD	-	66,30	78,44	-
X-Anteile	EUR	-	69,85	83,63	-
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	192.197.803,99	278.878.963,74	545.042.608,59	1.034.148,852
BC-Anteile	USD	171,08	165,55	194,16	715,664
BI-Anteile	USD	180,94	174,71	204,46	21.431,487
BP-Anteile	USD	168,80	164,45	194,19	27.546,195
E-Anteile	USD	159,45	156,55	186,29	8.909,785
Y-Anteile	USD	186,69	178,08	205,85	975.545,721
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	135.822.286,66	120.848.438,72	157.252.216,03	1.155.154,131
BI-Anteile	USD	141,44	123,56	126,92	120.911,978
BP-Anteile	USD	137,36	120,51	124,29	71.320,070
E-Anteile	USD	130,35	115,21	119,73	3.476,932
HB EUR-Anteile	EUR	92,82	83,88	88,83	30.974,245
HB NOK-Anteile	NOK	746,58	663,46	694,71	4.780,418
HB SEK-Anteile	SEK	1.208,62	1.089,54	-	29.550,636
HBC EUR-Anteile	EUR	111,38	100,44	-	2.462,000
HBI EUR-Anteile	EUR	95,98	86,38	91,11	52.806,412
HBI NOK-Anteile	NOK	770,04	681,60	711,04	92.242,095
HX EUR-Anteile	EUR	103,65	92,49	96,72	746.629,345
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	63.890.698,34	70.264.110,61	-	569.223,815
BC-Anteile	USD	112,02	97,93	-	4.585,490
BI-Anteile	USD	112,42	98,08	-	470.321,397
BP-Anteile	USD	111,35	97,65	-	93.816,928
E-Anteile	USD	109,95	97,14	-	500,000
X-Anteile	USD	-	98,87	-	-
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	143.310.798,27	119.993.006,30	86.529.646,78	9.012.062,278
AP-Anteile	EUR	13,82	11,13	10,77	28.148,033
BI-Anteile	EUR	16,53	13,11	12,49	5.976.160,025
BP-Anteile	EUR	14,73	11,76	11,29	2.831.738,175
E-Anteile	EUR	13,40	10,79	10,43	130.639,695
HE PLN-Anteile	PLN	62,19	49,11	46,71	45.376,350

(*) 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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil		Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2019
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	13.908.427,34	-	-	133.647,756
BI-Anteile	USD	103,92	-	-	15,000
BP-Anteile	USD	103,68	-	-	19.811,788
HB SEK-Anteile	SEK	949,42	-	-	53,899
HBI EUR-Anteile	EUR	90,17	-	-	56,799
HBI NOK-Anteile	NOK	881,33	-	-	58,734
HBI SEK-Anteile	SEK	951,47	-	-	53,899
X-Anteile	USD	104,14	-	-	113.597,637
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	2.654.397.721,32	1.436.315.297,01	245.689.728,83	25.930.500,540
AI-Anteile	EUR	101,70	99,30	-	286.379,704
AP-Anteile	EUR	101,85	-	-	2.000,000
BC-Anteile	EUR	101,52	99,05	99,37	1.251.130,037
BI-Anteile	EUR	102,02	99,30	99,40	14.641.075,238
BP-Anteile	EUR	101,16	98,83	99,31	5.907.418,790
E-Anteile	EUR	99,63	98,09	99,23	57.595,670
HAC GBP-Anteile	GBP	-	89,04	-	-
HAI GBP-Anteile	GBP	90,27	87,14	-	427.640,107
HB CHF-Anteile	CHF	116,68	114,47	-	18.721,508
HB NOK-Anteile	NOK	982,09	943,17	-	2.058,608
HB SEK-Anteile	SEK	1.046,29	1.020,64	-	55.947,453
HB USD-Anteile	USD	122,33	116,10	-	36.541,635
HBC CHF-Anteile	CHF	117,07	114,70	-	9.386,586
HBC GBP-Anteile	GBP	-	87,18	-	-
HBC USD-Anteile	USD	122,74	116,32	-	1.342,477
HBI CHF-Anteile	CHF	119,02	116,36	-	144.025,472
HBI SEK-Anteile	SEK	1.004,08	975,68	-	105.892,691
HBI USD-Anteile	USD	123,34	116,59	-	1.476.462,341
X-Anteile	EUR	102,62	99,62	99,44	1.506.882,223
		31.10.2019*	31.12.2018	31.12.2017	31.10.2019*
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund (Anmerkung 1b)	EUR	11.375.165,05	11.197.539,87	9.993.786,50	109.632,349
BC-Anteile	EUR	-	95,60	99,90	-
BI-Anteile	EUR	103,97	95,81	99,93	99.310,620
BP-Anteile	EUR	102,84	95,22	99,88	7.501,084
HB NOK-Anteile	NOK	1.013,17	921,79	-	2.425,712
HB SEK-Anteile	SEK	1.067,31	986,23	-	394,933

(*) 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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilstklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	248.005.962,47	368.637.385,97	474.447.271,80	22.105.167,756
AC-Anteile	USD	9,40	9,17	9,27	1.747,661
AP-Anteile	USD	9,13	8,91	9,27	225.902,267
BC-Anteile	USD	9,91	9,28	9,27	58.676,447
BI-Anteile	USD	13,22	12,37	12,31	207.193,280
BP-Anteile	USD	12,73	11,95	11,95	3.691.659,150
E-Anteile	USD	11,68	11,05	11,13	505.960,613
HA EUR-Anteile	EUR	6,42	6,48	6,89	110.833,006
HAC EUR-Anteile	EUR	7,57	7,62	7,84	3.208,997
HAI EUR-Anteile	EUR	5,42	5,46	5,82	380.980,338
HB EUR-Anteile	EUR	8,14	7,87	8,08	804.400,848
HB SEK-Anteile	SEK	75,92	73,32	75,42	454.009,981
HBC EUR-Anteile	EUR	-	7,35	-	-
HBI CHF-Anteile	CHF	-	10,34	10,63	-
HBI EUR-Anteile	EUR	8,63	8,31	8,50	1.252.721,821
HBI NOK-Anteile	NOK	76,34	72,21	72,93	1.172.229,337
HX EUR-Anteile	EUR	9,48	9,05	9,17	9.839.625,523
X-Anteile	USD	14,26	13,22	13,05	3.396.018,487
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	220.562.102,23	192.586.346,92	248.954.554,63	2.489.218,508
AC-Anteile	EUR	16,16	13,39	15,06	6.720,324
AP-Anteile	EUR	75,68	62,78	70,58	100.151,880
BC-Anteile	EUR	17,27	14,06	15,49	132.712,266
BI-Anteile	EUR	98,28	79,87	87,79	889.408,241
BP-Anteile	EUR	90,99	74,47	82,35	1.301.083,755
E-Anteile	EUR	80,95	66,75	74,37	59.142,042
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	132.293.871,05	110.020.833,24	146.720.329,02	4.462.435,025
AP-Anteile	EUR	23,51	17,34	19,59	124.990,158
BC-Anteile	EUR	30,44	22,27	24,94	24.944,371
BI-Anteile	EUR	31,81	23,22	25,95	1.203.550,727
BP-Anteile	EUR	29,53	21,69	24,39	2.564.512,746
E-Anteile	EUR	26,80	19,83	22,47	544.437,023
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	92.129.185,04	63.424.647,36	68.553.490,92	555.284,634
AI-Anteile	EUR	160,95	-	-	165.000,000
AP-Anteile	EUR	160,74	136,01	150,71	140,000
BC-Anteile	EUR	168,23	140,52	153,55	714,054
BI-Anteile	EUR	173,99	145,02	158,13	69.249,043
BP-Anteile	EUR	166,92	139,98	153,58	312.595,173
E-Anteile	EUR	158,75	134,13	148,27	7.586,364
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	46.490.946,98	24.557.085,07	61.140.249,96	309.237,729
BC-Anteile	EUR	149,74	115,80	-	4.260,157
BI-Anteile	EUR	153,65	118,58	131,35	114.051,860
BP-Anteile	EUR	148,44	115,42	128,65	188.841,844
E-Anteile	EUR	142,69	111,80	125,55	2.076,557
Y-Anteile	EUR	148,97	-	-	7,311

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 Anteilstklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilstklasse 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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	698.271.919,67	566.623.540,13	648.841.932,56	5.044.832,100
AI-Anteile	USD	-	126,32	-	-
BC-Anteile	USD	140,87	123,27	127,18	666,000
BI-Anteile	USD	144,67	126,32	130,02	1.312.953,410
BP-Anteile	USD	140,33	123,06	127,18	84.352,112
E-Anteile	USD	133,14	117,61	122,47	4.845,298
HB EUR-Anteile	EUR	113,03	102,07	108,32	5.879,927
HB SEK-Anteile	SEK	804,19	725,20	771,58	341.358,799
HBC EUR-Anteile	EUR	124,66	-	-	41,353
HBC SEK-Anteile	SEK	1.342,31	-	-	38,439
HBI EUR-Anteile	EUR	112,03	-	-	6.457,000
HMX EUR-Anteile	EUR	-	98,76	-	-
HX EUR-Anteile	EUR	106,34	94,85	99,42	271.077,622
HY DKK-Anteile	DKK	902,79	807,45	-	1.031.454,576
MX-Anteile	USD	133,85	122,93	131,22	178.055,174
X-Anteile	USD	148,54	128,60	131,23	1.807.652,390
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	68.038.478,94	183.912.545,44	270.471.286,71	404.636,937
AP-Anteile	USD	166,99	139,66	176,75	18,226
BC-Anteile	USD	-	140,72	177,12	-
BI-Anteile	USD	176,67	146,68	184,26	93.784,440
BP-Anteile	USD	166,93	139,64	176,75	295.524,742
E-Anteile	USD	158,16	133,31	170,02	1.097,720
HB EUR-Anteile	EUR	122,95	106,00	138,06	14.211,809
X-Anteile	USD	-	152,45	189,53	-
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	479.339.024,46	442.676.789,32	861.232.444,00	2.129.289,636
AI-Anteile	USD	229,68	171,85	193,34	6.246,000
AP-Anteile	USD	198,28	148,96	168,27	26.532,748
BC-Anteile	USD	190,61	142,32	159,90	35.845,206
BI-Anteile	USD	239,88	178,74	200,39	588.018,718
BP-Anteile	USD	225,98	169,76	191,79	1.335.983,179
E-Anteile	USD	213,72	161,77	184,14	11.166,259
HA EUR-Anteile	EUR	139,63	108,04	125,60	387,712
HB EUR-Anteile	EUR	145,51	112,61	130,90	122.405,997
HBC EUR-Anteile	EUR	128,36	98,78	114,23	2.509,598
HBI CHF-Anteile	CHF	191,10	147,22	170,52	163,000
HBI EUR-Anteile	EUR	175,60	135,46	156,31	31,219
Y-Anteile	USD	-	187,92	208,51	-
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	513.358.911,17	344.496.584,54	400.677.901,60	7.445.724,012
AP-Anteile	USD	66,01	51,51	56,09	12.030,080
BC-Anteile	USD	67,90	52,70	57,07	25.915,873
BI-Anteile	USD	73,34	56,80	61,38	3.080.320,600
BP-Anteile	USD	66,50	51,90	56,52	4.143.919,883
E-Anteile	USD	59,05	46,43	50,94	9.154,919
HA EUR-Anteile	EUR	43,22	34,74	38,92	42.601,968
HB EUR-Anteile	EUR	44,39	35,68	39,97	121.437,654
HB NOK-Anteile	NOK	373,77	296,06	328,65	108,035
HBI EUR-Anteile	EUR	55,80	44,49	-	10.235,000

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

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

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

Statistische Angaben zum 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	5.150.789.199,83	5.252.229.016,90	6.560.044.312,01	28.091.473,201
AC-Anteile	NOK	112,19	111,73	112,81	1.028.976,789
AP-Anteile	NOK	106,09	105,65	106,70	6.468.751,217
BC-Anteile	NOK	119,94	117,41	116,40	1.902.606,885
BI-Anteile	NOK	229,53	224,22	221,82	2.444.377,994
BP-Anteile	NOK	220,20	215,99	214,57	15.533.919,554
E-Anteile	NOK	195,44	193,15	193,33	712.840,762
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	1.026.322.384,62	952.134.158,90	1.189.233.150,04	3.786.880,463
AP-Anteile	NOK	256,03	221,45	258,11	239.347,629
BC-Anteile	NOK	281,91	239,89	272,20	321.970,327
BI-Anteile	NOK	275,89	234,31	265,35	65.643,273
BP-Anteile	NOK	271,73	232,51	265,29	3.076.437,090
E-Anteile	NOK	242,01	208,64	239,87	83.482,144
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	5.620.661.913,20	6.465.695.037,99	6.898.615.839,83	29.170.085,854
AC-Anteile	NOK	197,67	196,26	196,81	350.397,280
AP-Anteile	NOK	101,58	100,86	101,14	3.885.909,922
BC-Anteile	NOK	207,28	203,08	200,97	4.409.035,664
BI-Anteile	NOK	209,19	204,72	202,36	3.898.283,255
BP-Anteile	NOK	207,20	203,00	200,89	15.876.586,207
E-Anteile	NOK	183,68	181,32	180,80	749.873,526
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	CNH	96.059.676,00	23.889.451,42	168.809.424,01	774.082,713
AP-Anteile	CNH	105,98	106,95	113,40	181,000
BI-Anteile	CNH	126,25	120,90	122,70	4.600,000
BP-Anteile	CNH	122,67	118,20	120,71	113.329,796
E-Anteile	CNH	118,48	115,01	118,34	27.436,405
HY EUR-Anteile	EUR	15,93	-	-	628.535,512
MP-Anteile	CNH	-	96,69	104,88	-
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	940.935.013,53	1.243.305.157,71	1.971.971.758,58	12.809.936,122
AC-Anteile	USD	-	65,27	74,21	-
AI-Anteile	USD	66,50	65,28	74,23	416.310,706
AX-Anteile	USD	70,26	68,96	78,34	383.435,583
BC-Anteile	USD	72,25	69,79	78,22	8.456,975
BI-Anteile	USD	73,01	70,37	78,72	6.393.401,216
BP-Anteile	USD	67,66	65,81	74,29	1.310.078,373
E-Anteile	USD	63,60	62,33	70,89	106.450,745
X-Anteile	USD	77,69	74,05	81,90	2.850.864,014
Y-Anteile	USD	76,10	72,54	80,23	1.340.938,510

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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	9.955.570.527,76	10.843.160.805,19	17.302.009.632,95	575.369.437,872
AC-Anteile	EUR	15,61	14,51	15,40	1.312.686,835
AI-Anteile	EUR	17,87	16,61	17,62	9.744.295,859
AP-Anteile	EUR	15,39	14,30	15,18	99.968.396,421
BC-Anteile	EUR	17,81	16,41	17,29	6.011.494,169
BD-Anteile	EUR	17,28	15,84	-	20.020.617,688
BI-Anteile	EUR	18,76	17,25	18,14	123.213.279,444
BP-Anteile	EUR	17,10	15,84	16,78	216.327.701,942
E-Anteile	EUR	15,44	14,41	15,38	46.352.775,513
HA NOK-Anteile	NOK	166,03	151,73	159,19	1.332.412,584
HAC GBP-Anteile	GBP	14,25	13,08	13,75	418.390,351
HAI GBP-Anteile	GBP	14,54	13,35	14,02	208.912,844
HAI USD-Anteile	USD	21,76	19,63	20,32	302.955,390
HB CHF-Anteile	CHF	20,06	18,67	19,88	2.228.710,966
HB NOK-Anteile	NOK	167,81	152,92	160,27	359.332,041
HB SEK-Anteile	SEK	161,01	149,02	158,25	294.942,562
HB SGD-Anteile	SGD	28,21	25,55	26,57	235.697,731
HB USD-Anteile	USD	25,61	23,04	23,78	12.242.366,941
HBC CHF-Anteile	CHF	18,44	17,07	18,06	489.384,220
HBC GBP-Anteile	GBP	15,32	13,95	14,56	350.312,870
HBC USD-Anteile	USD	21,19	18,96	19,45	984.490,263
HBI CHF-Anteile	CHF	21,92	20,24	21,39	3.308.739,867
HBI GBP-Anteile	GBP	15,24	13,84	14,41	140.658,894
HBI NOK-Anteile	NOK	187,54	169,52	176,22	125.015,016
HBI SEK-Anteile	SEK	170,73	156,81	165,34	1.348.370,880
HBI SGD-Anteile	SGD	30,91	27,78	28,67	63.126,400
HBI USD-Anteile	USD	28,17	25,16	25,76	5.674.740,230
HE PLN-Anteile	PLN	74,24	67,87	71,07	144.484,929
HM AUD-Anteile	AUD	25,52	23,88	25,49	591.099,664
HM GBP-Anteile	GBP	13,06	12,32	13,32	499.583,849
HM SGD-Anteile	SGD	23,36	21,79	23,36	591.523,531
HM USD-Anteile	USD	17,46	16,19	17,22	3.339.458,680
ME-Anteile	EUR	14,48	13,93	15,33	1.632.407,038
MP-Anteile	EUR	14,90	14,22	15,53	2.636.006,178
X-Anteile	EUR	19,85	18,07	18,82	12.875.066,082
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	842.334.980,02	881.063.367,02	1.354.373.725,88	3.639.202,743
AC-Anteile	SEK	110,27	108,89	108,96	41.931,683
AP-Anteile	SEK	102,84	101,56	101,63	174.108,234
BC-Anteile	SEK	116,48	113,48	111,76	210.533,296
BI-Anteile	SEK	117,91	114,63	112,64	924.301,673
BP-Anteile	SEK	305,06	297,79	293,86	1.943.377,390
E-Anteile	SEK	270,93	266,48	264,95	344.950,467
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	1.601.812.055,33	1.862.012.535,79	2.713.904.885,69	8.421.923,291
AP-Anteile	SEK	190,15	190,46	191,04	12.572,000
BC-Anteile	SEK	191,04	190,49	191,00	893.218,802
BI-Anteile	SEK	193,36	192,59	192,89	3.141.498,886
BP-Anteile	SEK	191,10	190,55	191,05	3.688.231,774
E-Anteile	SEK	169,72	170,51	172,25	686.401,829

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 31.12.2019

Name des Teilfonds und Anteilstklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	71.539.526,84	77.083.912,46	93.453.118,46	704.757,723
BI-Anteile	USD	-	110,21	111,58	-
BP-Anteile	USD	113,65	107,23	109,16	28.758,312
E-Anteile	USD	108,56	103,20	105,84	11.488,743
HB CHF-Anteile	CHF	90,05	87,91	92,32	1.177,000
HB EUR-Anteile	EUR	75,99	73,83	77,26	295,681
HB SEK-Anteile	SEK	675,90	655,55	686,56	81,451
HBC CHF-Anteile	CHF	-	97,61	102,13	-
HBI EUR-Anteile	EUR	79,15	76,49	79,52	83.102,549
HBI NOK-Anteile	NOK	693,70	658,86	676,67	273.411,299
HBI SEK-Anteile	SEK	-	864,23	899,92	-
X-Anteile	USD	123,69	115,12	115,58	306.442,688
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	193.711.550,53	161.576.668,96	91.456.234,99	1.831.927,426
AP-Anteile	USD	-	96,22	98,89	-
BC-Anteile	USD	107,27	-	-	17.358,000
BD-Anteile	USD	108,79	99,85	100,19	624.019,421
BI-Anteile	USD	109,43	100,53	100,98	615.431,561
BP-Anteile	USD	107,04	98,91	99,96	1.912,528
E-Anteile	USD	-	96,91	98,67	-
HA EUR-Anteile	EUR	-	80,31	84,64	-
HB EUR-Anteile	EUR	-	84,09	87,23	-
HBI EUR-Anteile	EUR	87,96	83,24	85,86	324.256,569
HBI NOK-Anteile	NOK	854,37	794,52	809,41	1.366,525
HBI SEK-Anteile	SEK	911,18	860,92	889,50	247.582,822
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	3.012.893.076,61	2.326.465.157,24	3.459.117.995,03	230.731.754,224
AI-Anteile	USD	13,70	12,50	13,39	595.503,405
AP-Anteile	USD	13,47	12,28	13,16	1.056.556,088
BC-Anteile	USD	12,80	11,28	11,67	559.834,983
BI-Anteile	USD	16,61	14,60	15,08	24.109.057,931
BP-Anteile	USD	15,76	13,92	14,45	25.774.193,214
E-Anteile	USD	12,59	11,21	11,72	157.834,178
HA EUR-Anteile	EUR	11,63	10,95	12,02	95.220,190
HAI EUR-Anteile	EUR	8,01	7,55	8,28	6.412.366,000
HAI GBP-Anteile	GBP	7,30	6,78	7,36	59.028,472
HB CHF-Anteile	CHF	10,93	9,98	10,69	14.469,666
HB DKK-Anteile	DKK	-	85,00	90,80	-
HB EUR-Anteile	EUR	10,68	9,72	10,36	5.344.741,061
HB SEK-Anteile	SEK	106,71	96,92	103,57	32.471.554,185
HBC EUR-Anteile	EUR	10,37	9,41	10,02	474.651,789
HBC SEK-Anteile	SEK	118,99	-	-	430,849
HBI CHF-Anteile	CHF	11,32	10,30	10,99	58.056,340
HBI EUR-Anteile	EUR	11,05	10,01	10,62	21.758.731,912
HBI GBP-Anteile	GBP	8,94	8,00	8,39	298.934,026
HBI NOK-Anteile	NOK	102,86	91,57	95,90	51.424.980,719
HBI SEK-Anteile	SEK	85,96	77,70	82,64	17.721.045,502
HE PLN-Anteile	PLN	46,01	41,30	43,48	55.507,345
HX EUR-Anteile	EUR	11,34	10,21	10,78	8.878.450,773
HX SEK-Anteile	SEK	-	103,45	109,47	-
HY EUR-Anteile	EUR	11,35	10,23	10,81	10.813.084,718
X-Anteile	USD	16,87	14,76	15,17	22.597.520,878

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 Anteilstklasse in der Basiswährung in Umlauf sind.

Die Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile wird pro Anteilstklasse 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 Anteilsklassen		Summe Nettovermögen und Nettoinventarwert je Anteil			Anzahl der in Umlauf befindlichen Anteile
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	USD	22.485.800,29	-	-	245.179,015
BC-Anteile	USD	91,23	-	-	15,000
BI-Anteile	USD	91,32	-	-	5.122,165
BP-Anteile	USD	90,99	-	-	16.738,764
E-Anteile	USD	90,81	-	-	619,159
HA EUR-Anteile	EUR	81,78	-	-	498,716
HB EUR-Anteile	EUR	81,21	-	-	55,519
HBI EUR-Anteile	EUR	81,43	-	-	55,519
HY EUR-Anteile	EUR	81,72	-	-	222.074,173
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	793.202.437,19	694.661.549,98	857.616.940,98	45.946.933,116
AI-Anteile	USD	12,46	11,45	12,55	75.777,968
BC-Anteile	USD	21,51	18,86	19,71	16.047,033
BI-Anteile	USD	22,35	19,56	20,40	387.485,546
BP-Anteile	USD	21,22	18,63	19,51	940.364,865
E-Anteile	USD	19,49	17,25	18,20	99.388,499
HB DKK-Anteile	DKK	-	116,22	125,25	-
HB EUR-Anteile	EUR	14,12	12,78	13,74	126.911,377
HB NOK-Anteile	NOK	144,59	128,72	136,76	153.229,905
HB SEK-Anteile	SEK	146,81	132,59	142,96	10.461.184,704
HBC EUR-Anteile	EUR	19,04	-	-	269,978
HBC SEK-Anteile	SEK	200,12	-	-	256,345
HBI EUR-Anteile	EUR	12,96	11,67	12,51	76.421,607
HBI SEK-Anteile	SEK	128,02	115,16	123,59	17.073.758,791
HE PLN-Anteile	PLN	59,05	52,75	56,02	16.966,987
HX EUR-Anteile	EUR	19,18	17,13	18,19	7.915.659,491
HX NOK-Anteile	NOK	171,82	150,94	158,42	1.258.273,848
HY DKK-Anteile	DKK	139,04	124,50	132,51	5.110.120,745
X-Anteile	USD	23,95	20,77	21,48	2.234.815,427
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	1.184.697.438,14	1.973.822.919,74	2.101.567.512,65	10.872.326,494
AC-Anteile	USD	100,83	98,15	100,44	89.022,053
AD-Anteile	USD	102,36	99,60	98,95	140.932,066
AI-Anteile	USD	99,89	97,22	99,50	308.313,748
AP-Anteile	USD	99,26	96,61	98,87	80.506,361
BC-Anteile	USD	120,11	113,37	112,64	298.535,261
BD-Anteile	USD	117,43	110,44	109,33	287.901,964
BI-Anteile	USD	121,27	114,22	113,24	4.442.492,867
BP-Anteile	USD	115,45	109,46	109,24	1.661.001,738
E-Anteile	USD	109,23	104,35	104,93	14.173,211
HA EUR-Anteile	EUR	69,76	70,05	73,51	354,689
HA GBP-Anteile	GBP	60,64	60,09	62,34	22.644,379
HAC GBP-Anteile	GBP	-	62,39	64,72	-
HAD EUR-Anteile	EUR	81,69	82,05	83,72	20.647,476
HAD GBP-Anteile	GBP	74,52	73,83	74,46	127.484,834
HAI EUR-Anteile	EUR	69,69	69,98	73,40	1.477.361,156
HAI GBP-Anteile	GBP	60,81	60,25	62,73	6.466,297
HB EUR-Anteile	EUR	82,48	80,58	82,59	32.455,774
HBC EUR-Anteile	EUR	86,92	84,50	86,22	551.131,339
HBD EUR-Anteile	EUR	94,07	91,01	92,51	220.116,031
HBI CHF-Anteile	CHF	110,03	107,27	109,72	140.412,143
HBI EUR-Anteile	EUR	86,57	83,99	85,55	937.211,938
HBI GBP-Anteile	GBP	97,86	-	-	45,662
HE EUR-Anteile	EUR	77,56	76,32	78,86	9.668,796
MI-Anteile	USD	108,26	104,57	106,31	3.446,711
MP-Anteile	USD	-	100,01	102,34	-

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.

Total Expense Ratios

	AP-Anteile	BP-Anteile	E-Anteile
Total Expense Ratios (Anmerkung 7) (*)			
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,86%	1,93%	2,73%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	2,01%	2,01%	2,76%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,30%	2,31%	3,06%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c)	1,86%	1,83%	2,59%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,46%	1,47%	2,21%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	-	1,99%	2,70%
Nordea 1 - Danish Bond Fund	-	0,85%	1,60%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	0,86%	0,86%	1,61%
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	-	0,38%	1,13%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,35%	1,35%	2,10%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	-	1,56%	2,32%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,54%	1,55%	2,30%
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	-	1,38%	2,17%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	-	1,57%	1,93%
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	-	1,83%	2,59%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	-	1,97%	2,72%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	1,19%	1,23%	2,00%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,84%	1,83%	2,58%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c)	-	1,82%	2,57%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	-	0,86%	1,61%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	-	-	-
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,79%	0,87%	1,48%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,87%	0,87%	1,62%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	-	1,02%	1,87%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,26%	1,26%	2,01%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,27%	1,26%	2,01%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,34%	1,34%	2,09%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	-	1,35%	2,12%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	1,37%	1,33%	2,34%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	-	2,35%	3,07%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,61%	1,61%	2,36%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	-	1,84%	2,84%
Nordea 1 - European Value Fund	1,84%	1,84%	2,59%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	1,06%	1,06%	1,81%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	-	1,81%	-
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,86%	0,86%	1,61%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,83%	1,83%	2,57%
Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a)	1,78%	1,84%	2,63%
Nordea 1 - Global Dividend Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	-	2,17%	2,93%

(*) In diesem Abschluss wird lediglich die TER für die Anteilsklassen AP, BP und E ausgewiesen. 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 Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	1,78%	1,82%	2,56%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	-	1,31%	2,08%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	-	2,56%	2,99%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	-	1,87%	2,60%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	-	1,06%	1,83%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	-	1,86%	2,68%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	-	1,84%	2,59%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,89%	1,82%	2,68%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	-	2,28%	3,00%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	-	1,34%	2,09%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	-	1,54%	2,33%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,97%	1,97%	2,72%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Anmerkung 1a)	-	0,88%	-
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,76%	0,72%	1,48%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,33%	1,33%	2,08%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,82%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,77%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	-	1,82%	2,57%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	-	1,36%	2,08%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,81%	1,83%	2,58%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,80%	1,81%	2,58%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,84%	1,84%	2,59%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,86%	0,86%	1,61%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,38%	0,38%	1,13%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	1,71%	1,86%	2,60%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	-	2,13%	2,88%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,81%	1,81%	2,56%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,86%	0,86%	1,61%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,40%	0,38%	1,13%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	-	1,43%	2,18%
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	-	1,25%	-
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	1,04%	1,05%	1,79%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	-	1,87%	2,64%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	-	1,34%	2,09%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,50%	1,50%	2,26%

(*) In diesem Abschluss wird lediglich die TER für die Anteilsklassen AP, BP und E ausgewiesen. 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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
KRW				500,00	Iron Mountain	14.148,97	0,01
191,00	Hyundai Department Store	12.221,04	0,00	33.891,00	Johnson & Johnson	4.373.947,30	1,66
2.018,00	Hyundai Glovis	222.193,32	0,08	12.095,00	Kellogg	741.499,26	0,28
3.017,00	Hyundai Mobis	594.687,87	0,23	900,00	Kimco Realty	16.488,58	0,01
7.746,00	KT&G	559.440,80	0,21	595,00	Laboratory Corp of America	89.452,65	0,03
32.938,00	Samsung Electronics	1.415.158,97	0,54	300,00	Lincoln National	15.760,65	0,01
420,00	Samsung Fire & Marine Insurance	78.744,83	0,03	4.702,00	Mastercard	1.245.660,51	0,47
4.634,00	SK Telecom	849.193,75	0,32	9.547,00	McKesson	1.167.011,40	0,44
		3.731.640,58	1,41	33.152,00	Medtronic	3.325.384,25	1,26
MXN				16.461,00	Merck	1.327.521,27	0,50
52.000,00	Grupo Financiero Banorte	260.973,29	0,10	9.227,00	Microsoft	1.291.968,96	0,49
		260.973,29	0,10	29.752,00	Monster Beverage	1.678.542,10	0,64
MYR				14.433,00	NIKE	1.296.341,84	0,49
156.400,00	Tenaga Nasional	451.444,94	0,17	200,00	Omnicom Group	14.385,82	0,01
		451.444,94	0,17	69.603,00	Oracle	3.272.992,66	1,24
PHP				13.911,00	Paychex	1.053.002,18	0,40
2.915,00	PLDT	50.636,05	0,02	50.694,00	Pfizer	1.755.026,68	0,67
		50.636,05	0,02	200,00	Philip Morris International	15.226,39	0,01
THB				2.198,00	PPG Industries	260.655,93	0,10
72.200,00	Bangkok Bank	342.332,12	0,13	13.437,00	Public Service Enterprise Group	704.244,53	0,27
		342.332,12	0,13	200,00	QUALCOMM	15.767,78	0,01
TRY				10.242,00	Ross Stores	1.065.284,73	0,40
222.825,00	Akbank T.A.S.	270.772,08	0,10	3.176,00	Signature Bank/New York NY	388.936,63	0,15
189.260,00	Haci Omer Sabanci Holding	270.203,61	0,10	14.614,00	Simon Property Group	1.924.719,94	0,73
27.159,00	KOC Holding	82.670,14	0,03	8.617,00	SK Telecom ADR	177.242,95	0,07
50.510,00	Türk Telekomunikasyon	55.785,03	0,02	30.155,00	Starbucks	2.353.757,43	0,89
104.666,00	Turkcell İletişim Hizmetleri	215.843,41	0,08	500,00	Synchrony Financial	16.112,37	0,01
		895.274,27	0,34	19.693,00	Target	2.248.374,02	0,85
TWD				200,00	TE Connectivity	17.032,19	0,01
34.000,00	Delta Electronics	153.004,53	0,06	17.125,00	Texas Roadhouse	872.070,47	0,33
128.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.258.492,72	0,48	19.210,00	TJX Cos	1.044.956,94	0,40
		1.411.497,25	0,54	17.202,00	Toro	1.232.423,23	0,47
USD				20.764,00	Verizon Communications	1.130.783,34	0,43
5.714,00	3M	895.984,50	0,34	7.904,00	Visa	1.318.424,21	0,50
6.671,00	Accenture	1.250.326,15	0,47	8.772,00	VMware	1.194.985,33	0,45
1.000,00	AES	17.790,84	0,01	15.595,00	Walgreens Boots Alliance	823.040,51	0,31
2.149,00	Alphabet	2.562.515,77	0,97	200,00	Waste Management	20.291,17	0,01
200,00	AmerisourceBergen	14.982,41	0,01	23.363,00	Xilinx	2.047.031,91	0,78
15.612,00	Amgen	3.336.760,02	1,27	12.896,00	Zimmer Biomet Holdings	1.710.165,42	0,65
7.857,00	Anthem	2.128.501,55	0,81	300,00	Zions Bancorp NA	13.882,73	0,01
26.219,00	Archer-Daniels-Midland	1.077.429,18	0,41			101.707.482,97	38,56
117.410,00	AT&T	4.078.848,78	1,55	ZAR			
13.814,00	Automatic Data Processing	2.091.565,42	0,79	23.593,00	Absa Group	223.071,01	0,08
951,00	AutoZone	1.002.773,42	0,38	16.215,00	Aspen Pharmacare Holdings	122.423,91	0,05
200,00	Best Buy	15.628,87	0,01	18.167,00	Foschini Group	171.986,96	0,07
41.436,00	Bristol-Myers Squibb	2.347.689,48	0,89	75.728,00	Netcare	93.325,32	0,04
17.219,00	Cadence Design Systems	1.075.257,97	0,41	8.936,00	Remgro	110.351,42	0,04
100,00	Celanese	10.930,06	0,00	25.140,00	Sanlam	125.933,69	0,05
6.034,00	Cerner	392.488,04	0,15	6.917,00	Shoprite Holdings	55.158,53	0,02
25.529,00	Check Point Software Technologies	2.550.740,46	0,97	27.684,00	Standard Bank Group	295.096,95	0,11
100,00	Chevron	10.691,42	0,00	1.947,00	Vodacom Group	14.216,59	0,01
10.472,00	Chubb	1.451.095,35	0,55			1.211.564,38	0,46
25.442,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	341.514,76	0,13	Summe Aktien			
20.880,00	Cigna	3.764.368,08	1,43			156.767.321,64	59,43
81.475,00	Cisco Systems	3.458.724,55	1,31	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
14.388,00	Citrix Systems	1.418.621,82	0,54			208.196.832,24	78,93
57.686,00	Cognizant Technology Solutions	3.164.627,08	1,20				
99.269,00	Comcast	3.963.511,81	1,50				
300,00	Comerica	19.155,87	0,01				
200,00	ConocoPhillips	11.547,13	0,00				
4.887,00	Credicorp	929.315,45	0,35				
100,00	Cummins	15.993,05	0,01				
40.838,00	CVS Health	2.689.078,92	1,02				
100,00	Darden Restaurants	9.692,36	0,00				
200,00	Eaton Corp	16.962,74	0,01				
70.058,00	eBay	2.228.905,50	0,85				
5.920,00	Estee Lauder Cos	1.088.219,40	0,41				
19.074,00	Expeditors International of Washington	1.325.949,13	0,50				
15.430,00	Exxon Mobil	952.275,76	0,36				
8.582,00	F5 Networks	1.072.816,86	0,41				
24.503,00	Fastenal	810.548,46	0,31				
3.925,00	FedEx	527.527,27	0,20				
300,00	General Mills	14.104,45	0,01				
300,00	Hartford Financial Services Group	16.238,81	0,01				
1.000,00	Hewlett Packard Enterprise	14.095,54	0,01				
39.063,00	Infosys ADR	354.090,50	0,13				
9.653,00	Inspireity	743.325,26	0,28				
21.373,00	International Business Machines	2.541.808,35	0,96				
2.697,00	Intuit	627.919,14	0,24				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
CNY			
65.051,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	108.517,71	0,04
45.542,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	184.430,78	0,07
23.682,00	Henan Shuanghui Investment & Development	87.882,33	0,03
36.600,00	Huadong Medicine	114.064,61	0,04
181.599,00	Shanghai International Port Group	133.944,66	0,05
		628.840,09	0,24
	Summe Aktien	628.840,09	0,24
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	628.840,09	0,24
	Summe Wertpapieranlagen	208.815.113,14	79,16
	Bankguthaben	53.281.462,85	20,20
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.678.004,10	0,64
	Summe Nettovermögen	263.774.580,09	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	39,67	Staatsanleihen	19,50
Deutschland	16,50	Pharmazeutika	7,01
Japan	2,75	Verschiedene Banken	3,63
Frankreich	2,49	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,23
Vereinigtes Königreich	2,22	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,21
Kanada	2,13	Systemsoftware	3,15
China	1,97	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,78
Irland	1,74	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,16
Republik Korea	1,48	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,91
Schweiz	1,29	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,75
Indien	1,09	Kommunikationsanlagen	1,72
Israel	0,97	Kabel und Satellitenübertragung	1,50
Hongkong	0,83	Tabak	1,43
Taiwan, Provinz Chinas	0,54	Bau- und Ingenieurwesen	1,42
Südafrika	0,46	Biotechnologie	1,27
Dänemark	0,39	Halbleiter	1,26
Bermuda	0,35	Restaurants	1,23
Italien	0,35	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,20
Jersey	0,34	Anwendungssoftware	1,18
Türkei	0,34	Bekleidung-Einzelhandel	0,87
Indonesien	0,28	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,87
Kaimaninseln	0,27	Warenhäuser	0,85
Brasilien	0,18	Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,85
Malaysia	0,17	Industriekonglomerate	0,82
Thailand	0,13	Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,81
Australien	0,11	Luftfracht und Logistik	0,79
Mexiko	0,10	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,74
Philippinen	0,02	Gesundheitswesen: Vertrieb	0,70
Summe	79,16	Stromversorger	0,67
		Alkoholfreie Getränke	0,64
		Sach- und Unfallversicherung	0,58
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,54
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,51
		Schuhe	0,49
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,48
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,47
		Gasversorger	0,47
		Haushaltsprodukte	0,46
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,43
		Lebensmitteleinzelhandel	0,42
		Landwirtschaftliche Produkte	0,41
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,38
		Immobilienentwicklung	0,38
		Rückversicherungen	0,38
		Werbung	0,35
		Gesundheitswesen: Produkte	0,32
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,31
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,31
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,28
		Mehrsparten-Versorger	0,27
		Autoteile und -zubehör	0,23
		Industriemaschinen	0,23
		Regionale Banken	0,16
		Gesundheitswesen: Technologie	0,15
		Lebens- und Krankenversicherung	0,14
		Branchenübergreifende Holdings	0,14
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,13
		Wasserversorger	0,13
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,11
		Spezialchemikalien	0,10
		Elektronische Komponenten	0,06
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,05
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,04
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,04
		Automobilhersteller	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,01
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,01
		Konsumfinanzierungen	0,01
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,01
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,01
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,01
		Mehrspartenversicherungen	0,01
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,01
		Summe	79,16

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
724.079,16	EUR	7.631.160,18	SEK	(6.202,96)	15.01.2020
60.548.974,91	NOK	5.983.372,85	EUR	148.809,49	15.01.2020
1.088.744.239,96	SEK	102.855.450,78	EUR	1.334.623,70	15.01.2020
				1.477.230,23	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
1.368.499,13	EUR	1.496.000,00	CHF	(11.205,91)	20.02.2020
30.642,14	EUR	200.000,00	TRY	1.190,73	20.02.2020
35.139,94	EUR	590.000,00	ZAR	(1.895,25)	20.02.2020
331.000,00	EUR	3.458.053,32	SEK	314,97	04.03.2020
				(11.595,46)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
150.000,00	AUD	92.555,97	EUR	997,49	20.02.2020
92.024,34	EUR	150.000,00	AUD	(1.529,44)	20.02.2020
4.859.977,36	EUR	4.340.525,00	GBP	(230.903,50)	20.02.2020
126.956,50	EUR	1.100.000,00	HKD	1.700,88	20.02.2020
5.819.955,11	EUR	695.369.000,00	JPY	116.986,87	20.02.2020
7.655,03	EUR	130.000,00	ZAR	(505,32)	20.02.2020
800.000,00	HKD	91.935,76	EUR	(840,53)	20.02.2020
170.000,00	ZAR	10.296,22	EUR	374,83	20.02.2020
15.853.987,36	BRL	3.786.580,33	USD	125.412,99	04.03.2020
1.783.713,57	CAD	1.213.248,61	EUR	3.377,63	04.03.2020
522.849,13	CHF	706.000,00	CAD	690,92	04.03.2020
10.852.963,09	EUR	15.954.317,00	CAD	(29.075,11)	04.03.2020
4.394.189,24	EUR	1.453.862.067,00	HUF	786,93	04.03.2020
5.371.994,18	EUR	647.365.978,00	JPY	63.363,52	04.03.2020
71.945,07	EUR	1.573.980,00	MXN	(1.130,57)	04.03.2020
945.204,94	EUR	1.433.791,00	SGD	(141,95)	04.03.2020
590.000,00	EUR	3.893.244,39	TRY	19.008,09	04.03.2020
170.071.430,00	INR	2.350.025,37	USD	18.983,56	04.03.2020
2.402.418.314,00	JPY	19.925.770,89	EUR	(225.081,11)	04.03.2020
112.503.000,00	JPY	9.628.134,54	SEK	1.858,81	04.03.2020
582.285.177,00	JPY	5.341.000,00	USD	38.074,61	04.03.2020
162.230.121,00	MXN	7.455.538,85	EUR	76.337,17	04.03.2020
86.827.229,25	RUB	1.374.963,55	USD	10.781,91	04.03.2020
7.887.313,55	SEK	632.000,00	GBP	13.337,83	04.03.2020
4.334.011,78	SEK	701.000,00	NZD	(5.087,63)	04.03.2020
426.461,45	SGD	454.000,00	AUD	(1.813,31)	04.03.2020
1.363.262,00	SGD	898.709,76	EUR	134,98	04.03.2020
2.370.283,15	USD	9.851.709,57	BRL	(62.584,23)	04.03.2020
332.525,43	USD	265.925.824,00	CLP	(18.191,87)	04.03.2020
4.758.000,00	USD	16.448.829,22	ILS	(13.402,60)	04.03.2020
215.741,68	USD	15.613.234,00	INR	(1.742,77)	04.03.2020
1.527.509,73	USD	1.816.474.269,00	KRW	(42.297,97)	04.03.2020
184.000,00	USD	2.718.725,67	ZAR	(7.083,91)	04.03.2020
34.161.379,10	ZAR	2.312.000,00	USD	89.010,95	04.03.2020
				(60.191,85)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
770.000,00	USD	696.278,71	EUR	(11.505,79)	21.01.2020
102.893,30	EUR	165.000,00	AUD	(14,85)	20.02.2020
1.007.546,89	EUR	7.525.000,00	DKK	(41,48)	20.02.2020
200.343,07	EUR	1.750.000,00	HKD	1.071,78	20.02.2020
892.207,90	EUR	1.000.000,00	USD	4.566,96	20.02.2020
106.954,84	EUR	1.780.000,00	ZAR	(4.777,88)	20.02.2020
264.000,00	AUD	180.646,75	USD	4.346,80	04.03.2020
1.748.245,00	CAD	1.186.123,35	EUR	6.312,89	04.03.2020
417.902,24	CAD	318.000,00	USD	3.007,61	04.03.2020
883.920,31	CHF	902.000,00	USD	15.283,71	04.03.2020
108.706.502,46	CZK	4.246.069,77	EUR	12.932,92	04.03.2020
16.949.057,54	EUR	27.605.241,00	AUD	(258.343,04)	04.03.2020
10.824.448,50	EUR	15.954.317,00	CAD	(57.610,74)	04.03.2020
290.247,84	EUR	1.118.695,00	ILS	2.342,29	04.03.2020
4.242.751,60	EUR	511.851.069,00	JPY	45.387,79	04.03.2020
17.416.779,65	EUR	29.665.387,00	NZD	(337.628,96)	04.03.2020
648.000,00	EUR	4.371.378,84	TRY	6.873,14	04.03.2020
14.295.196,81	EUR	15.942.852,66	USD	155.572,79	04.03.2020
1.058.403,55	EUR	17.540.929,00	ZAR	(40.180,70)	04.03.2020
2.060.473,00	ILS	534.876,83	EUR	(4.597,01)	04.03.2020
170.071.430,00	INR	2.379.320,22	USD	(7.017,27)	04.03.2020
2.458.109.546,00	JPY	20.375.356,92	EUR	(217.970,01)	04.03.2020
1.948,00	NZD	1.143,68	EUR	22,18	04.03.2020
11.591.639,00	RUB	178.585,68	USD	5.855,16	04.03.2020
3.212.006,69	SEK	339.000,00	USD	6.501,64	04.03.2020
489.075,48	SGD	360.000,00	USD	3.181,80	04.03.2020
3.928.456,53	TRY	595.585,97	EUR	(19.429,96)	04.03.2020
2.238.379,46	USD	3.244.000,00	AUD	(36.891,92)	04.03.2020
156.000,00	USD	205.202,87	CAD	(1.608,01)	04.03.2020
249.000,00	USD	243.300,39	CHF	(3.565,04)	04.03.2020
38.388.359,27	USD	34.405.919,10	EUR	(359.493,70)	04.03.2020

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
1.042.030,54	USD	790.000,00	GBP	(1.968,96)	04.03.2020
218.431,07	USD	15.613.234,00	INR	644,21	04.03.2020
704.000,00	USD	13.629.297,39	MXN	(8.391,77)	04.03.2020
834.000,00	USD	7.508.145,03	NOK	(18.477,58)	04.03.2020
1.165.163,99	USD	75.397.115,40	RUB	(34.921,12)	04.03.2020
354.000,00	USD	481.038,56	SGD	(3.204,22)	04.03.2020
77.072.726,00	ZAR	4.649.416,22	EUR	177.631,21	04.03.2020
2.691.173,34	ZAR	180.000,00	USD	8.907,32	04.03.2020
				(967.197,81)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
390.000,00	CAD	264.330,54	EUR	1.880,76	20.02.2020
706.277,46	EUR	6.130.000,00	HKD	8.261,33	20.02.2020
1.118.975,22	EUR	135.000.000,00	JPY	11.785,64	20.02.2020
3.500.000,00	HKD	402.768,37	EUR	(4.227,05)	20.02.2020
400.000,00	SEK	37.352,25	EUR	907,35	20.02.2020
2.330.000,00	ZAR	135.075,60	EUR	11.184,25	20.02.2020
66.000,00	EUR	71.732,96	CHF	(160,88)	04.03.2020
498.000,00	NZD	35.949.260,00	JPY	3.246,47	04.03.2020
				32.877,87	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
693.609,01	EUR	775.000,00	USD	4.387,53	21.01.2020
49.351,92	EUR	80.000,00	AUD	(543,26)	20.02.2020
906.460,46	EUR	1.330.000,00	CAD	(1.385,28)	20.02.2020
399.104,77	EUR	437.000,00	CHF	(3.924,44)	20.02.2020
847.953,47	EUR	725.000,00	GBP	(2.356,91)	20.02.2020
206.386,92	EUR	1.807.000,00	HKD	624,78	20.02.2020
1.444.738,25	EUR	174.700.000,00	JPY	11.950,92	20.02.2020
600.000,00	GBP	701.992,49	EUR	1.712,51	20.02.2020
200.000,00	TRY	30.694,19	EUR	(1.242,81)	20.02.2020
1.165.000,00	AUD	1.214.284,86	NZD	(545,44)	04.03.2020
11.532.283,00	BRL	2.776.087,28	USD	71.960,28	04.03.2020
1.885.000,00	CAD	1.401.034,15	CHF	(6.498,31)	04.03.2020
1.022.102,69	CAD	581.000,00	GBP	16.033,45	04.03.2020
169.629,22	CAD	129.000,00	USD	1.290,26	04.03.2020
2.968.761,00	CHF	2.721.736,72	EUR	16.423,58	04.03.2020
162.000,00	EUR	238.960,08	CAD	(989,06)	04.03.2020
11.844.945,15	EUR	12.919.990,00	CHF	(71.475,05)	04.03.2020
2.406.000,00	EUR	2.682.298,06	USD	27.086,01	04.03.2020
603.000,00	GBP	1.139.609,28	AUD	(3.437,69)	04.03.2020
762.862,00	GBP	894.000,00	EUR	331,25	04.03.2020
479.000,00	GBP	642.290,24	USD	(8.104,90)	04.03.2020
353.485.684,00	INR	4.925.624,75	USD	2.885,10	04.03.2020
219.818.951,00	JPY	2.924.000,00	AUD	(20.026,16)	04.03.2020
36.594.062,00	JPY	333.000,00	CHF	(7.050,89)	04.03.2020
1.094.000,00	NZD	724.374,71	USD	12.297,92	04.03.2020
5.851.197,06	SEK	555.000,00	EUR	4.539,16	04.03.2020
17.797.952,02	SEK	1.913.000,00	USD	5.336,55	04.03.2020
2.398.622,97	SGD	1.772.000,00	USD	9.911,03	04.03.2020
10.063.852,62	TRY	1.511.429,47	EUR	(35.432,26)	04.03.2020
180.555,54	USD	264.000,00	AUD	(4.427,76)	04.03.2020
544.034,89	USD	2.254.910,26	BRL	(12.982,42)	04.03.2020
610.024,60	USD	43.780.443,00	INR	(385,12)	04.03.2020
309.000,00	USD	359.042.550,00	KRW	(2.082,09)	04.03.2020
986.000,00	USD	18.977.708,04	MXN	(6.593,65)	04.03.2020
570.097,46	USD	861.000,00	NZD	(9.678,71)	04.03.2020
1.767.000,00	USD	2.394.196,65	SGD	(11.428,23)	04.03.2020
				(23.820,11)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
11.909.353,20	EUR	13.365.000,00	USD	23.603,13	21.01.2020
146.640,97	EUR	240.000,00	AUD	(3.045,43)	20.02.2020
4.705.516,43	EUR	6.935.000,00	CAD	(28.263,41)	20.02.2020
953.156,36	EUR	113.000.000,00	JPY	26.407,68	20.02.2020
86.218.230,82	EUR	96.135.000,00	USD	885.138,64	20.02.2020
78.000.000,00	JPY	649.662,16	EUR	(9.954,53)	20.02.2020
				893.886,08	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.811.341,86	EUR	2.000.000,00	USD	32.711,67	21.01.2020
1.560.000,00	AUD	955.443,97	EUR	17.516,30	20.02.2020
1.548.577,90	EUR	2.515.000,00	AUD	(20.003,70)	20.02.2020
831.888,41	EUR	1.225.000,00	CAD	(4.287,13)	20.02.2020
471.888,75	EUR	519.000,00	CHF	(6.767,35)	20.02.2020
2.601.763,89	EUR	2.225.000,00	GBP	(7.809,71)	20.02.2020
1.423.531,35	EUR	12.412.000,00	HKD	10.187,05	20.02.2020
320.299,11	EUR	37.800.000,00	JPY	10.290,26	20.02.2020
760.054,99	EUR	8.139.770,00	SEK	(18.505,84)	20.02.2020
41.836.736,42	EUR	46.345.000,00	USD	699.312,05	20.02.2020
200.525,00	GBP	231.676,53	EUR	3.509,33	20.02.2020
4.299.000,00	HKD	494.754,54	EUR	(5.231,95)	20.02.2020
52.000.000,00	JPY	424.729,66	EUR	1.747,16	20.02.2020
745.000,00	SEK	69.619,33	EUR	1.639,14	20.02.2020
61.594,84	CAD	42.000,00	EUR	12,22	04.03.2020

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

Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
663.218,26	CAD	388.000,00	GBP	(2.504,84)	04.03.2020
541.000,00	CAD	3.862.063,43	SEK	(318,25)	04.03.2020
2.609.693,00	CHF	2.381.546,77	EUR	25.444,52	04.03.2020
997.000,00	CHF	9.168.169,53	NOK	(6.213,14)	04.03.2020
12.114.695,09	EUR	13.275.270,22	CHF	(129.450,01)	04.03.2020
3.966.793,07	EUR	3.351.102,85	GBP	38.200,89	04.03.2020
1.193.280,75	EUR	12.185.048,00	NOK	(37.139,67)	04.03.2020
317.000,00	EUR	1.365.120,65	PLN	(2.525,10)	04.03.2020
12.217.842,70	EUR	128.475.483,00	SEK	(68.006,77)	04.03.2020
3.938.915,00	GBP	4.658.197,93	EUR	(40.493,79)	04.03.2020
130.000,00	GBP	261.330,00	NZD	(4.000,14)	04.03.2020
489.000,00	GBP	6.041.093,93	SEK	(4.425,87)	04.03.2020
76.895.533,00	JPY	938.000,00	CAD	(9.215,54)	04.03.2020
109.899.936,00	JPY	772.000,00	GBP	(3.820,24)	04.03.2020
3.478.775,86	MXN	182.000,00	USD	92,31	04.03.2020
1.646.484,31	NOK	238.000,00	CAD	3.924,21	04.03.2020
61.293.512,00	NOK	6.002.468,66	EUR	186.820,68	04.03.2020
11.783.265,79	NOK	1.014.000,00	GBP	1.074,31	04.03.2020
500.000,00	NZD	3.083.931,30	SEK	4.334,64	04.03.2020
6.459.951,00	PLN	1.501.070,48	EUR	10.968,39	04.03.2020
310.968.876,00	SEK	29.563.576,42	EUR	173.752,25	04.03.2020
442.315,29	SGD	476.000,00	AUD	(5.076,03)	04.03.2020
1.062.000,00	USD	1.398.860,88	CAD	(12.245,65)	04.03.2020
27.000,00	USD	26.565,56	CHF	(556,03)	04.03.2020
1.597.565,75	USD	1.228.000,00	GBP	(22.762,72)	04.03.2020
178.341,08	USD	270.000,00	NZD	(3.421,33)	04.03.2020
822.000,00	USD	7.760.782,06	SEK	(13.121,50)	04.03.2020
				793.635,08	
				657.593,80	
				2.134.824,03	

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

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2020	16.03.2020	AUD	31,00	3.056.910,00	(15.640,38)	(45.944,34)
CAC40 10 EURO FUT 1/2020	17.01.2020	EUR	187,00	11.162.030,00	(9.350,00)	26.273,51
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(88,00)	(12.118.480,00)	20.488,13	89.621,70
CBOE VIX FUTURE 1/2020	22.01.2020	USD	(358,00)	(5.534.680,00)	20.720,36	352.068,19
DAX INDEX FUTURE 3/2020	20.03.2020	EUR	(26,00)	(8.533.200,00)	77.025,00	57.200,00
DAX INDEX FUTURE 3/2020	20.03.2020	EUR	1,00	328.200,00	(2.962,50)	(2.200,00)
DJIA MINI e-CBOT 3/2020	20.03.2020	USD	(37,00)	(5.260.290,00)	988,38	(44.960,80)
E-Mini Russ 2000 3/2020	20.03.2020	USD	72,00	6.033.240,00	24.041,67	74.316,78
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	(406,00)	(15.123.500,00)	16.240,00	93.786,02
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	202,00	7.524.500,00	(8.080,00)	(33.544,53)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	86,00	14.693.960,00	31.820,00	(129.563,77)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(32,00)	(5.467.520,00)	(11.840,00)	44.320,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	(177,00)	(13.244.910,00)	110.203,05	(397.069,21)
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	19,00	1.421.770,00	(11.829,71)	43.448,46
FTSE/MIB IDX FUT 3/2020	20.03.2020	EUR	(18,00)	(2.106.450,00)	450,00	4.044,24
HANG SENG IDX FUT 1/2020	30.01.2020	HKD	17,00	24.029.500,00	(15.163,30)	43.778,06
HSCEI Futures 1/2020	30.01.2020	HKD	31,00	17.377.050,00	(9.748,65)	34.290,16
IBEX 35 INDX FUTR 1/2020	17.01.2020	EUR	(87,00)	(8.280.660,00)	73.341,00	(17.443,50)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2020	23.03.2020	JPY	(1,00)	(152.170.000,00)	82,06	2.167,40
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(12,00)	(1.575.360,00)	(6.625,57)	17.499,29
MSCI EmgMkt 3/2020	20.03.2020	USD	(324,00)	(18.140.760,00)	(38.947,51)	(344.538,15)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2020	20.03.2020	USD	18,00	3.145.140,00	881,53	68.827,65
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	(1.149,00)	(2.694.405.000,00)	179.136,67	(252.490,47)
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	140,00	328.300.000,00	(21.826,92)	30.764,72
OMXS30 IND FUTURE 1/2020	17.01.2020	SEK	(131,00)	(23.114.950,00)	4.701,72	22.819,03
S&P MID 400 EMINI 3/2020	20.03.2020	USD	(29,00)	(6.005.900,00)	(20.916,25)	(88.644,25)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2020	20.03.2020	CAD	37,00	7.480.660,00	(16.215,20)	10.573,36
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	(700,00)	(112.840.000,00)	(18.699,08)	(1.515.148,38)
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	281,00	45.297.200,00	7.506,34	606.348,55
SPI 200 FUTURES 3/2020	19.03.2020	AUD	(70,00)	(11.553.500,00)	152.019,07	54.381,86
SWISS MKT IX FUTR 3/2020	20.03.2020	CHF	95,00	9.964.550,00	(28.900,56)	87.230,24
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	647,00	83.008.081,36	(135.022,83)	(440.230,19)
					347.876,52	(1.548.018,37)

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 160.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 50.000,00 EUR gezahlt.
Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 40.000,00 EUR erhalten.

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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				USD			
Optionen				AUD			
USD				BRL			
(200,00)	ABC.N / Call / 92.5 / February / 2020	(133,56)	0,00	42.501,00	Flight Centre Travel Group	1.170.277,49	0,04
(1.000,00)	AES.N / Call / 19 / February / 2020	(1.068,52)	0,00			1.170.277,49	0,04
(200,00)	BBY.N / Call / 92.5 / March / 2020	(583,23)	0,00	CAD			
(300,00)	BMV.N / Call / 67.5 / March / 2020	(281,82)	0,00	318.400,00	Banco Bradesco	2.549.205,35	0,09
(100,00)	CE.N / Call / 130 / March / 2020	(220,38)	0,00			2.549.205,35	0,09
(300,00)	CMA.N / Call / 67.5 / January / 2020	(1.155,34)	0,00	CHF			
(400,00)	CMCSA.OQ / Call / 47.5 / January / 2020	(19,59)	0,00	76.296,00	Roche Holding	22.085.140,05	0,80
(100,00)	CMI.N / Call / 190 / March / 2020	(280,49)	0,00			22.085.140,05	0,80
(200,00)	COP.N / Call / 60 / February / 2020	(1.037,35)	0,00	DKK			
(300,00)	CTSH.OQ / Call / 62.5 / January / 2020	(160,28)	0,00	100.948,00	Novo Nordisk B	5.224.068,92	0,19
(100,00)	CVX.N / Call / 125 / March / 2020	(144,25)	0,00			5.224.068,92	0,19
(100,00)	DRI.N / Call / 115 / January / 2020	(11,13)	0,00	EUR			
(400,00)	EBAY.OQ / Call / 37 / January / 2020	(58,77)	0,00	485.976,00	Bayer	35.383.912,56	1,28
(200,00)	ETN.N / Call / 87.5 / January / 2020	(1.442,50)	0,00	307.855,00	Danone	22.750.484,50	0,82
(300,00)	GIS.N / Call / 55 / January / 2020	(16,03)	0,00	63.908,00	Fresenius Medical Care	4.215.371,68	0,15
(300,00)	HIG.N / Call / 65 / March / 2020	(140,24)	0,00	127.069,00	Fresenius	6.376.322,42	0,23
(1.000,00)	HPE.N / Call / 18 / February / 2020	(102,40)	0,00	60.025,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	15.786.575,00	0,57
(100,00)	IBM.N / Call / 140 / January / 2020	(12,91)	0,00	332.268,00	Sanofi	29.777.858,16	1,08
(500,00)	IRM.N / Call / 35 / January / 2020	(11,13)	0,00	104.645,00	Siemens	12.195.328,30	0,44
(900,00)	KIM.N / Call / 22.5 / April / 2020	(140,24)	0,00	2.159.948,00	Snam	10.121.516,33	0,37
(300,00)	LNC.N / Call / 62.5 / January / 2020	(36,06)	0,00	308.725,00	Vinci	30.563.775,00	1,10
(100,00)	MCK.N / Call / 160 / January / 2020	(4,45)	0,00			167.171.143,95	6,04
(200,00)	MRK.N / Call / 90 / January / 2020	(291,17)	0,00	GBP			
(200,00)	OMC.N / Call / 80 / January / 2020	(302,75)	0,00	688.012,00	British American Tobacco	26.118.284,22	0,94
(300,00)	ORCL.N / Call / 57.5 / March / 2020	(106,85)	0,00	680.718,00	Imperial Brands	14.965.799,14	0,54
(200,00)	PM.N / Call / 85 / January / 2020	(284,94)	0,00	264.726,00	Reckitt Benckiser Group	19.060.342,01	0,69
(200,00)	QCOM.OQ / Call / 92.5 / February / 2020	(403,37)	0,00	250.458,00	Rightmove	1.864.208,77	0,07
(100,00)	SPG.N / Call / 155 / January / 2020	(28,05)	0,00	585.523,00	SSE	9.894.601,23	0,36
(500,00)	SYFN / Call / 39 / March / 2020	(200,35)	0,00	624.736,00	WPP	7.827.117,67	0,28
(400,00)	T.N / Call / 41 / March / 2020	(186,99)	0,00			79.730.353,04	2,88
(200,00)	TEL.N / Call / 95 / January / 2020	(320,56)	0,00	HKD			
(200,00)	WM.N / Call / 125 / January / 2020	(4,45)	0,00	10.583.000,00	China Communications Construction	7.684.803,74	0,28
(300,00)	ZION.OQ / Call / 47 / January / 2020	(1.369,04)	0,00	19.297.000,00	China Construction Bank	14.850.980,24	0,54
		(10.559,19)	0,00	1.992.986,00	China Everbright International	1.424.408,39	0,05
Summe Optionen		(10.559,19)	0,00	1.394.000,00	China Longyuan Power Group	785.886,72	0,03
Summe Derivate		(10.559,19)	0,00	2.043.000,00	China Mobile	15.302.413,23	0,55
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3.396.000,00	China Overseas Land & Investment	11.786.276,79	0,43
Anleihen				12.972.000,00	China Petroleum & Chemical	6.957.128,77	0,25
EUR				7.086.500,00	China Railway Construction	6.912.435,34	0,25
49.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	49.393.876,70	1,78	1.418.000,00	China Resources Land	6.291.558,16	0,23
57.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 17-04-2020	57.106.020,00	2,06	27.750.000,00	China Telecom	10.186.342,60	0,37
57.000.000,00	Bundesobligation 0.25% 16-10-2020	57.398.088,00	2,07	350.100,00	ENN Energy Holdings	3.409.000,16	0,12
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	1.056,58	0,00	6.000,00	Guangdong Investment	11.183,79	0,00
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.065,40	0,00	530.500,00	Hengan International Group	3.366.887,70	0,12
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	1.059,30	0,00	30.650.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	21.029.647,27	0,76
50.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	52.673.553,45	1,90	369.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.886.299,40	0,14
58.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	58.000.000,00	2,09	3.102.000,00	Sinopharm Group	10.091.932,18	0,36
49.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	51.872.458,60	1,87	463.500,00	Techtronic Industries	3.368.337,13	0,12
		326.447.178,03	11,79			127.345.521,61	4,60
				IDR			
				2.181.500,00	Astra International	968.955,76	0,03
				18.445.700,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	5.205.671,67	0,19
				27.406.100,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	6.978.574,20	0,25
						13.153.201,63	0,47

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
AED			
358.496,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.317.485,26	0,05
		1.317.485,26	0,05
CNY			
1.156.152,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.928.686,27	0,07
823.837,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.336.280,88	0,12
384.290,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.426.074,65	0,05
664.877,00	Huadong Medicine	2.072.102,11	0,07
3.228.196,00	Shanghai International Port Group	2.381.068,28	0,09
		11.144.212,19	0,40
	Summe Aktien	12.461.697,45	0,45
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12.461.697,45	0,45
	Summe Wertpapieranlagen	2.213.225.360,77	79,92
	Bankguthaben	557.418.541,71	20,13
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.501.970,93)	(0,05)
	Summe Nettovermögen	2.769.141.931,55	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	35,41	Staatsanleihen	13,49
Deutschland	14,46	Pharmazeutika	8,92
China	3,38	Verschiedene Banken	5,50
Japan	3,28	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,88
Frankreich	3,00	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,56
Kanada	2,63	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,50
Vereinigtes Königreich	2,60	Systemsoftware	2,77
Republik Korea	2,54	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,63
Irland	1,86	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,44
Indien	1,67	Kabel und Satellitenübertragung	1,99
Schweiz	1,44	Tabak	1,85
Hongkong	1,15	Kommunikationsanlagen	1,82
Taiwan, Provinz Chinas	0,92	Bau- und Ingenieurwesen	1,63
Südafrika	0,79	Biotechnologie	1,39
Israel	0,72	Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,35
Bermuda	0,60	Warenhäuser	1,28
Türkei	0,58	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,23
Kaimaninseln	0,47	Halbleiter	1,20
Indonesien	0,47	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,05
Italien	0,37	Industriekonglomerate	1,00
Brasilien	0,29	Gesundheitswesen: Vertrieb	0,98
Malaysia	0,29	Stromversorger	0,95
Jersey	0,28	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,92
Thailand	0,23	Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,89
Dänemark	0,19	Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,82
Mexiko	0,17	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,72
Vereinigte Arabische Emirate	0,05	Haushaltsprodukte	0,69
Australien	0,04	Sach- und Unfallversicherung	0,69
Philippinen	0,03	Luftfracht und Logistik	0,67
		Immobilienentwicklung	0,65
Summe	79,92	Restaurants	0,64
		Landwirtschaftliche Produkte	0,61
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,59
		Gasversorger	0,57
		Rückversicherungen	0,57
		Lebensmitteleinzelhandel	0,53
		Anwendungssoftware	0,51
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,50
		Bekleidung-Einzelhandel	0,43
		Autoteile und -zubehör	0,39
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,35
		Mehrsparten-Versorger	0,34
		Werbung	0,28
		Schuhe	0,25
		Branchenübergreifende Holdings	0,25
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,24
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,23
		Lebens- und Krankenversicherung	0,22
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,20
		Wasserversorger	0,20
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,18
		Gesundheitswesen: Produkte	0,16
		Alkoholfreie Getränke	0,16
		Gesundheitswesen: Technologie	0,14
		Regionale Banken	0,14
		Industriemaschinen	0,12
		Spezialchemikalien	0,12
		Elektronische Komponenten	0,10
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,09
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,07
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,06
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,05
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtrlinien	0,04
		Automobilhersteller	0,03
		Erneuerbare Elektrizität	0,03
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,02
		Kaufhäuser	0,01
		Summe	79,92

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
27.155.789,02	CHF	24.724.284,25	EUR	312.898,07	15.01.2020
233.871,51	EUR	256.317,16	CHF	(2.448,49)	15.01.2020
4.308.628,78	EUR	3.675.349,30	GBP	(6.873,55)	15.01.2020
1.120.682,25	EUR	11.380.118,91	NOK	(31.856,03)	15.01.2020
45,59	EUR	196,24	PLN	(0,47)	15.01.2020
18.909.147,63	EUR	198.217.201,36	SEK	(59.700,76)	15.01.2020
326,15	EUR	494,73	SGD	(0,99)	15.01.2020
367.691,49	EUR	406.520,84	USD	6.033,57	15.01.2020
405.075.977,50	GBP	471.889.928,74	EUR	3.740.658,54	15.01.2020
311.017.494,57	NOK	30.733.885,17	EUR	764.847,83	15.01.2020
28.357,99	PLN	6.571,26	EUR	85,13	15.01.2020
8.253.846.394,76	SEK	779.893.771,21	EUR	9.978.457,84	15.01.2020
50.518,60	SGD	33.447,43	EUR	(42,05)	15.01.2020
6.281.286,10	USD	5.679.909,30	EUR	(91.814,65)	15.01.2020
				14.610.243,99	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
10.000.000,00	CAD	6.742.501,83	EUR	83.450,25	20.02.2020
22.317.810,22	EUR	24.400.000,00	CHF	(185.401,77)	20.02.2020
3.540.782,26	EUR	3.000.000,00	GBP	22.275,92	20.02.2020
4.033.543,87	EUR	35.000.000,00	HKD	48.134,24	20.02.2020
538.900.296,81	EUR	600.987.000,00	USD	5.441.260,74	20.02.2020
217.391,17	EUR	3.650.000,00	ZAR	(11.724,83)	20.02.2020
34.781.000,00	SEK	3.251.720,94	EUR	75.044,37	20.02.2020
14.114.000,00	EUR	12.084.547,94	GBP	(53.196,52)	04.03.2020
5.156.000,00	USD	561.660.920,00	JPY	(33.019,94)	04.03.2020
9.803.000,00	USD	142.352.888,90	ZAR	(221.155,72)	04.03.2020
				5.165.666,74	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
5.280.000,00	AUD	3.259.476,20	EUR	33.604,49	20.02.2020
2.831.657,82	EUR	4.650.000,00	AUD	(68.522,05)	20.02.2020
85.919.302,69	EUR	76.703.891,00	GBP	(4.044.532,59)	20.02.2020
6.141.727,72	EUR	53.625.000,00	HKD	35.487,65	20.02.2020
74.762.565,92	EUR	8.910.000.000,00	JPY	1.688.604,95	20.02.2020
414.770,06	EUR	4.340.000,00	SEK	(340,81)	20.02.2020
147.212,21	EUR	2.500.000,00	ZAR	(9.717,58)	20.02.2020
221.910.000,00	HKD	25.481.841,32	EUR	(213.149,85)	20.02.2020
880.000.000,00	JPY	7.336.011,59	EUR	(118.801,22)	20.02.2020
4.835.000,00	SEK	446.617,07	EUR	15.848,77	20.02.2020
4.150.000,00	ZAR	249.417,06	EUR	11.083,35	20.02.2020
13.843.000,00	AUD	89.685.225,51	SEK	52.432,57	04.03.2020
246.971.787,59	BRL	58.988.791,15	USD	1.952.045,25	04.03.2020
48.633.046,00	CAD	33.033.212,49	EUR	138.201,06	04.03.2020
8.290.046,92	CHF	11.194.000,00	CAD	10.954,94	04.03.2020
338.101.233,35	EUR	497.768.506,00	CAD	(1.414.514,31)	04.03.2020
68.561.395,32	EUR	22.684.232.785,00	HUF	12.278,61	04.03.2020
78.673.251,36	EUR	9.485.508.039,00	JPY	888.691,45	04.03.2020
1.267.596,82	EUR	27.731.881,00	MXN	(19.919,40)	04.03.2020
14.988.732,46	EUR	22.736.561,00	SGD	(2.250,94)	04.03.2020
9.184.000,00	EUR	60.602.638,05	TRY	295.881,78	04.03.2020
2.563.294.793,00	INR	35.419.281,14	USD	286.117,88	04.03.2020
37.425.067.594,00	JPY	310.405.276,96	EUR	(3.506.331,70)	04.03.2020
8.976.087.906,00	JPY	82.333.000,00	USD	586.930,81	04.03.2020
2.444.408.658,00	MXN	112.338.948,47	EUR	1.147.884,68	04.03.2020
1.357.088.805,42	RUB	21.489.584,90	USD	169.198,65	04.03.2020
128.268.684,57	SEK	10.278.000,00	GBP	216.908,61	04.03.2020
6.669.331,04	SGD	7.100.000,00	AUD	(28.357,99)	04.03.2020
21.195.991,00	SGD	13.973.135,08	EUR	2.098,46	04.03.2020
36.887.594,53	USD	153.318.665,33	BRL	(974.226,54)	04.03.2020
4.694.877,97	USD	3.754.567.904,00	CLP	(256.848,46)	04.03.2020
73.918.000,00	USD	255.541.101,01	ILS	(208.216,28)	04.03.2020
3.402.491,42	USD	246.238.440,00	INR	(27.485,41)	04.03.2020
23.810.102,40	USD	28.314.363.405,00	KRW	(659.334,45)	04.03.2020
2.913.000,00	USD	43.041.564,58	ZAR	(112.149,17)	04.03.2020
532.988.437,18	ZAR	36.072.000,00	USD	1.388.755,58	04.03.2020
				(2.731.689,21)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
7.000.000,00	AUD	4.270.209,07	EUR	95.648,54	20.02.2020
2.774.001,41	EUR	4.455.000,00	AUD	(4.521,00)	20.02.2020
5.146.857,49	EUR	38.440.000,00	DKK	(211,89)	20.02.2020
1.255.831,24	EUR	150.000.000,00	JPY	25.628,18	20.02.2020
1.432.741,66	EUR	15.000.000,00	SEK	(1.973,84)	20.02.2020
248.725,68	EUR	4.200.000,00	ZAR	(14.915,51)	20.02.2020
11.066.000,00	HKD	1.269.573,65	EUR	(9.497,53)	20.02.2020
7.000.000,00	ZAR	409.481,94	EUR	29.923,12	20.02.2020
4.185.000,00	AUD	2.863.661,58	USD	68.906,66	04.03.2020
7.359.284,80	CAD	5.600.000,00	USD	52.964,18	04.03.2020
14.009.450,98	CHF	14.296.000,00	USD	242.235,21	04.03.2020

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
1.197.965.000,00	CZK	46.792.802,60	EUR	142.164,73	04.03.2020
270.308.925,10	EUR	440.257.106,00	AUD	(4.120.136,45)	04.03.2020
12.974.456,15	EUR	50.014.372,00	ILS	102.836,25	04.03.2020
71.214.304,56	EUR	8.591.386.280,00	JPY	761.831,22	04.03.2020
267.181.922,85	EUR	455.081.553,00	NZD	(5.179.392,92)	04.03.2020
10.286.000,00	EUR	69.388.893,13	TRY	109.100,54	04.03.2020
213.846.001,07	EUR	238.549.082,87	USD	2.278.159,69	04.03.2020
16.646.377,70	EUR	275.880.033,00	ZAR	(631.923,64)	04.03.2020
1.756.000,00	GBP	2.316.209,66	USD	4.376,57	04.03.2020
66.691.335,00	ILS	17.323.683,05	EUR	(160.123,22)	04.03.2020
2.563.294.794,00	INR	35.860.809,38	USD	(105.763,28)	04.03.2020
38.329.648.535,00	JPY	317.715.811,55	EUR	(3.398.837,06)	04.03.2020
49.159,00	NZD	28.861,63	EUR	559,49	04.03.2020
183.623.616,00	RUB	2.828.982,81	USD	92.751,96	04.03.2020
59.066.813,36	SEK	6.234.000,00	USD	119.561,01	04.03.2020
7.762.714,70	SGD	5.714.000,00	USD	50.502,19	04.03.2020
61.656.239,65	TRY	9.347.563,48	EUR	(304.924,58)	04.03.2020
30.741.147,31	USD	44.552.000,00	AUD	(506.661,18)	04.03.2020
2.148.000,00	USD	2.825.485,64	CAD	(22.140,93)	04.03.2020
4.593.000,00	USD	4.487.866,23	CHF	(65.759,83)	04.03.2020
618.448.071,15	USD	554.290.021,21	EUR	(5.791.817,11)	04.03.2020
16.410.002,47	USD	12.441.000,00	GBP	(31.007,30)	04.03.2020
3.444.906,05	USD	246.238.440,00	INR	10.159,97	04.03.2020
10.941.000,00	USD	211.780.958,84	MXN	(128.811,31)	04.03.2020
18.164.700,78	USD	1.175.365.689,60	RUB	(543.534,57)	04.03.2020
3.597.000,00	USD	33.992.187,89	SEK	(60.450,77)	04.03.2020
5.628.000,00	USD	7.647.697,85	SGD	(50.941,55)	04.03.2020
1.351.458.942,00	ZAR	81.526.831,27	EUR	3.114.737,36	04.03.2020
42.684.999,37	ZAR	2.855.000,00	USD	141.279,96	04.03.2020
				(13.690.018,64)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
5.000.000,00	AUD	3.075.948,17	EUR	42.505,92	20.02.2020
2.050.000,00	CHF	1.877.342,16	EUR	13.295,17	20.02.2020
5.400.068,34	EUR	8.760.000,00	AUD	(63.456,59)	20.02.2020
5.482.736,35	EUR	5.995.000,00	CHF	(46.229,47)	20.02.2020
8.193.301,04	EUR	7.000.000,00	GBP	(16.588,58)	20.02.2020
17.776.709,22	EUR	156.130.000,00	HKD	(1.764,86)	20.02.2020
6.647.954,89	EUR	800.000.000,00	JPY	86.841,73	20.02.2020
15.186.424,98	EUR	17.000.000,00	USD	96.540,36	20.02.2020
2.962,90	EUR	50.000,00	ZAR	(175,69)	20.02.2020
40.900.000,00	SEK	3.808.980,10	EUR	103.069,96	20.02.2020
16.000.000,00	USD	14.442.272,39	EUR	(240.118,39)	20.02.2020
25.500.000,00	ZAR	1.479.159,08	EUR	121.538,35	20.02.2020
179.509.192,00	BRL	43.212.014,97	USD	1.120.119,25	04.03.2020
29.907.000,00	CAD	22.228.511,48	CHF	(103.108,74)	04.03.2020
6.064.826,63	CAD	4.125.000,00	EUR	11.666,10	04.03.2020
22.111.546,94	CAD	12.569.000,00	GBP	346.857,88	04.03.2020
2.808.744,31	CAD	2.136.000,00	USD	21.364,36	04.03.2020
45.681.062,00	CHF	41.880.038,12	EUR	252.713,52	04.03.2020
21.466.000,00	CHF	204.500.286,44	SEK	242.836,97	04.03.2020
5.414.902,44	CHF	5.538.000,00	USD	82.674,66	04.03.2020
500.249.854,74	CZK	21.811.000,00	USD	255.183,31	04.03.2020
2.578.000,00	EUR	3.802.710,35	CAD	(15.739,54)	04.03.2020
188.146.588,28	EUR	205.222.735,00	CHF	(1.135.318,59)	04.03.2020
37.267.000,00	EUR	41.546.634,21	USD	419.540,34	04.03.2020
11.641.000,00	GBP	22.000.317,75	AUD	(66.365,20)	04.03.2020
10.047.762,93	GBP	11.775.000,00	EUR	4.362,97	04.03.2020
7.464.000,00	GBP	10.008.464,16	USD	(126.294,32)	04.03.2020
5.338.719.083,00	INR	74.392.944,85	USD	42.785,09	04.03.2020
3.631.222.638,00	JPY	48.302.000,00	AUD	(330.815,23)	04.03.2020
636.714.711,00	JPY	5.794.000,00	CHF	(122.681,16)	04.03.2020
3.170.059.710,00	JPY	44.394.000,00	NZD	(573.529,19)	04.03.2020
17.357.000,00	NZD	11.492.661,57	USD	195.114,29	04.03.2020
88.242.377,24	SEK	8.370.000,00	EUR	68.455,33	04.03.2020
278.958.312,28	SEK	29.983.000,00	USD	84.204,41	04.03.2020
38.065.280,19	SGD	28.121.000,00	USD	157.284,44	04.03.2020
157.230.272,14	TRY	23.614.341,51	EUR	(554.441,42)	04.03.2020
2.862.215,66	USD	4.185.000,00	AUD	(70.190,00)	04.03.2020
8.580.166,38	USD	35.562.713,38	BRL	(204.690,39)	04.03.2020
9.634.832,33	USD	691.475.318,00	INR	(6.077,21)	04.03.2020
4.817.000,00	USD	5.597.113.150,00	KRW	(32.457,67)	04.03.2020
15.399.000,00	USD	296.387.146,19	MXN	(102.977,26)	04.03.2020
28.045.000,00	USD	37.999.572,75	SGD	(181.383,60)	04.03.2020
8.978.046,88	EUR	10.000.000,00	USD	116.655,52	17.03.2020
				(108.793,17)	

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

Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
247.371.988,29	EUR	277.600.000,00	USD	497.001,91	21.01.2020
5.124.204,04	EUR	8.385.000,00	AUD	(105.464,17)	20.02.2020
90.496.088,97	EUR	133.316.000,00	CAD	(504.405,65)	20.02.2020
9.526.855,08	EUR	83.000.000,00	HKD	75.717,55	20.02.2020
27.406.056,14	EUR	3.250.000.000,00	JPY	751.775,50	20.02.2020
3.348.253,61	EUR	36.400.000,00	SEK	(133.400,52)	20.02.2020
3.575.000,00	GBP	4.018.183,55	EUR	174.825,06	20.02.2020
10.850.000,00	HKD	1.243.684,03	EUR	(8.202,97)	20.02.2020
1.325.000,00	USD	1.188.320,13	EUR	(12.199,61)	20.02.2020
657.149.587,43	EUR	739.000.000,00	USD	2.287.310,74	17.03.2020
				3.022.957,84	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
27.655.607,40	EUR	31.000.000,00	USD	86.723,46	21.01.2020
18.801.624,00	AUD	11.550.264,53	EUR	176.145,63	20.02.2020
2.940.000,00	CHF	2.693.133,48	EUR	18.316,67	20.02.2020
16.287.531,45	EUR	26.481.624,00	AUD	(228.816,56)	20.02.2020
3.273.505,59	EUR	3.600.000,00	CHF	(46.652,12)	20.02.2020
298.539,62	EUR	2.230.000,00	DKK	(54,70)	20.02.2020
5.191.156,85	EUR	4.500.000,00	GBP	(86.675,35)	20.02.2020
23.946.188,51	EUR	208.840.000,00	HKD	165.745,06	20.02.2020
15.839.144,80	EUR	1.900.000.000,00	JPY	256.531,50	20.02.2020
27.815.096,62	EUR	298.526.000,00	SEK	(738.652,01)	20.02.2020
13.439.329,62	EUR	15.000.000,00	USD	124.749,50	20.02.2020
1.534.582,57	EUR	26.250.000,00	ZAR	(113.186,98)	20.02.2020
5.680.000,00	GBP	6.352.882,96	EUR	309.034,99	20.02.2020
132.075.000,00	HKD	15.175.291,60	EUR	(136.036,07)	20.02.2020
1.190.000.000,00	JPY	9.864.829,21	EUR	(105.158,85)	20.02.2020
225.300.000,00	SEK	21.007.097,07	EUR	542.640,26	20.02.2020
13.366.112,07	AUD	6.930.000,00	GBP	207.376,33	04.03.2020
1.665.993,87	CAD	1.136.000,00	EUR	330,50	04.03.2020
10.539.700,42	CAD	6.166.000,00	GBP	(39.806,27)	04.03.2020
7.858.000,00	CAD	56.096.292,79	SEK	(4.622,51)	04.03.2020
39.994.146,00	CHF	36.497.752,55	EUR	389.942,96	04.03.2020
192.317.719,75	EUR	210.741.544,82	CHF	(2.054.975,30)	04.03.2020
64.022.938,53	EUR	54.089.498,37	GBP	612.294,27	04.03.2020
15.348.091,59	EUR	156.725.256,00	NOK	(477.693,66)	04.03.2020
4.696.000,00	EUR	20.222.733,71	PLN	(37.406,50)	04.03.2020
192.676.478,83	EUR	2.026.266.998,00	SEK	(1.091.331,98)	04.03.2020
65.058.667,00	GBP	76.939.188,70	EUR	(669.028,95)	04.03.2020
2.147.000,00	GBP	25.883.464,23	NOK	(96.664,07)	04.03.2020
5.668.000,00	GBP	69.745.789,15	SEK	(24.835,64)	04.03.2020
1.156.794.098,00	JPY	14.111.000,00	CAD	(138.635,88)	04.03.2020
55.125.217,54	MXN	2.884.000,00	USD	1.462,88	04.03.2020
26.156.962,92	NOK	3.781.000,00	CAD	62.342,15	04.03.2020
928.176.900,00	NOK	90.896.288,44	EUR	2.829.053,86	04.03.2020
184.174.535,97	NOK	15.849.000,00	GBP	16.791,70	04.03.2020
7.793.000,00	NZD	48.066.153,24	SEK	67.559,57	04.03.2020
7.025.000,00	NZD	4.656.221,28	USD	74.772,29	04.03.2020
99.755.375,00	PLN	23.179.718,92	EUR	169.375,30	04.03.2020
4.862.262.475,00	SEK	462.251.639,04	EUR	2.716.749,98	04.03.2020
131.937.155,31	SEK	126.871.000,00	NOK	(194.192,86)	04.03.2020
6.834.514,60	SGD	7.355.000,00	AUD	(78.433,32)	04.03.2020
17.426.000,00	USD	22.953.436,58	CAD	(200.934,66)	04.03.2020
9.238.040,98	USD	7.101.000,00	GBP	(131.627,23)	04.03.2020
12.757.000,00	USD	114.698.725,35	NOK	(267.773,06)	04.03.2020
13.400.535,63	USD	20.314.000,00	NZD	(272.782,60)	04.03.2020
12.593.000,00	USD	118.894.803,44	SEK	(201.020,74)	04.03.2020
50.000.000,00	USD	44.724.955,39	EUR	(417.856,14)	17.03.2020
				973.084,85	
				(7.368.791,59)	
				7.241.452,40	

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)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2020	16.03.2020	AUD	474,00	46.741.140,00	(239.146,42)	(702.503,79)
CAC40 10 EURO FUT 1/2020	17.01.2020	EUR	2.937,00	175.309.530,00	(146.850,00)	412.648,77
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(1.359,00)	(187.147.890,00)	316.401,86	1.385.450,23
CBOE VIX FUTURE 1/2020	22.01.2020	USD	(5.593,00)	(86.467.780,00)	323.712,21	6.145.880,12
DAX INDEX FUTURE 3/2020	20.03.2020	EUR	(400,00)	(131.280.000,00)	1.185.000,00	880.000,00
DAX INDEX FUTURE 3/2020	20.03.2020	EUR	13,00	4.266.600,00	(38.512,50)	(28.600,00)
DJIA MINI e-CBOT 3/2020	20.03.2020	USD	(577,00)	(82.032.090,00)	15.413,38	(701.145,48)
E-Mini Russ 2000 3/2020	20.03.2020	USD	1.132,00	94.855.940,00	377.988,51	1.164.847,26
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	(6.229,00)	(232.030.250,00)	249.160,00	1.438.899,25
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	3.157,00	117.598.250,00	(126.280,00)	(528.660,26)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	1.351,00	230.831.860,00	499.870,00	(2.036.083,60)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(495,00)	(84.575.700,00)	(183.150,00)	685.575,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	(2.760,00)	(206.530.800,00)	1.718.420,41	(6.185.897,90)
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	294,00	22.000.020,00	(183.049,13)	672.307,70
FTSE/MIB IDX FUT 3/2020	20.03.2020	EUR	(270,00)	(31.596.750,00)	6.750,00	60.663,58
FTSE/MIB IDX FUT 3/2020	20.03.2020	EUR	9,00	1.053.225,00	(225,00)	(13.591,78)
HANG SENG IDX FUT 1/2020	30.01.2020	HKD	267,00	377.404.500,00	(238.153,04)	687.573,09
HSCFI Futures 1/2020	30.01.2020	HKD	458,00	256.731.900,00	(144.028,50)	506.609,51
IBEX 35 INDEX FUTR 1/2020	17.01.2020	EUR	(1.354,00)	(128.873.720,00)	1.141.422,00	(271.477,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2020	23.03.2020	JPY	(22,00)	(3.347.740.000,00)	1.805,23	30.299,15
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(134,00)	(17.591.520,00)	(73.985,59)	189.741,84
MSCI EmgMkt 3/2020	20.03.2020	USD	(5.855,00)	(327.821.450,00)	(703.819,95)	(6.227.272,62)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2020	20.03.2020	USD	299,00	52.244.270,00	14.643,16	1.143.303,86
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	(17.694,00)	(41.492.430.000,00)	2.758.611,20	(3.888.221,70)
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	2.179,00	5.109.755.000,00	(339.720,46)	478.830,97
OMXS30 IND FUTURE 1/2020	17.01.2020	SEK	(2.063,00)	(364.016.350,00)	74.043,18	358.647,75
S&P MID 400 EMINI 3/2020	20.03.2020	USD	(446,00)	(92.366.600,00)	(321.677,57)	(1.363.287,40)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2020	20.03.2020	CAD	579,00	117.062.220,00	(253.745,99)	165.458,89
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	(7.584,00)	(1.222.540.800,00)	(202.591,16)	(16.393.460,82)
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	4.415,00	711.698.000,00	117.937,76	9.528.127,61
SPI 200 FUTURES 3/2020	19.03.2020	AUD	(1.099,00)	(181.389.950,00)	2.386.699,33	853.795,37
SWISS MKT IX FUTR 3/2020	20.03.2020	CHF	1.489,00	156.181.210,00	(452.978,28)	1.367.219,16
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	10.061,00	1.290.794.909,68	(2.099.636,31)	(6.681.451,91)
					5.440.328,33	(16.865.775,15)

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 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	78.406,00	14.695.408,80	601.109,17	1.057.980,20	03.08.2020
Alphabet	USD	3.902,00	4.652.832,26	(12.994,51)	853.973,00	03.08.2020
Amgen	USD	64.556,00	13.797.583,90	355.818,21	2.760.847,64	03.08.2020
Anthem	USD	39.090,00	10.589.681,26	709.714,70	43.366,68	03.08.2020
AT&T	USD	202.856,00	7.047.261,29	172.501,21	849.163,31	03.08.2020
Automatic Data Processing	USD	94.370,00	14.288.477,55	135.288,45	175.251,50	03.08.2020
AutoZone	USD	9.629,00	10.153.212,63	(564.253,14)	1.317.234,86	03.08.2020
Bank of Nova Scotia/The	CAD	116.700,00	5.847.154,35	(119.867,86)	330.926,44	17.07.2020
Bayer	EUR	47.071,00	3.427.239,51	179.340,51	361.975,99	03.08.2020
Bristol-Myers Squibb	USD	6.461,00	366.068,68	8.859,75	93.139,10	03.08.2020
British American Tobacco	GBP	190.021,00	7.213.569,66	530.163,33	287.880,38	03.08.2020
Cadence Design Systems	USD	262.163,00	16.371.035,21	999.116,37	(171.015,14)	03.08.2020
Cerner	USD	36.457,00	2.371.384,92	43.499,74	186.382,42	03.08.2020
Check Point Software Technologies	USD	206.135,00	20.596.062,71	(33.038,87)	(1.007.684,14)	03.08.2020
Chubb	USD	35.775,00	4.957.308,64	84.734,87	160.096,16	03.08.2020
Cigna	USD	38.360,00	6.915.764,35	367.529,14	1.143.240,04	03.08.2020
Cisco Systems	USD	268.848,00	11.412.963,21	855.822,62	(2.576.123,49)	03.08.2020
Citrix Systems	USD	124.977,00	12.322.428,33	116.847,74	1.533.570,22	03.08.2020
Cognizant Technology Solutions	USD	242.338,00	13.294.549,75	110.050,64	(687.019,78)	03.08.2020
Comcast	USD	176.304,00	7.039.287,05	324.962,63	10.712,22	03.08.2020
CVS Health	USD	110.068,00	7.247.699,17	75.466,24	1.815.335,45	03.08.2020
eBay	USD	316.854,00	10.080.756,30	284.958,41	(1.487.229,15)	03.08.2020
Estee Lauder Cos	USD	59.561,00	10.948.553,29	451.858,53	844.775,76	03.08.2020
Expeditors International of Washington	USD	180.813,00	12.569.405,49	635.956,86	(289.410,84)	03.08.2020
Exxon Mobil	USD	88.059,00	5.434.637,15	19.602,64	57.691,55	03.08.2020

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 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
F5 Networks	USD	76.563,00	9.570.971,47	171.117,16	(685.897,29)	03.08.2020
Fastenal	USD	326.252,00	10.792.272,59	351.511,44	990.175,24	03.08.2020
FedEx	USD	16.700,00	2.244.510,92	(90.113,53)	(89.474,85)	03.08.2020
Flight Centre Travel Group	AUD	129.089,00	3.554.503,44	134.725,85	86.888,80	16.06.2020
Fresenius	EUR	33.513,00	1.681.682,34	12.902,50	208.278,81	03.08.2020
Hoya	JPY	101.700,00	8.720.635,11	438.952,54	1.402.370,61	15.06.2020
Imperial Brands	GBP	86.227,00	1.895.727,69	198.227,10	(221.361,78)	03.08.2020
Infosys ADR	USD	370.207,00	3.355.778,67	46.150,20	(225.555,00)	03.08.2020
Insperty	USD	82.486,00	6.351.800,22	518.544,28	(927.742,92)	03.08.2020
International Business Machines	USD	58.637,00	6.973.471,95	(18.274,30)	(313.737,97)	03.08.2020
Intuit	USD	22.798,00	5.307.860,76	185.745,69	(248.390,58)	03.08.2020
Johnson & Johnson	USD	77.736,00	10.032.550,45	342.632,29	49.481,98	03.08.2020
KDDI	JPY	186.700,00	4.983.554,97	81.195,33	690.593,02	15.06.2020
Kellogg	USD	27.184,00	1.666.549,48	53.494,18	322.964,45	03.08.2020
Mastercard	USD	68.062,00	18.031.081,54	539.987,01	1.338.779,68	03.08.2020
McKesson	USD	25.887,00	3.164.389,24	(126.086,90)	196.281,31	03.08.2020
Medtronic	USD	57.547,00	5.772.378,36	82.499,15	671.417,37	03.08.2020
Microsoft	USD	89.013,00	12.463.642,91	485.071,51	1.245.899,04	03.08.2020
Monster Beverage	USD	391.167,00	22.068.777,87	644.369,30	(378.244,94)	03.08.2020
National Bank of Canada	CAD	48.970,00	2.413.025,47	(4.023,94)	346.892,84	17.07.2020
NIKE	USD	149.508,00	13.428.495,51	513.869,26	1.573.557,07	03.08.2020
Nippon Telegraph & Telephone	JPY	309.200,00	6.994.990,41	(86.263,94)	-	15.06.2020
Novo Nordisk B	DKK	212.635,00	11.003.882,14	92.493,51	(34.083,94)	05.01.2021
Oracle	USD	227.158,00	10.681.816,41	(608.829,15)	9.077,96	03.08.2020
Paychex	USD	201.190,00	15.229.207,79	89.573,04	183.122,00	03.08.2020
Pfizer	USD	194.327,00	6.727.602,26	69.214,02	(910.172,21)	03.08.2020
PPG Industries	USD	6.982,00	827.979,84	4.414,07	88.347,41	03.08.2020
Public Service Enterprise Group	USD	31.430,00	1.647.272,86	32.743,96	(20.142,66)	03.08.2020
Rightmove	GBP	1.013.958,00	7.547.091,32	185.818,54	910.513,41	03.08.2020
Roche Holding	CHF	28.370,00	8.212.166,08	290.302,69	616.509,76	03.08.2020
Ross Stores	USD	143.669,00	14.943.213,39	237.945,18	2.066.156,33	03.08.2020
Royal Bank of Canada	CAD	41.600,00	2.927.238,27	(34.468,26)	14.969,99	17.07.2020
Sanofi	EUR	48.985,00	4.390.035,70	144.995,60	481.522,55	03.08.2020
Seven & i Holdings	JPY	79.042,00	2.596.297,07	(38.915,27)	205.944,71	15.06.2020
Siemens	EUR	55.467,00	6.464.124,18	65.451,06	519.171,12	03.08.2020
Signature Bank/New York NY	USD	15.961,00	1.954.602,48	163.013,82	41.626,24	03.08.2020
Simon Property Group	USD	76.904,00	10.128.552,23	(77.379,92)	(664.209,96)	03.08.2020
Snam	EUR	871.904,00	4.085.742,14	269.764,09	11.066,98	03.08.2020
SSE	GBP	208.397,00	3.521.646,83	314.585,75	419.083,85	03.08.2020
Starbucks	USD	312.698,00	24.407.734,77	451.066,97	363.591,85	03.08.2020
TC Energy	CAD	93.000,00	4.366.744,13	29.294,19	159.245,94	17.07.2020
Techtronic Industries	HKD	865.500,00	6.289.742,79	351.354,63	29.062,33	16.06.2020
Texas Roadhouse	USD	178.077,00	9.068.361,67	85.625,38	568.703,68	03.08.2020
TJX Cos	USD	248.889,00	13.538.692,78	188.375,98	1.641.614,80	03.08.2020
Toro	USD	179.577,00	12.865.647,43	207.871,51	2.090.252,33	03.08.2020
Verizon Communications	USD	250.593,00	13.647.003,96	(15.619,53)	1.037.624,94	03.08.2020
Vinci	EUR	158.341,00	15.675.759,00	66.503,22	1.128.973,28	03.08.2020
Visa	USD	81.993,00	13.676.816,35	370.156,72	613.568,81	03.08.2020
VMware	USD	76.123,00	10.370.026,01	288.752,93	(1.360.278,65)	03.08.2020
Walgreens Boots Alliance	USD	235.842,00	12.446.779,10	180.601,15	819.067,92	03.08.2020
WPP	GBP	510.951,00	6.401.541,78	629.650,01	(296.789,14)	03.08.2020
Xilinx	USD	250.269,00	21.928.203,97	1.595.588,83	(6.718.112,06)	03.08.2020
Zimmer Biomet Holdings	USD	43.830,00	5.812.387,57	144.402,30	1.095.465,03	03.08.2020
		12.678.582,00	678.492.889,13	16.583.626,58	18.808.729,87	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 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)	(97.642.438,50)	(2.823.338,79)	(6.293.299,77)	06.07.2020
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(66.495,00)	(387.071.297,73)	(11.192.197,00)	(17.861.046,60)	14.09.2020
		(83.269,00)	(484.713.736,23)	(14.015.535,79)	(24.154.346,37)	

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Equity Swaps und Total Return Swaps 46.930.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 250.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 530.000,00 EUR erhalten.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 630.000,00 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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				USD			
Optionen				Summe Anleihen			
USD				Aktien			
(200,00)	ABC.N / Call / 92.5 / February / 2020	(133,56)	0,00	55.671,00	Flight Centre Travel Group	1.532.917,30	0,08
(1.000,00)	AES.N / Call / 19 / February / 2020	(1.068,52)	0,00			1.532.917,30	0,08
(200,00)	BBY.N / Call / 92.5 / March / 2020	(583,23)	0,00	BRL			
(300,00)	BMV.N / Call / 67.5 / March / 2020	(281,82)	0,00	292.300,00	Banco Bradesco	2.340.240,97	0,13
(100,00)	CE.N / Call / 130 / March / 2020	(220,38)	0,00			2.340.240,97	0,13
(300,00)	CMA.N / Call / 67.5 / January / 2020	(1.155,34)	0,00	CAD			
(400,00)	CMCSA.OQ / Call / 47.5 / January / 2020	(19,59)	0,00	319.400,00	Bank of Nova Scotia/The	16.003.265,64	0,87
(100,00)	CMI.N / Call / 190 / March / 2020	(280,49)	0,00	197.600,00	National Bank of Canada	9.736.855,89	0,53
(200,00)	COP.N / Call / 60 / February / 2020	(1.037,35)	0,00	72.400,00	Royal Bank of Canada	5.094.520,44	0,28
(300,00)	CTSH.OQ / Call / 62.5 / January / 2020	(160,28)	0,00	147.900,00	TC Energy	6.944.531,80	0,38
(100,00)	CVX.N / Call / 125 / March / 2020	(144,25)	0,00			37.779.173,77	2,06
(100,00)	DRI.N / Call / 115 / January / 2020	(11,13)	0,00	CHF			
(400,00)	EBAY.OQ / Call / 37 / January / 2020	(58,77)	0,00	29.620,00	Roche Holding	8.573.999,27	0,47
(200,00)	ETN.N / Call / 87.5 / January / 2020	(1.442,50)	0,00			8.573.999,27	0,47
(300,00)	GIS.N / Call / 55 / January / 2020	(16,03)	0,00	DKK			
(300,00)	HIG.N / Call / 65 / March / 2020	(140,24)	0,00	117.869,00	Novo Nordisk B	6.099.732,33	0,33
(1.000,00)	HPE.N / Call / 18 / February / 2020	(102,40)	0,00			6.099.732,33	0,33
(100,00)	IBM.N / Call / 140 / January / 2020	(12,91)	0,00	EUR			
(500,00)	IRM.N / Call / 35 / January / 2020	(11,13)	0,00	207.280,00	Bayer	15.092.056,80	0,82
(900,00)	KIM.N / Call / 22.5 / April / 2020	(140,24)	0,00	106.829,00	Danone	7.894.663,10	0,43
(300,00)	LNC.N / Call / 62.5 / January / 2020	(36,06)	0,00	48.308,00	Fresenius Medical Care	3.186.395,68	0,17
(100,00)	MCK.N / Call / 160 / January / 2020	(4,45)	0,00	105.699,00	Fresenius	5.303.975,82	0,29
(200,00)	MRK.N / Call / 90 / January / 2020	(291,17)	0,00	46.273,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	12.169.799,00	0,66
(200,00)	OMC.N / Call / 80 / January / 2020	(302,75)	0,00	203.545,00	Sanofi	18.241.702,90	0,99
(300,00)	ORCL.N / Call / 57.5 / March / 2020	(106,85)	0,00	40.526,00	Siemens	4.722.900,04	0,26
(200,00)	PM.N / Call / 85 / January / 2020	(284,94)	0,00	1.185.241,00	Snam	5.554.039,33	0,30
(200,00)	QCOM.OQ / Call / 92.5 / February / 2020	(403,37)	0,00	95.847,00	Vinci	9.488.853,00	0,52
(100,00)	SPG.N / Call / 155 / January / 2020	(28,05)	0,00			81.654.385,67	4,45
(500,00)	SYF.N / Call / 39 / March / 2020	(200,35)	0,00	GBP			
(400,00)	T.N / Call / 41 / March / 2020	(186,99)	0,00	389.078,00	British American Tobacco	14.770.163,59	0,80
(200,00)	TEL.N / Call / 95 / January / 2020	(320,56)	0,00	338.580,00	Imperial Brands	7.443.787,69	0,41
(200,00)	WM.N / Call / 125 / January / 2020	(4,45)	0,00	206.663,00	Reckitt Benckiser Group	14.879.790,66	0,81
(300,00)	ZION.OQ / Call / 47 / January / 2020	(1.369,04)	0,00	412.495,00	Rightmove	3.070.282,43	0,17
		(10.559,19)	0,00	448.051,00	SSE	7.571.497,58	0,41
				512.678,00	WPP	6.423.178,80	0,35
						54.158.700,75	2,95
Summe Optionen				HKD			
Summe Derivate				9.577.000,00	China Communications Construction	6.954.300,80	0,38
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17.552.000,00	China Construction Bank	13.508.027,42	0,74
Anleihen				1.770.917,00	China Everbright International	1.265.693,31	0,07
EUR				1.171.000,00	China Longyuan Power Group	660.167,40	0,04
26.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 09-04-2021	26.208.995,80	1,43	1.852.500,00	China Mobile	13.875.536,23	0,76
46.000.000,00	Bundesobligation 0.000000% 17-04-2020	46.085.560,00	2,51	3.076.000,00	China Overseas Land & Investment	10.675.673,56	0,58
46.000.000,00	Bundesobligation 0.25% 16-10-2020	46.321.264,00	2,52	11.762.000,00	China Petroleum & Chemical	6.308.182,90	0,34
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	1.056,58	0,00	6.401.000,00	China Railway Construction	6.243.773,17	0,34
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	1.065,40	0,00	1.274.000,00	China Resources Land	5.652.641,11	0,31
1.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 04-07-2022	1.059,30	0,00	25.238.000,00	China Telecom	9.264.249,17	0,50
20.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	21.070.053,45	1,15	314.100,00	ENN Energy Holdings	3.058.460,30	0,17
42.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	42.000.000,00	2,29	480.500,00	Hengnan International Group	3.049.556,15	0,17
26.001.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2021	27.524.658,60	1,50	27.860.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	19.115.366,16	1,04
		209.213.713,13	11,39	332.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.496.616,26	0,19
				2.846.400,00	Sinopharm Group	9.260.372,58	0,50
				426.000,00	Techntron Industries	3.095.817,94	0,17
						115.484.434,46	6,29
				IDR			
				1.892.800,00	Astra International	840.724,03	0,05
				16.748.300,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	4.726.638,23	0,26
				25.206.360,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	6.418.441,64	0,35
						11.985.803,90	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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
AED			
328.773,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.208.252,20	0,07
		1.208.252,20	0,07
CNY			
1.057.698,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.764.445,86	0,10
752.934,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.049.146,02	0,17
397.667,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.475.715,81	0,08
609.979,00	Huadong Medicine	1.901.011,42	0,10
2.960.597,00	Shanghai International Port Group	2.183.691,33	0,12
		10.374.010,44	0,57
	Summe Aktien	11.582.262,64	0,63
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11.582.262,64	0,63
	Summe Wertpapieranlagen	1.363.783.624,75	74,28
	Bankguthaben	444.639.864,37	24,22
	Sonstige Nettovermögenswerte	27.672.824,79	1,50
	Summe Nettovermögen	1.836.096.313,91	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	28,30	Staatsanleihen	13,14
Deutschland	13,60	Pharmazeutika	6,47
China	4,64	Verschiedene Banken	6,30
Republik Korea	3,53	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,32
Vereinigtes Königreich	2,60	Systemsoftware	2,92
Japan	2,55	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,79
Indien	2,45	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,71
Kanada	2,06	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,65
Frankreich	1,94	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,04
Hongkong	1,57	Tabak	1,71
Taiwan, Provinz Chinas	1,27	Halbleiter	1,67
Israel	1,26	Kabel und Satellitenübertragung	1,43
Irland	1,17	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,27
Südafrika	1,09	Bau- und Ingenieurwesen	1,24
Bermuda	0,84	Stromversorger	1,22
Türkei	0,79	Warenhäuser	1,18
Schweiz	0,75	Kommunikationsanlagen	1,08
Indonesien	0,65	Landwirtschaftliche Produkte	0,93
Kaimaninseln	0,64	Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,93
Brasilien	0,43	Immobilienentwicklung	0,93
Malaysia	0,40	Gesundheitswesen: Ausstattung	0,92
Jersey	0,35	Restaurants	0,89
Dänemark	0,33	Bekleidung-Einzelhandel	0,84
Thailand	0,31	Haushaltsprodukte	0,81
Italien	0,30	Lebensmitteleinzelhandel	0,80
Mexiko	0,23	Anwendungssoftware	0,79
Australien	0,08	Luftfracht und Logistik	0,72
Philippinen	0,08	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,72
Vereinigte Arabische Emirate	0,07	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,71
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,68
		Rückversicherungen	0,66
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,62
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,61
		Gasversorger	0,58
		Industriekonglomerate	0,57
		Autoteile und -zubehör	0,53
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,52
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,49
		Sach- und Unfallversicherung	0,39
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,38
		Alkoholfreie Getränke	0,37
		Schuhe	0,36
		Werbung	0,35
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,34
		Branchenübergreifende Holdings	0,34
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,32
		Wasserversorger	0,31
		Lebens- und Krankenversicherung	0,30
		Biotechnologie	0,28
		Gesundheitswesen: Produkte	0,23
		Gesundheitswesen: Technologie	0,23
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,23
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,22
		Industriemaschinen	0,17
		Elektronische Komponenten	0,14
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,13
		Regionale Banken	0,13
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,12
		Mehrsparten-Versorger	0,12
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,08
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,08
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,07
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,07
		Automobilhersteller	0,05
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,04
		Erneuerbare Elektrizität	0,04
		Kaufhäuser	0,01
		Spezialchemikalien	0,01
Summe	74,28	Summe	74,28

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
193.034,38	CHF	175.855,31	EUR	2.119,13	15.01.2020
10.150,57	EUR	11.116,56	CHF	(98,72)	15.01.2020
1.731.866,47	EUR	1.475.565,11	GBP	(704,38)	15.01.2020
161.065,15	EUR	1.638.043,96	NOK	(4.830,19)	15.01.2020
41.608.628,35	EUR	438.929.036,49	SEK	(395.743,14)	15.01.2020
3.125.101,65	EUR	3.468.365,80	USD	39.496,18	15.01.2020
110.337.517,01	GBP	128.546.715,89	EUR	1.008.972,71	15.01.2020
120.247.249,61	NOK	11.884.025,76	EUR	294.182,79	15.01.2020
3.056.134.257,37	SEK	288.762.636,86	EUR	3.701.685,18	15.01.2020
138.129.675,29	USD	124.909.562,24	EUR	(2.023.630,68)	15.01.2020
				2.621.448,88	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
8.536.599,95	EUR	9.334.000,00	CHF	(71.801,43)	20.02.2020
3.798.465,37	EUR	3.180.000,00	GBP	68.876,06	20.02.2020
4.379.276,20	EUR	38.000.000,00	HKD	52.260,03	20.02.2020
339.622.133,95	EUR	378.750.000,00	USD	3.429.154,89	20.02.2020
793.526,63	EUR	13.323.320,00	ZAR	(42.798,26)	20.02.2020
24.253.000,00	SEK	2.269.487,02	EUR	50.285,15	20.02.2020
				3.485.976,44	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
4.745.000,00	AUD	2.926.215,46	EUR	33.193,15	20.02.2020
3.360.000,00	DKK	449.847,21	EUR	52,74	20.02.2020
2.496.047,81	EUR	4.100.000,00	AUD	(61.100,43)	20.02.2020
423.887,65	EUR	460.000,00	CHF	(351,33)	20.02.2020
56.617.486,43	EUR	50.566.000,00	GBP	(2.689.966,36)	20.02.2020
5.390.478,86	EUR	47.100.000,00	HKD	27.233,45	20.02.2020
40.183.368,83	EUR	4.788.945.000,00	JPY	907.591,05	20.02.2020
138.379,48	EUR	2.350.000,00	ZAR	(9.134,52)	20.02.2020
108.070.000,00	HKD	12.403.063,82	EUR	(97.226,45)	20.02.2020
880.000.000,00	JPY	7.336.011,59	EUR	(118.801,22)	20.02.2020
1.375.000,00	SEK	130.250,45	EUR	1.265,79	20.02.2020
251.733.355,12	BRL	60.126.049,16	USD	1.989.710,74	04.03.2020
25.045.131,00	CAD	17.037.011,52	EUR	45.642,16	04.03.2020
8.446.309,20	CHF	11.405.000,00	CAD	11.161,43	04.03.2020
172.664.239,98	EUR	253.823.771,00	CAD	(462.567,62)	04.03.2020
69.886.791,65	EUR	23.122.753.599,00	HUF	12.515,96	04.03.2020
79.940.838,23	EUR	9.636.588.256,00	JPY	917.377,20	04.03.2020
1.291.927,04	EUR	28.264.166,00	MXN	(20.301,73)	04.03.2020
15.272.987,92	EUR	23.167.751,00	SGD	(2.293,63)	04.03.2020
9.365.000,00	EUR	61.797.006,24	TRY	301.713,08	04.03.2020
2.612.796.318,00	INR	36.103.286,91	USD	291.643,30	04.03.2020
38.132.520.711,00	JPY	316.330.384,65	EUR	(3.630.113,12)	04.03.2020
9.433.870.243,00	JPY	86.532.000,00	USD	616.864,41	04.03.2020
2.493.673.672,00	MXN	114.603.006,92	EUR	1.171.058,57	04.03.2020
1.383.338.831,96	RUB	21.905.272,23	USD	172.456,77	04.03.2020
150.270.794,99	SEK	12.041.000,00	GBP	254.115,25	04.03.2020
6.796.142,26	SGD	7.235.000,00	AUD	(28.897,20)	04.03.2020
21.824.620,00	SGD	14.387.549,21	EUR	2.160,68	04.03.2020
37.599.912,25	USD	156.279.148,08	BRL	(993.000,49)	04.03.2020
5.248.868,21	USD	4.197.602.630,00	CLP	(287.156,28)	04.03.2020
75.419.000,00	USD	260.730.191,52	ILS	(212.444,38)	04.03.2020
3.467.598,24	USD	250.950.223,00	INR	(28.011,34)	04.03.2020
24.268.407,36	USD	28.859.280.723,00	KRW	(671.958,44)	04.03.2020
11.021.000,00	USD	162.842.802,34	ZAR	(424.303,49)	04.03.2020
543.331.415,28	ZAR	36.772.000,00	USD	1.415.705,27	04.03.2020
				(1.566.167,03)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.700.000,00	AUD	1.037.050,77	EUR	23.228,94	20.02.2020
2.799.725,98	EUR	4.496.252,00	AUD	(4.524,71)	20.02.2020
6.301.017,52	EUR	47.060.000,00	DKK	(259,40)	20.02.2020
1.674.441,66	EUR	200.000.000,00	JPY	34.170,92	20.02.2020
532.369,46	EUR	5.700.000,00	SEK	(12.829,74)	20.02.2020
234.986,55	EUR	3.968.000,00	ZAR	(14.091,60)	20.02.2020
10.750.000,00	HKD	1.233.366,19	EUR	(9.272,75)	20.02.2020
137.565.000,00	SEK	12.709.337,82	EUR	448.698,69	20.02.2020
18.600.000,00	ZAR	1.088.052,01	EUR	79.510,00	20.02.2020
4.264.000,00	AUD	2.917.718,75	USD	70.207,41	04.03.2020
25.045.129,00	CAD	16.992.247,86	EUR	90.437,51	04.03.2020
7.473.616,55	CAD	5.687.000,00	USD	53.787,02	04.03.2020
14.041.789,52	CHF	14.329.000,00	USD	242.794,37	04.03.2020
1.220.579.000,00	CZK	47.676.110,91	EUR	144.848,38	04.03.2020
277.961.351,32	EUR	452.720.753,00	AUD	(4.236.777,22)	04.03.2020
172.210.586,09	EUR	253.823.766,00	CAD	(916.553,05)	04.03.2020
6.490.827,21	EUR	25.011.053,00	ILS	54.023,98	04.03.2020
72.307.314,32	EUR	8.723.248.399,00	JPY	773.523,93	04.03.2020
277.232.414,96	EUR	472.200.202,00	NZD	(5.374.224,43)	04.03.2020
10.480.000,00	EUR	70.697.608,40	TRY	111.158,24	04.03.2020

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
229.236.944,08	EUR	255.709.032,23	USD	2.450.045,97	04.03.2020
16.963.278,48	EUR	281.132.047,00	ZAR	(643.955,26)	04.03.2020
40.507.485,00	ILS	10.515.492,74	EUR	(90.555,65)	04.03.2020
2.612.796.319,00	INR	36.553.341,81	USD	(107.805,74)	04.03.2020
39.051.841.105,00	JPY	323.702.091,29	EUR	(3.462.876,65)	04.03.2020
43.167,00	NZD	25.343,67	EUR	491,30	04.03.2020
187.103.246,00	RUB	2.882.591,45	USD	94.509,59	04.03.2020
60.165.907,10	SEK	6.350.000,00	USD	121.785,76	04.03.2020
7.909.437,35	SGD	5.822.000,00	USD	51.456,74	04.03.2020
62.835.429,58	TRY	9.526.338,69	EUR	(310.757,23)	04.03.2020
31.888.627,29	USD	46.215.000,00	AUD	(525.573,41)	04.03.2020
2.415.000,00	USD	3.176.698,25	CAD	(24.893,09)	04.03.2020
631.636.411,23	USD	566.108.959,09	EUR	(5.914.087,59)	04.03.2020
16.729.206,76	USD	12.683.000,00	GBP	(31.610,45)	04.03.2020
3.510.824,48	USD	250.950.223,00	INR	10.354,37	04.03.2020
11.149.000,00	USD	215.807.940,83	MXN	(131.297,39)	04.03.2020
18.516.191,53	USD	1.198.110.720,60	RUB	(554.072,77)	04.03.2020
3.438.000,00	USD	32.510.683,22	SEK	(59.794,90)	04.03.2020
5.734.000,00	USD	7.791.737,64	SGD	(51.901,00)	04.03.2020
1.377.270.606,00	ZAR	83.083.921,26	EUR	3.174.226,07	04.03.2020
43.492.351,37	ZAR	2.909.000,00	USD	143.952,15	04.03.2020
10.688.928,14	EUR	12.000.000,00	USD	55.185,47	17.03.2020
30.000.000,00	USD	26.893.070,46	EUR	(308.861,00)	17.03.2020
				(14.558.178,22)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
970.000,00	AUD	595.165,60	EUR	9.815,44	20.02.2020
450.000,00	CHF	409.550,54	EUR	5.468,95	20.02.2020
409.632,63	EUR	450.000,00	CHF	(5.386,81)	20.02.2020
334.741,63	EUR	2.500.000,00	DKK	(5,33)	20.02.2020
5.872.250,18	EUR	5.075.000,00	GBP	(79.960,92)	20.02.2020
4.302.403,84	EUR	518.000.000,00	JPY	54.081,77	20.02.2020
7.884.000,00	NZD	569.124.437,00	JPY	51.395,84	04.03.2020
				35.408,94	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
4.670.000,00	AUD	2.872.831,78	EUR	39.804,42	20.02.2020
4.785.000,00	CHF	4.378.425,92	EUR	34.600,47	20.02.2020
5.518.713,95	EUR	8.952.000,00	AUD	(64.559,29)	20.02.2020
5.259.290,88	EUR	7.750.000,00	CAD	(30.801,49)	20.02.2020
10.213.790,54	EUR	11.180.000,00	CHF	(97.114,79)	20.02.2020
3.511.414,73	EUR	3.000.000,00	GBP	(7.109,39)	20.02.2020
5.667.051,35	EUR	49.500.000,00	HKD	30.520,70	20.02.2020
11.473.484,22	EUR	1.380.000.000,00	JPY	155.567,52	20.02.2020
780.000.000,00	JPY	6.472.558,21	EUR	(75.467,31)	20.02.2020
36.080.000,00	SEK	3.360.058,23	EUR	90.962,97	20.02.2020
25.041.320,00	ZAR	1.461.763,86	EUR	110.135,52	20.02.2020
18.449.000,00	AUD	19.229.477,57	NZD	(8.637,59)	04.03.2020
182.979.362,00	BRL	44.047.365,17	USD	1.141.772,77	04.03.2020
30.474.000,00	CAD	22.649.937,02	CHF	(105.063,79)	04.03.2020
8.806.863,39	CAD	5.990.000,00	EUR	16.940,59	04.03.2020
17.152.325,78	CAD	9.750.000,00	GBP	269.063,91	04.03.2020
3.157.207,44	CAD	2.401.000,00	USD	24.014,90	04.03.2020
46.927.959,00	CHF	43.023.183,47	EUR	259.611,51	04.03.2020
20.322.000,00	CHF	193.771.003,62	SEK	213.696,52	04.03.2020
510.479.162,68	CZK	22.257.000,00	USD	260.401,40	04.03.2020
2.626.000,00	EUR	3.873.513,34	CAD	(16.032,60)	04.03.2020
191.149.835,18	EUR	208.498.556,00	CHF	(1.153.440,84)	04.03.2020
34.947.000,00	EUR	38.960.212,13	USD	393.422,50	04.03.2020
11.437.000,00	GBP	21.614.778,29	AUD	(65.202,18)	04.03.2020
10.199.652,68	GBP	11.953.000,00	EUR	4.428,93	04.03.2020
7.610.000,00	GBP	10.204.235,30	USD	(128.764,70)	04.03.2020
5.441.717.845,00	INR	75.828.183,86	USD	43.617,76	04.03.2020
3.326.753.844,00	JPY	44.252.000,00	AUD	(303.077,21)	04.03.2020
608.472.446,00	JPY	5.537.000,00	CHF	(117.239,49)	04.03.2020
17.688.000,00	NZD	11.711.827,96	USD	198.835,15	04.03.2020
90.140.062,77	SEK	8.550.000,00	EUR	69.927,48	04.03.2020
286.528.604,56	SEK	30.797.000,00	USD	86.196,83	04.03.2020
38.785.408,53	SGD	28.653.000,00	USD	160.259,99	04.03.2020
160.302.307,97	TRY	24.075.672,50	EUR	(565.217,66)	04.03.2020
2.916.929,46	USD	4.265.000,00	AUD	(71.531,74)	04.03.2020
8.741.192,77	USD	36.230.145,14	BRL	(208.535,45)	04.03.2020
9.818.114,65	USD	704.629.208,00	INR	(6.193,24)	04.03.2020
4.911.000,00	USD	5.706.336.450,00	KRW	(33.091,06)	04.03.2020
15.696.000,00	USD	302.103.555,21	MXN	(104.963,38)	04.03.2020
8.598.473,42	USD	12.986.000,00	NZD	(145.978,80)	04.03.2020
5.173.000,00	USD	48.175.965,88	SEK	(19.023,89)	04.03.2020
28.574.000,00	USD	38.716.341,30	SGD	(184.804,96)	04.03.2020
50.116.145,11	EUR	56.000.000,00	USD	492.214,80	17.03.2020
				584.145,79	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
253.602.341,83	EUR	284.600.000,00	USD	502.119,60	21.01.2020
2.700.000,00	AUD	1.637.503,24	EUR	46.476,22	20.02.2020
5.000.000,00	CAD	3.388.243,66	EUR	24.722,09	20.02.2020
4.315.103,54	EUR	7.060.000,00	AUD	(88.170,70)	20.02.2020
49.450.329,86	EUR	72.880.000,00	CAD	(297.020,53)	20.02.2020
6.868.063,16	EUR	60.000.000,00	HKD	35.904,15	20.02.2020
22.662.337,67	EUR	2.690.000.000,00	JPY	600.781,62	20.02.2020
2.315.220,02	EUR	25.200.000,00	SEK	(95.157,61)	20.02.2020
4.300.000,00	GBP	4.833.059,93	EUR	210.279,10	20.02.2020
1.380.000,00	USD	1.237.646,63	EUR	(12.706,00)	20.02.2020
286.157.966,49	EUR	321.800.000,00	USD	996.017,04	17.03.2020
				1.923.244,98	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
17.281.000,00	AUD	10.617.230,52	EUR	160.778,91	20.02.2020
4.321.000,00	CHF	3.959.289,87	EUR	25.803,37	20.02.2020
15.229.848,79	EUR	24.761.748,00	AUD	(213.828,12)	20.02.2020
2.355.276,33	EUR	2.592.000,00	CHF	(35.238,23)	20.02.2020
7.410.420,32	EUR	6.400.000,00	GBP	(95.813,28)	20.02.2020
40.699.946,05	EUR	354.465.000,00	HKD	337.334,45	20.02.2020
16.914.612,21	EUR	2.030.500.000,00	JPY	261.711,90	20.02.2020
27.967.357,97	EUR	299.758.000,00	SEK	(704.207,70)	20.02.2020
1.403.046,92	EUR	24.000.000,00	ZAR	(103.485,24)	20.02.2020
2.566.000,00	GBP	2.889.207,23	EUR	120.372,93	20.02.2020
268.440.000,00	HKD	30.932.764,42	EUR	(365.809,20)	20.02.2020
2.220.000.000,00	JPY	18.456.288,15	EUR	(249.204,15)	20.02.2020
77.250.000,00	SEK	7.306.080,94	EUR	82.747,82	20.02.2020
8.285.832,24	AUD	4.296.000,00	GBP	128.555,37	04.03.2020
10.739.691,49	CAD	6.283.000,00	GBP	(40.561,59)	04.03.2020
8.027.000,00	CAD	57.302.741,43	SEK	(4.721,93)	04.03.2020
41.133.844,00	CHF	37.537.815,15	EUR	401.055,02	04.03.2020
5.594.509,42	CHF	5.686.000,00	USD	117.093,80	04.03.2020
195.523.259,27	EUR	214.254.185,39	CHF	(2.089.240,35)	04.03.2020
66.166.920,03	EUR	55.898.549,86	GBP	635.475,70	04.03.2020
18.236.827,75	EUR	186.223.250,00	NOK	(567.602,58)	04.03.2020
4.784.000,00	EUR	20.601.694,65	PLN	(38.107,48)	04.03.2020
196.517.415,56	EUR	2.066.655.356,00	SEK	(1.112.651,84)	04.03.2020
69.587.435,00	GBP	82.295.637,56	EUR	(716.272,43)	04.03.2020
2.187.000,00	GBP	26.365.689,93	NOK	(98.464,99)	04.03.2020
1.874.000,00	GBP	3.767.172,52	NZD	(57.663,62)	04.03.2020
5.935.000,00	GBP	73.031.273,57	SEK	(26.005,56)	04.03.2020
1.223.278.402,00	JPY	14.922.000,00	CAD	(146.603,69)	04.03.2020
585.943.182,00	JPY	4.116.000,00	GBP	(20.368,02)	04.03.2020
1.375.352.000,00	JPY	113.597.036,15	NOK	(192.201,47)	04.03.2020
1.497.015.000,00	JPY	131.508.103,05	SEK	(299.860,51)	04.03.2020
56.138.267,65	MXN	2.937.000,00	USD	1.489,76	04.03.2020
26.648.141,01	NOK	3.852.000,00	CAD	63.512,81	04.03.2020
942.192.807,00	NOK	92.268.865,08	EUR	2.871.773,90	04.03.2020
187.393.435,99	NOK	16.126.000,00	GBP	17.085,19	04.03.2020
7.978.711,89	NZD	5.162.000,00	CHF	14.098,17	04.03.2020
101.673.304,00	PLN	23.625.379,67	EUR	172.631,75	04.03.2020
5.016.245.149,00	SEK	476.890.802,93	EUR	2.802.639,64	04.03.2020
106.963.688,30	SEK	102.511.000,00	NOK	(122.525,60)	04.03.2020
6.981.333,54	SGD	7.513.000,00	AUD	(80.118,22)	04.03.2020
17.343.000,00	USD	22.844.109,42	CAD	(199.977,60)	04.03.2020
25.404.937,93	USD	19.528.000,00	GBP	(361.979,54)	04.03.2020
10.821.215,23	USD	16.382.000,00	NZD	(207.111,24)	04.03.2020
13.078.000,00	USD	123.473.853,67	SEK	(208.762,74)	04.03.2020
8.983.817,09	EUR	10.000.000,00	USD	122.430,71	17.03.2020
10.000.000,00	USD	8.944.991,08	EUR	(83.571,22)	17.03.2020
				(105.366,94)	
				(10.200.936,04)	
				(7.579.487,16)	

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

Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2020	16.03.2020	AUD	483,00	69.021.028,44	(243.687,17)	(681.500,00)
CAC40 10 EURO FUT 1/2020	17.01.2020	EUR	2.992,00	178.592.480,00	(149.600,00)	420.376,27
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(1.348,00)	(185.633.080,00)	313.840,84	1.407.879,39
CBOE VIX FUTURE 1/2020	22.01.2020	USD	(5.701,00)	(88.137.460,00)	329.963,05	6.264.366,78
DAX INDEX FUTURE 3/2020	20.03.2020	EUR	(406,00)	(133.249.200,00)	1.202.775,00	893.200,00
DAX INDEX FUTURE 3/2020	20.03.2020	EUR	13,00	4.266.600,00	(38.512,50)	(28.600,00)
DJIA MINI e-CBOT 3/2020	20.03.2020	USD	(589,00)	(83.738.130,00)	15.733,94	(715.727,34)
E-Mini Russ 2000 3/2020	20.03.2020	USD	1.155,00	96.783.225,00	385.668,49	1.188.193,80
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	(6.234,00)	(232.216.500,00)	249.360,00	1.440.054,25
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	3.227,00	120.205.750,00	(129.080,00)	(538.597,39)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	1.377,00	235.274.220,00	509.490,00	(2.079.145,51)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(505,00)	(86.284.300,00)	(186.850,00)	699.425,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	(2.773,00)	(207.503.590,00)	1.726.514,42	(6.211.782,03)
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	308,00	23.047.640,00	(191.765,76)	704.322,35
FTSE/MIB IDX FUT 3/2020	20.03.2020	EUR	(275,00)	(32.181.875,00)	6.875,00	61.786,98
FTSE/MIB IDX FUT 3/2020	20.03.2020	EUR	9,00	1.053.225,00	(225,00)	(13.591,78)
HANG SENG IDX FUT 1/2020	30.01.2020	HKD	275,00	388.712.500,00	(245.288,71)	708.174,53
HSCEI Futures 1/2020	30.01.2020	HKD	472,00	264.579.600,00	(148.431,12)	522.095,39
IBEX 35 INDEX FUTR 1/2020	17.01.2020	EUR	(1.383,00)	(131.633.940,00)	1.165.869,00	(277.291,50)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2020	23.03.2020	JPY	(22,00)	(3.347.740.000,00)	1.805,23	41.970,79
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(137,00)	(17.985.360,00)	(75.641,98)	193.989,80
MSCI EmgMkt 3/2020	20.03.2020	USD	(5.411,00)	(302.961.890,00)	(650.447,44)	(5.754.833,35)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2020	20.03.2020	USD	305,00	53.292.650,00	14.937,00	1.166.246,40
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	(18.130,00)	(42.514.850.000,00)	2.826.586,48	(3.984.031,82)
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	2.221,00	5.208.245.000,00	(346.268,54)	488.060,38
OMXS30 IND FUTURE 1/2020	17.01.2020	SEK	(2.121,00)	(374.250.450,00)	76.124,86	368.674,47
S&P MID 400 EMINI 3/2020	20.03.2020	USD	(454,00)	(94.023.400,00)	(327.447,57)	(1.387.740,97)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2020	20.03.2020	CAD	590,00	119.286.200,00	(258.566,72)	168.602,34
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	(6.755,00)	(1.088.906.000,00)	(180.446,11)	(14.604.509,18)
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	4.499,00	725.238.800,00	120.181,65	9.709.945,41
SPI 200 FUTURES 3/2020	19.03.2020	AUD	(1.113,00)	(183.700.650,00)	2.417.103,14	864.671,74
SWISS MKT IX FUTR 3/2020	20.03.2020	CHF	1.517,00	159.118.130,00	(461.496,34)	1.392.929,12
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	10.168,00	1.304.522.675,84	(2.121.966,21)	(6.745.497,83)
					5.607.106,93	(14.317.883,51)

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 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Toro	USD	187.280,00	13.417.522,57	216.788,21	2.179.914,23	05.08.2020
Verizon Communications	USD	281.480,00	15.329.074,13	(17.544,72)	1.165.518,07	05.08.2020
Vinci	EUR	377.792,00	37.401.408,00	158.672,64	2.853.774,90	05.08.2020
Visa	USD	86.314,00	14.397.579,39	389.663,84	645.903,68	05.08.2020
VMware	USD	80.644,00	10.985.909,35	305.902,18	(1.441.066,59)	05.08.2020
Walgreens Boots Alliance	USD	205.451,00	10.842.866,04	157.328,58	713.521,45	05.08.2020
WPP	GBP	644.128,00	8.070.073,84	793.765,35	(374.145,84)	05.08.2020
Xilinx	USD	261.775,00	22.936.342,87	1.668.945,27	(7.026.974,09)	05.08.2020
Zimmer Biomet Holdings	USD	161.085,00	21.361.817,30	530.710,56	4.026.077,67	05.08.2020
		25.155.419,00	1.386.113.487,56	30.275.761,64	57.867.993,40	

Total Return Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(33.574,00)	(195.436.224,53)	(5.651.053,80)	(10.134.989,46)	06.07.2020
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index	USD	(74.752,00)	(435.135.779,35)	(12.581.985,27)	(20.078.937,60)	14.09.2020
		(108.326,00)	(630.572.003,88)	(18.233.039,07)	(30.213.927,06)	

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Equity Swaps und Total Return Swaps 92.370.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 220.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 600.000,00 EUR erhalten.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 640.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
HKD				TWD			
303.200,00	Alia Group	3.185.164,29	2,45	284.000,00	Chroma ATE	1.373.719,91	1,06
54.700,00	ASM Pacific Technology	759.385,60	0,58	203.000,00	Giant Manufacturing	1.442.405,91	1,11
240.000,00	China Merchants Bank	1.234.420,43	0,95	11.000,00	Largan Precision	1.834.740,05	1,41
274.000,00	China Resources Beer Holdings	1.516.621,37	1,17	119.000,00	MediaTek	1.760.566,51	1,35
278.000,00	China Resources Land	1.385.242,66	1,07	99.000,00	Novatek Microelectronics	723.254,53	0,56
774.000,00	CNOOC	1.288.235,61	0,99	867.854,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.582.669,61	7,37
917.000,00	HKBN	1.538.019,53	1,18	402.000,00	Uni-President Enterprises	995.042,91	0,77
38.100,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	1.237.926,43	0,95	56.000,00	Wiwynn	1.186.242,84	0,91
1.652.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	1.272.947,91	0,98			18.898.642,27	14,53
188.000,00	Li Ning	563.759,76	0,43	USD			
577.354,00	Microport Scientific	684.373,55	0,53	52.847,00	Alibaba Group Holding ADR	11.255.882,53	8,65
450.000,00	Minh Group	1.589.258,51	1,22	25.532,00	Momo ADR	865.534,80	0,67
355.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	4.204.831,27	3,23	7.674,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	939.527,82	0,72
477.900,00	Samsonite International	1.147.698,92	0,88	32.966,00	Trip.com Group ADR	1.113.591,48	0,86
93.000,00	Sun Hung Kai Properties	1.424.861,76	1,10			14.174.536,63	10,90
125.000,00	Techtronic Industries	1.020.175,54	0,78	VND			
184.700,00	Tencent Holdings	8.909.263,76	6,85	116.990,00	Vietnam Dairy Products JSC	588.168,52	0,45
502.000,00	Topsports International Holdings	607.300,95	0,47	810.800,00	Vincom Retail JSC	1.189.651,53	0,91
584.000,00	Weichai Power	1.233.002,62	0,95			1.777.820,05	1,37
108.500,00	Zhongsheng Group Holdings	444.497,95	0,34	Summe Aktien			
92.000,00	AAC Technologies Holdings	803.426,36	0,62			116.823.504,58	89,83
		36.050.414,78	27,72	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
						116.823.504,58	89,83
IDR				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
4.070.100,00	Bank Mandiri Persero	2.250.074,40	1,73	Aktien			
12.111.500,00	Ciputra Development	907.287,00	0,70	CNY			
5.620.100,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	1.607.118,74	1,24	349.741,00	Chacha Food	1.705.600,55	1,31
		4.764.480,14	3,66	195.000,00	Hangzhou Hikvision Digital Technology	916.533,87	0,70
INR				350.931,00	Lepu Medical Technology Beijing	1.666.565,81	1,28
33.668,00	Asian Paints	841.934,07	0,65	230.400,00	Venustech Group	1.117.980,96	0,86
33.819,00	Avenue Supermarts	871.011,07	0,67			5.406.681,19	4,16
38.542,00	Divi's Laboratories	996.675,08	0,77	TWD			
116.722,00	HCL Technologies	928.992,53	0,71	23.000,00	ASPEED Technology	735.797,48	0,57
76.152,00	Housing Development Finance	2.573.904,03	1,98			735.797,48	0,57
327.654,00	ICICI Bank	2.473.764,60	1,90	Summe Aktien			
10.660,00	Maruti Suzuki India	1.100.466,68	0,85			6.142.478,67	4,72
74.523,00	Reliance Industries	1.580.757,53	1,22	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
103.166,00	Tech Mahindra	1.101.785,94	0,85			6.142.478,67	4,72
		12.469.291,53	9,59	Summe Wertpapieranlagen			
KRW						122.965.983,25	94,55
16.556,00	Fila Korea	758.764,13	0,58	Bankguthaben			
10.459,00	Hyundai Mobis	2.315.291,26	1,78			6.516.020,72	5,01
4.576,00	Kakao	607.393,16	0,47	Sonstige Nettovermögenswerte			
3.724,00	LG Chem	1.022.418,99	0,79			573.764,99	0,44
1.770,00	NCSOFT	828.029,93	0,64	Summe Nettovermögen			
201.659,00	Samsung Electronics	9.730.324,23	7,48			130.055.768,96	100,00
4.083,00	Samsung Fire & Marine Insurance	859.713,70	0,66				
8.138,00	Samsung SDI	1.660.753,56	1,28				
31.668,00	Shinhan Financial Group	1.187.094,36	0,91				
20.150,00	WONIK IPS	624.654,27	0,48				
		19.594.437,59	15,07				
MYR							
1.057.500,00	AMMB Holdings	1.010.836,08	0,78				
2.327.200,00	IGB Real Estate Investment Trust	1.075.273,92	0,83				
		2.086.110,00	1,60				
PHP							
57.420,00	SM Investments	1.182.526,86	0,91				
		1.182.526,86	0,91				
SGD							
157.600,00	City Developments	1.282.729,40	0,99				
898.800,00	Mapletree Logistics Trust	1.162.457,35	0,89				
198.100,00	Singapore Exchange	1.304.616,64	1,00				
51.500,00	United Overseas Bank	1.010.974,84	0,78				
88.400,00	Venture	1.064.466,50	0,82				
		5.825.244,73	4,48				

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

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund)

**Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2019 (in % des Nettovermögens)**

Land		Sektor	
Kaimaninseln	24,19	Halbleiter	9,84
Taiwan, Provinz Chinas	15,10	Internet und Direktmarketing Privatkunden	9,51
Republik Korea	15,07	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	8,39
China	10,27	Verschiedene Banken	8,03
Indien	9,59	Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,98
Hongkong	7,44	Lebens- und Krankenversicherung	5,68
Singapur	4,48	Autoteile und -zubehör	3,00
Indonesien	3,66	Elektronische Komponenten	2,69
Malaysia	1,60	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,53
Vietnam	1,37	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,42
Philippinen	0,91	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,08
Luxemburg	0,88	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	1,98
Summe	94,55	Börsen und Finanzdaten	1,95
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,90
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,81
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,76
		Immobilienentwicklung	1,76
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,56
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,44
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,22
		Brauereien	1,17
		Freizeitartikel	1,11
		Halbleiter-Ausrüstung	1,06
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,99
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	0,95
		Industriekonglomerate	0,91
		Immobilien: REOC	0,91
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,89
		Systemsoftware	0,86
		Automobilhersteller	0,85
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,83
		Rohstoffchemikalien	0,79
		Industriemaschinen	0,78
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	0,77
		Bildungsdienstleistungen	0,72
		Lebensmitteleinzelhandel	0,67
		Sach- und Unfallversicherung	0,66
		Spezialchemikalien	0,65
		Interaktives Home Entertainment	0,64
		Bekleidung-Einzelhandel	0,47
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,34
		Summe	94,55

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (vormals Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
4.385.810,02	PLN	1.125.164,49	USD	31.977,64	15.01.2020
31.111,01	USD	120.628,82	PLN	(715,55)	15.01.2020
				31.262,09	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	2.229.196,49	0,57
Anleihen				2.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	2.547.355,00	0,65
AUD				200.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	212.338,24	0,05
610.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	409.162,83	0,10	1.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	1.398.389,20	0,36
3.030.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	2.249.840,86	0,58	2.800.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	2.976.383,20	0,76
		2.659.003,69	0,68	500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	510.782,00	0,13
CAD				2.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	2.062.380,00	0,53
2.220.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	1.504.958,17	0,39	4.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	4.066.479,60	1,04
420.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	294.946,02	0,08	100.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	104.968,89	0,03
		1.799.904,19	0,46	67.810,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	85.255,24	0,02
DKK				3.200.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 17-05-2024	3.257.312,00	0,84
96.277.278,56	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2020 SDO A E	12.936.119,90	3,32	1.900.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	2.019.808,26	0,52
34.500.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	4.717.960,59	1,21	4.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	4.091.910,40	1,05
43.722.721,44	Realkredit Danmark 1% 04-01-2020 SDRO AR T	5.874.430,13	1,51	2.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	2.130.740,00	0,55
56.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	7.634.500,82	1,96	84.000,00	Finland Government Bond 0.000000% 15-04-2022	85.092,00	0,02
45.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	6.211.169,17	1,59	175.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-04-2026	182.857,85	0,05
7.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	1.054.685,34	0,27	397.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2027	414.953,93	0,11
		38.428.865,95	9,85	102.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	106.457,60	0,03
EUR				61.000,00	Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	65.154,10	0,02
800.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	815.854,40	0,21	213.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	237.490,74	0,06
200.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	201.109,20	0,05	8.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	9.667,90	0,00
50.000,00	Bundessobligation 0.000000% 08-10-2021	50.549,40	0,01	188.713,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	191.965,32	0,05
60.663,81	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	62.220,69	0,02	979.158,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	992.682,13	0,25
197.035,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	205.682,47	0,05	109.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	107.761,11	0,03
400.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	417.873,28	0,11	75.905,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	78.004,90	0,02
220.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	231.035,20	0,06	473.612,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	494.217,91	0,13
2.369.119,28	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	2.524.865,18	0,65	476.463,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2026	497.860,95	0,13
240.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	255.358,27	0,07	283.890,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	295.171,79	0,08
2.723.244,79	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	2.914.062,55	0,75	550.544,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	586.018,85	0,15
1.190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	1.287.375,32	0,33	65.335,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	70.165,45	0,02
35.517,23	Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	44.584,07	0,01	267.184,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2036	298.847,44	0,08
105.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	110.941,11	0,03	55.723,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	63.875,27	0,02
7.371.200,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	7.853.276,48	2,01	436.593,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	503.345,45	0,13
502.908,43	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	538.295,08	0,14	238.565,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	288.682,74	0,07
19.065,84	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	20.763,27	0,01	280.604,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	360.396,55	0,09
3.250.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	3.557.788,00	0,91	153.441,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	165.689,27	0,04
294.660,05	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	310.409,63	0,08	239.302,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	297.692,65	0,08
146.904,10	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	245.638,35	0,06	115.296,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	140.971,87	0,04
215.873,66	Bundesrepublik Deutschland B 4% 04-01-2037	359.863,12	0,09	171.073,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2045	268.113,89	0,07
30.887,97	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	52.465,50	0,01	107.631,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	133.075,61	0,03
39.520.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	39.938.832,96	10,24	29.936,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	59.506,30	0,02
1.548.600,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-09-2020	1.555.593,48	0,40	195.111,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	344.810,30	0,09
12.020.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 12-03-2021	12.116.448,48	3,11	158.494,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	268.444,46	0,07
2.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	2.078.428,00	0,53	700.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	715.509,20	0,18
200.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	198.626,40	0,05				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
42.557,05	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	45.604,31	0,01	11.442,79	Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	15.528,99	0,00
96.874,30	Ireland Government Bond 1% 15- 05-2026	103.692,51	0,03	1.037.628,04	Kingdom of Belgium Governmen 0.2% 22-10-2023	1.062.938,07	0,27
19.504,94	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	21.282,24	0,01	198.235,86	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	209.810,85	0,05
20.668,15	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	23.067,79	0,01	198.615,63	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	211.619,39	0,05
8.425,27	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	9.436,61	0,00	49.133,07	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	52.414,77	0,01
23.433,10	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	26.762,10	0,01	134.064,12	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	150.161,47	0,04
12.407,13	Ireland Government Bond 2% 18- 02-2045	15.837,35	0,00	91.551,47	Kingdom of Belgium Governmen 1.45% 22-06-2037	104.806,66	0,03
23.376,83	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	27.046,73	0,01	130.727,10	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	154.877,62	0,04
114.094,97	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	129.965,35	0,03	12.659,03	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	17.413,58	0,00
233.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	233.501,88	0,06	173.441,02	Kingdom of Belgium Governmen 2.25% 22-06-2023	190.178,08	0,05
80.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021	80.670,08	0,02	142.524,13	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	184.616,64	0,05
2.503.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 01-11-2020	2.520.857,90	0,65	4.300.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	4.197.325,46	1,08
429.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.9% 01-08-2022	437.416,98	0,11	3.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.625% 23-06-2027	3.120.894,00	0,80
302.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	308.758,16	0,08	1.800.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	1.928.559,60	0,49
207.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	211.591,26	0,05	2.700.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	2.790.325,80	0,72
107.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	110.753,77	0,03	2.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	2.596.085,00	0,67
132.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	137.406,81	0,04	340.442,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	344.459,22	0,09
238.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	247.478,59	0,06	500.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	509.434,00	0,13
179.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	187.188,53	0,05	151.005,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	155.975,96	0,04
100.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	106.830,40	0,03	67.780,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2029	69.751,48	0,02
91.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	97.292,43	0,02	163.609,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	170.036,74	0,04
212.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	226.795,06	0,06	29.492,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	31.008,84	0,01
213.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	223.322,78	0,06	642.457,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	691.411,20	0,18
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	31.254,00	0,01	41.050,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	53.951,30	0,01
272.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	295.857,66	0,08	96.778,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	156.904,37	0,04
301.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	324.055,64	0,08	58.248,00	Netherlands Government Bond 3.75% 15-01-2042	101.606,88	0,03
188.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	202.336,88	0,05	185.422,86	Portugal Obrigacoes do Tesou 1.95% 15-06-2029	211.377,76	0,05
77.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	80.157,00	0,02	11.633,73	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	13.894,16	0,00
2.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-12-2028	2.265,04	0,00	38.169,00	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 15-10-2025	44.295,84	0,01
120.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3% 01-08-2029	138.204,00	0,04	113.397,23	Portugal Obrigacoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	133.248,55	0,03
41.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 01-03-2040	46.904,30	0,01	25.384,31	Portugal Obrigacoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	32.440,13	0,01
300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026	401.253,10	0,10	52.001,59	Portugal Obrigacoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	64.388,37	0,02
141.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	166.467,98	0,04	312.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	316.644,12	0,08
355.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	423.557,60	0,11	83.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	88.444,80	0,02
56.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	67.080,38	0,02	251.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	267.048,94	0,07
69.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	72.576,96	0,02	2.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 02-11-2086	2.478,25	0,00
519.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	671.641,01	0,17	238.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	289.429,42	0,07
98.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	125.979,00	0,03	786.000,00	Republic of Austria Governme 1.75% 20-10-2023	852.550,62	0,22
18.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	20.978,21	0,01	34.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	44.045,30	0,01
78.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	100.690,20	0,03	230.000,00	Republic of Austria Governme 3.9% 15-07-2020	235.460,66	0,06
88.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	127.672,34	0,03	15.000,00	Republic of Lithuania 1.625% 19- 06-2049	17.747,10	0,00
5.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	7.265,56	0,00	600.000,00	Royal Bank of Canada 0.125% 11- 03-2021	603.004,80	0,15

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.300.000,00	Royal Bank of Canada 0.625% 10-09-2025	1.347.483,80	0,35	USD			
1.200.000,00	SkibsKredit SDO2	1.187.508,00	0,30	51.820.000,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	46.875.892,38	12,02
3.585,00	Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	4.700,83	0,00	10.095.000,00	United States Treasury Infla 0.375% 15-07-2027	9.645.869,71	2,47
3.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	3.378,15	0,00	1.090.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	1.038.965,71	0,27
1.000,00	Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	1.043,90	0,00	30.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	28.812,49	0,01
141.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31-01-2021	141.713,46	0,04	10.500.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	10.119.419,72	2,59
212.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31-10-2021	213.731,30	0,05	4.650.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	4.101.045,96	1,05
740.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	754.811,10	0,19	180.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	156.433,65	0,04
79.000,00	Spain Government Bond 0.4% 30-04-2022	80.415,38	0,02	14.340.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-09-2026	12.624.651,44	3,24
131.000,00	Spain Government Bond 0.75% 30-07-2021	133.437,91	0,03	2.519.000,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	2.254.301,57	0,58
112.000,00	Spain Government Bond 1.3% 31-10-2026	120.601,15	0,03	4.923.400,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	4.445.603,74	1,14
31.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	33.717,46	0,01	13.950.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	12.681.606,39	3,25
304.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	330.769,02	0,08	1.350.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	1.236.878,29	0,32
152.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	165.813,76	0,04	2.176.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	2.006.985,42	0,51
67.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	73.198,97	0,02	1.050.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	967.531,22	0,25
132.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	143.236,30	0,04	50.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	47.262,48	0,01
291.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	332.821,94	0,09	12.812.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	11.972.836,35	3,07
134.000,00	Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	150.332,99	0,04	9.310.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 31-08-2023	8.614.721,39	2,21
181.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	218.863,03	0,06	390.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	369.108,54	0,09
548.000,00	Spain Government Bond 2.7% 31-10-2048	727.168,60	0,19	1.030.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 31-05-2025	971.851,55	0,25
564.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	640.761,53	0,16	4.973.200,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	4.735.165,14	1,21
130.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	177.695,96	0,05	130.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	127.490,08	0,03
143.000,00	Spain Government Bond 4.2% 31-01-2037	218.012,42	0,06			135.022.433,22	34,62
87.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	160.802,80	0,04		Summe Anleihen	345.281.534,06	88,53
1.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 4% 03-02-2021	1.046.888,00	0,27		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	345.281.534,06	88,53
200.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.125% 02-03-2021	201.002,80	0,05		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
350.000,00	State of Brandenburg 0.5% 21-11-2039	341.058,20	0,09		Anleihen		
1.800.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	1.772.207,93	0,45		AUD		
2.100.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	2.146.897,20	0,55	10.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-04-2024	6.709,90	0,00
	GBP	158.163.147,10	40,55			6.709,90	0,00
370.000,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	453.045,09	0,12		EUR		
2.510.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	3.182.514,77	0,82	13.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	16.081,08	0,00
		3.635.559,86	0,93	33.000,59	Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	34.458,89	0,01
	JPY					50.539,97	0,01
23.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	191.541,09	0,05		USD		
14.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2028	119.031,10	0,03	4.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-08-2023	4.402,64	0,00
102.200.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	863.905,92	0,22			4.402,64	0,00
158.300.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	1.338.514,02	0,34		Summe Anleihen	61.652,51	0,02
		2.512.992,13	0,64		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	61.652,51	0,02
	SEK						
3.940.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	399.528,38	0,10				
1.890.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	193.158,76	0,05				
22.550.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	2.466.940,78	0,63				
		3.059.627,92	0,78				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
EUR			
257.872,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	14.304.159,84	3,67
		14.304.159,84	3,67
USD			
93.610,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	9.515.620,45	2,44
		9.515.620,45	2,44
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	23.819.780,29	6,11
	Summe Wertpapieranlagen	369.162.966,86	94,65
	Bankguthaben	12.810.463,66	3,28
	Sonstige Nettovermögenswerte	8.064.614,14	2,07
	Summe Nettovermögen	390.038.044,66	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	34,62	Staatsanleihen	64,61
Deutschland	22,63	Hypothekenanleihen	17,78
Dänemark	10,16	Unternehmensanleihen	6,15
Frankreich	7,40	Offene Anleihefonds	6,11
Irland	6,22		
Italien	2,17	Summe	94,65
Norwegen	1,37		
Spanien	1,24		
Österreich	1,18		
Kanada	1,14		
Singapur	1,04		
Vereinigtes Königreich	0,93		
Niederlande	0,82		
Schweden	0,78		
Australien	0,68		
Belgien	0,65		
Japan	0,64		
Neuseeland	0,55		
Finnland	0,29		
Portugal	0,13		
Summe	94,65		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
129.892.625,02	EUR	1.370.005.995,16	SEK	(1.213.394,55)	15.01.2020
61.089.799,69	NOK	6.036.816,47	EUR	150.138,66	15.01.2020
4.189.613.320,76	SEK	396.447.319,64	EUR	4.487.963,98	15.01.2020
				3.424.708,09	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
862.965,11	EUR	737.000,00	GBP	(1.475,48)	18.02.2020
				(1.475,48)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
3.917.074,06	EUR	41.860.852,99	SEK	(88.467,77)	24.01.2020
623.000,00	SEK	58.208,10	EUR	1.404,96	24.01.2020
6.971,43	EUR	6.000,00	GBP	(66,11)	18.02.2020
1.170.000,00	AUD	722.946,49	EUR	6.416,67	02.03.2020
150.000,00	CAD	101.666,68	EUR	635,97	02.03.2020
1.232.174,53	EUR	2.005.000,00	AUD	(17.721,89)	02.03.2020
67.932.832,33	EUR	75.737.000,00	USD	753.419,98	02.03.2020
774.000,00	USD	696.817,78	EUR	(10.274,56)	02.03.2020
1.857.000,00	AUD	12.031.023,90	SEK	7.033,69	04.03.2020
2.783.930,00	BRL	659.653,58	USD	26.693,24	04.03.2020
22.372,00	CAD	15.218,61	EUR	37,34	04.03.2020
14.456.507,89	EUR	21.251.681,00	CAD	(35.473,19)	04.03.2020
1.247.590,58	EUR	150.420.000,00	JPY	14.092,75	04.03.2020
52.394.792,00	INR	723.984,57	USD	6.515,93	04.03.2020
379.731.670,00	JPY	5.051.000,00	AUD	(34.509,90)	04.03.2020
4.003.103.052,00	JPY	33.201.881,42	EUR	(375.004,01)	04.03.2020
1.153.893.762,00	JPY	10.592.000,00	USD	68.412,03	04.03.2020
45.833.660,00	MXN	2.105.788,08	EUR	22.120,51	04.03.2020
21.340.674,32	SEK	1.710.000,00	GBP	36.088,12	04.03.2020
15.536.906,72	SEK	2.513.000,00	NZD	(18.238,51)	04.03.2020
2.537,00	SGD	1.672,48	EUR	0,24	04.03.2020
				363.115,49	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
449.661,50	EUR	4.772.000,00	SEK	(6.956,17)	24.01.2020
3.205.699,46	EUR	2.862.884,28	GBP	(152.314,79)	18.02.2020
7.000,00	GBP	7.820,40	EUR	390,25	18.02.2020
27.452.000,00	EUR	204.686.229,80	DKK	42.588,76	28.02.2020
641.000,00	AUD	394.402,06	EUR	5.190,43	02.03.2020
60.000,00	CAD	40.823,21	EUR	97,75	02.03.2020
1.385.405,40	EUR	2.254.000,00	AUD	(19.714,92)	02.03.2020
388.910,83	EUR	573.000,00	CAD	(1.884,94)	02.03.2020
23.645.120,91	EUR	26.315.000,00	USD	303.504,93	02.03.2020
13.171.000,00	USD	11.813.183,71	EUR	(130.385,70)	02.03.2020
22.371,00	CAD	15.177,94	EUR	77,35	04.03.2020
30.993.956,11	EUR	50.480.425,00	AUD	(472.419,96)	04.03.2020
14.418.524,12	EUR	21.251.679,00	CAD	(73.483,66)	04.03.2020
1.339.632,45	EUR	161.615.000,00	JPY	14.331,02	04.03.2020
20.708.775,22	EUR	35.272.527,00	NZD	(401.445,11)	04.03.2020
14.937.902,34	EUR	16.653.810,54	USD	167.737,75	04.03.2020
52.394.793,00	INR	733.009,60	USD	(1.494,28)	04.03.2020
4.010.795.188,00	JPY	33.245.623,09	EUR	(355.652,60)	04.03.2020
26.102.332,94	USD	23.395.304,87	EUR	(245.289,49)	04.03.2020
1.076.000,00	USD	9.647.230,93	NOK	(19.844,00)	04.03.2020
25.360.043,00	ZAR	1.529.845,92	EUR	58.447,85	04.03.2020
				(1.288.519,53)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
561.000,00	SEK	51.354,07	EUR	2.326,72	24.01.2020
23.425,79	EUR	20.000,00	GBP	(32,57)	18.02.2020
30.000,00	GBP	33.222,14	EUR	1.966,51	18.02.2020
4.469.000,00	DKK	598.567,53	EUR	(125,84)	28.02.2020
1.964.000,00	AUD	1.207.418,48	EUR	16.918,65	02.03.2020
150.000,00	CAD	102.321,86	EUR	(19,68)	02.03.2020
1.188.429,33	EUR	1.936.000,00	AUD	(18.454,17)	02.03.2020
289.980,03	EUR	424.000,00	CAD	806,38	02.03.2020
36.403.571,10	EUR	40.235.000,00	USD	714.983,75	02.03.2020
1.611.000,00	USD	1.449.676,58	EUR	(20.708,21)	02.03.2020
24.423,82	EUR	2.955.000,00	JPY	191,70	04.03.2020
65.170.365,00	JPY	788.000,00	CAD	(2.930,62)	04.03.2020
1.788.000,00	JPY	14.620,31	EUR	42,08	04.03.2020
				694.964,70	

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

Nordea 1 - Balanced Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG					
152.665,51	EUR	131.000,00	GBP	(987,18)	18.02.2020
96.000,00	GBP	112.559,31	EUR	40,73	18.02.2020
160.000,00	AUD	97.883,74	EUR	1.858,94	02.03.2020
204.000,00	CAD	138.100,71	EUR	1.031,02	02.03.2020
479.527,98	EUR	780.000,00	AUD	(6.715,89)	02.03.2020
233.773,70	EUR	344.000,00	CAD	(839,94)	02.03.2020
576.606,11	EUR	643.000,00	USD	6.259,14	02.03.2020
702.000,00	USD	630.083,58	EUR	(7.403,45)	02.03.2020
2.783.930,00	BRL	670.156,35	USD	17.371,44	04.03.2020
411.673,08	CAD	280.000,00	EUR	728,81	04.03.2020
4.979.461,00	CHF	4.565.130,66	EUR	27.547,01	04.03.2020
33.348.461,26	CZK	1.454.000,00	USD	17.011,44	04.03.2020
99.536,21	EUR	12.045.000,00	JPY	762,63	04.03.2020
4.645.000,00	EUR	5.178.418,33	USD	52.291,98	04.03.2020
1.724.000,00	GBP	3.258.186,39	AUD	(9.828,51)	04.03.2020
1.585.455,93	GBP	1.858.000,00	EUR	688,44	04.03.2020
104.789.585,00	INR	1.459.852,84	USD	2.484,42	04.03.2020
639.083.756,00	JPY	8.501.000,00	AUD	(58.222,45)	04.03.2020
7.910.000,00	JPY	65.232,21	EUR	(367,11)	04.03.2020
278.356.515,00	JPY	3.930.000,00	NZD	(69.437,84)	04.03.2020
82.000,00	USD	107.826,33	CAD	(803,65)	04.03.2020
				(26.530,02)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
180.795,01	EUR	1.937.000,00	SEK	(4.550,96)	24.01.2020
1.000,00	SEK	92,40	EUR	3,29	24.01.2020
43.000,00	GBP	48.238,31	EUR	2.198,39	18.02.2020
353.000,00	AUD	215.761,47	EUR	4.295,96	02.03.2020
322.000,00	CAD	219.288,79	EUR	320,18	02.03.2020
648.410,91	EUR	1.066.000,00	AUD	(16.127,37)	02.03.2020
1.125.569,06	EUR	1.641.000,00	CAD	6.387,56	02.03.2020
1.507.119,87	EUR	1.673.000,00	USD	23.158,26	02.03.2020
174.000,00	USD	157.535,53	EUR	(3.196,99)	02.03.2020
				12.488,32	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
15.635.000,00	SEK	1.443.904,56	EUR	52.168,53	24.01.2020
33.515,66	EUR	29.000,00	GBP	(499,23)	18.02.2020
332.884,00	GBP	370.660,38	EUR	19.796,46	18.02.2020
11.035.038,22	EUR	82.383.000,00	DKK	3.170,10	28.02.2020
2.920.000,00	AUD	1.793.626,56	EUR	26.672,09	02.03.2020
13.000,00	CAD	8.899,87	EUR	(33,70)	02.03.2020
3.060.240,58	EUR	4.980.000,00	AUD	(44.240,49)	02.03.2020
779.037,75	EUR	1.147.000,00	CAD	(3.235,41)	02.03.2020
30.030.696,47	EUR	33.488.000,00	USD	326.529,14	02.03.2020
260.000,00	USD	233.691,68	EUR	(3.069,66)	02.03.2020
1.600.847,48	AUD	830.000,00	GBP	24.837,27	04.03.2020
466.000,00	CAD	3.193.474,05	NOK	(4.691,64)	04.03.2020
4.979.461,00	CHF	4.544.143,42	EUR	48.549,75	04.03.2020
4.550.858,12	EUR	3.847.667,00	GBP	40.127,06	04.03.2020
90.467,20	EUR	11.017.000,00	JPY	123,18	04.03.2020
1.455.240,75	EUR	14.860.022,00	NOK	(45.292,87)	04.03.2020
4.658.522,32	EUR	49.001.360,00	SEK	(27.379,28)	04.03.2020
3.613.455,00	GBP	4.273.842,05	EUR	(37.684,48)	04.03.2020
58.117.642,00	JPY	475.887,39	EUR	702,62	04.03.2020
296.975.990,72	SEK	28.235.927,62	EUR	163.287,61	04.03.2020
4.502.695,90	SEK	4.346.000,00	NOK	(8.264,32)	04.03.2020
22.218.712,80	SEK	3.591.000,00	NZD	(24.440,29)	04.03.2020
				507.132,44	
				261.175,92	
				3.685.884,01	

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

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-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.520.000,00)	USD	(64.049,19)	15.590,79	(48.458,40)	20.12.2024
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(9.750.000,00)	USD	(422.576,76)	111.741,62	(310.835,14)	20.12.2024
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	USD	(32.646,82)	766,29	(31.880,53)	20.12.2024
					(519.272,77)	128.098,70	(391.174,07)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(17.250.000,00)	USD	(803.096,13)	253.157,03	(549.939,10)	20.12.2024
CDX-NAHYS33V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.089.000,00)	USD	64.545,14	27.314,76	91.859,90	20.12.2024
CDX-NAHYS33V1-5Y	Verkauf	5,00%	(663.300,00)	USD	45.854,95	10.096,08	55.951,03	20.12.2024
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(22.190.000,00)	USD	491.655,37	23.433,12	515.088,49	20.12.2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Verkauf	5,00%	(1.150.000,00)	EUR	150.862,60	6.910,54	157.773,14	20.12.2024
					(50.178,07)	320.911,53	270.733,46	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(62.340.000,00)	USD	1.120.132,94	326.943,06	1.447.076,00	20.12.2024
					1.120.132,94	326.943,06	1.447.076,00	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-EUROPES32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(30.320.000,00)	EUR	696.439,68	147.530,56	843.970,24	20.12.2024
ITRAXX-EUROPES32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(5.230.000,00)	EUR	133.190,71	12.388,59	145.579,30	20.12.2024
ITRAXX-EUROPES32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(10.980.000,00)	EUR	291.221,34	14.411,68	305.633,02	20.12.2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Verkauf	5,00%	(690.000,00)	EUR	89.572,11	5.091,78	94.663,89	20.12.2024
					1.210.423,84	179.422,61	1.389.846,45	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(10.770.000,00)	USD	224.414,76	25.585,38	250.000,14	20.12.2024
					224.414,76	25.585,38	250.000,14	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(8.640.000,00)	USD	(412.031,12)	136.583,37	(275.447,75)	20.12.2024
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(4.710.000,00)	USD	(200.846,97)	50.689,68	(150.157,29)	20.12.2024
					(612.878,09)	187.273,05	(425.605,04)	
					1.372.642,61	1.168.234,33	2.540.876,94	

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2020	16.03.2020	AUD	455,00	44.867.550,00	(229.560,38)	(663.918,86)
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(281,00)	(38.780.810,00)	7.696,74	311.022,09
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	132,00	4.917.000,00	(5.280,00)	(36.960,00)
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(471,00)	(62.996.250,00)	(56.520,00)	196.219,78
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	3,00	401.250,00	360,00	(630,00)
Euro-BTP Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(7,00)	(999.250,00)	(2.030,00)	(2.306,78)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	674,00	115.159.640,00	249.380,00	(939.129,18)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(624,00)	(106.616.640,00)	(230.880,00)	853.950,00
EURO-BUXL 30Y BND 3/2020	10.03.2020	EUR	(26,00)	(5.181.800,00)	(23.920,00)	117.480,00
Euro-OAT Future 3/2020	10.03.2020	EUR	7,00	1.140.580,00	1.190,00	(7.980,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(915,00)	(102.397.650,00)	(4.575,00)	27.112,10
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	24,00	2.685.840,00	120,00	(710,59)
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	32,00	2.394.560,00	(19.923,71)	82.381,72
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2020	23.03.2020	JPY	(9,00)	(1.369.530.000,00)	738,50	11.130,84
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(54,00)	(7.089.120,00)	(29.815,09)	78.746,85
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	157,00	368.165.000,00	(24.477,33)	34.500,44
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	157,00	25.259.337,50	(39.492,90)	339.473,91
SPI 200 FUTURES 3/2020	19.03.2020	AUD	13,00	2.145.650,00	(28.232,11)	(10.088,95)
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	(1.723,00)	(221.405.500,00)	47.944,21	1.320.693,29
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	1.105,00	141.992.500,00	(30.747,74)	(717.420,04)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(25,00)	(5.386.328,00)	0,13	2.788,29
US 5YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(245,00)	(29.065.038,45)	0,66	71.374,76
					(418.024,02)	1.067.729,67

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 490.000,00 EUR erhalten.

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 380.000,00 EUR gezahlt.

BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.580.000,00 EUR gezahlt.

Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.400.000,00 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 640.000,00 EUR erhalten.

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 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				TWD			
Aktien				299.000,00	Advanced Ceramic X	3.510.958,56	1,57
HKD				52.000,00	ASPEED Technology	1.663.542,12	0,74
1.498.200,00	Alia Group	15.738.829,62	7,02	818.158,00	Dadi Early-Childhood Education Group	6.563.932,61	2,93
10.986.740,00	China Construction Bank	9.495.836,95	4,24	693.793,00	Sporton International	4.929.709,97	2,20
10.138.000,00	China Foods	3.918.935,54	1,75			16.668.143,26	7,44
1.378.000,00	China Merchants Bank	7.087.630,62	3,16	Summe Aktien		28.745.019,65	12,83
554.000,00	China Mobile	4.660.155,43	2,08	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.487.500,00	China Resources Pharmaceutical Group	1.381.161,96	0,62			28.745.019,65	12,83
192.500,00	CK Hutchison Holdings	1.836.829,67	0,82	Summe Wertpapieranlagen			
3.730.000,00	CNOOC	6.208.163,86	2,77			219.767.759,36	98,08
166.694,00	Hong Kong Exchanges & Clearing	5.416.139,32	2,42	Bankguthaben			
3.015.000,00	Jiangxi Copper	4.150.796,48	1,85			4.650.178,91	2,08
1.203.000,00	JNBY Design	1.616.019,70	0,72	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
4.052.000,00	Kingdee International Software Group	4.053.743,19	1,81			(340.070,49)	(0,15)
1.364.000,00	Li Ning	4.090.256,97	1,83	Summe Nettovermögen			
1.749.000,00	Longfor Group Holdings	8.198.454,89	3,66			224.077.867,78	100,00
3.370.254,00	Microport Scientific	3.994.971,37	1,78				
1.439.000,00	PICC Property & Casualty	1.735.304,62	0,77				
864.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.225.250,72	4,56				
588.600,00	Samsonite International	1.413.550,09	0,63				
523.200,00	Sands China	2.798.543,61	1,25				
80.600,00	Sunny Optical Technology Group	1.396.356,56	0,62				
409.800,00	Tencent Holdings	19.767.278,24	8,82				
2.147.000,00	Tong Ren Tang Technologies	2.112.078,97	0,94				
1.139.000,00	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings	1.492.015,15	0,67				
		122.788.303,53	54,80				
TWD							
1.553.667,00	China Life Insurance	1.326.813,12	0,59				
110.000,00	Machvision	1.322.847,58	0,59				
323.000,00	MediaTek	4.778.680,54	2,13				
209.000,00	Silergy	6.623.411,58	2,96				
1.830.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.206.492,55	9,02				
		34.258.245,37	15,29				
USD							
60.060,00	51job ADR	5.219.214,00	2,33				
94.427,00	Alibaba Group Holding ADR	20.112.006,73	8,98				
103.664,00	Baozun ADR	3.493.476,80	1,56				
154.536,00	Jianpu Technology ADR	221.759,16	0,10				
32.400,00	Luckin Coffee ADR	1.258.740,00	0,56				
96.301,00	Pinduoduo ADR	3.670.994,12	1,64				
		33.976.190,81	15,16				
Summe Aktien							
		191.022.739,71	85,25				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		191.022.739,71	85,25				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Aktien							
CNY							
691.689,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3.145.801,21	1,40				
254.427,00	Glodon	1.241.142,95	0,55				
181.454,00	Hangzhou Robam Appliances	880.738,44	0,39				
945.433,00	Shenzhen Inovance Technology	4.158.672,80	1,86				
206.449,00	Yunnan Baiyao Group	2.650.520,99	1,18				
		12.076.876,39	5,39				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	43,02	Halbleiter	14,85
China	20,92	Lebens- und Krankenversicherung	12,18
Taiwan, Provinz Chinas	16,84	Internet und Direktmarketing Privatkunden	12,17
Hongkong	14,91	Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,82
Bermuda	1,75	Verschiedene Banken	7,40
Luxemburg	0,63	Pharmazeutika	4,15
Summe	98,08	Immobilienentwicklung	3,66
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,18
		Bildungsdienstleistungen	2,93
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	2,77
		Börsen und Finanzdaten	2,42
		Anwendungssoftware	2,36
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,33
		Forschungs- und Beratungsleistungen	2,20
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,08
		Industriemaschinen	1,86
		Kupfer	1,85
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,78
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,75
		Kommunikationsanlagen	1,57
		Casinos und Glücksspiel	1,25
		Restaurants	1,23
		Industriekonglomerate	0,82
		Sach- und Unfallversicherung	0,77
		Elektronische Komponenten	0,62
		Halbleiter-Ausrüstung	0,59
		Haushaltsgeräte	0,39
		Konsumfinanzierungen	0,10
		Summe	98,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Danish Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
DKK			
100.000,00	Danish Government 0.25% 11-15-2020	100.842,00	0,13
19.500.000,00	Danish Government 0.5% 11-15-2027	20.728.305,00	25,86
100.000,00	Danish Government 1.5% 11-15-2023	107.883,20	0,13
13.400.000,00	Danish Government 1.75% 11-15-2025	15.129.270,00	18,88
7.900.000,00	Danish Government 3% 11-15-2021	8.442.888,00	10,53
100.000,00	Danish Government 7% 11-10-2024	136.672,60	0,17
125.588,97	Jyske Realkredit A/S 5% 04-01-2035 RO B	149.482,27	0,19
10.549,69	Jyske Realkredit A/S 7% 01-01-2039 SDO E	12.646,44	0,02
4.381.003,64	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	4.554.053,28	5,68
718.058,13	Nordea Kredit 3% 10-01-2044 SDRO 2	771.014,92	0,96
15.826,65	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	18.837,67	0,02
3.839,17	Nordea Kredit 5% 07-01-2029 RO 1	4.293,15	0,01
2.978.484,54	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2050 SDO E	2.933.807,27	3,66
5.399.005,34	Nykredit Realkredit 1.5% 10-01-2050 SDO E	5.506.985,45	6,87
12.371,88	Nykredit Realkredit 6% 04-01-2038 RO D	14.818,42	0,02
5.267.010,89	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	5.590.932,06	6,98
9.500.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	9.796.958,89	12,22
8.355,39	Realkredit Danmark 4% 10-01-2035 RO	9.470,83	0,01
584.688,52	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	663.036,78	0,83
46.437,98	Realkredit Danmark 6% 10-01-2036 RO	54.251,17	0,07
		74.726.449,40	93,23
	Summe Anleihen	74.726.449,40	93,23
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	74.726.449,40	93,23
	Summe Wertpapieranlagen	74.726.449,40	93,23
	Bankguthaben	2.263.826,87	2,82
	Sonstige Nettovermögenswerte	3.164.556,02	3,95
	Summe Nettovermögen	80.154.832,29	100,00

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

Nordea 1 - Danish Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	93,23	Staatsanleihen	55,70
		Kündbare Hypothekenanleihen	25,31
		Hypothekenanleihen	12,22
Summe	93,23	Summe	93,23

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (vormals Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in DKK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
10.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 1% 30-01-2029	79.856.407,77	1,30
	NOK	433.868.543,20	7,06
45.000.000,00	Eika Boligkredit AS 18/23 FRN C COVID	34.215.968,57	0,56
200.000.000,00	Sbanken Boligkredit AS 15/21 FRN C COVID	151.911.594,13	2,47
100.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 17/23 FRN C COVID	76.232.617,00	1,24
	SEK	262.360.179,70	4,27
150.000.000,00	Stadshypotek AB 4.5% 21-09-2022	119.404.837,57	1,94
	Summe Anleihen	5.140.751.193,06	83,69
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	5.140.751.193,06	83,69
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	DKK		
0,04	Nordea Kredit 6% 07-01-2029 RO 1	0,05	0,00
0,01	Realkredit Danmark 4% 10-01-2041 SDRO S	0,01	0,00
0,01	Totalkredit 7% 07-01-2029 RO C	0,01	0,00
	Summe Anleihen	0,07	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,07	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	5.140.751.193,13	83,69
	Bankguthaben	113.247.822,84	1,84
	Sonstige Nettovermögenswerte	888.637.678,86	14,47
	Summe Nettovermögen	6.142.636.694,83	100,00

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

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (vormals Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	70,41	Kündbare Hypothekendarlehen	61,99
Norwegen	10,64	Hypothekendarlehen	11,70
Schweden	2,64	Unternehmensdarlehen	8,06
		Staatsdarlehen	1,94
Summe	83,69	Summe	83,69

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (vormals Nordea 1 - Danish Mortgage 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					
20.499.323,41	CHF	139.394.662,50	DKK	1.812.670,08	15.01.2020
128.154,10	DKK	18.811,00	CHF	(1.423,30)	15.01.2020
20.850.903,89	DKK	2.791.466,19	EUR	(1.710,10)	15.01.2020
655.274,36	DKK	10.593.244,00	JPY	5.950,92	15.01.2020
6.560.425,33	DKK	975.181,65	USD	78.807,21	15.01.2020
396.871.494,45	EUR	2.963.857.387,86	DKK	824.305,88	15.01.2020
6.189.421.689,00	JPY	384.893.148,53	DKK	(5.506.862,52)	15.01.2020
263.577.014,17	SEK	185.952.329,81	DKK	2.500.523,02	15.01.2020
3.241.429,44	USD	21.881.192,70	DKK	(336.807,76)	15.01.2020
				(624.546,57)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
530.995.508,22	DKK	71.215.776,00	EUR	(825.460,11)	28.02.2020
				(825.460,11)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
242.646.625,87	DKK	329.531.000,00	NOK	(6.176.198,75)	19.02.2020
112.943.539,76	DKK	161.468.000,00	SEK	(2.445.744,50)	19.02.2020
8.149.000,00	EUR	60.826.063,97	DKK	28.478,66	28.02.2020
				(8.593.464,59)	
				(9.418.924,70)	
				(10.043.471,27)	

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(150,00)	(25.629.000,00)	(414.667,32)	1.551.627,31
					(414.667,32)	1.551.627,31

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (DKK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving fixed rate 1.0315%	20.000.000,00	EUR	17.068.319,66	28.03.2049
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			17.068.319,66	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 1,2250%	20.000.000,00	EUR	25.003.557,14	28.02.2049
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			25.003.557,14	
			42.071.876,80	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 2.780.000,00 EUR gezahlt.
BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 3.910.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in DKK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
DKK			
14.000.000,00	Danish Government 0.25% 11-15-2020	14.117.880,00	24,75
11.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2020 SDO A E	11.042.813,76	19,36
1.500.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	1.546.888,25	2,71
14.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2020 SDO A H	14.110.330,78	24,74
13.200.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	13.612.616,56	23,87
		54.430.529,35	95,43
	Summe Anleihen	54.430.529,35	95,43
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	54.430.529,35	95,43
	Summe Wertpapieranlagen	54.430.529,35	95,43
	Bankguthaben	2.502.913,00	4,39
	Sonstige Nettovermögenswerte	106.382,70	0,19
	Summe Nettovermögen	57.039.825,05	100,00

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

Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	95,43	Hypothekenanleihen	70,67
		Staatsanleihen	24,75
Summe	95,43	Summe	95,43

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				24.610.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	12.797.200,00	0,50
Anleihen				2.250.000,00	Argentine Republic Governmen 7.625% 22-04-2046	1.130.625,00	0,04
EUR				30.172.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	14.709.151,72	0,57
11.300.000,00	Argentine Republic Governmen 3.375% 15-01-2023	5.675.175,95	0,22	1.183.000,00	Autopistas del Sol SA/Costa 7.375% 30-12-2030	1.093.686,61	0,04
4.540.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.625% 17-02-2024	5.062.161,08	0,20	230.000,00	Autoridad del Canal de Panam 4.95% 29-07-2035	267.952,30	0,01
1.830.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6.75% 31-10-2023	2.122.496,91	0,08	2.400.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	2.451.840,00	0,09
3.435.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 11-04-2025	4.060.143,06	0,16	1.000.000,00	Bahrain Government Internati 6.125% 05-07-2022	1.077.920,00	0,04
3.920.000,00	Egypt Government Internation 4.75% 16-04-2026	4.627.976,75	0,18	7.600.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	8.872.240,00	0,34
7.475.000,00	Egypt Government Internation 6.375% 11-04-2031	8.980.084,12	0,35	9.900.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	11.712.135,60	0,45
2.150.000,00	Indonesia Government Interna 1.45% 18-09-2026	2.499.067,01	0,10	5.190.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	6.109.937,88	0,24
2.300.000,00	Indonesia Government Interna 3.75% 14-06-2028	3.109.820,91	0,12	11.040.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	13.442.524,80	0,52
3.435.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.125% 15-06-2025	4.247.186,37	0,16	4.284.000,00	Banco Mercantil del No 6.750% MULTI Perp FC2024	4.444.692,84	0,17
3.005.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.25% 22-03-2030	3.433.823,64	0,13	1.000.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	1.067.510,00	0,04
5.765.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.625% 22-03-2048	6.509.409,66	0,25	1.000.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	1.055.010,00	0,04
5.510.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.125% 19-07-2024	6.593.319,86	0,26	11.015.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	10.265.627,52	0,40
4.233.000,00	Romanian Government Internat 4.125% 11-03-2039	5.511.941,88	0,21	737.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	771.639,00	0,03
1.595.000,00	Romanian Government Internat 4.625% 03-04-2049	2.208.996,06	0,09	3.720.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 6.75% 30-09-2022	4.045.537,20	0,16
2.060.000,00	Senegal Government Internati 4.75% 13-03-2028	2.437.027,62	0,09	305.500,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	188.646,25	0,01
3.720.000,00	Turkey Government Internatio 5.2% 16-02-2026	4.521.574,50	0,17	3.500.100,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	2.161.311,75	0,08
3.635.000,00	Ukraine Government Internati 6.75% 20-06-2026	4.582.040,29	0,18	1.175.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	1.180.886,75	0,05
		76.182.245,67	2,95	2.675.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	2.845.531,25	0,11
GBP				1.285.000,00	Braskem Netherlands Finance 5.875% 31-01-2050	1.276.968,75	0,05
850.000,00	Mexico Government Internatio 5.625% 19-03-2114	1.233.334,68	0,05	10.145.000,00	Brazil Loan Trust 1 5.477% 24-07-2023	5.901.472,86	0,23
2.500.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.25% 14-12-2026	3.909.745,55	0,15	500.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	537.005,00	0,02
1.432.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7.487% 25-03-2031	2.531.956,23	0,10	345.000,00	Brazilian Government Interna 4.75% 14-01-2050	340.452,90	0,01
		7.675.036,46	0,30	4.170.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	4.331.796,00	0,17
USD				10.350.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	11.592.000,00	0,45
1.680.000,00	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 02-11-2047	1.939.761,60	0,08	12.834.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	16.504.524,00	0,64
6.920.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 30-09-2049	6.747.000,00	0,26	7.390.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	10.212.980,00	0,40
6.055.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	6.274.493,75	0,24	615.000,00	Central American Bottling Co 5.75% 31-01-2027	650.368,65	0,03
2.090.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 6.5% 27-10-2036	2.826.725,00	0,11	800.000,00	Chile Government Internation 3.625% 30-10-2042	860.008,00	0,03
485.000,00	Aegea Finance Sarl 5.75% 10-10-2024	510.467,35	0,02	1.000.000,00	China Evergrande Group 8.25% 23-03-2022	936.266,99	0,04
1.700.000,00	Aeropuertos Dominicanos Sigl 6.75% 30-03-2029	1.878.517,00	0,07	1.600.000,00	Chinalco Capital Holdings Lt 4.25% 21-04-2022	1.622.871,12	0,06
584.000,00	Afren PLC 01-02-2016	467,31	0,00	1.000.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	688.425,00	0,03
2.265.000,00	Alfa Bank AO Via Alfa B 5.950% MULTI 15-04-2030	2.308.035,00	0,09	2.555.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	2.652.653,76	0,10
3.930.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	4.191.101,34	0,16	2.595.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19-07-2027	2.723.622,76	0,11
7.497.000,00	Angolan Government Internati 8.25% 09-05-2028	8.076.728,02	0,31	14.570.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14-03-2025	15.787.033,56	0,61
1.785.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	1.910.342,70	0,07	2.000.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14-03-2028	2.250.091,52	0,09
10.455.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	11.446.761,30	0,44	4.160.000,00	CNOOC Finance 2013 Ltd 3.3% 30-09-2049	3.970.345,60	0,15
19.752.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	23.101.425,65	0,89	4.879.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	7.855.190,00	0,30
440.000,00	Argentina Bonar Bonds 8.75% 07-05-2024	153.875,93	0,01	2.330.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	2.890.365,00	0,11
6.480.000,00	Argentine Republic Governmen 4.625% 11-01-2023	3.207.664,80	0,12	8.470.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	10.958.147,20	0,42
26.560.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	13.744.800,00	0,53				
2.040.000,00	Argentine Republic Governmen 7.125% 28-06-2117	1.026.120,00	0,04				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
12.810.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	18.222.225,00	0,70	1.385.000,00	Egypt Government Internation 7.903% 21-02-2048	1.451.701,60	0,06
315.000,00	Comision Federal de Electric 4.75% 23-02-2027	332.328,15	0,01	1.050.000,00	Egypt Government Internation 8.15% 20-11-2059	1.120.959,00	0,04
2.360.000,00	Comision Federal de Electric 4.875% 15-01-2024	2.534.073,60	0,10	16.453.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	18.252.629,14	0,71
3.655.000,00	Comision Federal de Electric 5.75% 14-02-2042	4.066.224,05	0,16	3.880.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	4.333.960,00	0,17
9.435.000,00	Congolese International Bond MULTI 30-06-2029	5.045.996,04	0,20	3.330.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	3.500.695,80	0,14
4.660.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.5% 01-08-2047	5.109.061,93	0,20	8.979.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	9.540.277,29	0,37
5.690.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.875% 04-11-2044	6.527.842,83	0,25	1.580.000,00	El Salvador Government Inter 7.1246% 20-01-2050	1.678.750,00	0,06
1.685.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 5.625% 18-10-2043	2.113.480,79	0,08	4.020.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	4.567.765,20	0,18
6.540.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	6.572.700,00	0,25	5.097.000,00	El Salvador Government Inter 7.65% 15-06-2035	5.797.888,47	0,22
6.050.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	6.034.875,00	0,23	6.315.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	6.914.988,15	0,27
4.230.000,00	Costa Rica Government Intern 5.625% 30-04-2043	3.923.325,00	0,15	2.980.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	3.546.229,80	0,14
1.200.000,00	Costa Rica Government Intern 6.125% 19-02-2031	1.276.500,00	0,05	700.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	838.257,00	0,03
6.545.000,00	Costa Rica Government Intern 7% 04-04-2044	6.888.612,50	0,27	9.487.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	10.845.215,84	0,42
3.200.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	3.408.000,00	0,13	840.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05- 2027	868.358,40	0,03
2.500.000,00	Country Garden Holdings Co L 7.25% 08-04-2026	2.724.177,00	0,11	6.880.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	6.888.600,00	0,27
1.650.000,00	Country Garden Holdings Co L 8% 27-01-2024	1.806.503,74	0,07	9.760.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	10.456.454,08	0,40
3.140.000,00	Delhi International Airport 6.125% 31-10-2026	3.352.201,20	0,13	13.565.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	13.809.034,35	0,53
965.000,00	Delhi International Airport 6.45% 04-06-2029	1.032.218,04	0,04	6.687.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11-02-2025	6.832.803,35	0,26
1.490.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	1.577.491,65	0,06	8.970.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	9.665.228,82	0,37
6.550.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	6.893.875,00	0,27	5.195.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	5.599.316,46	0,22
700.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	543.382,00	0,02	3.585.000,00	Eurochem Finance DAC 5.5% 13-03-2024	3.907.650,00	0,15
10.640.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	11.411.506,40	0,44	2.570.000,00	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18-09-2022	2.516.287,00	0,10
4.655.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	5.138.002,80	0,20	2.950.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5% 23-09-2021	2.991.630,40	0,12
1.470.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	1.633.552,20	0,06	2.700.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08-02-2021	2.740.500,00	0,11
1.650.000,00	Dominican Republic Internati 6.6% 28-01-2024	1.833.579,00	0,07	2.740.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 24-10-2023	2.721.373,48	0,11
4.478.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	5.110.517,50	0,20	4.505.000,00	Export Credit Bank of Turkey 6.125% 03-05-2024	4.550.500,50	0,18
4.770.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	5.443.810,20	0,21	4.670.000,00	Export Credit Bank of Turkey 8.25% 24-01-2024	5.076.290,00	0,20
23.360.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	28.178.000,00	1,09	5.105.000,00	Export-Import Bank of India 3.375% 05-08-2026	5.188.286,34	0,20
1.406.000,00	Ecuador Government Internati 10.5% 24-03-2020	1.423.575,00	0,06	1.900.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	1.809.392,21	0,07
12.775.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	12.998.562,50	0,50	500.000,00	Fondo MIVIVIENDA SA 3.5% 31-01-2023	510.005,00	0,02
10.295.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 31-01-2029	10.037.727,95	0,39	10.640.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	11.094.711,04	0,43
1.000.000,00	Ecuador Government Internati 7.875% 23-01-2028	888.760,00	0,03	9.050.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	9.525.849,00	0,37
11.240.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	10.649.900,00	0,41	4.875.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	6.827.145,00	0,26
5.895.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	5.806.575,00	0,22	11.720.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	17.587.266,40	0,68
14.175.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	13.005.704,25	0,50	2.022.000,00	Georgian Railway JSC 7.75% 11-07-2022	2.212.917,24	0,09
6.510.000,00	Ecuador Government Internati 9.625% 02-06-2027	6.143.877,60	0,24	5.180.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	6.622.578,20	0,26
5.075.000,00	Ecuador Government Internati 9.65% 13-12-2026	4.821.250,00	0,19	1.670.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	1.699.225,00	0,07
130.000,00	EDC Finance DAC 4.875% 17- 04-2020	131.105,00	0,01	2.400.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	2.633.088,00	0,10
6.015.000,00	Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023	6.140.581,17	0,24	4.430.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 26-03-2027	4.648.753,40	0,18
6.485.000,00	Egypt Government Internation 7.5% 31-01-2027	7.223.187,55	0,28	12.865.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	13.845.956,25	0,54
12.574.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	13.747.581,72	0,53	5.405.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	5.499.749,65	0,21
				3.930.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	3.916.834,50	0,15

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.760.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	2.818.318,80	0,11	2.605.000,00	JBS Investments II GmbH 5.75% 15-01-2028	2.748.275,00	0,11
2.505.000,00	GMR Hyderabad International 4.25% 27-10-2027	2.364.633,70	0,09	920.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	952.200,00	0,04
1.000.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	1.035.479,22	0,04	700.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.875% 15-07-2024	720.300,00	0,03
115.000,00	Grupo Unicomer Co Ltd 7.875% 01-04-2024	125.207,40	0,00	2.045.000,00	Jordan Government Internatio 5.75% 31-01-2027	2.156.697,90	0,08
5.360.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	5.526.052,80	0,21	400.000,00	Jordan Government Internatio 6.125% 29-01-2026	428.012,80	0,02
3.695.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 5.95% 17-04-2025	4.005.380,00	0,15	9.520.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	10.136.134,40	0,39
5.203.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	5.534.743,28	0,21	2.125.000,00	JSW Steel Ltd 5.95% 18-04-2024	2.187.382,65	0,08
1.190.000,00	Guatemala Government Bond 5.75% 06-06-2022	1.264.386,90	0,05	11.935.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	17.593.144,80	0,68
1.640.000,00	Guatemala Government Bond 6.125% 01-06-2050	1.930.936,00	0,07	4.115.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	5.521.218,95	0,21
1.420.000,00	Hidroviias International Fina 5.95% 24-01-2025	1.469.714,20	0,06	1.935.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19-04-2027	2.124.630,00	0,08
6.825.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	7.430.787,00	0,29	1.120.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24-04-2030	1.296.982,40	0,05
4.280.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	4.756.192,80	0,18	4.210.000,00	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19-04-2047	5.022.344,76	0,19
1.549.000,00	Honduras Government Internat 8.75% 16-12-2020	1.626.465,49	0,06	8.995.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	11.560.949,68	0,45
2.550.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.25% 28-04-2027	2.559.752,96	0,10	11.125.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	12.030.063,25	0,47
1.650.000,00	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22-10-2026	1.679.700,00	0,06	4.070.000,00	Kenya Government Internation 7% 22-05-2027	4.330.862,58	0,17
8.494.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	13.973.258,56	0,54	2.300.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	2.498.062,20	0,10
2.960.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 5.71% 15-11-2023	3.264.880,00	0,13	10.850.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	11.806.123,70	0,46
7.185.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.53% 15-11-2028	8.808.810,00	0,34	3.510.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	3.752.779,68	0,15
2.170.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.75% 15-11-2048	2.799.300,00	0,11	3.470.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-10-2026	3.608.800,00	0,14
100.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	109.105,14	0,00	200.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.5% 23-02-2027	209.024,00	0,01
2.720.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 08-01-2026	3.020.043,20	0,12	4.100.000,00	Lebanon Government Internati 5.8% 14-04-2020	3.371.184,00	0,13
3.812.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	4.550.024,66	0,18	3.385.000,00	Lebanon Government Internati 6% 27-01-2023	1.551.684,00	0,06
3.863.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 08-01-2047	4.736.509,02	0,18	2.950.000,00	Lebanon Government Internati 6.1% 04-10-2022	1.409.238,60	0,05
6.500.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	7.817.119,77	0,30	4.675.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	2.092.717,00	0,08
1.220.000,00	Indonesia Government Interna 5.35% 11-02-2049	1.570.028,31	0,06	7.765.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 27-05-2022	3.746.612,50	0,14
2.330.000,00	Indonesia Government Interna 5.95% 08-01-2046	3.092.508,41	0,12	2.995.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	2.587.140,90	0,10
3.180.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	4.310.825,49	0,17	9.845.000,00	Lebanon Government Internati 6.4% 26-05-2023	4.548.586,90	0,18
1.135.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	1.627.103,91	0,06	1.639.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	739.385,68	0,03
5.350.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	8.039.851,81	0,31	5.015.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 26-02-2030	2.232.678,00	0,09
11.530.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	18.134.033,72	0,70	940.000,00	Lebanon Government Internati 6.75% 29-11-2027	418.300,00	0,02
1.830.000,00	Instituto Costarricense de E 6.375% 15-05-2043	1.573.800,00	0,06	2.735.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 25-05-2029	1.200.118,00	0,05
2.072.000,00	Instituto Costarricense de E 6.95% 10-11-2021	2.160.080,72	0,08	2.520.000,00	Lebanon Government Internati 7% 22-04-2031	1.124.222,40	0,04
11.152.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	10.894.076,54	0,42	2.000.000,00	Listrindo Capital BV 4.95% 14- 09-2026	2.027.700,00	0,08
19.419.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	19.841.868,14	0,77	600.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	723.885,44	0,03
1.035.000,00	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14-08-2028	1.126.069,65	0,04	2.500.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	2.654.350,00	0,10
9.355.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	9.862.228,10	0,38	2.280.000,00	Marble II Pte Ltd 5.3% 20-06-2022	2.308.453,49	0,09
7.480.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	6.384.220,84	0,25	850.000,00	MDGH - GMTN BV 3.7% 07-11- 2049	883.753,50	0,03
6.801.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	8.050.751,76	0,31	1.573.000,00	Mexico City Airport Trust 4.25% 31-10-2026	1.643.800,73	0,06
4.847.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	5.749.802,22	0,22	4.823.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	4.973.766,98	0,19
2.670.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	3.601.189,20	0,14	300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-10-2046	309.378,00	0,01
6.960.000,00	Jamaica Government Internati 8% 15-03-2039	9.448.269,60	0,37	4.080.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 31-01-2050	4.416.600,00	0,17
325.000,00	JBS Investments GmbH 6.25% 05-02-2023	328.250,00	0,01	10.092.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	11.908.560,00	0,46
				3.246.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	4.570.368,00	0,18

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Millicom International Cellu 6% 15-03-2025	207.250,00	0,01	4.335.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	4.779.380,85	0,18
3.430.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	3.512.400,06	0,14	3.230.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.956.750,00	0,15
2.385.000,00	Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	2.598.474,70	0,10	3.710.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	4.017.967,10	0,16
5.725.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	5.850.975,13	0,23	7.400.000,00	Pertamina Persero PT 4.3% 20- 05-2023	7.799.600,00	0,30
2.010.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	2.070.800,45	0,08	1.220.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30- 07-2049	1.301.693,44	0,05
4.795.000,00	Mongolia Government Internat 8.75% 09-03-2024	5.448.602,66	0,21	2.000.000,00	Pertamina Persero PT 5.625% 20-05-2043	2.333.000,00	0,09
3.035.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	3.717.152,67	0,14	1.400.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 07-11-2048	1.835.690,89	0,07
1.520.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.375% 19-07-2022	1.570.312,00	0,06	2.225.000,00	Pertamina Persero PT 6.5% 27-05-2041	2.829.540,67	0,11
1.575.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.625% 08-11-2026	1.606.285,69	0,06	2.810.000,00	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 16-05-2024	3.051.660,00	0,12
7.275.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	7.541.672,40	0,29	4.640.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15-05-2027	4.889.400,00	0,19
3.040.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	3.056.719,88	0,12	805.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 4.875% 17-07-2049	871.412,50	0,03
4.600.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04- 05-2027	4.916.296,00	0,19	1.665.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24-10-2042	1.864.800,00	0,07
4.190.000,00	Nigeria Government Internati 6.5% 28-11-2027	4.273.800,00	0,17	3.860.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.375% 25-01-2029	4.444.790,00	0,17
3.850.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	3.917.606,00	0,15	385.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.45% 21-05-2028	442.750,00	0,02
6.740.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 21-11-2025	7.434.085,20	0,29	1.200.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 6.15% 21-05-2048	1.513.800,00	0,06
1.344.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	1.308.384,00	0,05	450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.325% 28-05-2025	485.892,00	0,02
8.275.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	8.295.141,35	0,32	450.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 4.55% 29-03-2026	492.106,50	0,02
9.800.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	10.160.875,20	0,39	5.634.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	8.225.640,00	0,32
15.200.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	16.761.496,00	0,65	6.181.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	9.039.712,50	0,35
500.000,00	Nigeria Government Internati 9.248% 21-01-2049	558.193,00	0,02	7.390.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	12.156.550,00	0,47
855.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	986.635,80	0,04	6.800.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	7.758.868,00	0,30
5.633.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	6.536.769,79	0,25	3.700.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	4.340.100,00	0,17
4.420.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	5.359.250,00	0,21	6.206.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	7.558.908,00	0,29
13.235.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	13.416.981,25	0,52	7.794.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	10.007.496,00	0,39
1.670.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	1.720.100,00	0,07	15.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12- 04-2027	1.233.025,00	0,05
2.585.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	2.672.336,81	0,10	1.910.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12- 04-2037	148.025,00	0,01
700.000,00	Oman Government Internationa 6% 01-08-2029	730.625,00	0,03	1.555.000,00	Petroleos de Venezuela SA 16- 05-2024	120.512,50	0,00
17.325.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	17.130.024,45	0,66	2.505.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17- 02-2022	194.137,50	0,01
9.830.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	9.873.802,48	0,38	1.000.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17- 05-2035	77.500,00	0,00
400.000,00	OmGrid Funding Ltd 5.196% 16-05-2027	411.548,00	0,02	4.297.000,00	Petroleos de Venezuela SA 17-11-2021	333.017,50	0,01
1.500.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	1.533.765,00	0,06	23.128.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27- 10-2020	2.081.520,00	0,08
1.750.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	1.846.267,50	0,07	1.200.000,00	Petroleos del Peru SA 4.75% 19-06-2032	1.311.312,00	0,05
398.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	459.196,48	0,02	2.484.000,00	Petroleos del Peru SA 5.625% 19-06-2047	2.883.750,12	0,11
8.890.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	9.248.444,80	0,36	4.933.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	4.760.345,00	0,18
9.140.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	10.178.852,40	0,39	1.595.000,00	Petroleos Mexicanos 6.49% 23-01-2027	1.693.571,00	0,07
4.100.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 30-09-2025	4.585.251,40	0,18	23.144.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02- 06-2041	22.981.992,00	0,89
3.875.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	4.183.062,50	0,16	20.232.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13- 03-2027	21.443.896,80	0,83
1.700.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	1.976.250,00	0,08	9.220.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23- 01-2029	9.699.440,00	0,38
13.729.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	19.237.898,54	0,74	4.068.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2035	4.148.953,20	0,16
4.965.000,00	Panama Government Internatio 9.375% 01-04-2029	7.584.037,50	0,29	2.437.000,00	Petroleos Mexicanos 6.625% 15-06-2038	2.433.344,50	0,09
5.365.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	5.680.193,75	0,22	1.460.000,00	Petroleos Mexicanos 6.84% 23-01-2030	1.551.104,00	0,06

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
9.370.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	10.327.614,00	0,40	400.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	446.159,20	0,02
5.187.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	5.661.714,24	0,22	13.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	15.557.802,00	0,60
5.000.000,00	Petronas Capital Ltd 4.5% 18-03-2045	5.951.081,30	0,23	2.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	2.504.200,00	0,10
2.000.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	2.259.730,06	0,09	4.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.625% 04-04-2042	5.493.600,00	0,21
1.500.000,00	Philippine Government Intern 3.95% 20-01-2040	1.718.137,77	0,07	3.600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.875% 16-09-2043	4.856.328,00	0,19
2.380.000,00	Philippine Government Intern 5% 13-01-2037	3.037.272,15	0,12	1.825.000,00	Ruwais Power Co PJSC 6% 31-08-2036	2.250.222,76	0,09
3.530.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 15-01-2032	4.802.982,07	0,19	5.965.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	6.046.867,66	0,23
1.750.000,00	Philippine Government Intern 6.375% 23-10-2034	2.480.107,51	0,10	2.198.000,00	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	2.380.930,44	0,09
7.460.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	11.027.607,81	0,43	1.800.000,00	SASOL Financing USA LLC 6.5% 27-09-2028	1.999.967,45	0,08
1.970.000,00	Philippine Government Intern 9.5% 02-02-2030	3.143.401,34	0,12	2.960.000,00	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16-04-2039	3.182.374,71	0,12
1.150.000,00	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18-06-2029	1.186.075,80	0,05	1.730.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 17-04-2030	1.964.030,94	0,08
2.535.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	2.920.971,50	0,11	10.350.000,00	Saudi Government Internation 4.5% 26-10-2046	11.462.687,10	0,44
1.050.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go 10.875% 26-01-2021	476.023,80	0,02	6.030.000,00	Saudi Government Internation 4.625% 04-10-2047	6.785.655,48	0,26
4.300.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go 6.5% 15-02-2023	1.827.500,00	0,07	6.895.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	8.239.525,00	0,32
7.995.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go 9.125% 16-03-2024	3.557.775,00	0,14	21.900.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	27.203.304,00	1,05
4.875.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go 9.95% 09-06-2021	2.340.000,00	0,09	880.000,00	Scenery Journey Ltd 13.75% 06-11-2023	897.502,80	0,03
18.875.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	23.357.812,50	0,90	5.805.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	6.101.055,00	0,24
24.065.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	30.918.471,35	1,20	4.210.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	4.232.809,78	0,16
1.985.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	2.163.650,00	0,08	1.365.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	1.428.144,90	0,06
2.000.000,00	REC Ltd 3.375% 25-07-2024	1.999.800,00	0,08	1.325.000,00	Sinochem Overseas Capital Co 6.3% 12-11-2040	1.807.498,75	0,07
1.400.000,00	REC Ltd 3.5% 12-12-2024	1.403.549,25	0,05	4.679.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049	4.789.377,61	0,19
1.455.000,00	REC Ltd 5.25% 13-11-2023	1.554.769,35	0,06	2.160.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4% 13-09-2047	2.338.113,60	0,09
2.340.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	2.316.600,00	0,09	1.245.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	1.364.547,95	0,05
880.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	1.031.675,04	0,04	2.800.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.25% 12-04-2047	3.156.020,00	0,12
5.550.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	5.914.191,00	0,23	4.305.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	5.178.639,95	0,20
6.485.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	7.368.581,25	0,29	1.600.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 5.375% 17-10-2043	2.074.406,62	0,08
5.525.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	6.192.983,55	0,24	1.200.000,00	Southern Copper Corp 6.75% 16-04-2040	1.599.439,82	0,06
2.350.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	2.429.603,90	0,09	11.115.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	13.166.117,64	0,51
3.390.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	3.390.000,00	0,13	4.115.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	4.129.733,18	0,16
6.710.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	6.981.687,90	0,27	6.810.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	6.726.466,02	0,26
500.000,00	Republic of South Africa Gov 5.65% 27-09-2047	486.250,00	0,02	12.340.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.875% 25-07-2022	12.328.434,09	0,48
4.985.000,00	Republic of South Africa Gov 5.75% 30-09-2049	4.855.868,56	0,19	8.205.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	7.695.898,05	0,30
2.694.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 16-09-2025	2.965.043,34	0,11	2.300.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 04-10-2020	2.329.915,96	0,09
3.495.000,00	Republic of South Africa Gov 5.875% 22-06-2030	3.778.968,75	0,15	4.000.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.25% 27-07-2021	4.066.119,92	0,16
3.635.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	3.908.162,98	0,15	2.940.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	2.816.512,74	0,11
7.960.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	8.420.088,00	0,33	5.395.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.825% 18-07-2026	5.329.818,10	0,21
1.355.000,00	Republic of Tajikistan Inter 7.125% 14-09-2027	1.101.495,76	0,04	8.990.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 03-11-2025	8.993.324,14	0,35
1.580.000,00	Republic of Uzbekistan Bond 5.375% 20-02-2029	1.754.255,04	0,07	8.250.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	8.355.435,74	0,32
9.074.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	10.453.248,00	0,40	2.700.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	2.674.580,15	0,10
10.912.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	14.136.496,00	0,55	8.550.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	8.657.062,07	0,33
8.964.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 12.75% 24-06-2028	15.447.481,92	0,60	1.194.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 4.75% 13-03-2023	1.254.994,30	0,05
2.800.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.25% 23-06-2027	3.054.581,60	0,12	4.627.000,00	State Oil Co of the Azerbaij 6.95% 18-03-2030	5.676.274,04	0,22

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.700.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	994.376,25	0,04	1.850.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.625% 27-04-2022	807.417,08	0,03
3.730.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 20-03-2025	3.926.421,80	0,15	4.825.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	5.138.625,00	0,20
3.100.000,00	Sunac China Holdings Ltd 7.875% 15-02-2022	3.212.461,83	0,12	2.715.000,00	Uruguay Government Internati 4.125% 20-11-2045	2.908.470,90	0,11
3.120.000,00	Suriname Government Internat 9.25% 26-10-2026	2.449.200,00	0,09	2.540.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	2.992.882,00	0,12
2.755.000,00	Syngenta Finance NV 5.182% 24-04-2028	2.971.949,58	0,11	8.680.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	10.413.396,00	0,40
1.385.000,00	Syngenta Finance NV 5.676% 24-04-2048	1.449.577,56	0,06	1.925.000,00	Uruguay Government Internati 6.875% 28-09-2025	2.295.581,75	0,09
910.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% 29-04-2021	913.640,00	0,04	6.581.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	9.723.493,31	0,38
1.855.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 03-05-2022	1.846.281,50	0,07	4.971.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	7.381.984,71	0,29
2.235.000,00	TC Ziraat Bankasi AS 5.125% 29-09-2023	2.191.641,00	0,08	4.154.000,00	Venezuela Government International Bond 05-08-2031	477.710,00	0,02
3.875.000,00	Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	3.951.864,50	0,15	1.021.000,00	Venezuela Government International Bond 07-05-2023	117.415,00	0,00
13.500.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	13.812.363,00	0,53	2.380.000,00	Venezuela Government International Bond Perpetual	267.750,00	0,01
5.250.000,00	Trade & Development Bank of 9.375% 19-05-2020	5.344.002,67	0,21	2.513.000,00	Venezuela Government International Bond 21-10-2026	288.995,00	0,01
1.750.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.5% 04-08-2026	1.861.580,00	0,07	3.350.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	385.250,00	0,01
137.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	152.070,00	0,01	2.890.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 5.942% 21-11-2023	3.207.611,00	0,12
1.830.000,00	Tsinghua Unic Ltd 6.5% 31-01- 2028	1.244.255,80	0,05	4.605.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.8% 22-11-2025	5.491.002,00	0,21
2.130.000,00	Turkey Government Internatio 4.25% 14-04-2026	1.986.493,38	0,08	4.355.000,00	VTB Bank OJSC Via VTB Capita 6.95% 17-10-2022	4.713.939,10	0,18
12.725.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	12.150.797,10	0,47	3.341.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01- 2024	3.416.172,50	0,13
8.904.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	7.887.679,63	0,31	715.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	711.425,00	0,03
990.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	1.012.154,22	0,04	715.000,00	YPF SA 8.75% 04-04-2024	693.550,00	0,03
3.608.000,00	Turkey Government Internatio 6% 14-01-2041	3.355.988,42	0,13	7.215.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	4.895.319,78	0,19
3.170.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	3.212.002,50	0,12	12.095.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	8.315.312,50	0,32
4.050.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	4.231.488,60	0,16	3.820.000,00	Zambia Government Internatio 8.97% 30-07-2027	2.626.250,00	0,10
955.000,00	Turkey Government Internatio 6.625% 17-02-2045	940.229,97	0,04			2.293.245.772,16	88,71
9.036.000,00	Turkey Government Internatio 6.875% 17-03-2036	9.324.880,92	0,36	Summe Anleihen		2.377.103.054,29	91,95
6.420.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	6.946.208,88	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		2.377.103.054,29	91,95
14.963.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	16.341.541,19	0,63	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
6.620.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	7.318.939,60	0,28	Anleihen			
974.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	1.113.893,67	0,04	EUR			
1.300.000,00	Turkiye Garanti Bankasi AS 5.875% 16-03-2023	1.335.536,80	0,05	43.000.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	21.735.846,62	0,84
2.140.000,00	Turkiye Is Bankasi AS 6.125% 25-04-2024	2.134.864,00	0,08			21.735.846,62	0,84
8.585.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	9.154.030,97	0,35	USD			
5.684.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	6.172.130,55	0,24	26.900.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	26.156.474,05	1,01
8.295.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	9.051.520,59	0,35	615.000,00	Aeropuerto Internacional de 6% 18-11-2048	760.299,90	0,03
10.660.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	11.627.267,08	0,45	370.000,00	Arcos Dorados Holdings Inc 5.875% 04-04-2027	397.287,50	0,02
4.580.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	5.004.382,80	0,19	1.235.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.2% 29-01-2030	1.238.705,00	0,05
1.390.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	1.520.679,46	0,06	2.316.000,00	Digicel Group One Ltd 8.25% 30-12-2022	1.291.170,00	0,05
9.430.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	10.614.672,04	0,41	2.611.875,00	Digicel Group Two Ltd 01-04-2024	398.572,13	0,02
12.265.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	14.901.975,00	0,58	2.184.000,00	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30-09-2022	524.160,00	0,02
4.037.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	3.860.381,25	0,15	2.855.000,00	Nemak SAB de CV 4.75% 23- 01-2025	2.947.816,05	0,11
1.945.000,00	Ukraine Railways Via Rail Ca 8.25% 09-07-2024	2.074.342,50	0,08	5.899.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	6.323.728,00	0,24
935.000,00	Ukraine Railways Via Shortli 9.875% 15-09-2021	390.210,66	0,02				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
325.000,00	St Marys Cement Inc Canada 5.75% 28-01-2027	364.815,75	0,01
5.665.000,00	Venezuela Government International Bond 15-09-2027	651.475,00	0,03
		41.054.503,38	1,59
	Summe Anleihen	62.790.350,00	2,43
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	62.790.350,00	2,43
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
16.002.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	15.438.873,62	0,60
11.338.000,00	Mozambique International Bon 5% 15-09-2031	10.560.780,10	0,41
600.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01- 11-2027	474.000,00	0,02
		26.473.653,72	1,02
	Summe Anleihen	26.473.653,72	1,02
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	26.473.653,72	1,02
	Summe Wertpapieranlagen	2.466.367.058,01	95,40
	Bankguthaben	50.572.921,31	1,96
	Sonstige Nettovermögenswerte	68.221.514,08	2,64
	Summe Nettovermögen	2.585.161.493,40	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Mexiko	5,57	Staatsanleihen	69,42
Indonesien	4,71	Unternehmensanleihen	25,98
Türkei	4,23		
Argentinien	3,29		
Südafrika	3,28		
Ukraine	2,96		
Sri Lanka	2,87		
Ägypten	2,71		
Ecuador	2,54		
Niederlande	2,36		
Dominikanische Republik	2,35		
Saudi-Arabien	2,28		
Britische Jungferninseln	2,16		
Katar	2,10		
Bahrain	2,09		
Nigeria	2,04		
Angola	1,88		
Russische Föderation	1,83		
Oman	1,76		
Brasilien	1,68		
Pakistan	1,62		
Ghana	1,61		
Kolumbien	1,54		
Luxemburg	1,49		
Kasachstan	1,45		
El Salvador	1,41		
Uruguay	1,38		
Vereinigte Arabische Emirate	1,34		
Kenia	1,33		
Panama	1,32		
Peru	1,32		
Costa Rica	1,31		
Rumänien	1,25		
Irak	1,19		
Cote D'Ivoire	1,18		
Indien	1,10		
Philippinen	1,10		
Irland	1,05		
Jamaika	1,04		
Vereinigtes Königreich	1,00		
Kaimaninseln	0,98		
Libanon	0,97		
Hongkong	0,91		
Mongolei	0,89		
Gabun	0,80		
Aserbaidschan	0,78		
Belarus	0,78		
Tunesien	0,68		
Chile	0,61		
Sambia	0,61		
Ungarn	0,54		
Honduras	0,53		
USA	0,52		
Jordanien	0,49		
Senegal	0,49		
Mosambik	0,41		
Guatemala	0,34		
Paraguay	0,34		
Namibia	0,29		
Malaysia	0,26		
Venezuela	0,25		
Kamerun	0,24		
Äthiopien	0,22		
Papua-Neuguinea	0,22		
Mauritius	0,21		
Kongo	0,20		
Marokko	0,14		
Armenien	0,13		
Österreich	0,12		
Bermuda	0,11		
Belize	0,09		
Georgien	0,09		
Singapur	0,09		
Surinam	0,09		
Trinidad und Tobago	0,08		
Usbekistan	0,07		
Bolivien	0,05		
Israel	0,04		
Tadschikistan	0,04		
Kanada	0,01		
Summe	95,40		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
6.081,29	CHF	6.124,55	USD	177,63	15.01.2020
571.062.882,16	DKK	84.574.892,46	USD	1.342.288,71	15.01.2020
641.299.847,46	EUR	709.453.965,23	USD	11.387.611,17	15.01.2020
3.083.249.819,34	NOK	337.108.463,95	USD	13.874.885,51	15.01.2020
1.404.024.541,64	SEK	146.759.565,04	USD	4.265.506,67	15.01.2020
5.947,11	USD	40.008,50	DKK	(72,23)	15.01.2020
2.855.631,34	USD	2.568.444,50	EUR	(31.392,25)	15.01.2020
4.013.695,44	USD	36.685.596,98	NOK	(162.430,39)	15.01.2020
2.063.757,00	USD	19.701.342,47	SEK	(55.437,37)	15.01.2020
				30.621.137,45	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
43.353.448,70	USD	39.245.568,00	EUR	(744.130,78)	09.01.2020
39.367.618,50	USD	35.000.000,00	EUR	(682.882,34)	03.11.2020
				(1.427.013,12)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.494.720,94	USD	2.239.744,00	EUR	(21.935,50)	09.01.2020
				(21.935,50)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
3.245.401,89	USD	2.900.000,00	EUR	(13.147,91)	09.01.2020
2.485.218,11	USD	1.933.200,00	GBP	(65.813,67)	09.01.2020
				(78.961,58)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
5.056.162,62	USD	4.553.200,00	EUR	(59.969,56)	09.01.2020
				(59.969,56)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
1.368.952,55	USD	1.235.000,00	EUR	(18.734,96)	09.01.2020
5.631.616,26	USD	4.358.631,00	GBP	(120.001,88)	09.01.2020
				(138.736,84)	
				(1.726.616,60)	
				28.894.520,85	

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

Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				HUF			
	Anleihen			104.250.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	386.616,34	0,25
	BRL			74.650.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	278.769,94	0,18
15.382,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	4.250.010,70	2,72	28.630.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2038	99.290,52	0,06
8.150,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	2.326.694,88	1,49	175.210.000,00	Hungary Government Bond 5,5% 24-06-2025	733.880,22	0,47
4.855,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	1.420.984,07	0,91	54.170.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	222.883,50	0,14
		7.997.689,65	5,13	39.770.000,00	Hungary Government Bond 6,75% 22-10-2028	189.290,12	0,12
	CLP					1.910.730,64	1,22
240.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4,5% 01-03-2026	352.359,26	0,23	IDR			
435.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	680.905,22	0,44	9.590.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-05-2028	650.704,99	0,42
270.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	491.765,84	0,32	6.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6,625% 15-05-2033	431.780,01	0,28
		1.525.030,32	0,98	13.000.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2022	953.245,02	0,61
	COP			6.595.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7% 15-05-2027	473.174,70	0,30
4.876.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.477.411,83	0,95	2.200.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7,5% 15-05-2038	156.487,04	0,10
1.250.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	397.184,54	0,25	1.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8,25% 15-05-2036	109.143,50	0,07
700.000.000,00	Colombian TES 7,25% 18-10-2034	225.939,35	0,14	14.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-03-2024	1.118.948,65	0,72
1.500.000.000,00	Colombian TES 7,5% 26-08-2026	498.528,33	0,32	9.140.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-03-2034	704.438,99	0,45
1.400.000.000,00	Colombian TES 7,75% 18-09-2030	471.187,95	0,30	9.300.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-04-2039	716.770,53	0,46
		3.070.252,00	1,97	9.750.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-09-2026	755.269,73	0,48
	CZK			4.450.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8,75% 15-05-2031	353.812,71	0,23
5.020.000,00	Czech Republic Government Bo 2% 13-10-2033	226.368,82	0,15	17.700.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	1.421.880,63	0,91
6.780.000,00	Czech Republic Government Bo 4,85% 26-11-2057	482.584,35	0,31			7.845.656,50	5,03
		708.953,17	0,45	MXN			
	DOP			135.500,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	814.867,84	0,52
8.000.000,00	Dominican Republic Internati 9,75% 05-06-2026	154.032,98	0,10	98.100,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	670.198,34	0,43
		154.032,98	0,10	589.450,00	Mexican Bonos 7,5% 03-06-2027	3.240.968,76	2,08
	EUR			114.700,00	Mexican Bonos 7,75% 13-11-2042	643.493,84	0,41
240.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5,625% 17-02-2024	267.603,23	0,17	216.000,00	Mexican Bonos 7,75% 29-05-2031	1.220.886,15	0,78
100.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6,375% 15-07-2026	111.294,26	0,07	130.000,00	Mexican Bonos 8% 05-09-2024	722.008,16	0,46
400.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 6,75% 31-10-2023	463.933,75	0,30	53.500,00	Mexican Bonos 8% 07-11-2047	310.087,51	0,20
100.000,00	Egypt Government Internation 4,75% 11-04-2025	118.199,22	0,08			7.622.510,60	4,89
245.000,00	Egypt Government Internation 4,75% 16-04-2026	289.248,55	0,19	PEN			
240.000,00	Egypt Government Internation 5,625% 16-04-2030	277.660,01	0,18	2.473.000,00	Peruvian Government Internat 6,95% 12-08-2031	901.118,63	0,58
345.000,00	Egypt Government Internation 6,375% 11-04-2031	414.465,42	0,27			901.118,63	0,58
215.000,00	Indonesia Government Interna 3,75% 14-06-2028	290.700,65	0,19	PLN			
205.000,00	Ivory Coast Government Inter 5,125% 15-06-2025	253.471,09	0,16	1.200.000,00	Republic of Poland Governmen 2,25% 25-10-2024	322.806,64	0,21
400.000,00	Ivory Coast Government Inter 6,625% 22-03-2048	451.650,28	0,29	870.000,00	Republic of Poland Governmen 2,5% 25-07-2027	236.067,15	0,15
400.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7,125% 19-07-2024	478.643,91	0,31	10.267.000,00	Republic of Poland Governmen 3,25% 25-07-2025	2.895.364,95	1,86
100.000,00	Petroleos Mexicanos 2,5% 21-08-2021	115.393,39	0,07	7.565.000,00	Republic of Poland Governmen 4% 25-10-2023	2.161.171,96	1,39
125.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go MULTI 01-05-2020	18.013,79	0,01			5.615.410,70	3,60
326.000,00	Romanian Government Internat 4,125% 11-03-2039	424.496,35	0,27	RON			
110.000,00	Romanian Government Internat 4,625% 03-04-2049	152.344,55	0,10	1.000.000,00	Romania Government Bond 3,25% 29-04-2024	229.049,11	0,15
140.000,00	Senegal Government Internati 4,75% 13-03-2028	165.623,24	0,11	2.060.000,00	Romania Government Bond 3,65% 24-09-2031	432.843,55	0,28
110.000,00	Turkey Government Internatio 5,2% 16-02-2026	133.702,47	0,09	610.000,00	Romania Government Bond 4,75% 24-02-2025	147.827,22	0,09
		4.426.444,16	2,84	1.200.000,00	Romania Government Bond 5,85% 26-04-2023	299.060,97	0,19
	GBP					1.108.780,85	0,71
320.000,00	Russian Railways Via RZD Cap 7,487% 25-03-2031	565.800,28	0,36	THB			
		565.800,28	0,36	31.290.000,00	Thailand Government Bond 2,125% 17-12-2026	1.096.390,68	0,70
				5.060.000,00	Thailand Government Bond 2,875% 17-06-2046	198.721,52	0,13
				8.180.000,00	Thailand Government Bond 2,875% 17-12-2028	305.046,37	0,20

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
6.000.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	245.418,84	0,16	900.000,00	Colombia Government Internat 7.375% 18-09-2037	1.280.250,00	0,82
20.100.000,00	Thailand Government Bond 3.4% 17-06-2036	829.179,44	0,53	200.000,00	Costa Rica Government Intern 4.25% 26-01-2023	201.000,00	0,13
5.446.000,00	Thailand Government Bond 3.65% 20-06-2031	220.388,20	0,14	300.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	299.250,00	0,19
32.000.000,00	Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	1.321.288,23	0,85	450.000,00	Costa Rica Government Intern 7.158% 12-03-2045	479.250,00	0,31
3.900.000,00	Thailand Government Bond 4.675% 29-06-2044	198.162,02	0,13	200.000,00	Country Garden Holdings Co L 7.25% 08-04-2026	217.934,16	0,14
22.600.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	977.804,31	0,63	200.000,00	Country Garden Holdings Co L 8% 27-01-2024	218.970,15	0,14
	TRY	5.392.399,61	3,46	200.000,00	Development Bank of Mongolia 7.25% 23-10-2023	211.743,85	0,14
50.000,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-02-2021	8.373,95	0,01	220.000,00	Development Bank of the Repu 6.75% 02-05-2024	231.550,00	0,15
400.000,00	Turkey Government Bond 11% 02-03-2022	66.722,69	0,04	200.000,00	Dominican Republic Internati 5.875% 18-04-2024	214.502,00	0,14
3.885.000,00	Turkey Government Bond 12.2% 18-01-2023	664.694,12	0,43	260.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	286.977,60	0,18
2.510.000,00	Turkey Government Bond 8% 12-03-2025	361.946,22	0,23	150.000,00	Dominican Republic Internati 6% 19-07-2028	166.689,00	0,11
6.935.400,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	1.093.345,41	0,70	700.000,00	Dominican Republic Internati 6.85% 27-01-2045	798.875,00	0,51
1.735.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	267.977,31	0,17	635.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	765.968,75	0,49
1.330.000,00	Turkey Government Bond 9.2% 22-09-2021	216.264,71	0,14	350.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 28-03-2022	356.125,00	0,23
	USD	2.679.324,41	1,72	570.000,00	Ecuador Government Internati 10.75% 31-01-2029	555.755,70	0,36
200.000,00	Abu Dhabi National Energy Co 4% 03-10-2049	207.250,00	0,13	200.000,00	Ecuador Government Internati 7.875% 23-01-2028	177.752,00	0,11
200.000,00	Angolan Government Internati 8% 26-11-2029	213.287,60	0,14	610.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	577.975,00	0,37
400.000,00	Angolan Government Internati 9.375% 08-05-2048	437.944,00	0,28	200.000,00	Ecuador Government Internati 8.75% 02-06-2023	197.000,00	0,13
800.000,00	Angolan Government Internati 9.5% 12-11-2025	935.659,20	0,60	665.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	610.144,15	0,39
790.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	408.825,00	0,26	360.000,00	Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023	367.516,08	0,24
980.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	529.200,00	0,34	200.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	218.666,80	0,14
920.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	478.400,00	0,31	445.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	493.674,10	0,32
250.000,00	Argentine Republic Governmen 8.28% 31-12-2033	216.443,12	0,14	210.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	234.570,00	0,15
2.595.000,00	Argentine Republic Governmen MULTI 31-12-2038	1.265.088,45	0,81	260.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	273.327,60	0,18
335.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	396.319,74	0,25	345.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	366.565,95	0,24
200.000,00	Bahrain Government Internati 7% 26-01-2026	235.450,40	0,15	150.000,00	El Salvador Government Inter 7.625% 01-02-2041	170.439,00	0,11
400.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	487.048,00	0,31	400.000,00	El Salvador Government Inter 7.75% 24-01-2023	438.004,00	0,28
200.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	211.002,00	0,14	155.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	184.451,55	0,12
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	186.393,60	0,12	50.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	59.875,50	0,04
205.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	214.635,00	0,14	400.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	457.266,40	0,29
165.000,00	Belize Government Internatio MULTI 20-02-2034	101.887,50	0,07	375.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	375.468,75	0,24
200.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	207.760,00	0,13	600.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.35% 10-08-2028	642.814,80	0,41
220.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 07-01-2041	246.400,00	0,16	525.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06-08-2023	534.444,75	0,34
95.000,00	Brazilian Government Interna 7.125% 20-01-2037	122.170,00	0,08	400.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 8.45% 10-08-2028	431.002,40	0,28
790.000,00	Brazilian Government Interna 8.25% 20-01-2034	1.091.780,00	0,70	200.000,00	Ethiopia International Bond 6.625% 11-12-2024	215.565,60	0,14
200.000,00	Ciudad Autonoma De Buenos Ai 8.95% 19-02-2021	137.685,00	0,09	265.000,00	Eurochem Finance DAC 5.5% 13-03-2024	288.850,00	0,19
200.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19-06-2029	207.644,13	0,13	200.000,00	Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18-09-2022	195.820,00	0,13
365.000,00	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% 14-03-2025	395.488,49	0,25	280.000,00	Export Credit Bank of Turkey 5.375% 08-02-2021	284.200,00	0,18
105.000,00	Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	169.050,00	0,11	200.000,00	Export Credit Bank of Turkey 6.125% 03-05-2024	202.020,00	0,13
75.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	97.032,00	0,06	765.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	797.693,04	0,51

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Gabon Government Internation 6.95% 16-06-2025	210.516,00	0,13	260.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 04-11-2024	116.386,40	0,07
976.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 8.625% 28-04-2034	1.464.605,12	0,94	380.000,00	Lebanon Government Internati 6.25% 27-05-2022	183.350,00	0,12
200.000,00	Ghana Government Internation 10.75% 14-10-2030	255.698,00	0,16	95.000,00	Lebanon Government Internati 6.375% 09-03-2020	82.062,90	0,05
800.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	861.000,00	0,55	290.000,00	Lebanon Government Internati 6.4% 26-05-2023	133.985,80	0,09
200.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	203.506,00	0,13	166.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	74.885,92	0,05
200.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	199.330,00	0,13	120.000,00	Lebanon Government Internati 6.75% 29-11-2027	53.400,00	0,03
205.000,00	Ghana Government Internation 8.95% 26-03-2051	209.331,65	0,13	165.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 25-05-2029	72.402,00	0,05
350.000,00	GMR Hyderabad International 5.375% 10-04-2024	362.417,73	0,23	250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	295.333,65	0,19
230.000,00	Gtlk Europe Capital DAC 4.949% 18-02-2026	237.125,40	0,15	300.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	309.378,00	0,20
240.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	255.302,40	0,16	320.000,00	Mexico Government Internatio 5.75% 12-10-2110	377.600,00	0,24
240.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	266.702,40	0,17	120.000,00	Mexico Government Internatio 7.5% 08-04-2033	168.960,00	0,11
238.000,00	Hungary Government Internati 7.625% 29-03-2041	391.527,61	0,25	250.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	256.005,84	0,16
600.000,00	Indonesia Asahan Aluminium P 6.53% 15-11-2028	735.600,00	0,47	200.000,00	Mongolia Government Internat 10.875% 06-04-2021	217.901,44	0,14
285.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	310.949,64	0,20	200.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	204.400,88	0,13
200.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 18-07-2047	230.210,16	0,15	200.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	244.952,40	0,16
400.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	477.442,25	0,31	200.000,00	NAK Naftogaz Ukraine via Kon 7.375% 19-07-2022	206.620,00	0,13
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.625% 17-02-2037	271.121,10	0,17	250.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	259.164,00	0,17
200.000,00	Indonesia Government Interna 6.75% 15-01-2044	286.714,35	0,18	200.000,00	Neerg Energy Ltd 6% 13-02-2022	201.099,99	0,13
600.000,00	Indonesia Government Interna 7.75% 17-01-2038	901.665,62	0,58	200.000,00	Nexa Resources SA 5.375% 04-05-2027	213.752,00	0,14
300.000,00	Indonesia Government Interna 8.5% 12-10-2035	471.830,89	0,30	200.000,00	Nigeria Government Internati 7.143% 23-02-2030	203.512,00	0,13
350.000,00	Iraq International Bond 5.8% 15-01-2028	341.905,20	0,22	200.000,00	Nigeria Government Internati 7.625% 28-11-2047	194.700,00	0,12
790.000,00	Iraq International Bond 6.752% 09-03-2023	807.203,04	0,52	300.000,00	Nigeria Government Internati 7.696% 23-02-2038	300.730,20	0,19
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	210.844,00	0,14	400.000,00	Nigeria Government Internati 7.875% 16-02-2032	414.729,60	0,27
325.000,00	Ivory Coast Government Inter MULTI 31-12-2032	277.389,27	0,18	600.000,00	Nigeria Government Internati 8.747% 21-01-2031	661.638,00	0,42
300.000,00	Jamaica Government Internati 6.75% 28-04-2028	355.128,00	0,23	250.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.5% 25-10-2027	288.490,00	0,18
280.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	332.152,80	0,21	200.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 7.625% 07-11-2024	232.088,40	0,15
200.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	269.752,00	0,17	200.000,00	Oil and Gas Holding Co BSCC/ 8.375% 07-11-2028	242.500,00	0,16
240.000,00	JBS Investments II GmbH 5.75% 15-01-2028	253.200,00	0,16	260.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	263.575,00	0,17
180.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	186.300,00	0,12	400.000,00	Oman Government Internationa 6.5% 08-03-2047	395.498,40	0,25
400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	425.888,00	0,27	465.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	467.072,04	0,30
250.000,00	Kazakhstan Government Intern 6.5% 21-07-2045	368.520,00	0,24	200.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 6.75% 19-09-2042	230.752,00	0,15
305.000,00	Kazakhstan Temir Zholy Finan 6.95% 10-07-2042	409.227,65	0,26	600.000,00	Pakistan Government Internat 6.875% 05-12-2027	624.192,00	0,40
400.000,00	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24-10-2048	514.105,60	0,33	330.000,00	Pakistan Government Internat 8.25% 15-04-2024	367.507,80	0,24
300.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	324.406,20	0,21	200.000,00	Panama Government Internatio 3.87% 23-07-2060	215.900,00	0,14
200.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	217.222,80	0,14	200.000,00	Panama Government Internatio 4.3% 29-04-2053	232.500,00	0,15
400.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	435.248,80	0,28	395.000,00	Panama Government Internatio 6.7% 26-01-2036	553.497,70	0,35
400.000,00	Kenya Government Internation 8.25% 28-02-2048	427.667,20	0,27	600.000,00	Papua New Guinea Government 8.375% 04-10-2028	635.250,00	0,41
300.000,00	Lamar Funding Ltd 3.958% 07-05-2025	292.863,00	0,19	200.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	245.000,00	0,16
125.000,00	Lebanon Government Internati 6% 27-01-2023	57.300,00	0,04	400.000,00	Pelabuhan Indonesia III Pers 4.875% 01-10-2024	433.204,00	0,28
				200.000,00	Pertamina Persero PT 4.7% 30-07-2049	213.392,37	0,14
				200.000,00	Perusahaan Gas Negara Tbk PT 5.125% 16-05-2024	217.200,00	0,14

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
220.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 5.375% 25-01-2029	253.330,00	0,16	200.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.1% 28-04-2045	219.204,49	0,14
115.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	167.900,00	0,11	330.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 4.875% 17-05-2042	396.968,92	0,25
200.000,00	Peruvian Government Internat 6.55% 14-03-2037	292.500,00	0,19	225.000,00	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24-03-2026	266.520,60	0,17
395.000,00	Peruvian Government Internat 8.75% 21-11-2033	649.775,00	0,42	400.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	401.432,14	0,26
170.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27-01-2028	193.971,70	0,12	1.355.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-04-2023	1.338.379,07	0,86
245.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	287.385,00	0,18	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	194.566,71	0,12
12.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	14.616,00	0,01	400.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	383.199,01	0,25
625.000,00	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23-05-2026	802.500,00	0,51	245.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	248.131,12	0,16
700.000,00	Petroleos de Venezuela SA 12-04-2027	54.250,00	0,03	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.55% 28-03-2030	198.117,05	0,13
500.000,00	Petroleos de Venezuela SA 15-11-2026	38.750,00	0,02	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	202.504,38	0,13
818.000,00	Petroleos de Venezuela SA 27-10-2020	73.620,00	0,05	200.000,00	State Savings Bank of Ukrain MULTI 10-03-2023	73.657,50	0,05
1.450.000,00	Petroleos Mexicanos 6.35% 12-02-2048	1.399.250,00	0,90	200.000,00	Syngenta Finance NV 4.892% 24-04-2025	214.158,01	0,14
40.000,00	Petroleos Mexicanos 6.49% 23-01-2027	42.472,00	0,03	200.000,00	Third Pakistan International 5.5% 13-10-2021	203.967,20	0,13
455.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 02-06-2041	451.815,00	0,29	660.000,00	Third Pakistan International 5.625% 05-12-2022	675.271,08	0,43
1.125.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	1.192.387,50	0,76	37.000,00	Trinidad Petroleum Holdings 9.75% 15-06-2026	41.070,00	0,03
405.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 23-01-2029	426.060,00	0,27	805.000,00	Turkey Government Internatio 4.875% 09-10-2026	768.675,18	0,49
165.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	181.863,00	0,12	615.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 11-05-2047	544.802,67	0,35
195.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	212.846,40	0,14	200.000,00	Turkey Government Internatio 6.35% 10-08-2024	208.962,40	0,13
200.000,00	Philippine Government Intern 7.75% 14-01-2031	295.646,32	0,19	200.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	216.392,80	0,14
370.000,00	Power Finance Corp Ltd 6.15% 06-12-2028	426.335,09	0,27	825.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	901.007,25	0,58
1.000.000,00	Provincia de Buenos Aires/Go 9.125% 16-03-2024	445.000,00	0,29	550.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	608.069,00	0,39
405.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	501.187,50	0,32	70.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	80.053,96	0,05
1.065.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	1.368.301,35	0,88	260.000,00	Ukraine Government Internati 7.375% 25-09-2032	277.233,32	0,18
225.000,00	Republic of Belarus Internat 6.875% 28-02-2023	239.764,50	0,15	140.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	152.022,92	0,10
240.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	272.700,00	0,17	120.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2024	130.944,24	0,08
200.000,00	Republic of Cameroon Interna 9.5% 19-11-2025	224.180,40	0,14	164.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2026	179.196,24	0,11
200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 27-09-2027	206.774,80	0,13	465.000,00	Ukraine Government Internati 8.994% 01-02-2024	523.417,02	0,34
210.000,00	Republic of South Africa Gov 4.85% 30-09-2029	210.000,00	0,13	815.000,00	Ukraine Government Internati 9.75% 01-11-2028	990.225,00	0,63
200.000,00	Republic of South Africa Gov 4.875% 14-04-2026	208.098,00	0,13	285.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	272.531,25	0,17
325.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 08-03-2041	349.423,10	0,22	800.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	852.000,00	0,55
200.000,00	Republic of South Africa Gov 6.3% 22-06-2048	211.560,00	0,14	125.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	149.962,50	0,10
362.000,00	Romanian Government Internat 5.125% 15-06-2048	417.024,00	0,27	350.000,00	Uruguay Government Internati 7.625% 21-03-2036	517.128,50	0,33
72.000,00	Romanian Government Internat 6.125% 22-01-2044	93.276,00	0,06	100.000,00	Uruguay Government Internati 7.875% 15-01-2033	148.501,00	0,10
600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.1% 28-03-2035	718.052,40	0,46	390.000,00	Venezuela Government International Bond Perpetual	43.875,00	0,03
400.000,00	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05-05-2024	405.489,87	0,26	400.000,00	Venezuela Government International Bond 23-08-2022	46.000,00	0,03
295.000,00	Saudi Government Internation 5% 17-04-2049	352.525,00	0,23	250.000,00	Vnesheconombank Via VEB Fina 6.8% 22-11-2025	298.100,00	0,19
1.200.000,00	Saudi Government Internation 5.25% 16-01-2050	1.490.592,00	0,96	400.000,00	VTB Bank OJSC Via VTB Capita 6.95% 17-10-2022	432.968,00	0,28
205.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	215.455,00	0,14	358.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	366.055,00	0,23
200.000,00	Senegal Government Internati 6.75% 13-03-2048	201.083,60	0,13	400.000,00	Zambia Government Internatio 5.375% 20-09-2022	271.396,80	0,17
275.000,00	Sinopec Group Overseas Devel 3.68% 08-08-2049	281.487,25	0,18	630.000,00	Zambia Government Internatio 8.5% 14-04-2024	433.125,00	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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
		81.032.322,63	51,95		USD		
4.650.000,00	UYU Uruguay Government Internati 9.875% 20-06-2022	122.509,02	0,08	1.000.000,00	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09-03-2023	972.359,63	0,62
		122.509,02	0,08	128.000,00	Digicel Group One Ltd 8.25% 30-12-2022	71.360,00	0,05
	ZAR			122.000,00	Digicel Group Two Ltd 8.25% 30-09-2022	29.280,00	0,02
5.662.700,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	450.431,66	0,29	43.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.093% 15-01-2030	46.096,00	0,03
5.600.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	276.994,03	0,18			1.119.095,63	0,72
13.080.000,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	787.443,19	0,50	Summe Anleihen		6.783.965,40	4,35
4.122.400,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	273.530,51	0,18		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6.783.965,40	4,35
17.630.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	1.150.345,96	0,74		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
21.225.000,00	Republic of South Africa Gov 8.5% 31-01-2037	1.336.629,56	0,86		Anleihen		
14.700.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	921.907,87	0,59		PEN		
10.130.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	632.891,72	0,41	700.000,00	Peruvian Government Internat 5.7% 12-08-2024	235.801,06	0,15
3.150.000,00	Republic of South Africa Gov 8.875% 28-02-2035	208.979,93	0,13	500.000,00	Peruvian Government Internat 6.35% 12-08-2028	175.386,77	0,11
7.638.300,00	Republic of South Africa Gov 9% 31-01-2040	495.082,15	0,32	1.663.000,00	Peruvian Government Internat 6.9% 12-08-2037	605.459,61	0,39
		6.534.236,58	4,19	3.019.000,00	Peruvian Government Internat 8.2% 12-08-2026	1.157.017,47	0,74
Summe Anleihen		139.213.202,73	89,25			2.173.664,91	1,39
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	139.213.202,73	89,25		USD		
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			900.000,00	Brazil Minas SPE via State o 5.333% 15-02-2028	868.328,10	0,56
	Anleihen			600.000,00	Mozambique International Bon 5% 15-09-2031	558.870,00	0,36
	CNY			150.000,00	Province of Santa Fe 6.9% 01-11-2027	118.500,00	0,08
10.000.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	1.450.313,58	0,93			1.545.698,10	0,99
		1.450.313,58	0,93	Summe Anleihen		3.719.363,01	2,38
	MYR				Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.719.363,01	2,38
800.000,00	Malaysia Government Bond 3.418% 15-08-2022	197.180,60	0,13	Summe Wertpapieranlagen		149.716.531,14	95,98
1.115.000,00	Malaysia Government Bond 3.48% 15-03-2023	275.372,87	0,18		Bankguthaben	2.023.698,74	1,30
1.030.000,00	Malaysia Government Bond 3.844% 15-04-2033	256.734,64	0,16		Sonstige Nettovermögenswerte	4.240.321,11	2,72
640.000,00	Malaysia Government Bond 3.882% 14-03-2025	161.234,76	0,10	Summe Nettovermögen		155.980.550,99	100,00
240.000,00	Malaysia Government Bond 3.892% 15-03-2027	60.683,67	0,04				
4.000.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	1.011.095,86	0,65				
2.375.000,00	Malaysia Government Bond 3.955% 15-09-2025	601.266,91	0,39				
3.375.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	859.681,43	0,55				
1.200.000,00	Malaysia Government Bond 4.232% 30-06-2031	311.207,29	0,20				
600.000,00	Malaysia Government Bond 4.254% 31-05-2035	155.658,55	0,10				
1.250.000,00	Malaysia Government Bond 4.392% 15-04-2026	324.439,61	0,21				
		4.214.556,19	2,70				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	8,56	Staatsanleihen	79,86
Mexiko	8,30	Unternehmensanleihen	16,13
Brasilien	6,20		
Südafrika	6,22		
Türkei	4,37		
Polen	3,60		
Thailand	3,46		
Kolumbien	2,96		
Malaysia	2,89		
Peru	2,68		
Argentinien	2,32		
Sri Lanka	1,90		
Niederlande	1,66		
Ukraine	1,62		
Ecuador	1,59		
Ägypten	1,55		
Dominikanische Republik	1,53		
Ungarn	1,48		
Rumänien	1,41		
Luxemburg	1,35		
Bahrain	1,21		
Britische Jungferninseln	1,20		
Pakistan	1,20		
Katar	1,20		
Saudi-Arabien	1,18		
Nigeria	1,14		
Ghana	1,11		
Vereinigtes Königreich	1,03		
Angola	1,02		
Kaimaninseln	1,02		
Chile	0,98		
El Salvador	0,96		
China	0,93		
Kenia	0,90		
Irland	0,89		
Cote D'Ivoire	0,77		
Costa Rica	0,76		
Irak	0,74		
Oman	0,72		
Tunesien	0,66		
Gabun	0,65		
Panama	0,64		
Jamaika	0,61		
Uruguay	0,60		
Kasachstan	0,57		
Indien	0,51		
Libanon	0,50		
Belarus	0,48		
Russische Föderation	0,46		
Tschechische Republik	0,45		
Sambia	0,45		
Vereinigte Arabische Emirate	0,43		
Mongolei	0,41		
Papua-Neuguinea	0,41		
Hongkong	0,39		
Senegal	0,37		
Mosambik	0,36		
Jordanien	0,27		
Philippinen	0,19		
Aserbaidschan	0,17		
Honduras	0,17		
Namibia	0,17		
Österreich	0,16		
Guatemala	0,16		
Marokko	0,16		
Paraguay	0,16		
Venezuela	0,16		
Kamerun	0,14		
Äthiopien	0,14		
Mauritius	0,13		
USA	0,12		
Belize	0,07		
Bermuda	0,06		
Trinidad und Tobago	0,03		
Summe	95,98		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
213.329.590,64	DKK	31.596.018,42	USD	499.707,50	15.01.2020
5.588,11	EUR	6.181,00	USD	100,23	15.01.2020
10.427.280,10	NOK	1.140.011,07	USD	46.983,75	15.01.2020
150.747.986,53	SEK	15.758.291,20	USD	457.042,43	15.01.2020
161.794,70	USD	1.087.793,96	DKK	(1.865,84)	15.01.2020
35,80	USD	32,22	EUR	(0,42)	15.01.2020
2.927,99	USD	26.229,89	NOK	(57,95)	15.01.2020
100.143,65	USD	953.514,99	SEK	(2.422,30)	15.01.2020
				999.487,40	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.476.000,00	EUR	2.776.727,78	USD	6.737,40	17.01.2020
180.725,00	USD	701.661,92	PLN	(4.400,73)	17.01.2020
1.867.256,97	BRL	440.993,00	USD	22.443,48	04.02.2020
2.726.943,28	USD	11.461.179,00	BRL	(117.653,02)	04.02.2020
16.215.891,99	CNH	2.305.901,18	USD	18.712,31	14.02.2020
1.400.000,00	USD	9.868.661,32	CNH	(14.705,04)	14.02.2020
752.007.679,00	CLP	950.000,00	USD	48.676,33	18.03.2020
3.599.752.714,00	COP	1.037.698,64	USD	53.078,41	18.03.2020
1.405.936.527,00	KRW	1.201.000,00	USD	17.612,43	18.03.2020
24.553.227,00	MXN	1.237.981,95	USD	44.314,19	18.03.2020
410.267,36	SGD	303.000,00	USD	2.019,15	18.03.2020
10.483.288,36	THB	347.033,00	USD	3.335,51	18.03.2020
697.000,00	USD	537.591.564,00	CLP	(17.000,46)	18.03.2020
960.529,56	USD	13.691.129.055,00	IDR	(21.347,63)	18.03.2020
225.555,00	USD	4.467.561,34	MXN	(7.765,29)	18.03.2020
247.775,06	USD	7.476.998,75	THB	(2.119,42)	18.03.2020
996.747,11	USD	5.897.915,00	TRY	24.644,03	18.03.2020
924.202,00	ZAR	62.305,72	USD	2.847,59	18.03.2020
				59.429,24	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.245.000,00	EUR	1.396.617,35	USD	2.984,80	17.01.2020
182.688,00	USD	697.922,05	PLN	(1.453,28)	17.01.2020
4.613.386,05	CNH	658.000,00	USD	3.351,87	14.02.2020
21.937.430,00	INR	305.000,00	USD	586,44	18.03.2020
350.380.400,00	KRW	302.000,00	USD	1.707,23	18.03.2020
5.790.789,58	MXN	297.000,00	USD	5.445,04	18.03.2020
822.806,50	SGD	609.000,00	USD	2.732,59	18.03.2020
1.674.789,37	TRY	277.000,00	USD	(982,94)	18.03.2020
666.000,00	USD	506.879.490,00	CLP	(7.245,68)	18.03.2020
				7.126,07	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
153.649.045,00	HUF	514.423,64	USD	7.908,25	17.01.2020
788.217,08	PLN	200.946,00	USD	7.014,74	17.01.2020
1.554.629,19	RON	361.220,25	USD	3.633,41	17.01.2020
197.446,00	USD	4.542.376,49	CZK	(3.287,74)	17.01.2020
198.632,00	USD	764.804,51	PLN	(3.154,48)	17.01.2020
3.903.049,80	BRL	930.000,00	USD	38.715,99	04.02.2020
150.000,00	USD	630.795,00	BRL	(6.559,42)	04.02.2020
552.298.991,00	CLP	696.887,64	USD	36.569,56	18.03.2020
2.178.482,00	ILS	631.440,12	USD	1.169,14	18.03.2020
21.552.202,00	INR	301.000,00	USD	(774,31)	18.03.2020
9.829.000,00	MXN	510.586,32	USD	2.794,90	18.03.2020
12.713.565,00	PHP	248.729,60	USD	1.032,96	18.03.2020
76.686.647,65	RUB	1.192.229,00	USD	30.456,84	18.03.2020
526.131,81	USD	10.285.342,54	MXN	(11.052,05)	18.03.2020
237.136,94	USD	808.008,00	PEN	(5.362,71)	18.03.2020
264.910,82	USD	3.923.170,00	ZAR	(11.661,92)	18.03.2020
				87.443,16	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
2.374.105,00	EUR	2.656.278,37	USD	12.633,86	17.01.2020
142.747.931,00	INR	1.974.898,03	USD	13.528,83	18.03.2020
498.478.145,00	RUB	7.650.063,61	USD	297.232,92	18.03.2020
305.000,00	USD	226.615.000,00	CLP	3.977,18	18.03.2020
1.374.000,00	USD	99.635.610,00	INR	(13.870,06)	18.03.2020
195.132,00	USD	664.951,32	PEN	(4.433,35)	18.03.2020
				309.069,38	

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
75.455.331,00	CZK	3.231.481,73	USD	102.953,57	17.01.2020
700.000,00	EUR	773.971,59	USD	12.944,55	17.01.2020
8.750.778,00	PLN	2.250.355,47	USD	58.437,62	17.01.2020
11.032.951,56	USD	9.933.448,00	EUR	(133.930,74)	17.01.2020
483.239,03	USD	383.000,00	GBP	(22.265,40)	17.01.2020
121.832,00	USD	36.864.902,43	HUF	(3.489,46)	17.01.2020
2.063.576,91	USD	14.638.404,00	CNH	(34.857,50)	14.02.2020
10.315.227,02	MXN	522.290,92	USD	16.432,23	18.03.2020
5.496.424,00	TRY	924.175,77	USD	(18.265,93)	18.03.2020
				(22.041,06)	
				441.026,79	
				1.440.514,19	

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

Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 300.000,00 USD gezahlt.

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 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
800.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.875% 17-10-2040	937.063,94	0,62	900.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01-03-2026	913.509,00	0,60
USD				1.300.000,00	FirstRand Bank Ltd 6.250% MULTI 23-04-2028	1.377.675,00	0,91
900.000,00	Acwa Power Management And In 5.95% 15-12-2039	957.069,00	0,63	1.000.000,00	Fufeng Group Ltd 5.875% 28-08-2021	1.036.640,00	0,69
1.150.000,00	Adani Ports & Special Econom 4.375% 03-07-2029	1.193.352,49	0,79	600.000,00	Gabon Government Internation 6.375% 12-12-2024	625.641,60	0,41
1.150.000,00	Adani Transmission Ltd 4.25% 21-05-2036	1.161.751,39	0,77	1.300.000,00	GEMS MENASA Cayman Ltd / GEM 7.125% 31-07-2026	1.368.900,00	0,91
1.000.000,00	AES Gener SA 7.125% MULTI 26-03-2079	1.049.807,00	0,69	1.050.000,00	Globo Comunicacao e Particip 5.125% 31-03-2027	1.089.385,50	0,72
1.000.000,00	Agile Group Holdings Ltd 8.5% 18-07-2021	1.053.043,60	0,70	1.250.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	1.311.647,13	0,87
250.000,00	Akbank T.A.S. 5% 24-10-2022	251.250,00	0,17	1.500.000,00	Gol Finance SA 7% 31-01-2025	1.554.390,00	1,03
650.000,00	Akbank T.A.S. 5.125% 31-03-2025	636.199,20	0,42	2.150.000,00	Golden Eagle Retail Group Lt 4.625% 21-05-2023	2.112.375,00	1,40
1.250.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06-12-2027	1.303.510,40	0,86	1.000.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	902.510,00	0,60
1.100.000,00	Almarai Sukuk Ltd 4.311% 05-03-2024	1.154.142,00	0,76	750.000,00	GUSAP III LP 4.25% 21-01-2030	762.187,50	0,50
700.000,00	Angolan Government Internati 9.125% 26-11-2049	749.154,00	0,50	1.530.000,00	ICTSI Treasury BV 5.875% 17-09-2025	1.679.876,29	1,11
170.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	91.800,00	0,06	1.300.000,00	IHS Netherlands Holdco BV 8% 18-09-2027	1.381.250,00	0,91
415.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 26-01-2027	206.462,50	0,14	800.000,00	Indorama Ventures Global Ser 4.375% 12-09-2024	793.984,00	0,53
1.575.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	819.000,00	0,54	1.750.000,00	Industrias Penoles SAB de CV 5.65% 12-09-2049	1.865.640,00	1,23
1.400.000,00	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24-12-2024	1.430.240,00	0,95	1.620.000,00	Israel Chemicals Ltd 6.375% 31-05-2038	1.928.075,40	1,28
700.000,00	Banco Daycoval SA 4.25% 13-12-2024	715.458,20	0,47	700.000,00	JSL Europe SA 7.75% 26-07-2024	754.257,00	0,50
1.400.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	1.597.414,00	1,06	800.000,00	KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19-04-2027	878.400,00	0,58
1.000.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	1.067.510,00	0,71	1.000.000,00	Kenbourne Invest SA 6.875% 26-11-2024	1.041.900,00	0,69
400.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 5.875% 25-04-2021	409.004,00	0,27	800.000,00	Kernel Holding SA 8.75% 31-01-2022	862.086,40	0,57
825.000,00	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% 01-11-2023	870.383,25	0,58	500.000,00	Klabn Austria GmbH 5.75% 03-04-2029	532.630,00	0,35
965.000,00	Bangkok Bank PCL/Hong K 3.733% MULTI 25-09-2034	978.047,46	0,65	1.330.000,00	Kosmos Energy Ltd 7.125% 04-04-2026	1.359.925,00	0,90
1.500.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.875% MULTI 13-09-2034	1.570.500,00	1,04	1.320.000,00	Kuwait Projects Co SPC Ltd 4.229% 29-10-2026	1.372.800,00	0,91
775.000,00	Bharti Airtel International 5.35% 20-05-2024	822.799,00	0,54	1.100.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 4.35% 05-04-2036	1.164.625,00	0,77
999.000,00	Braskem Finance Ltd	1.011.747,24	0,67	1.150.000,00	Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16-01-2028	1.194.275,00	0,79
1.000.000,00	Braskem Idesa SAPI 7.45% 15-11-2029	1.063.750,00	0,70	900.000,00	MAF Global Securities 5.500% MULTI Perp FC2022	918.000,00	0,61
1.000.000,00	Braskem Netherlands Finance 5.875% 31-01-2050	993.750,00	0,66	1.500.000,00	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14-05-2026	1.529.236,83	1,01
1.000.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.25% 30-04-2029	1.015.000,00	0,67	1.000.000,00	Mexico City Airport Trust 5.5% 31-07-2047	1.031.260,00	0,68
1.200.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 30-04-2049	1.245.012,00	0,82	1.000.000,00	MHP Lux SA 6.25% 19-09-2029	979.990,00	0,65
1.000.000,00	CIFI Holdings Group Co Ltd 7.625% 28-02-2023	1.057.430,14	0,70	1.240.000,00	Millicom International Cellu 6.625% 15-10-2026	1.373.052,00	0,91
645.000,00	Consolidated Energy Finance 6.875% 15-06-2025	615.975,00	0,41	800.000,00	Minejesa Capital BV 4.625% 10-08-2030	828.516,10	0,55
1.000.000,00	Cosan Overseas Ltd	1.038.760,00	0,69	1.300.000,00	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19-01-2028	1.365.013,00	0,90
1.200.000,00	Country Garden Holdings Co L 8% 27-01-2024	1.313.820,90	0,87	1.080.000,00	Mong Duong Finance Holdings 5.125% 07-05-2029	1.105.945,21	0,73
1.250.000,00	CSN Resources SA 7.625% 13-02-2023	1.332.825,00	0,88	700.000,00	Mongolian Mortgage Corp Hfc 9.75% 29-01-2022	682.107,19	0,45
900.000,00	Digicel Ltd 6% 15-04-2021	698.634,00	0,46	700.000,00	MTN Mauritius Investments Lt 6.5% 13-10-2026	773.500,00	0,51
1.300.000,00	Digicel Ltd 6.75% 01-03-2023	750.763,00	0,50	1.000.000,00	MV24 Capital BV 6.748% 01-06-2034	1.041.575,18	0,69
900.000,00	Egypt Government Internation 4.55% 20-11-2023	918.790,20	0,61	1.500.000,00	NBM US Holdings Inc 6.625% 06-08-2029	1.628.265,00	1,08
2.300.000,00	Emirates Airline 4.5% 06-02-2025	1.233.959,76	0,82	1.510.000,00	Oi SA 27-07-2025	1.359.015,10	0,90
1.200.000,00	Emirates NBD Bank PJSC 6.125% MULTI Perp FC2025	1.259.978,40	0,83	1.000.000,00	Oztel Holdings SPC Ltd 5.625% 24-10-2023	1.066.250,00	0,71
2.075.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	2.203.332,28	1,46	1.000.000,00	Pakuwon Prima Pte Ltd 5% 14-02-2024	1.015.908,84	0,67
1.000.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	1.033.760,00	0,68	1.600.000,00	Pampa Energia SA 7.5% 24-01-2027	1.348.000,00	0,89
560.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	618.800,00	0,41	500.000,00	Perusahaan Listrik Negara PT 4.875% 17-07-2049	541.250,00	0,36
800.000,00	Equate Petrochemical BV 4.25% 03-11-2026	854.660,80	0,57	500.000,00	Petroamazonas EP 4.625% 06-11-2020	453.177,08	0,30
800.000,00	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26-01-2021	801.000,00	0,53	1.850.000,00	Petroamazonas EP 4.625% 16-02-2020	308.025,00	0,20
				1.000.000,00	Petroleos Mexicanos 5.35% 12-02-2028	995.000,00	0,66
				750.000,00	Petroleos Mexicanos 6.5% 13-03-2027	794.925,00	0,53

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
700.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	764.064,00	0,51	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.000.000,00	Powerlong Real Estate Holdin 5.95% 19-07-2020	1.000.013,47	0,66	Anleihen			
900.000,00	Resorts World Las Vegas LLC 4.625% 16-04-2029	942.513,05	0,62	EUR			
850.000,00	Ruwais Power Co PJSC 6% 31-08-2036	1.048.048,95	0,69	100.000,00	Argentine Republic Governmen 5% 15-01-2027	49.863,42	0,03
650.000,00	SASOL Financing USA LLC 5.875% 27-03-2024	704.096,81	0,47	49.863,42 0,03			
725.000,00	SASOL Financing USA LLC 6.5% 27-09-2028	805.542,45	0,53	USD			
1.000.000,00	Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16-04-2039	1.075.126,59	0,71	800.000,00	Banco Santander Mexico 8.500% MULTI Perp FC2022	849.060,06	0,56
650.000,00	SEPLAT Petroleum Development 9.25% 01-04-2023	677.677,00	0,45	1.800.000,00	C&W Senior Financing DAC 7.5% 15-10-2026	1.949.148,00	1,29
1.050.000,00	Shimao Property Holdings Ltd 5.2% 30-01-2025	1.082.573,74	0,72	400.000,00	First Quantum Minerals Ltd 6.875% 01-03-2026	406.004,00	0,27
750.000,00	Shriram Transport Finance Co 5.95% 24-10-2022	769.982,58	0,51	900.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	954.009,00	0,63
975.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	1.020.103,50	0,68	300.000,00	Latam Finance Ltd 7% 01-03-2026	324.753,00	0,21
515.000,00	Sixsigma Networks Mexico SA 7.5% 02-05-2025	517.317,50	0,34	1.375.000,00	Latam Finance Ltd 7% 01-03-2026	1.488.451,25	0,99
1.500.000,00	SM Investments Corp 4.875% 10-06-2024	1.579.425,05	1,05	1.000.000,00	Minera Mexico SA de CV 4.5% 26-01-2050	1.013.130,00	0,67
1.500.000,00	Standard Bank Group Ltd 5.950% MULTI 31-05-2029	1.569.375,00	1,04	1.100.000,00	Tengizchevroil Finance Co In 4% 15-08-2026	1.153.354,40	0,76
850.000,00	Suzano Austria GmbH 5% 15-01-2030	891.225,00	0,59	8.137.909,71 5,39			
500.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	588.755,00	0,39	Summe Anleihen			
900.000,00	Telecom Argentina SA 6.5% 15-06-2021	873.000,00	0,58	8.187.773,13 5,42			
450.000,00	Telefonica Celular del Parag 5.875% 15-04-2027	480.937,50	0,32	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.8% 21-07-2023	927.500,00	0,61	8.187.773,13 5,42			
1.000.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 7.125% 31-01-2025	1.022.500,00	0,68	Summe Wertpapieranlagen			
670.000,00	Times China Holdings Ltd 6.75% 16-07-2023	684.503,19	0,45	142.640.634,32 94,40			
700.000,00	Times China Holdings Ltd 7.625% 21-02-2022	724.546,61	0,48	Bankguthaben			
1.300.000,00	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19-10-2026	1.304.576,00	0,86	4.183.370,26 2,77			
1.150.000,00	Trust F/1401 6.39% 15-01-2050	1.234.824,00	0,82	Sonstige Nettovermögenswerte			
700.000,00	Tullow Oil PLC 6.25% 15-04-2022	631.750,00	0,42	4.278.425,32 2,83			
1.025.000,00	Tullow Oil PLC 7% 01-03-2025	862.865,50	0,57	Summe Nettovermögen			
2.310.000,00	Türk Telekomunikasyon AS 6.875% 28-02-2025	2.465.925,00	1,63	151.102.429,90 100,00			
1.000.000,00	Turkcell İletişim Hizmetleri 5.8% 11-04-2028	996.750,00	0,66				
1.100.000,00	Türkiye Garanti Bankası AS 5.875% 16-03-2023	1.130.069,60	0,75				
1.250.000,00	Türkiye Vakıflar Bankası TAO 8.125% 28-03-2024	1.321.562,50	0,87				
1.300.000,00	Ukraine Government Internati MULTI 31-05-2040	1.243.125,00	0,82				
1.000.000,00	Ukreximbank Via Biz Finance 9.75% 22-01-2025	1.065.000,00	0,70				
675.000,00	Usiminas International Sarl 5.875% 18-07-2026	701.331,75	0,46				
1.050.000,00	Vale SA 5.625% 11-09-2042	1.232.448,00	0,82				
1.000.000,00	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 09-11-2027	1.030.265,57	0,68				
1.600.000,00	Vedanta Resources Ltd 6.125% 09-08-2024	1.457.262,51	0,96				
1.120.000,00	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23-04-2023	1.145.478,21	0,76				
325.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	323.375,00	0,21				
1.200.000,00	YPF SA 8.5% 28-07-2025	1.145.004,00	0,76				
2.250.000,00	Yuzhou Properties Co Ltd 7.9% 11-05-2021	2.323.115,06	1,54				
		133.515.797,25	88,36				
	Summe Anleihen	134.452.861,19	88,98				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	134.452.861,19	88,98				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	15,15	Unternehmensanleihen	90,67
Mexiko	9,76	Staatsanleihen	3,73
Niederlande	7,05		
Luxemburg	7,00		
Chile	4,74		
Vereinigte Arabische Emirate	4,59		
Türkei	4,50		
USA	4,10		
Brasilien	3,97		
Argentinien	3,21		
Vereinigtes Königreich	2,66		
Südafrika	2,48		
Indien	2,07		
Bermuda	1,72		
Singapur	1,68		
Mauritius	1,46		
Hongkong	1,44		
Österreich	1,33		
Irland	1,29		
Israel	1,28		
Thailand	1,17		
Philippinen	1,05		
Länderübergreifend	0,91		
Kanada	0,87		
Insel Man	0,87		
Malaysia	0,86		
Costa Rica	0,85		
Ukraine	0,82		
Saudi-Arabien	0,71		
Cote D'Ivoire	0,62		
Ägypten	0,61		
Kasachstan	0,58		
Angola	0,50		
Ecuador	0,50		
Mongolei	0,45		
Nigeria	0,45		
Gabun	0,41		
Indonesien	0,36		
Paraguay	0,32		
Summe	94,40		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
159.970,25	CHF	161.076,10	USD	4.705,42	15.01.2020
73.332.634,54	EUR	81.102.980,53	USD	1.325.234,59	15.01.2020
15.338.205,10	NOK	1.676.655,58	USD	69.376,76	15.01.2020
241.488.716,60	SEK	25.236.346,92	USD	739.584,43	15.01.2020
1.689.717,11	USD	1.514.967,70	EUR	(13.164,49)	15.01.2020
150.054,00	USD	1.368.193,89	NOK	(5.695,38)	15.01.2020
467.908,37	USD	4.424.209,26	SEK	(7.989,12)	15.01.2020
				2.112.052,21	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: JP Morgan AG					
84.000,00	EUR	94.254,60	USD	492,33	10.03.2020
122.080,27	USD	109.000,00	EUR	(864,37)	10.03.2020
				(372,04)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
947.794,43	USD	851.814,00	EUR	(12.971,96)	10.03.2020
				(12.971,96)	
				(13.344,00)	
				2.098.708,21	

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
BRL				PEN			
7.750,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2021	2.025.067,52	3,53	950.000,00	Peru Government Bond 6.15% 12-08-2032	325.311,93	0,57
5.000,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2023	1.381.488,33	2,41	621.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	217.830,37	0,38
4.379,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2025	1.250.134,58	2,18	250.000,00	Peru Government Bond 6.7142% 12-02-2055	92.002,95	0,16
2.600,00	Brazil Notas do Tesouro Naci 10% 01-01-2027	760.980,14	1,33	1.250.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	455.095,92	0,79
				1.825.000,00	Peru Government Bond 6.95% 12-08-2031	664.998,59	1,16
		5.417.670,57	9,46			1.755.239,76	3,06
CLP				PHP			
310.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 4.5% 01-03-2026	455.130,70	0,79	5.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	119.390,63	0,21
480.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 5% 01-03-2035	751.343,69	1,31			119.390,63	0,21
150.000.000,00	Bonos de la Tesoreria de la 6% 01-01-2043	273.203,24	0,48	PLN			
110.000.000,00	Chile Government Internation 5.5% 05-08-2020	149.207,37	0,26	1.755.000,00	Republic of Poland Governmen 2.5% 25-04-2024	476.717,28	0,83
		1.628.885,00	2,84	3.200.000,00	Republic of Poland Governmen 2.75% 25-10-2029	889.962,93	1,55
COP				6.550.000,00	Republic of Poland Governmen 3.25% 25-07-2025	1.847.145,26	3,22
1.908.300.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	687.716,32	1,20			3.213.825,47	5,61
100.000,00	Colombian TES 4.75% 23-02-2023	9.088,72	0,02	RON			
5.600.000.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.696.781,43	2,96	2.620.000,00	Romania Government Bond 5.8% 26-07-2027	676.229,65	1,18
1.000.000.000,00	Colombian TES 7% 30-06-2032	317.747,63	0,55			676.229,65	1,18
1.017.800.000,00	Colombian TES 7.25% 18-10-2034	328.515,82	0,57	RUB			
1.200.000.000,00	Colombian TES 7.5% 26-08-2026	398.822,66	0,70	128.765.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	2.182.841,79	3,81
		3.438.672,58	6,00			2.182.841,79	3,81
CZK				THB			
12.330.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	507.879,92	0,89	12.000.000,00	Thailand Government Bond 1.2% 14-07-2021	434.438,45	0,76
4.000.000,00	Czech Republic Government Bo 2.5% 25-08-2028	189.497,03	0,33	13.500.000,00	Thailand Government Bond 1.875% 17-06-2022	458.094,35	0,80
14.320.000,00	Czech Republic Government Bo 2.75% 23-07-2029	693.106,49	1,21	10.000.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-06-2046	392.730,28	0,69
		1.390.483,44	2,43	28.793.000,00	Thailand Government Bond 2.875% 17-12-2028	1.073.740,86	1,87
HUF				15.634.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	639.479,70	1,12
80.000.000,00	Hungary Government Bond 3% 21-08-2030	296.684,00	0,52	26.804.000,00	Thailand Government Bond 3.775% 25-06-2032	1.106.744,05	1,93
118.240.000,00	Hungary Government Bond 3% 27-10-2027	441.550,67	0,77	22.500.000,00	Thailand Government Bond 3.85% 12-12-2025	859.642,48	1,50
120.000.000,00	Hungary Government Bond 5.5% 24-06-2025	502.629,00	0,88	26.500.000,00	Thailand Government Bond 4.875% 22-06-2029	1.146.540,46	2,00
270.990.000,00	Hungary Government Bond 6% 24-11-2023	1.114.993,52	1,95			6.111.410,63	10,67
		2.355.857,19	4,11	TRY			
IDR				3.000.000,00	Turkey Government Bond 10.5% 11-08-2027	469.915,97	0,82
15.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	1.051.712,97	1,84	1.500.000,00	Turkey Government Bond 10.6% 11-02-2026	238.235,29	0,42
3.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15-05-2033	232.496,93	0,41	2.783.233,00	Turkey Government Bond 10.7% 17-08-2022	460.285,93	0,80
11.500.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15-05-2036	865.620,87	1,51	5.800.000,00	Turkey Government Bond 11% 02-03-2022	967.478,99	1,69
11.206.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2024	864.754,38	1,51	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.5% 14-09-2022	157.647,06	0,28
14.067.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	1.084.173,23	1,89	1.000.000,00	Turkey Government Bond 8.8% 27-09-2023	154.453,78	0,27
10.400.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15-05-2031	826.888,13	1,44			2.448.017,02	4,27
6.050.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 9% 15-03-2029	486.010,05	0,85	ZAR			
		5.411.656,56	9,44	19.000.000,00	Republic of South Africa Gov 10.5% 21-12-2026	1.511.328,78	2,64
MXN				7.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	381.621,98	0,67
225.000,00	Mexican Bonos 10% 05-12-2024	1.353.101,58	2,36	8.500.000,00	Republic of South Africa Gov 6.5% 28-02-2041	420.437,37	0,73
90.000,00	Mexican Bonos 10% 20-11-2036	614.860,86	1,07	13.858.249,00	Republic of South Africa Gov 7% 28-02-2031	834.295,40	1,46
200.000,00	Mexican Bonos 6.5% 09-06-2022	1.052.618,72	1,84	2.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8% 31-01-2030	132.704,50	0,23
139.936,00	Mexican Bonos 7.5% 03-06-2027	769.409,12	1,34	9.000.000,00	Republic of South Africa Gov 8.25% 31-03-2032	587.244,11	1,02
110.000,00	Mexican Bonos 7.75% 13-11-2042	617.125,74	1,08				
100.000,00	Mexican Bonos 7.75% 23-11-2034	566.802,02	0,99				
		4.973.918,04	8,68				

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
11.500.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 28-02-2048	721.220,44	1,26
7.700.000,00	Republic of South Africa Gov 8.75% 31-01-2044	481.072,68	0,84
		5.069.925,26	8,85
	Summe Anleihen	46.194.023,59	80,62
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	46.194.023,59	80,62
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EGP		
14.000.000,00	Egypt Treasury Bills 10-03-2020	851.414,13	1,49
14.950.000,00	Egypt Treasury Bills 21-01-2020	927.978,38	1,62
		1.779.392,51	3,11
	MYR		
2.750.000,00	Malaysia Government Bond 3.62% 30-11-2021	679.645,88	1,19
2.500.000,00	Malaysia Government Bond 3.9% 30-11-2026	631.934,91	1,10
4.750.000,00	Malaysia Government Bond 4.048% 30-09-2021	1.181.473,46	2,06
1.500.000,00	Malaysia Government Bond 4.127% 15-04-2032	385.438,85	0,67
6.323.000,00	Malaysia Government Bond 4.181% 15-07-2024	1.610.597,24	2,81
		4.489.090,34	7,83
	RUB		
30.000.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23-05-2029	507.711,49	0,89
110.500.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	2.097.134,08	3,66
		2.604.845,57	4,55
	Summe Anleihen	8.873.328,42	15,49
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8.873.328,42	15,49
	Summe Wertpapieranlagen	55.067.352,01	96,10
	Bankguthaben	1.296.633,04	2,26
	Sonstige Nettovermögenswerte	935.175,31	1,63
	Summe Nettovermögen	57.299.160,36	100,00

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

Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Thailand	10,67	Staatsanleihen	96,10
Brasilien	9,46		
Indonesien	9,44	Summe	96,10
Südafrika	8,85		
Mexiko	8,68		
Russische Föderation	8,36		
Malaysia	7,83		
Kolumbien	6,00		
Polen	5,61		
Türkei	4,27		
Ungarn	4,11		
Ägypten	3,11		
Peru	3,06		
Chile	2,84		
Tschechische Republik	2,43		
Rumänien	1,18		
Philippinen	0,21		
Summe	96,10		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

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/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
743.551,97	EUR	822.386,45	USD	13.389,66	15.01.2020
13.722.072,96	SEK	1.434.610,37	USD	41.416,03	15.01.2020
286.597,15	USD	259.699,84	EUR	(5.313,31)	15.01.2020
65.549,06	USD	626.569,68	SEK	(1.848,48)	15.01.2020
				47.643,90	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.852.000,00	BRL	454.099,77	USD	5.320,62	12.02.2020
42.788.000,00	CLP	55.121,13	USD	1.667,62	12.02.2020
189.377.000,00	COP	56.136,75	USD	1.478,12	12.02.2020
281.790.000,00	HUF	944.712,54	USD	14.397,37	12.02.2020
8.220.068.000,00	IDR	578.145,17	USD	13.649,67	12.02.2020
3.326.000,00	KRW	2.810,48	USD	69,66	12.02.2020
237.000,00	RON	54.903,95	USD	662,23	12.02.2020
534.577,97	USD	2.287.000,00	BRL	(32.696,46)	12.02.2020
286.693,84	USD	1.012.709.000,00	COP	(21.377,95)	12.02.2020
107.339,86	USD	32.024.000,00	HUF	(1.658,06)	12.02.2020
178.408,83	USD	2.536.581.000,00	IDR	(4.209,56)	12.02.2020
1.049.939,29	USD	4.060.000,00	PLN	(21.358,50)	12.02.2020
103.097,39	USD	446.000,00	RON	(1.469,72)	12.02.2020
712.072,26	USD	21.577.000,00	THB	(8.665,73)	12.02.2020
512.100,05	USD	3.019.000,00	TRY	10.224,09	12.02.2020
890.849,15	USD	13.159.000,00	ZAR	(40.424,06)	12.02.2020
				(84.390,66)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.267.000,00	CZK	55.249,80	USD	727,48	12.02.2020
1.212.000,00	INR	16.813,02	USD	135,90	12.02.2020
532.000,00	PLN	137.724,00	USD	2.653,26	12.02.2020
3.969.400,00	RON	918.039,52	USD	12.608,73	12.02.2020
6.671.000,00	THB	220.236,25	USD	2.595,80	12.02.2020
398.631,54	USD	319.637.000,00	CLP	(25.566,83)	12.02.2020
277.357,63	USD	6.376.000,00	CZK	(4.338,80)	12.02.2020
201.523,90	USD	6.099.000,00	THB	(2.201,93)	12.02.2020
4.635.000,00	ZAR	308.759,15	USD	19.253,00	12.02.2020
				5.866,61	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.026.000,00	BRL	244.345,47	USD	10.156,22	12.02.2020
85.347.000,00	CLP	116.151,10	USD	(2.864,47)	12.02.2020
969.725.000,00	COP	274.124,88	USD	20.870,09	12.02.2020
1.182.054.000,00	IDR	84.030,28	USD	1.072,29	12.02.2020
12.061.000,00	MXN	620.137,95	USD	13.353,15	12.02.2020
1.402.000,00	PEN	410.732,38	USD	10.517,41	12.02.2020
3.408.500,00	PHP	66.595,68	USD	461,52	12.02.2020
1.701.000,00	THB	56.309,59	USD	509,40	12.02.2020
41.000,00	TWD	1.350,73	USD	23,25	12.02.2020
54.555,55	USD	43.751.000,00	CLP	(3.507,50)	12.02.2020
709.246,26	USD	212.416.000,00	HUF	(13.733,89)	12.02.2020
204.935,55	USD	4.046.000,00	MXN	(7.569,74)	12.02.2020
1.052.553,28	USD	4.409.000,00	MYR	(27.871,34)	12.02.2020
404.494,47	USD	1.577.000,00	PLN	(11.615,91)	12.02.2020
405.000,00	ZAR	27.914,53	USD	748,70	12.02.2020
				(9.450,82)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
215.042.000,00	CLP	290.860,64	USD	(5.425,16)	12.02.2020
34.691.000,00	CZK	1.509.311,39	USD	23.363,35	12.02.2020
68.110.000,00	RUB	1.060.858,53	USD	26.785,38	12.02.2020
202.220,42	USD	60.405.000,00	HUF	(3.375,46)	12.02.2020
342.269,52	USD	4.848.590.000,00	IDR	(6.802,07)	12.02.2020
233.179,64	USD	794.000,00	PEN	(5.389,55)	12.02.2020
403.749,17	USD	26.080.000,00	RUB	(12.715,36)	12.02.2020
128.430,78	USD	751.000,00	TRY	3.582,99	12.02.2020
				20.024,12	

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

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
11.845.000,00	PLN	3.064.145,30	USD	61.354,84	12.02.2020
1.540.000,00	TRY	260.714,42	USD	(4.707,22)	12.02.2020
670.522,46	USD	602.703,00	EUR	(8.107,97)	12.02.2020
9.497.000,00	ZAR	653.415,01	USD	18.717,54	12.02.2020
				67.257,19	
				(693,56)	
				46.950,34	

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

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	30.000.000,00	HUF	(1.318,52)	04.05.2021
Paying fixed rate 1.4100%				
Receiving floating rate THFX 6 months	13.000.000,00	THB	(33.728,55)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Receiving floating rate THFX 6 months	6.000.000,00	THB	(14.844,00)	16.11.2026
Paying fixed rate 2.5200%				
Receiving floating rate THFX 6 months	3.500.000,00	THB	(9.171,03)	16.12.2026
Paying fixed rate 2.5750%				
Paying fixed rate 1.9675%	(1.500.000,00)	CZK	(914,61)	25.05.2028
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.7075%	40.000.000,00	MYR	35.832,08	14.11.2020
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.4850%	10.000.000,00	MYR	7.090,55	19.03.2021
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.4350%	8.500.000,00	MYR	9.821,48	29.03.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 1.1450%	400.000.000,00	THB	(3.548,01)	20.08.2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 1.2600%	(120.000.000,00)	THB	(6.005,86)	06.09.2021
Receiving floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 1.8000%	(2.700.000,00)	PLN	4.385,82	20.09.2029
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
			(12.400,65)	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(13.000.000,00)	MXN	27.104,13	17.07.2023
Receiving fixed rate 7.8050%				
Receiving fixed rate 6.3550%	3.524.816,44	BRL	12.450,47	03.07.2023
Paying fixed rate 0.0000%				
			39.554,60	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Paying fixed rate 8.0500%	(18.000.000,00)	ZAR	(39.367,09)	28.02.2029
Receiving floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 7.1150%	68.000.000,00	ZAR	26.634,74	28.02.2021
Paying floating rate JIBAR 3 months				
			(12.732,35)	
			14.421,60	

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 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
COP							
750.000.000,00	Colombian TES 10% 24-07-2024	270.286,24	0,78	400.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	408.801,76	1,19
3.461.500.000,00	Colombian TES 6% 28-04-2028	1.048.823,02	3,04	700.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	736.979,60	2,14
		1.319.109,26	3,83	200.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	207.331,20	0,60
CZK				200.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	202.750,00	0,59
18.370.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	756.671,06	2,20	700.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	857.500,00	2,49
		756.671,06	2,20	1.100.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	1.413.269,00	4,10
IDR				1.200.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	1.188.000,00	3,45
14.303.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15-05-2028	970.493,58	2,82	450.000,00	Rwanda International Governm 6.625% 02-05-2023	480.096,00	1,39
7.974.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15-05-2038	567.194,40	1,65	200.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	221.118,00	0,64
5.440.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	419.272,22	1,22	1.000.000,00	Serbia International Bond 7.25% 28-09-2021	1.089.236,00	3,16
		1.956.960,20	5,68	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	187.590,45	0,54
PEN				400.000,00	Trinidad & Tobago Government 4.375% 16-01-2024	424.004,00	1,23
1.990.000,00	Peru Government Bond 6.35% 12-08-2028	698.039,35	2,03	200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	217.175,60	0,63
870.000,00	Peru Government Bond 6.9% 12-08-2037	316.746,76	0,92			15.831.654,21	45,96
		1.014.786,11	2,95	ZAR			
PHP				11.890.967,00	Republic of South Africa Gov 6.25% 31-03-2036	605.047,25	1,76
42.000.000,00	Philippine Government Intern 3.9% 26-11-2022	828.363,76	2,40			605.047,25	1,76
100.000.000,00	Philippine Government Intern 6.25% 14-01-2036	2.387.812,51	6,93	Summe Anleihen			
		3.216.176,27	9,34			27.754.614,19	80,58
RUB				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
111.314.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19-01-2028	1.887.010,06	5,48			27.754.614,19	80,58
		1.887.010,06	5,48	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
THB				Anleihen			
4.750.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	194.289,92	0,56	EGP			
		194.289,92	0,56	11.600.000,00	Egypt Treasury Bills 21-01-2020	720.036,74	2,09
TRY						720.036,74	2,09
6.746.869,00	Turkey Government Bond 8% 12-03-2025	972.909,85	2,82	MYR			
		972.909,85	2,82	1.714.000,00	Malaysia Government Bond 3.733% 15-06-2028	429.743,95	1,25
USD				2.644.000,00	Malaysia Government Bond 4.762% 07-04-2037	724.835,72	2,10
200.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	103.500,00	0,30			1.154.579,67	3,35
200.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	201.002,00	0,58	RUB			
500.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	572.796,00	1,66	41.645.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10-05-2034	720.815,96	2,09
900.000,00	Dominican Republic Internati 5.95% 25-01-2027	993.384,00	2,88	61.564.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17-09-2031	1.168.397,85	3,39
400.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	379.000,00	1,10			1.889.213,81	5,48
200.000,00	Egypt Government Internation 5.875% 11-06-2025	212.584,00	0,62	Summe Anleihen			
300.000,00	El Salvador Government Inter 5.875% 30-01-2025	315.378,00	0,92			3.763.830,22	10,93
1.300.000,00	Georgia Government Internati 6.875% 12-04-2021	1.367.594,80	3,97	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
500.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	508.750,00	1,48			3.763.830,22	10,93
200.000,00	Ghana Government Internation 7.875% 07-08-2023	219.424,00	0,64	Summe Wertpapieranlagen			
200.000,00	Guatemala Government Bond 4.875% 13-02-2028	212.752,00	0,62			31.518.444,41	91,50
800.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	871.008,00	2,53	Bankguthaben			
600.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	676.200,00	1,96			1.217.341,05	3,53
200.000,00	Inkia Energy Ltd 5.875% 09-11-2027	208.502,00	0,61	Sonstige Nettovermögenswerte			
200.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	209.782,00	0,61			1.709.509,96	4,96
300.000,00	Jamaica Government Internati 7.625% 09-07-2025	355.878,00	1,03	Summe Nettovermögen			
500.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	573.997,00	1,67			34.445.295,42	100,00
200.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	216.270,80	0,63				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Russische Föderation	10,96	Staatsanleihen	90,90
Philippinen	9,34	Unternehmensanleihen	0,61
Indonesien	5,68		
Katar	4,10		
Georgien	3,97		
Kolumbien	3,83		
Armenien	3,45		
Malaysia	3,35		
Republik Serbien	3,16		
Peru	2,95		
Dominikanische Republik	2,88		
Türkei	2,82		
Ägypten	2,71		
Honduras	2,53		
Paraguay	2,49		
Tschechische Republik	2,20		
Marokko	2,14		
Ghana	2,11		
Ungarn	1,96		
Südafrika	1,76		
Kasachstan	1,67		
Kroatien	1,66		
Ruanda	1,39		
Trinidad und Tobago	1,23		
Mongolei	1,19		
Ecuador	1,10		
Jamaika	1,03		
El Salvador	0,92		
Senegal	0,64		
Kenia	0,63		
Ukraine	0,63		
Guatemala	0,62		
Bermuda	0,61		
Cote D'Ivoire	0,61		
Namibia	0,60		
Oman	0,59		
Bolivien	0,58		
Thailand	0,56		
Sri Lanka	0,54		
Argentinien	0,30		
Summe	91,50		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.727.000,00	BRL	668.644,75	USD	7.834,41	12.02.2020
957.125.000,00	COP	274.335,73	USD	16.834,21	12.02.2020
10.135.000,00	HUF	34.121,05	USD	375,08	12.02.2020
729.000,00	MXN	37.042,74	USD	1.246,27	12.02.2020
436.000,00	TRY	74.001,33	USD	(1.520,97)	12.02.2020
675.760,79	USD	2.891.000,00	BRL	(41.331,64)	12.02.2020
61.276,91	USD	48.761.000,00	CLP	(3.436,03)	12.02.2020
1.200.023,21	USD	17.061.930.000,00	IDR	(28.331,85)	12.02.2020
22.774,50	USD	26.952.000,00	KRW	(564,53)	12.02.2020
584.211,00	USD	3.418.000,00	TRY	15.996,29	12.02.2020
				(32.898,76)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
19.037.250,00	CZK	828.568,12	USD	12.512,71	12.02.2020
423.816.000,00	HUF	1.424.940,29	USD	17.582,68	12.02.2020
1.365.000,00	INR	18.935,45	USD	153,06	12.02.2020
2.428.000,00	PHP	47.543,52	USD	224,01	12.02.2020
3.122.000,00	RON	722.161,95	USD	9.808,82	12.02.2020
527.000,00	TRY	90.134,11	USD	(2.524,52)	12.02.2020
334.188,28	USD	268.019.000,00	CLP	(21.506,39)	12.02.2020
1.031.915,01	USD	927.725,00	EUR	(12.682,67)	12.02.2020
1.049.998,26	USD	313.343.000,00	HUF	(16.505,45)	12.02.2020
1.066.284,37	USD	15.771.000,00	ZAR	(49.839,27)	12.02.2020
792.000,00	ZAR	53.837,62	USD	2.213,33	12.02.2020
				(60.563,69)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
1.588.000,00	BRL	375.976,06	USD	17.926,37	12.02.2020
283.276.000,00	CLP	353.232,58	USD	22.710,08	12.02.2020
1.407.000,00	CZK	61.335,69	USD	826,89	12.02.2020
7.099.000,00	MXN	366.296,34	USD	6.573,74	12.02.2020
1.440.000,00	PLN	373.089,91	USD	6.879,25	12.02.2020
31.387.000,00	THB	1.035.600,29	USD	12.821,34	12.02.2020
2.505.000,00	TWD	82.526,19	USD	1.420,89	12.02.2020
1.226.865,92	USD	4.340.075.000,00	COP	(93.405,59)	12.02.2020
582.519,50	USD	2.438.000,00	MYR	(14.913,00)	12.02.2020
192.768,84	USD	658.000,00	PEN	(4.936,12)	12.02.2020
811.984,68	USD	41.559.000,00	PHP	(5.627,23)	12.02.2020
				(49.723,38)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
254.441.000,00	CLP	344.150,79	USD	(6.419,15)	12.02.2020
1.390.345.000,00	IDR	97.987,53	USD	2.109,26	12.02.2020
28.422.000,00	KRW	23.909,95	USD	701,80	12.02.2020
264.000,00	PEN	77.864,62	USD	1.458,84	12.02.2020
3.908.000,00	RUB	60.676,13	USD	1.730,05	12.02.2020
2.461.754,73	USD	157.882.000,00	RUB	(59.457,63)	12.02.2020
				(59.876,83)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
582.000,00	PLN	150.398,37	USD	3.171,67	12.02.2020
9.764.000,00	ZAR	671.785,21	USD	19.243,76	12.02.2020
				22.415,43	
				(180.647,23)	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC								
Republic of South Africa Gov 5.5% 09-03-2020	Kauf	1,00%	3.300.000,00	USD	126.560,48	(27.390,44)	99.170,04	20.12.2024
					126.560,48	(27.390,44)	99.170,04	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	(9.337,43)	9.526,11	188,68	20.12.2024
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(700.000,00)	USD	3.453,90	5.550,81	9.004,71	20.12.2024
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(1.600.000,00)	USD	40.257,86	9.316,51	49.574,37	20.12.2024
					34.374,33	24.393,43	58.767,76	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Chile Government Internation 3.875% 05-08-2020	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	USD	56.446,36	(9.230,73)	47.215,63	20.12.2024
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	15.784,71	3.196,88	18.981,59	20.12.2024
					72.231,07	(6.033,85)	66.197,22	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
CDX-EMS32V1-5Y	Kauf	1,00%	8.000.000,00	USD	401.600,00	(115.172,59)	286.427,41	20.12.2024
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(2.700.000,00)	USD	17.207,15	30.403,75	47.610,90	20.12.2024
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Kauf	1,00%	4.200.000,00	USD	(25.345,53)	(17.306,04)	(42.651,57)	20.12.2024
Republic of South Africa Gov 5.5% 09-03-2020	Kauf	1,00%	1.400.000,00	USD	58.128,57	(16.056,43)	42.072,14	20.12.2024
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Verkauf	1,00%	(600.000,00)	USD	5.941,48	6.787,98	12.729,46	20.12.2024
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(180.000,00)	USD	(22.682,41)	8.189,45	(14.492,96)	20.12.2024
					434.849,26	(103.153,88)	331.695,38	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
Panama Government Internatio 8.875% 30-09-2027	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	USD	21.140,56	3.624,73	24.765,29	20.12.2024
					21.140,56	3.624,73	24.765,29	
					689.155,70	(108.560,01)	580.595,69	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	56,00	7196.000,00	(1.750,00)	(68.250,00)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(5,00)	(1.077.265,60)	0,03	1.132,81
US 5YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(68,00)	(8.067.031,08)	0,20	33.999,97
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	4,00	730.375,00	(875,00)	(23.600,00)
					(2.624,77)	(56.717,22)

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/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(8.000.000,00)	ZAR	5.210,64	08.12.2020
Receiving fixed rate 7.6600%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(5.000.000,00)	ZAR	11.745,57	08.12.2022
Receiving fixed rate 7.9500%				
Paying floating rate JIBAR 3 months	(3.000.000,00)	ZAR	13.056,26	08.12.2027
Receiving fixed rate 8.4400%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(10.000.000,00)	MXN	2.272,58	03.12.2020
Receiving fixed rate 7.5100%				
Paying floating rate MXN_28D 28 days	(4.000.000,00)	MXN	11.338,17	08.12.2027
Receiving fixed rate 7.6100%				
Paying floating rate THFX 6 months	(15.000.000,00)	THB	2.530,17	12.12.2020
Receiving fixed rate 1.6350%				
Paying floating rate THFX 6 months	(10.000.000,00)	THB	6.960,53	12.12.2022
Receiving fixed rate 1.9200%				
Paying floating rate THFX 6 months	(6.000.000,00)	THB	13.632,49	12.12.2027
Receiving fixed rate 2.3300%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(2.000.000,00)	MYR	2.295,40	11.12.2020
Receiving fixed rate 3.7700%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(1.200.000,00)	MYR	5.395,08	11.12.2022
Receiving fixed rate 3.8800%				
Paying floating rate KLIBOR 3 months	(700.000,00)	MYR	10.344,44	11.12.2027
Receiving fixed rate 4.1700%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(1.375.466,96)	BRL	36.417,50	03.01.2022
Receiving fixed rate 9.6800%				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(615.300,34)	BRL	55.824,52	04.01.2027
Receiving fixed rate 10.3600%				
Receiving floating rate BUBOR 6 months	250.000.000,00	HUF	(30.180,84)	11.12.2027
Paying fixed rate 1.7800%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(75.000.000,00)	HUF	934,38	11.12.2022
Receiving fixed rate 0.7500%				
Paying floating rate BUBOR 6 months	(100.000.000,00)	HUF	109,73	11.12.2020
Receiving fixed rate 0.3500%				
Receiving fixed rate 2.5350%	80.000.000,00	THB	237.846,59	30.10.2028
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 2.5200%	95.000.000,00	CZK	56.203,22	30.10.2023
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.3050%	900.000.000,00	HUF	177.946,89	30.10.2023
Paying floating rate BUBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.9550%	21.000.000,00	MYR	130.912,97	26.10.2023
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 8.6800%	10.000.000,00	ZAR	52.391,26	26.10.2028
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Paying fixed rate 8.6000%	(11.000.000,00)	ZAR	(53.451,50)	08.11.2028
Receiving floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 3.7075%	51.000.000,00	MYR	45.685,90	14.11.2020
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.9875%	4.700.000,00	MYR	54.777,27	10.12.2027
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 2.1550%	17.000.000,00	THB	31.103,02	13.12.2027
Paying floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 2.1000%	(60.000.000,00)	THB	(106.030,13)	30.10.2028
Receiving floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 3.4350%	4.500.000,00	MYR	5.199,61	29.03.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Paying fixed rate 8.1350%	(10.000.000,00)	MXN	(49.718,98)	03.05.2029
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 3.3150%	6.600.000,00	MYR	4.312,68	08.07.2024
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 1.7900%	3.000.000,00	PLN	(89,38)	10.07.2024
Paying floating rate WIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.5175%	22.000.000,00	THB	7.404,49	10.07.2024
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 1.5900%	15.000.000,00	CZK	(15.124,83)	10.07.2024
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.1450%	400.000.000,00	THB	(3.548,01)	20.08.2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 7.4650%	3.500.000,00	ZAR	(3.227,52)	09.09.2029
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 1.4700%	9.000.000,00	THB	(199,16)	12.09.2029
Paying floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 3.2500%	(3.000.000,00)	MYR	5.175,78	10.09.2029
Receiving floating rate KLIBOR 3 months				
Paying fixed rate 6.6800%	(3.800.000,00)	BRL	(21.731,71)	02.01.2024
Receiving fixed rate 0.0000%				
Receiving fixed rate 1.5800%	30.000.000,00	CZK	(31.158,79)	07.10.2024
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.2550%	30.000.000,00	THB	(2.369,71)	07.10.2024
Paying floating rate THFX 6 months				
			670.196,58	

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/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC				
Receiving fixed rate 7.1200%	12.000.000,00	MXN	13.361,87	31.07.2024
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 6.5100%	6.101.937,40	BRL	29.764,26	03.07.2023
Paying fixed rate 0.0000%				
Receiving fixed rate 6.8700%	5.000.000,00	MXN	1.240,24	28.08.2024
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
			44.366,37	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 3.1910%	11.000.000,00	MYR	(8.009,22)	06.12.2024
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			(8.009,22)	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(2.000.000,00)	PLN	1.986,31	11.12.2020
Receiving fixed rate 2.2000%				
Paying floating rate WIBOR 6 months	(1.200.000,00)	PLN	6.350,53	11.12.2022
Receiving fixed rate 2.4900%				
Receiving fixed rate 7.5000%	60.000.000,00	MXN	24.951,06	19.04.2021
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying fixed rate 7.7700%	(24.000.000,00)	MXN	(82.384,82)	10.04.2028
Receiving floating rate MXN_28D 28 days				
Receiving fixed rate 2.3425%	35.000.000,00	CZK	10.479,24	30.10.2023
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2200%	8.000.000,00	PLN	33.019,54	29.10.2023
Paying floating rate WIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.9700%	(3.800.000,00)	PLN	(6.968,28)	17.05.2024
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.4500%	(210.000.000,00)	HUF	(18.726,47)	17.05.2024
Receiving floating rate BUBOR 6 months				
Paying fixed rate 7.4000%	(12.000.000,00)	ZAR	(17.983,18)	17.05.2024
Receiving floating rate JIBAR 3 months				
Paying fixed rate 8.1400%	(5.000.000,00)	BRL	(98.066,55)	15.05.2023
Receiving fixed rate 0.0000%				
Paying fixed rate 3.4500%	(7.500.000,00)	MYR	(14.905,15)	21.05.2024
Receiving floating rate KLIBOR 3 months				
Paying fixed rate 1.8400%	(55.000.000,00)	THB	(43.906,89)	23.05.2024
Receiving floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 1.7150%	(50.000.000,00)	CZK	5.118,70	11.06.2029
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.6725%	40.000.000,00	THB	23.024,54	12.06.2024
Paying floating rate THFX 6 months				
			(178.011,42)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 8.9700%	25.000.000,00	MXN	195.110,17	27.10.2028
Paying floating rate MXN_28D 28 days				
Paying floating rate BZDIOVRA1D 0 (none)	(5.000.000,00)	BRL	131.279,73	02.01.2024
Receiving fixed rate 8.5150%				
Paying fixed rate 8.0500%	(28.000.000,00)	ZAR	(61.237,70)	28.02.2029
Receiving floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 7.1150%	100.000.000,00	ZAR	39.168,74	28.02.2021
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 7.1575%	25.000.000,00	ZAR	21.014,90	07.06.2024
Paying floating rate JIBAR 3 months				
			325.335,84	
			853.878,15	

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Zinsswaps 40.000,00 USD gezahlt.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 690.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 280.000,00 USD gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte und Zinsswaps 320.000,00 USD erhalten.
 Societe Generale SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 260.000,00 USD gezahlt.

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

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				ZAR			
	Aktien			230.857,00	FirstRand	1.031.102,71	1,23
	BRL			12.106,00	Naspers	1.972.355,45	2,36
251.254,00	BR Properties	904.406,99	1,08			3.003.458,16	3,59
76.500,00	Hapvida Participacoes e Investimentos	1.215.191,31	1,45		Summe Aktien	79.634.697,39	95,28
236.675,00	Itau Unibanco Holding	2.182.773,42	2,61		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	79.634.697,39	95,28
84.000,00	Lojas Renner	1.173.331,36	1,40		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
37.100,00	Raia Drogasil	1.029.617,93	1,23		Aktien		
	EUR	6.505.321,01	7,78		CNY		
12.106,00	Prosus	904.518,15	1,08	237.680,00	Shenzhen Inovance Technology	1.045.482,18	1,25
	GBP	904.518,15	1,08		TWD		
109.532,00	Antofagasta	1.324.827,05	1,59	76.000,00	Advanced Ceramic X	892.417,56	1,07
	HKD	1.324.827,05	1,59	18.000,00	ASPEED Technology	575.841,50	0,69
235.800,00	AIA Group	2.477.116,56	2,96		Summe Aktien	2.513.741,24	3,01
190.000,00	JNBY Design	255.231,71	0,31		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.513.741,24	3,01
1.075.000,00	Kingdee International Software Group	1.075.462,47	1,29		Summe Wertpapieranlagen	82.148.438,63	98,29
321.000,00	Li Ning	962.589,80	1,15		Bankguthaben	2.063.001,28	2,47
1.030.309,00	Microport Scientific	1.221.289,24	1,46		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(634.583,04)	(0,76)
255.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.016.123,69	3,61		Summe Nettovermögen	83.576.856,87	100,00
121.100,00	Tencent Holdings	5.841.428,49	6,99				
325.500,00	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings	426.383,61	0,51				
	HUF	15.275.625,57	18,28				
25.705,00	OTP Bank Nyrt	1.347.369,62	1,61				
	IDR	1.347.369,62	1,61				
5.182.800,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	1.642.595,17	1,97				
	INR	1.642.595,17	1,97				
100.710,00	HDFC Bank	1.794.851,66	2,15				
72.555,00	Hindustan Unilever	1.954.705,54	2,34				
81.212,00	Housing Development Finance	2.744.929,79	3,28				
10.562,00	Maruti Suzuki India	1.090.349,82	1,30				
148.589,00	Phoenix Mills	1.733.444,48	2,07				
90.549,00	Varun Beverages	898.916,85	1,08				
	KRW	10.217.198,14	12,22				
125.537,00	Samsung Electronics	6.057.332,99	7,25				
5.287,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.113.227,12	1,33				
10.437,00	Samsung SDI	2.129.919,50	2,55				
23.744,00	WONIK IPS	736.069,03	0,88				
	MXN	10.036.548,64	12,01				
303.600,00	Alsea	803.773,42	0,96				
177.200,00	Grupo Financiero Banorte	998.746,96	1,20				
170.700,00	Infraestructura Energetica Nova	777.204,48	0,93				
	NGN	2.579.724,86	3,09				
8.846.095,00	Standard Alliance Insurance	4.851,16	0,01				
	PHP	4.851,16	0,01				
37.485,00	SM Investments	771.978,74	0,92				
	SGD	771.978,74	0,92				
1.568.100,00	Yoma Strategic Holdings	407.949,60	0,49				
	TWD	407.949,60	0,49				
50.000,00	Chroma ATE	241.852,10	0,29				
32.000,00	Silergy	1.014.110,86	1,21				
548.360,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.054.881,01	7,24				
	USD	7.310.843,97	8,75				
13.038,00	51job ADR	1.133.002,20	1,36				
33.323,00	Alibaba Group Holding ADR	7.097.465,77	8,49				
32.060,00	Azul ADR	1.384.030,20	1,66				
30.319,00	Baozun ADR	1.021.750,30	1,22				
51.821,00	Despegar.com	693.883,19	0,83				
12.000,00	Luckin Coffee ADR	466.200,00	0,56				
2.163,00	MercadoLibre	1.247.164,17	1,49				
26.673,00	Pinduoduo ADR	1.016.774,76	1,22				
482.732,00	Sberbank of Russia PJSC	1.983.822,88	2,37				
28.596,00	Sea ADR	1.131.257,76	1,35				
25.984,00	Yandex	1.126.536,32	1,35				
		18.301.887,55	21,90				

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

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	27,12	Internet und Direktmarketing Privatkunden	16,70
Indien	12,22	Verschiedene Banken	11,91
Republik Korea	12,01	Halbleiter	9,15
Brasilien	9,44	Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,34
Taiwan, Provinz Chinas	9,29	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	7,25
China	4,86	Lebens- und Krankenversicherung	6,57
Südafrika	3,59	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,28
Mexiko	3,09	Elektronische Komponenten	2,55
Hongkong	2,96	Haushaltsprodukte	2,34
Niederlande	2,43	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,07
Russische Föderation	2,37	Restaurants	2,03
Indonesien	1,97	Fluggesellschaften	1,66
Ungarn	1,61	Kupfer	1,59
Vereinigtes Königreich	1,59	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,46
USA	1,49	Gesundheitswesen: Ausstattung	1,46
Philippinen	0,92	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,45
Britische Jungferninseln	0,83	Kaufhäuser	1,40
Singapur	0,49	Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,36
Nigeria	0,01	Interaktives Home Entertainment	1,35
Summe	98,29	Sach- und Unfallversicherung	1,34
		Automobilhersteller	1,30
		Anwendungssoftware	1,29
		Industriemaschinen	1,25
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,23
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,23
		Immobilien: REOC	1,08
		Alkoholfreie Getränke	1,08
		Kommunikationsanlagen	1,07
		Gasversorger	0,93
		Industriekonglomerate	0,92
		Halbleiter-Ausrüstung	0,88
		Immobilienentwicklung	0,49
		Hersteller von Elektronik-ausrüstung	0,29
		Summe	98,29

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
131.161,22	USD	116.679,00	EUR	79,47	06.01.2020
				79,47	
				79,47	

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

Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL							
136.266,00	Banco Inter	1.578.879,45	0,90	474.857,00	Ssangyong Cement Industrial	2.328.206,02	1,33
598.900,00	BR Malls Participacoes	2.688.774,75	1,54	7.050,75	Yuhan	1.441.922,65	0,82
597.900,00	Cia de Locacao das Americas	3.375.421,79	1,93			28.079.812,77	16,04
518.748,00	Cogna Educacao	1.473.957,72	0,84	MXN			
470.800,00	Cyrela Brazil Realty SA	3.474.793,60	1,99	777.400,00	Banco del Bajio	1.293.798,24	0,74
	Empreendimentos e Particip			371.700,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	2.771.436,45	1,58
370.400,00	Fleury	2.811.124,91	1,61			4.065.234,69	2,32
201.500,00	Grupo SBF	1.762.192,09	1,01	PLN			
397.600,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	3.271.573,87	1,87	69.482,00	Dino Polska	2.639.775,22	1,51
762.800,00	Randon SA Implementos e Participacoes	2.540.960,09	1,45	239.963,00	PLAY Communications	2.215.870,99	1,27
167.000,00	TOTVS	2.679.754,93	1,53			4.855.646,21	2,77
		25.657.433,20	14,66	THB			
EUR				1.455.500,00	Krungthai Card	1.919.367,27	1,10
1.926.135,00	Eurobank Ergasias	1.990.094,24	1,14	627.500,00	Tisco Financial Group	2.079.184,48	1,19
139.531,00	JUMBO	2.906.790,37	1,66			3.998.551,75	2,28
		4.896.884,61	2,80	TWD			
GBP				2.284.000,00	Asia Cement	3.653.394,43	2,09
206.243,00	Network International Holdings	1.744.137,86	1,00	750.480,00	Chailease Holding	3.454.856,88	1,97
		1.744.137,86	1,00	165.000,00	Chlitina Holding	1.310.004,40	0,75
HKD				522.000,00	Elite Material	2.385.629,09	1,36
417.250,00	A-Living Services	1.441.444,62	0,82	280.000,00	Grape King Bio	1.821.396,49	1,04
12.656.000,00	Anton Oilfield Services Group/Hong Kong	1.446.557,86	0,83	813.000,00	Powertech Technology	2.706.655,22	1,55
1.663.542,00	China Aoyuan Group	2.713.231,36	1,55	1.480.000,00	Primax Electronics	3.130.133,24	1,79
1.941.000,00	China Lesso Group Holdings	2.490.235,16	1,42	841.000,00	Radiant Opto-Electronics	3.366.581,20	1,92
2.104.000,00	China Overseas Grand Oceans Group	1.456.410,62	0,83	311.000,00	Realtek Semiconductor	2.438.035,94	1,39
4.452.000,00	China Yuhua Education	3.013.110,84	1,72	976.000,00	Sunonwealth Electric Machine Industry	1.541.635,32	0,88
2.309.000,00	Fu Shou Yuan International Group	1.957.118,88	1,12	655.000,00	Tripod Technology	2.742.185,80	1,57
898.000,00	Guangzhou R&F Properties	1.658.381,94	0,95			28.550.508,01	16,31
796.000,00	Li Ning	2.386.982,80	1,36	USD			
7.648.000,00	Lonking Holdings	2.298.333,64	1,31	150.777,00	Controladora Vuela Cia de Aviacion ADR	1.595.220,66	0,91
2.308.000,00	SSY Group	1.870.313,90	1,07	91.146,00	TCS Group Holding GDR	1.932.308,87	1,10
13.736.000,00	West China Cement	2.257.977,39	1,29			3.527.529,53	2,02
1.270.000,00	Xinyi Glass Holdings	1.683.188,50	0,96	ZAR			
412.000,00	YiChang HEC ChangJiang Pharmaceutical	2.341.314,90	1,34	229.638,00	MultiChoice	1.902.693,86	1,09
		29.014.602,41	16,58			1.902.693,86	1,09
HUF				Summe Aktien			
131.959,00	Richter Gedeon Nyrt	2.875.668,99	1,64			166.288.254,05	95,01
		2.875.668,99	1,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
IDR							
11.567.000,00	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	3.540.976,79	2,02	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
9.489.700,00	Perusahaan Gas Negara	1.483.288,51	0,85	Aktien			
14.788.600,00	Wijaya Karya Persero	2.119.793,49	1,21	TWD			
		7.144.058,79	4,08	629.000,00	Bioteque	2.738.249,45	1,56
INR				268.000,00	Simpro Technology	2.708.876,93	1,55
100.503,00	ACC	2.035.527,15	1,16	133.089,00	TCI	1.265.315,63	0,72
149.834,00	AU Small Finance Bank	1.685.833,63	0,96			6.712.442,01	3,84
109.977,00	Bata India	2.698.728,03	1,54	Summe Aktien			
370.357,00	Cholamandalam Investment and Finance	1.585.135,84	0,91			6.712.442,01	3,84
282.441,00	Indraprastha Gas	1.694.175,52	0,97	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
84.026,00	Jubilant Foodworks	1.945.079,27	1,11			6.712.442,01	3,84
246.091,00	Kajaria Ceramics	1.810.736,10	1,03	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
107.820,00	Mahanagar Gas	1.609.033,91	0,92	Aktien			
111.492,00	NIIT Technologies	2.483.330,77	1,42	TRY			
488.857,00	Reliance Nippon Life Asset Management	2.427.911,15	1,39	0,07	Soda Sanayii	0,07	0,00
		19.975.491,37	11,41			0,07	0,00
KRW				Summe Aktien			
52.196,00	AfreecaTV	3.109.796,34	1,78			0,07	0,00
93.232,00	Cheil Worldwide	1.938.900,78	1,11	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
32.290,00	Douzone Bizon	2.261.666,51	1,29			0,07	0,00
14.691,00	F&F	1.422.803,37	0,81	Summe Wertpapieranlagen			
37.087,00	Fila Korea	1.699.703,14	0,97			173.000.696,13	98,85
19.222,00	Koh Young Technology	1.753.583,85	1,00	Bankguthaben			
49.701,00	Mando	1.512.806,19	0,86			1.909.107,52	1,09
6.363,00	NongShim	1.323.282,31	0,76	Sonstige Nettovermögenswerte			
16.191,00	Orion Corp/Republic of Korea	1.477.071,90	0,84			109.523,54	0,06
62.409,00	SFA Engineering	2.495.941,86	1,43	Summe Nettovermögen			
8.442,00	Shinsegae International	1.602.342,59	0,92			175.019.327,19	100,00
53.791,00	Silicon Works	1.851.263,31	1,06				
25.523,00	Soulbrain	1.860.521,95	1,06				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Taiwan, Provinz Chinas	17,43	Halbleiter	5,92
Republik Korea	16,04	Baumaterialien	5,87
Brasilien	14,66	Verschiedene Banken	5,07
Kaimaninseln	14,07	Pharmazeutika	4,87
Indien	11,41	Elektronische Komponenten	4,48
Indonesien	4,08	Immobilien: REOC	3,41
Mexiko	3,23	Immobilienentwicklung	3,33
China	3,11	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,15
Griechenland	2,80	Regionale Banken	2,99
Thailand	2,28	Systemssoftware	2,82
Ungarn	1,64	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,77
Polen	1,51	Gasversorger	2,73
Jersey	1,29	Spezialgeschäfte	2,67
Luxemburg	1,27	Bildungsdienstleistungen	2,56
Zypern	1,10	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,51
Südafrika	1,09	Bauprodukte	2,46
Vereinigtes Königreich	1,00	Konsumfinanzierungen	2,00
Hongkong	0,83	Hausbau	1,99
Summe	98,85	Spezialfinanzdienstleister	1,97
		Spedition/Transport	1,93
		Autoteile und -zubehör	1,83
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,79
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,78
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	1,61
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,60
		Flughafendienste	1,58
		Gesundheitswesen: Produkte	1,56
		Schuhe	1,54
		Lebensmitteleinzelhandel	1,51
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,43
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,42
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,39
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,27
		Bau- und Ingenieurwesen	1,21
		Spezialisierte Verbraucherdienste	1,12
		Werbung	1,11
		Restaurants	1,11
		Kabel und Satellitenübertragung	1,09
		Spezialchemikalien	1,06
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,00
		Halbleiter-Ausrüstung	1,00
		Bekleidung-Einzelhandel	0,92
		Fluggesellschaften	0,91
		Industriemaschinen	0,88
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,83
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,82
		Summe	98,85

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
	Anleihen						
	CZK						
14.490.000,00	Czech Republic Government Bo 0.95% 15-05-2030	596.851,59	0,26	1.300.000,00	Dominican Republic Internati 7.45% 30-04-2044	1.568.125,00	0,67
		596.851,59	0,26	800.000,00	Ecuador Government Internati 7.875% 23-01-2028	711.008,00	0,31
	IDR			1.600.000,00	Ecuador Government Internati 7.95% 20-06-2024	1.516.000,00	0,65
30.804.000.000,00	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15-03-2034	2.374.128,97	1,02	3.200.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	2.936.032,00	1,26
		2.374.128,97	1,02	700.000,00	Egypt Government Internation 5.577% 21-02-2023	732.081,00	0,31
	THB			700.000,00	Egypt Government Internation 6.588% 21-02-2028	729.750,00	0,31
20.635.000,00	Thailand Government Bond 3.3% 17-06-2038	844.036,31	0,36	500.000,00	Egypt Government Internation 7.0529% 15-01-2032	523.856,00	0,23
		844.036,31	0,36	1.800.000,00	Egypt Government Internation 7.6003% 01-03-2029	1.968.001,20	0,85
	USD			400.000,00	Egypt Government Internation 8.5% 31-01-2047	443.752,00	0,19
3.500.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 03-05-2026	3.646.055,00	1,57	600.000,00	Egypt Government Internation 8.7002% 01-03-2049	670.200,00	0,29
2.000.000,00	Abu Dhabi Government Interna 3.125% 11-10-2027	2.094.460,00	0,90	200.000,00	El Salvador Government Inter 6.375% 18-01-2027	212.502,00	0,09
700.000,00	Argentine Republic Governmen 4.625% 11-01-2023	346.507,00	0,15	300.000,00	El Salvador Government Inter 8.25% 10-04-2032	357.003,00	0,15
1.400.000,00	Argentine Republic Governmen 5.625% 26-01-2022	724.500,00	0,31	1.600.000,00	El Salvador Government Inter 8.625% 28-02-2029	1.916.016,00	0,82
1.200.000,00	Argentine Republic Governmen 6.625% 06-07-2028	568.500,00	0,24	1.200.000,00	Emirate of Dubai Government 5.25% 30-01-2043	1.371.799,20	0,59
150.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 22-04-2021	81.000,00	0,03	500.000,00	Georgia Government Internati 6.875% 12-04-2021	525.998,00	0,23
2.200.000,00	Argentine Republic Governmen 6.875% 26-01-2027	1.094.500,00	0,47	1.700.000,00	Ghana Government Internation 7.625% 16-05-2029	1.729.750,00	0,74
400.000,00	Argentine Republic Governmen 7.5% 22-04-2026	208.000,00	0,09	700.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 18-01-2026	753.375,00	0,32
800.000,00	Bahrain Government Internati 6.75% 20-09-2029	933.920,00	0,40	600.000,00	Ghana Government Internation 8.125% 26-03-2032	610.518,00	0,26
1.300.000,00	Bahrain Government Internati 7% 12-10-2028	1.537.957,20	0,66	1.100.000,00	Ghana Government Internation 8.627% 16-06-2049	1.096.315,00	0,47
600.000,00	Bahrain Government Internati 7.5% 20-09-2047	730.572,00	0,31	1.400.000,00	Guatemala Government Bond 4.5% 03-05-2026	1.468.264,00	0,63
200.000,00	Banque Centrale de Tunisie I 5.75% 30-01-2025	186.393,60	0,08	2.000.000,00	Honduras Government Internat 6.25% 19-01-2027	2.177.520,00	0,94
600.000,00	Bolivian Government Internat 4.5% 20-03-2028	603.006,00	0,26	1.700.000,00	Honduras Government Internat 7.5% 15-03-2024	1.889.142,00	0,81
400.000,00	Brazilian Government Interna 2.625% 05-01-2023	400.000,00	0,17	200.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 21-02-2023	219.360,00	0,09
400.000,00	Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	426.296,00	0,18	1.100.000,00	Hungary Government Internati 5.375% 25-03-2024	1.239.700,00	0,53
800.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	859.208,00	0,37	2.200.000,00	Hungary Government Internati 5.75% 22-11-2023	2.479.752,00	1,07
400.000,00	Brazilian Government Interna 5% 27-01-2045	415.520,00	0,18	4.500.000,00	Indonesia Government Interna 3.5% 11-01-2028	4.696.387,25	2,02
800.000,00	Brazilian Government Interna 5.625% 21-02-2047	903.600,00	0,39	700.000,00	Indonesia Government Interna 4.35% 08-01-2027	763.735,95	0,33
3.400.000,00	Chile Government Internation 2.25% 30-10-2022	3.412.920,00	1,47	1.800.000,00	Indonesia Government Interna 4.625% 15-04-2043	2.012.010,75	0,87
1.000.000,00	Chile Government Internation 3.24% 06-02-2028	1.054.000,00	0,45	800.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 08-01-2026	888.248,00	0,38
2.000.000,00	Chile Government Internation 3.5% 25-01-2050	2.090.000,00	0,90	500.000,00	Indonesia Government Interna 4.75% 11-02-2029	572.432,91	0,25
1.700.000,00	Chile Government Internation 3.86% 21-06-2047	1.869.864,00	0,80	3.400.000,00	Indonesia Government Interna 5.125% 15-01-2045	4.058.259,14	1,75
1.900.000,00	Colombia Government Internat 3.875% 25-04-2027	2.009.250,00	0,86	2.200.000,00	Indonesia Government Interna 5.25% 17-01-2042	2.645.794,38	1,14
1.000.000,00	Colombia Government Internat 4.5% 15-03-2029	1.109.000,00	0,48	400.000,00	Ivory Coast Government Inter 5.375% 23-07-2024	419.564,00	0,18
2.000.000,00	Colombia Government Internat 5% 15-06-2045	2.320.000,00	1,00	200.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.125% 15-06-2033	201.476,00	0,09
200.000,00	Colombia Government Internat 5.625% 26-02-2044	248.100,00	0,11	700.000,00	Ivory Coast Government Inter 6.375% 03-03-2028	737.954,00	0,32
500.000,00	Colombia Government Internat 6.125% 18-01-2041	646.880,00	0,28	700.000,00	Jamaica Government Internati 7.875% 28-07-2045	944.132,00	0,41
1.000.000,00	Croatia Government Internati 5.5% 04-04-2023	1.102.314,00	0,47	400.000,00	Jordan Government Internatio 7.375% 10-10-2047	425.888,00	0,18
400.000,00	Croatia Government Internati 6% 26-01-2024	458.236,80	0,20	2.000.000,00	Kazakhstan Government Intern 3.875% 14-10-2024	2.144.952,00	0,92
1.000.000,00	Dominican Republic Internati 5.5% 27-01-2025	1.076.260,00	0,46	2.800.000,00	Kazakhstan Government Intern 4.875% 14-10-2044	3.454.522,40	1,49
1.400.000,00	Dominican Republic Internati 6.5% 15-02-2048	1.543.514,00	0,66	400.000,00	Kazakhstan Government Intern 5.125% 21-07-2025	459.197,60	0,20
1.300.000,00	Dominican Republic Internati 6.875% 29-01-2026	1.483.638,00	0,64	600.000,00	Kenya Government Internation 6.875% 24-06-2024	648.812,40	0,28
				700.000,00	Kenya Government Internation 7.25% 28-02-2028	760.279,80	0,33

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
800.000,00	Kenya Government Internation 8% 22-05-2032	870.497,60	0,37	1.800.000,00	Qatar Government Internation 4.817% 14-03-2049	2.227.500,00	0,96
700.000,00	Korea International Bond 2.5% 19-06-2029	708.454,53	0,30	4.550.000,00	Qatar Government Internation 5.103% 23-04-2048	5.845.794,50	2,51
700.000,00	Lebanon Government Internati 6.2% 26-02-2025	309.428,00	0,13	2.000.000,00	Republic of Armenia Internat 3.95% 26-09-2029	1.980.000,00	0,85
300.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 03-11-2028	130.704,00	0,06	4.500.000,00	Republic of Armenia Internat 7.15% 26-03-2025	5.275.611,00	2,27
3.300.000,00	Lebanon Government Internati 6.65% 22-04-2024	1.488.696,00	0,64	200.000,00	Republic of Belarus Internat 6.2% 28-02-2030	212.380,00	0,09
500.000,00	Lebanon Government Internati 6.85% 23-03-2027	222.600,00	0,10	600.000,00	Republic of Belarus Internat 7.625% 29-06-2027	681.750,00	0,29
1.230.000,00	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 4.236% 22-04-2045	1.483.965,16	0,64	3.200.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.375% 21-03-2029	3.556.800,00	1,53
2.000.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27-04-2026	2.068.573,34	0,89	600.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 4.75% 27-05-2026	669.238,80	0,29
250.000,00	Malaysia Sukuk Global Bhd 4.08% 27-04-2046	295.333,65	0,13	1.000.000,00	Russian Foreign Bond - Eurob 5.25% 23-06-2047	1.252.100,00	0,54
400.000,00	Mexico Government Internatio 3.6% 30-01-2025	418.400,00	0,18	9.000.000,00	Rwanda International Governm 6.625% 02-05-2023	9.601.920,00	4,13
3.300.000,00	Mexico Government Internatio 3.75% 11-01-2028	3.428.700,00	1,47	800.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 23-05-2033	840.800,00	0,36
1.800.000,00	Mexico Government Internatio 4% 02-10-2023	1.895.382,00	0,82	400.000,00	Senegal Government Internati 6.25% 30-07-2024	442.236,00	0,19
1.000.000,00	Mexico Government Internatio 4.125% 21-01-2026	1.068.000,00	0,46	400.000,00	Sri Lanka Government Interna 5.75% 18-01-2022	401.432,14	0,17
1.600.000,00	Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	1.714.400,00	0,74	800.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.125% 03-06-2025	778.266,86	0,33
3.100.000,00	Mexico Government Internatio 4.5% 22-04-2029	3.399.150,00	1,46	900.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.2% 11-05-2027	844.157,01	0,36
1.200.000,00	Mexico Government Internatio 5.55% 21-01-2045	1.463.592,00	0,63	200.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.75% 18-04-2028	191.599,51	0,08
1.600.000,00	Mexico Government Internatio 6.05% 11-01-2040	2.076.000,00	0,89	600.000,00	Sri Lanka Government Interna 6.85% 14-03-2024	607.668,05	0,26
1.000.000,00	Mongolia Government Internat 5.125% 05-12-2022	1.022.004,39	0,44	1.000.000,00	Sri Lanka Government Interna 7.85% 14-03-2029	1.012.521,88	0,44
1.000.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	1.030.248,98	0,44	400.000,00	Turkey Government Internatio 3.25% 23-03-2023	383.836,00	0,17
200.000,00	Morocco Government Internati 4.25% 11-12-2022	210.565,60	0,09	600.000,00	Turkey Government Internatio 5.75% 22-03-2024	613.426,80	0,26
200.000,00	Morocco Government Internati 5.5% 11-12-2042	244.952,40	0,11	500.000,00	Turkey Government Internatio 6.125% 24-10-2028	506.200,00	0,22
600.000,00	Namibia International Bonds 5.25% 29-10-2025	621.993,60	0,27	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 7.375% 05-02-2025	1.092.130,00	0,47
1.700.000,00	Oman Government Internationa 4.75% 15-06-2026	1.723.375,00	0,74	3.000.000,00	Turkey Government Internatio 7.625% 26-04-2029	3.316.740,00	1,43
800.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	824.000,00	0,35	1.000.000,00	Turkey Government Internatio 8% 14-02-2034	1.143.628,00	0,49
1.300.000,00	Oman Government Internationa 6.75% 17-01-2048	1.305.792,80	0,56	2.200.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2023	2.388.931,60	1,03
300.000,00	Oman Sovereign Sukuk SAOC 5.932% 31-10-2025	325.404,00	0,14	1.600.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2025	1.745.180,80	0,75
1.000.000,00	Panama Government Internatio 3.16% 23-01-2030	1.030.000,00	0,44	2.100.000,00	Ukraine Government Internati 7.75% 01-09-2027	2.297.429,40	0,99
400.000,00	Panama Government Internatio 3.75% 16-03-2025	425.000,00	0,18	200.000,00	Uruguay Government Internati 4.375% 23-01-2031	222.800,00	0,10
1.700.000,00	Panama Government Internatio 3.875% 17-03-2028	1.853.000,00	0,80	300.000,00	Uruguay Government Internati 4.975% 20-04-2055	353.490,00	0,15
2.200.000,00	Panama Government Internatio 4% 22-09-2024	2.356.200,00	1,01	200.000,00	Uruguay Government Internati 5.1% 18-06-2050	239.940,00	0,10
700.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 15-05-2047	831.950,00	0,36			204.360.959,09	87,88
1.400.000,00	Panama Government Internatio 4.5% 16-04-2050	1.656.900,00	0,71		Summe Anleihen	208.175.975,96	89,52
900.000,00	Paraguay Government Internat 4.7% 27-03-2027	988.884,00	0,43		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	208.175.975,96	89,52
300.000,00	Paraguay Government Internat 5% 15-04-2026	330.753,00	0,14		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
3.100.000,00	Paraguay Government Internat 6.1% 11-08-2044	3.797.500,00	1,63		Anleihen		
1.900.000,00	Peruvian Government Internat 4.125% 25-08-2027	2.130.850,00	0,92		EGP		
2.400.000,00	Peruvian Government Internat 5.625% 18-11-2050	3.504.000,00	1,51	75.625.000,00	Egypt Treasury Bills 21-01-2020	4.694.205,02	2,02
3.800.000,00	Philippine Government Intern 3.7% 02-02-2042	4.293.487,11	1,85			4.694.205,02	2,02
200.000,00	Qatar Government Internation 3.25% 02-06-2026	210.500,00	0,09		MYR		
2.000.000,00	Qatar Government Internation 3.875% 23-04-2023	2.111.336,00	0,91	14.061.000,00	Malaysia Government Bond 3.906% 15-07-2026	3.556.963,76	1,53
1.800.000,00	Qatar Government Internation 4% 14-03-2029	2.008.440,00	0,86			3.556.963,76	1,53
3.400.000,00	Qatar Government Internation 4.5% 23-04-2028	3.893.000,00	1,67				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
RUB			
188.770.000,00	Russian Federal Bond - OFZ 7,25% 10-05-2034	3.267.341,33	1,41
		3.267.341,33	1,41
USD			
500.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3,9% 20-08-2024	530.305,00	0,23
		530.305,00	0,23
	Summe Anleihen	12.048.815,11	5,18
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12.048.815,11	5,18
	Summe Wertpapieranlagen	220.224.791,07	94,71
	Bankguthaben	4.872.776,95	2,10
	Sonstige Nettovermögenswerte	7.439.288,45	3,20
	Summe Nettovermögen	232.536.856,47	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indonesien	7,97	Staatsanleihen	93,94
Katar	7,01	Unternehmensanleihen	0,77
Mexiko	6,65		
Ägypten	4,20		
Ruanda	4,13		
Russische Föderation	3,76		
Chile	3,62		
Panama	3,51		
Malaysia	3,18		
Armenien	3,12		
Vereinigte Arabische Emirate	3,06		
Türkei	3,03		
Ukraine	2,77		
Kolumbien	2,72		
Kasachstan	2,61		
Dominikanische Republik	2,44		
Peru	2,42		
Ecuador	2,22		
Paraguay	2,20		
Philippinen	1,85		
Ghana	1,80		
Oman	1,80		
Honduras	1,75		
Ungarn	1,69		
Sri Lanka	1,65		
Bahrain	1,38		
Argentinien	1,30		
Brasilien	1,29		
El Salvador	1,07		
Kenia	0,98		
Libanon	0,93		
Mongolei	0,88		
Kroatien	0,67		
Guatemala	0,63		
Cote D'Ivoire	0,58		
Senegal	0,55		
Jamaika	0,41		
Belarus	0,38		
Thailand	0,36		
Uruguay	0,35		
Republik Korea	0,30		
Namibia	0,27		
Bolivien	0,26		
Tschechische Republik	0,26		
Georgien	0,23		
Marokko	0,20		
Jordanien	0,18		
Tunesien	0,08		
Summe	94,71		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
445.395.298,53	DKK	65.956.743,32	USD	1.053.575,79	15.01.2020
50.541.673,84	EUR	55.933.993,98	USD	876.481,17	15.01.2020
801.530.130,01	NOK	87.617.647,64	USD	3.624.940,00	15.01.2020
123.007.519,34	SEK	12.860.700,70	USD	370.707,79	15.01.2020
157.838,24	USD	1.486.486,07	SEK	(2.058,55)	15.01.2020
				5.923.646,20	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
7.806.000,00	BRL	1.913.986,39	USD	22.425,89	12.02.2020
10.978.000,00	KRW	9.276,43	USD	229,95	12.02.2020
11.000,00	TRY	1.867,01	USD	(38,38)	12.02.2020
2.121.949,65	USD	9.078.000,00	BRL	(129.785,06)	12.02.2020
1.219.009,42	USD	17.331.876.000,00	IDR	(28.780,11)	12.02.2020
				(135.947,71)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
32.820.000,00	CZK	1.428.852,55	USD	21.161,98	12.02.2020
1.486.000,00	INR	20.613,98	USD	166,63	12.02.2020
547.810,47	USD	439.344.000,00	CLP	(35.253,86)	12.02.2020
2.114.862,67	USD	1.901.330,00	EUR	(25.992,54)	12.02.2020
3.092,93	USD	923.000,00	HUF	(48,62)	12.02.2020
2.334.344,11	USD	34.594.925,00	ZAR	(113.950,82)	12.02.2020
				(153.917,23)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
142.000,00	BRL	33.542,78	USD	1.680,07	12.02.2020
111.646.000,00	CLP	139.217,60	USD	8.950,60	12.02.2020
19.826.000,00	COP	5.604,48	USD	426,68	12.02.2020
11.000,00	MYR	2.626,01	USD	69,54	12.02.2020
82.000,00	PHP	1.602,13	USD	11,10	12.02.2020
12.011,43	USD	41.000,00	PEN	(307,57)	12.02.2020
917.598,55	USD	27.817.000,00	THB	(11.573,74)	12.02.2020
76.102,00	USD	2.310.000,00	TWD	(1.310,28)	12.02.2020
				(2.053,60)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
728.174.000,00	CLP	984.910,66	USD	(18.370,67)	12.02.2020
34.714.000,00	RUB	540.108,95	USD	14.235,30	12.02.2020
1.699.949,85	USD	109.600.000,00	RUB	(50.229,96)	12.02.2020
				(54.365,33)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
99.000,00	PLN	25.583,23	USD	539,50	12.02.2020
31.737.000,00	ZAR	2.183.577,14	USD	62.550,12	12.02.2020
				63.089,62	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
4.515.000,00	CZK	196.369,29	USD	3.106,70	12.02.2020
332.811,08	USD	7.610.000,00	CZK	(3.408,13)	12.02.2020
197.278,94	USD	177.000,00	EUR	(2.019,97)	12.02.2020
				(2.321,40)	
				(285.515,65)	
				5.638.130,55	

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

Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Basiswert	Kauf/Verkauf	Fester Zinssatz	Nominal	Währung	Kosten (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) (USD)	Marktwert (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Republic of South Africa Gov 5.5% 09-03-2020	Kauf	1,00%	4.300.000,00	USD	160.272,60	(31.051,03)	129.221,57	20.12.2024
					160.272,60	(31.051,03)	129.221,57	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	(8,00)	(1.028.000,00)	250,00	9.750,00
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	70,00	15.081.718,40	(0,42)	(16.406,18)
US LONG BOND(CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	12,00	1.873.875,00	(1.125,00)	(43.500,00)
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	4,00	730.375,00	(875,00)	(23.600,00)
					(1.750,42)	(73.756,18)

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)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving fixed rate 3.6250%	5.500.000,00	MYR	5.084,57	28.01.2021
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.4850%	3.000.000,00	MYR	2.127,16	19.03.2021
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.4350%	3.250.000,00	MYR	3.755,27	29.03.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 3.4650%	3.200.000,00	MYR	4.215,75	04.04.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 7.1500%	5.000.000,00	ZAR	4.069,52	04.04.2022
Paying floating rate JIBAR 3 months				
Paying fixed rate 1.9250%	(29.000.000,00)	CZK	(19.705,40)	04.04.2029
Receiving floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.4700%	10.000.000,00	MYR	13.460,06	15.04.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 1.1450%	300.000.000,00	THB	(2.661,01)	20.08.2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 3.1100%	23.000.000,00	MYR	(10.728,56)	03.09.2021
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
Receiving fixed rate 1.2400%	800.000.000,00	THB	31.745,25	05.09.2021
Paying floating rate THFX 6 months				
Paying fixed rate 1.8000%	(3.700.000,00)	PLN	6.010,20	20.09.2029
Receiving floating rate WIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.9000%	14.500.000,00	CZK	8.235,05	04.04.2029
Paying floating rate PRIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 3.3175%	12.500.000,00	MYR	7.211,13	02.07.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			52.818,99	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Receiving fixed rate 1.8150%	18.000.000,00	THB	18.459,19	03.07.2029
Paying floating rate THFX 6 months				
Receiving fixed rate 3.2850%	55.000.000,00	MYR	20.869,18	06.11.2022
Paying floating rate KLIBOR 3 months				
			39.328,37	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Paying fixed rate 8.0500%	(6.000.000,00)	ZAR	(13.122,36)	28.02.2029
Receiving floating rate JIBAR 3 months				
Receiving fixed rate 7.1150%	21.000.000,00	ZAR	8.225,44	28.02.2021
Paying floating rate JIBAR 3 months				
			(4.896,93)	
			87.250,43	

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

Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				ZAR			
	Aktien			7.329.791,00	FirstRand	32.737.873,82	1,18
	BRL			421.892,00	Naspers	68.736.245,13	2,48
8.099.503,00	BR Properties	29.154.748,14	1,05		101.474.118,95	3,66	
2.560.800,00	Hapvida Participacoes e Investimentos	40.677.933,39	1,47		Summe Aktien	2.656.187.194,88	95,85
8.252.240,00	Itau Unibanco Holding	76.107.616,52	2,75		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.656.187.194,88	95,85
2.826.300,00	Lojas Renner	39.478.409,92	1,42		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
1.251.000,00	Raia Drogasil	34.718.383,74	1,25		Aktien		
	220.137.091,71	7,94			CNY		
	EUR			7.883.152,00	Shenzhen Inovance Technology	34.675.592,87	1,25
421.892,00	Prosus	31.522.300,58	1,14		34.675.592,87	1,25	
	GBP	31.522.300,58	1,14		TWD		
3.753.825,00	Antofagasta	45.403.798,68	1,64	2.613.000,00	Advanced Ceramic X	30.682.724,80	1,11
	HKD	45.403.798,68	1,64	657.000,00	ASPEED Technology	21.018.214,91	0,76
7.842.288,00	Alia Group	82.384.484,51	2,97		51.700.939,71	1,87	
15.814.500,00	China Resources Pharmaceutical Group	14.683.956,88	0,53		Summe Aktien	86.376.532,58	3,12
35.574.000,00	Kingdee International Software Group	35.589.304,10	1,28		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	86.376.532,58	3,12
10.790.000,00	Li Ning	32.356.211,63	1,17		Summe Wertpapiieranlagen	2.742.563.727,46	98,96
8.655.000,00	Ping An Insurance Group Co of China	102.370.786,54	3,69		Bankguthaben	35.796.252,04	1,29
3.877.100,00	Tencent Holdings	187.017.360,82	6,75		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(7.043.364,55)	(0,25)
10.942.500,00	Xiabuxiabu Catering Management China Holdings	14.333.955,92	0,52		Summe Nettovermögen	2.771.316.614,95	100,00
	468.736.060,40	16,91					
	HUF						
869.366,00	OTP Bank Nyrt	45.569.241,00	1,64				
	45.569.241,00	1,64					
	IDR						
175.823.000,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	55.723.935,04	2,01				
	55.723.935,04	2,01					
	INR						
3.334.846,00	HDFC Bank	59.433.560,50	2,14				
2.438.851,00	Hindustan Unilever	65.705.127,87	2,37				
2.697.108,00	Housing Development Finance	91.161.061,27	3,29				
356.415,00	Maruti Suzuki India	36.793.886,77	1,33				
5.174.047,00	Phoenix Mills	60.360.613,67	2,18				
2.991.649,00	Varun Beverages	29.699.319,49	1,07				
	343.153.569,57	12,38					
	KRW						
4.152.793,00	Samsung Electronics	200.377.976,49	7,23				
180.379,00	Samsung Fire & Marine Insurance	37.980.479,58	1,37				
349.362,00	Samsung SDI	71.295.672,84	2,57				
850.062,00	WONIK IPS	26.352.102,21	0,95				
	336.006.231,12	12,12					
	MXN						
10.395.710,00	Alsea	27.522.382,67	0,99				
5.984.500,00	Grupo Financiero Banorte	33.730.255,14	1,22				
6.838.300,00	Infraestructura Energetica Nova	31.135.075,38	1,12				
	92.387.713,19	3,33					
	PHP						
1.428.693,00	SM Investments	29.422.985,78	1,06				
	29.422.985,78	1,06					
	SGD						
61.500.800,00	Yoma Strategic Holdings	15.999.762,15	0,58				
	15.999.762,15	0,58					
	TWD						
2.114.000,00	Chroma ATE	10.225.506,68	0,37				
1.070.000,00	Silergy	33.909.332,02	1,22				
18.608.560,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	205.471.983,11	7,41				
	249.606.821,81	9,01					
	USD						
437.792,00	51job ADR	38.044.124,80	1,37				
1.101.885,00	Alibaba Group Holding ADR	234.690.486,15	8,47				
1.087.485,00	Azul ADR	46.946.727,45	1,69				
1.012.368,00	Baozun ADR	34.116.801,60	1,23				
1.832.625,00	Despegar.com	24.538.848,75	0,89				
400.000,00	Luckin Coffee ADR	15.540.000,00	0,56				
71.389,00	MercadoLibre	41.162.183,51	1,49				
888.429,00	Pinduoduo ADR	33.866.913,48	1,22				
18.750.271,00	Sberbank of Russia PJSC	77.055.626,19	2,78				
942.897,00	Sea ADR	37.301.005,32	1,35				
871.430,00	Yandex	37.780.847,65	1,36				
	621.043.564,90	22,41					

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	25,14	Internet und Direktmarketing Privatkunden	16,91
Indien	12,38	Verschiedene Banken	12,54
Republik Korea	12,12	Halbleiter	9,40
Taiwan, Provinz Chinas	9,65	Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,11
Brasilien	9,64	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	7,23
China	4,95	Lebens- und Krankenversicherung	6,67
Südafrika	3,66	Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,29
Hongkong	3,50	Elektronische Komponenten	2,57
Mexiko	3,33	Haushaltsprodukte	2,37
Russische Föderation	2,78	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,18
Niederlande	2,50	Restaurants	2,07
Indonesien	2,01	Fluggesellschaften	1,69
Ungarn	1,64	Kupfer	1,64
Vereinigtes Königreich	1,64	Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,47
USA	1,49	Kaufhäuser	1,42
Philippinen	1,06	Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,37
Britische Jungferninseln	0,89	Sach- und Unfallversicherung	1,37
Singapur	0,58	Interaktives Home Entertainment	1,35
		Automobilhersteller	1,33
		Anwendungssoftware	1,28
		Arzneimittel-Einzelhandel	1,25
		Industriemaschinen	1,25
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,18
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,17
		Gasversorger	1,12
		Kommunikationsanlagen	1,11
		Alkoholfreie Getränke	1,07
		Industriekonglomerate	1,06
		Immobilien: REOC	1,05
		Halbleiter-Ausrüstung	0,95
		Immobilienentwicklung	0,58
		Pharmazeutika	0,53
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,37
Summe	98,96	Summe	98,96

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
17.169.029,86	EUR	18.997.607,08	USD	300.935,28	15.01.2020
4.949,27	GBP	6.387,45	USD	144,62	15.01.2020
253.189,74	USD	228.444,29	EUR	(3.589,28)	15.01.2020
83,93	USD	64,62	GBP	(1,34)	15.01.2020
				297.489,28	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
5.076,00	NOK	579,12	USD	(1,28)	06.01.2020
21.182,92	USD	18.844,00	EUR	12,83	06.01.2020
537,96	USD	5.000,00	SEK	0,33	07.01.2020
				11,88	
				297.501,16	

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Consumer Fund)

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CNY							
12.800,00	Jiangsu Hengrui Medicine	143.203,43	0,20	24.300,00	TAL Education ADR	1.041.629,49	1,44
2.300,00	Kweichow Moutai	347.815,33	0,48	144.100,00	Tencent Music Entertainment ADR	1.517.922,61	2,09
113.200,00	Meinian Onehealth Healthcare Holdings	215.465,26	0,30	81.100,00	Trip.com Group ADR	2.439.390,93	3,36
24.700,00	Wuliangye Yibin	419.969,15	0,58	1.600,00	Walt Disney	204.927,65	0,28
		1.126.453,17	1,55	57.800,00	Yum China Holdings	2.484.311,46	3,43
						28.379.468,31	39,14
DKK				ZAR			
12.300,00	Chr. Hansen Holding	871.529,74	1,20	49.300,00	MultiChoice	363.724,88	0,50
9.300,00	Novo Nordisk B	481.275,91	0,66			363.724,88	0,50
12.600,00	Novozymes B	549.770,34	0,76				
		1.902.575,99	2,62				
EUR				Summe Aktien			
394,00	Hermes International	262.482,80	0,36			69.042.497,46	95,22
231.500,00	Infineon Technologies	4.701.765,00	6,48	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
2.530,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1.047.926,00	1,45			69.042.497,46	95,22
25.300,00	Moncler	1.013.771,00	1,40	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.450,00	Unilever	125.513,50	0,17	Aktien			
		7.151.458,30	9,86	CNY			
HKD				486.897,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	1.971.779,80	2,72
313.600,00	AIA Group	2.933.456,26	4,05	38.400,00	Jiangsu Hengrui Medicine	429.610,29	0,59
277.000,00	China Merchants Bank	1.268.622,91	1,75			2.401.390,09	3,31
166.000,00	CSPC Pharmaceutical Group	352.698,86	0,49	Summe Aktien			
301.200,00	Ping An Healthcare and Technology	1.958.103,73	2,70			2.401.390,09	3,31
322.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.396.562,48	4,68	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
826.000,00	Sands China	3.934.099,25	5,43			2.401.390,09	3,31
40.600,00	Tencent Holdings	1.743.820,89	2,40	Summe Wertpapieranlagen			
		15.587.364,38	21,50			71.443.887,55	98,53
IDR				Bankguthaben			
1.447.700,00	Bank Mandiri Persero	712.665,79	0,98			1.373.572,46	1,89
		712.665,79	0,98	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
INR						(306.916,50)	(0,42)
42.900,00	Asian Paints	955.254,36	1,32	Summe Nettovermögen			
5.850,00	Eicher Motors	1.643.116,36	2,27			72.510.543,51	100,00
30.100,00	Havells India	243.000,48	0,34				
58.200,00	Jubilant Foodworks	1.199.630,69	1,65				
99.000,00	Kotak Mahindra Bank	2.080.191,01	2,87				
21.188,00	Maruti Suzuki India	1.947.648,70	2,69				
54.200,00	Titan	803.217,44	1,11				
		8.872.059,04	12,24				
JPY							
6.500,00	FANUC	1.084.330,33	1,50				
		1.084.330,33	1,50				
KRW							
1.735,00	LG Household & Health Care	1.684.567,31	2,32				
		1.684.567,31	2,32				
MXN							
254.600,00	Grupo Financiero Banorte	1.277.765,38	1,76				
95.900,00	Kimberly-Clark de Mexico	173.069,17	0,24				
284.400,00	Wal-Mart de Mexico	726.995,41	1,00				
		2.177.829,96	3,00				
USD							
27.971,00	Alibaba Group Holding ADR	5.304.788,97	7,32				
3.350,00	Baidu ADR	377.969,37	0,52				
387,00	Booking Holdings	708.206,03	0,98				
2.550,00	Credicorp	484.909,84	0,67				
1.265,00	Estee Lauder Cos	232.533,37	0,32				
54.656,00	HDfC Bank ADR	3.063.130,42	4,22				
26.700,00	Huazhu Group ADR	978.322,42	1,35				
42.300,00	iQIYI ADR	796.620,81	1,10				
58.500,00	MakeMyTrip	1.201.722,98	1,66				
1.350,00	Mastercard	357.643,91	0,49				
4.900,00	New Oriental Education & Technology Group ADR	534.176,57	0,74				
4.276,00	NIKE	384.061,37	0,53				
37.828,00	QUALCOMM	2.982.317,00	4,11				
211.600,00	Sberbank of Russia PJSC ADR	3.097.550,40	4,27				
2.400,00	Starbucks	187.332,71	0,26				

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

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Consumer Fund)

Aufgliederung der Wertpapieranlagen
nach Ländern und Sektoren per
31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kaimaninseln	28,45	Verschiedene Banken	16,53
Indien	16,46	Internet und Direktmarketing Privatkunden	13,31
China	11,30	Halbleiter	10,60
USA	10,40	Lebens- und Krankenversicherung	8,73
Deutschland	6,48	Casinos und Glücksspiel	5,43
Hongkong	4,53	Restaurants	5,34
Russische Föderation	4,27	Pharmazeutika	4,66
Mexiko	3,00	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	4,31
Dänemark	2,62	Filme und Entertainment	3,47
Republik Korea	2,32	Spezialchemikalien	3,28
Frankreich	1,81	Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,93
Mauritius	1,66	Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,82
Japan	1,50	Gesundheitswesen: Technologie	2,70
Italien	1,40	Automobilhersteller	2,69
Indonesien	0,98	Motorradhersteller	2,27
Bermuda	0,67	Bildungsdienstleistungen	2,17
Südafrika	0,50	Industriemaschinen	1,50
Niederlande	0,17	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	1,35
Summe	98,53	Brennereien und Winzereien	1,06
		Großmärkte	1,00
		Schuhe	0,53
		Kabel und Satellitenübertragung	0,50
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,49
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,34
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,30
		Haushaltsprodukte	0,24
		Summe	98,53

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (vormals Nordea 1 - Emerging Consumer Fund)

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
88,44	EUR	380,85	PLN	(0,97)	15.01.2020
14.342,70	PLN	3.324,95	EUR	41,66	15.01.2020
				40,69	

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
1.922.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 30-06-2025	1.947.216,64	0,34	4.604.000,00	Coca-Cola European Partners 0.7% 12-09-2031	4.475.695,73	0,78
2.500.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	2.475.095,00	0,43	4.608.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	4.589.936,64	0,80
2.500.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	2.681.200,00	0,47	12.749.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	12.921.431,75	2,26
3.800.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	4.229.056,14	0,74	1.332.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	1.372.706,84	0,24
1.800.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	2.064.992,26	0,36	10.700.000,00	Coöperatieve Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	10.846.932,40	1,90
2.193.000,00	Altria Group Inc 1.7% 15-06-2025	2.276.553,30	0,40	2.700.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	3.321.245,70	0,58
3.283.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	3.470.524,96	0,61	6.600.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	6.848.741,00	1,20
2.363.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	2.634.532,33	0,46	2.700.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	2.855.282,32	0,50
4.624.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	5.332.526,27	0,93	3.500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	3.746.295,00	0,66
3.755.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	4.017.211,65	0,70	3.600.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	3.947.860,80	0,69
1.587.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	1.512.437,14	0,26	100.000,00	Credit Agricole SA/London 3.125% 05-02-2026	117.224,80	0,02
3.349.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	3.737.644,75	0,65	2.800.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	2.733.287,20	0,48
3.296.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	3.852.602,87	0,67	2.500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	2.599.275,05	0,45
6.155.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	6.420.021,99	1,12	6.286.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	6.485.756,51	1,13
7.063.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	7.227.821,67	1,26	12.676.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	12.975.178,95	2,27
1.523.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	1.733.783,20	0,30	4.893.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	4.989.411,67	0,87
1.323.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	1.514.618,03	0,26	3.500.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	3.461.885,00	0,61
632.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	721.282,13	0,13	8.100.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	8.181.000,00	1,43
3.388.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	3.832.675,00	0,67	2.400.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	2.466.000,00	0,43
1.681.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	1.677.211,03	0,29	6.600.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	7.199.870,70	1,26
6.120.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	6.437.057,86	1,13	5.172.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	5.239.923,15	0,92
3.700.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	3.710.952,00	0,65	1.173.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	1.196.363,81	0,21
9.000.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	9.770.418,00	1,71	1.240.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	1.309.675,60	0,23
5.100.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	5.219.874,99	0,91	1.495.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	1.624.736,10	0,28
5.000.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	5.301.690,00	0,93	5.256.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	5.330.014,99	0,93
2.861.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	2.982.558,17	0,52	5.728.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	5.740.406,85	1,00
2.525.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	2.864.562,00	0,50	10.352.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	10.993.948,22	1,92
7.646.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	7.633.154,72	1,33	6.905.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	6.887.758,63	1,20
5.861.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	5.885.565,44	1,03	2.704.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	2.747.869,70	0,48
3.432.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	3.544.947,12	0,62	10.057.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	10.139.789,22	1,77
4.443.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	4.792.477,49	0,84	6.030.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	6.473.397,96	1,13
5.049.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	5.200.540,69	0,91	2.999.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	3.145.339,20	0,55
2.241.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	2.219.544,67	0,39	3.948.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	4.495.785,00	0,79
2.691.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.842.390,28	0,50	8.561.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	8.431.437,83	1,47
3.650.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	3.833.084,00	0,67	1.307.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 07-03-2023	1.321.023,09	0,23
200,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	211,28	0,00	2.021.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.7% 03-2021	2.026.193,97	0,35
7.550.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	8.167.801,40	1,43	5.980.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	6.015.178,07	1,05
3.081.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	3.372.783,02	0,59	7.199.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	7.146.500,57	1,25
1.667.500,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	1.823.204,48	0,32	4.651.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	4.799.227,37	0,84
700.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-07-2044	1.074.006,64	0,19	4.769.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	5.030.293,51	0,88
354.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.25% 04-07-2039	637.153,34	0,11	4.530.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	4.788.210,00	0,84
2.155.300,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	3.660.936,11	0,64	11.157.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	11.782.120,46	2,06
5.248.000,00	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-06-2027	5.344.195,84	0,93	615.000,00	NatWest Markets PLC FRN 08-06-2020	615.369,00	0,11
3.751.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	4.378.438,02	0,77	4.096.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	4.159.897,60	0,73
1.842.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	1.981.826,22	0,35	1.100.000,00	Orange SA 1.750% MULTI Perp FC2026	1.107.150,00	0,19

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.152.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	5.485.767,17	0,96	6.805.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	6.729.233,13	1,18
576.000,00	Orange SA 4.250% MULTI Perp FC2020	578.120,83	0,10	5.500.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	5.667.068,00	0,99
100.000,00	Pernod Ricard SA 0.5% 24-10-2027	100.067,80	0,02	4.008.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	4.271.229,41	0,75
400.000,00	Pernod Ricard SA 0.875% 24-10-2031	400.024,00	0,07	5.090.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	5.209.075,46	0,91
2.400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	2.263.992,00	0,40			560.068.583,15	97,94
3.000.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	3.204.060,00	0,56		Summe Anleihen	560.068.583,15	97,94
1.300.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	1.402.414,00	0,25		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	560.068.583,15	97,94
700.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	833.074,76	0,15		Summe Wertpapieranlagen	560.068.583,15	97,94
3.800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	4.199.668,80	0,73		Bankguthaben	2.328.951,80	0,41
3.875.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	4.088.202,50	0,71		Sonstige Nettovermögenswerte	9.473.834,90	1,66
1.682.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.000000% 05-09-2021	1.689.165,32	0,30		Summe Nettovermögen	571.871.369,85	100,00
4.763.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	4.758.279,87	0,83				
2.270.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	2.363.705,60	0,41				
7.508.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	7.863.167,44	1,37				
7.971.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	8.039.741,90	1,41				
1.302.000,00	Swedish Match AB 1.2% 10-11-2025	1.301.359,42	0,23				
5.888.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	6.378.741,25	1,12				
2.308.000,00	Telenor ASA 1.125% 31-05-2029	2.415.331,23	0,42				
1.643.000,00	Telenor ASA 1.75% 31-05-2034	1.802.137,69	0,32				
4.833.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	4.765.886,69	0,83				
2.041.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	2.133.541,65	0,37				
6.185.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	6.500.224,71	1,14				
7.156.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	7.737.425,00	1,35				
2.757.000,00	UBS AG/London 0.125% 05-11-2021	2.768.579,40	0,48				
7.683.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	7.819.603,74	1,37				
4.789.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	4.890.038,32	0,86				
3.575.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	3.751.645,47	0,66				
3.183.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	3.484.332,57	0,61				
3.400.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	3.495.587,60	0,61				
2.857.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	2.930.767,74	0,51				
3.856.000,00	Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	4.024.939,07	0,70				
787.000,00	Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	770.614,66	0,13				
4.228.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	4.439.400,00	0,78				
4.600.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	4.721.449,20	0,83				
1.280.000,00	Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	1.378.816,00	0,24				
4.900.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	5.230.260,00	0,91				
6.955.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	7.214.671,88	1,26				
700.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	791.471,33	0,14				
700.000,00	Volkswagen International Fin 4.125% 16-11-2038	901.151,81	0,16				
1.790.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	1.801.581,30	0,32				
2.140.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	2.180.531,60	0,38				
554.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	571.427,73	0,10				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	17,95	Unternehmensanleihen	93,99
Frankreich	13,82	Staatsanleihen	3,95
Deutschland	12,98		
Niederlande	12,26		
Vereinigtes Königreich	10,64		
Norwegen	5,70		
Italien	4,31		
Dänemark	3,69		
Schweiz	2,99		
Spanien	2,36		
Finnland	2,34		
Australien	2,03		
Britische Jungferninseln	1,92		
Schweden	1,63		
Luxemburg	1,30		
Irland	1,11		
Estland	0,92		
Summe	97,94	Summe	97,94

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.415.859,14	EUR	14.374.216,85	NOK	(39.910,74)	15.01.2020
985.643,77	EUR	10.357.531,52	SEK	(5.544,38)	15.01.2020
412.441.579,09	NOK	40.764.736,48	EUR	1.005.861,24	15.01.2020
34.869,58	PLN	8.080,67	EUR	104,16	15.01.2020
2.532.137.070,63	SEK	239.262.970,30	EUR	3.056.143,50	15.01.2020
				4.016.653,78	

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								
Assicurazioni Generali 10.125% MULTI 10-07-2042	Kauf	1,00%	1.950.000,00	EUR	45.516,98	(39.821,91)	5.695,07	20.06.2024
Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14-01-2020	Verkauf	1,00%	(1.950.000,00)	EUR	19.211,81	16.040,31	35.252,12	20.06.2024
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	2.750.000,00	EUR	186.030,78	(192.039,98)	(6.009,20)	20.06.2024
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(1.850.000,00)	EUR	(2.889,25)	31.626,16	28.736,91	20.06.2024
Eni SpA 4.25% 03-02-2020	Kauf	1,00%	1.900.000,00	EUR	(35.782,88)	(27.070,33)	(62.853,21)	20.06.2024
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.050.000,00)	EUR	12.590,24	7.589,90	20.180,14	20.06.2024
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Kauf	1,00%	2.050.000,00	EUR	89.859,59	(22.688,28)	67.171,31	20.06.2024
ITRAXX-EUROPE31V2-5Y	Verkauf	1,00%	(1.900.000,00)	EUR	27.933,52	24.722,78	52.656,30	20.06.2024
McDonald's Corp 2.75% 09-12-2020	Verkauf	1,00%	(1.700.000,00)	USD	56.642,78	(841,30)	55.801,48	20.12.2024
Standard Chartered PLC 5.7% 25-01-2022	Kauf	1,00%	1.850.000,00	EUR	45.543,79	(65.669,97)	(20.126,18)	20.06.2024
The Royal Bank Of Scotland Group public limited company (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.750.000,00)	EUR	(180.717,29)	185.544,69	4.827,40	20.06.2024
Wal-Mart Stores 5.875% 2027-04-05	Kauf	1,00%	1.700.000,00	USD	(61.262,87)	728,98	(60.533,89)	20.12.2024
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	123.195,96	(44.696,85)	78.499,11	20.12.2027
					325.873,16	(126.575,80)	199.297,36	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Daimler AG 0.625% 05-03-2020	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	41.878,53	(21.886,78)	19.991,75	20.12.2020
					41.878,53	(21.886,78)	19.991,75	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Kauf	1,00%	1.900.000,00	EUR	31.738,81	(22.523,20)	9.215,61	20.06.2024
Aegon NV 6.125% 15-12-2031	Verkauf	1,00%	(1.900.000,00)	EUR	26.271,21	12.292,55	38.563,76	20.06.2024
					58.010,02	(10.230,65)	47.779,37	

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

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: JP Morgan AG								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.050.000,00)	EUR	60.409,14	1.400,85	61.809,99	20.06.2024
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Kauf	1,00%	2.050.000,00	EUR	(30.603,00)	(7.877,76)	(38.480,76)	20.06.2024
BMW Finance NV 0.125% 12-01-2021	Verkauf	1,00%	(2.050.000,00)	EUR	58.329,57	1.217,64	59.547,21	20.06.2024
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Verkauf	1,00%	(1.850.000,00)	EUR	17.081,08	15.275,34	32.356,42	20.06.2024
Daimler AG 0.625% 05-03-2020	Kauf	1,00%	2.050.000,00	EUR	(53.101,79)	2.767,63	(50.334,16)	20.06.2024
Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	Verkauf	1,00%	(1.850.000,00)	EUR	37.483,09	9.756,55	47.239,64	20.06.2024
Engie SA 6.375% 18-01-2021	Kauf	1,00%	1.850.000,00	EUR	(59.198,22)	(5.520,67)	(64.718,89)	20.06.2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	2.050.000,00	EUR	42.083,91	(57.857,65)	(15.773,74)	20.06.2024
National Grid PLC 4.375% 10-03-2020	Verkauf	1,00%	(1.900.000,00)	EUR	43.215,69	11.363,72	54.579,41	20.06.2024
Naturgy Capital Markets SA 4.5% 27-01-2020	Kauf	1,00%	1.900.000,00	EUR	(38.221,31)	(18.310,34)	(56.531,65)	20.06.2024
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Kauf	1,00%	1.850.000,00	EUR	(20.913,39)	(20.274,72)	(41.188,11)	20.06.2024
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	109.984,03	(817,92)	109.166,11	20.12.2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.200.000,00)	EUR	103.381,92	11.374,63	114.756,55	20.12.2027
					269.930,72	(57.502,70)	212.428,02	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	117.656,73	11.741,22	129.397,95	20.12.2027
ING Bank N.V. (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.350.000,00)	EUR	124.492,30	5.550,16	130.042,46	20.12.2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Verkauf	1,00%	(2.300.000,00)	EUR	21.232,51	13.359,76	34.592,27	20.06.2022
					263.381,54	30.651,14	294.032,68	
					959.073,97	(185.544,79)	773.529,18	

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

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 160.000,00 EUR gezahlt.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 340.000,00 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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
361.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 30-06-2025	365.736,32	0,41	201.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	207.142,70	0,23
400.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	396.015,20	0,45	850.000,00	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	861.672,20	0,97
300.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	321.744,00	0,36	400.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	492.036,40	0,55
600.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	667.745,71	0,75	1.100.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	1.141.456,83	1,28
400.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	458.887,17	0,52	400.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	423.004,79	0,48
314.000,00	Altria Group Inc 1.7% 15-06-2025	325.963,40	0,37	500.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	535.185,00	0,60
502.000,00	Altria Group Inc 2.2% 15-06-2027	530.674,24	0,60	600.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	657.976,80	0,74
419.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	467.147,29	0,53	400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	390.469,60	0,44
675.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	778.428,90	0,87	400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	415.884,01	0,47
533.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	570.219,39	0,64	970.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	1.000.824,66	1,12
184.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	175.355,03	0,20	2.102.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	2.151.611,40	2,42
694.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	774.537,31	0,87	805.000,00	Danske Bank A/S 0.75% 02-06-2023	820.861,72	0,92
483.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	564.565,29	0,63	600.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	593.466,00	0,67
953.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	994.034,27	1,12	1.300.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	1.313.000,00	1,48
1.249.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	1.278.146,58	1,44	400.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	411.000,00	0,46
234.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	266.385,60	0,30	1.100.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	1.199.978,45	1,35
225.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	257.588,10	0,29	857.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	868.254,86	0,98
164.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	187.168,15	0,21	464.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	473.241,95	0,53
446.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	504.537,50	0,57	185.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	195.395,15	0,22
261.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	260.411,71	0,29	179.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	194.533,62	0,22
956.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	1.005.527,34	1,13	851.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	862.983,78	0,97
600.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	601.776,00	0,68	963.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	965.085,86	1,08
1.400.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	1.519.842,80	1,71	1.604.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	1.703.467,25	1,91
800.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	818.803,92	0,92	1.110.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	1.107.228,40	1,24
800.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	848.270,40	0,95	226.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	229.666,62	0,26
560.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	583.793,28	0,66	1.731.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	1.745.249,59	1,96
279.000,00	BAT International Finance PL 3.125% 06-03-2029	316.519,92	0,36	898.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	964.031,74	1,08
1.244.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	1.241.910,08	1,40	450.000,00	Jyske Bank A/S 2.250% MULTI 05-04-2029	471.958,20	0,53
968.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	972.057,22	1,09	595.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	677.556,25	0,76
567.000,00	BP Capital Markets PLC 0.9% 03-07-2024	585.659,97	0,66	1.321.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	1.301.007,99	1,46
752.000,00	BP Capital Markets PLC 1.594% 03-07-2028	811.150,82	0,91	244.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 07-03-2023	246.617,93	0,28
1.007.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.037.224,10	1,17	312.000,00	Medtronic Global Holdings SC 07-03-2021	312.801,84	0,35
380.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	376.361,88	0,42	932.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	937.482,60	1,05
339.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	358.071,46	0,40	1.151.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	1.142.606,22	1,28
350.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	367.556,00	0,41	697.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	719.213,39	0,81
200,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	211,28	0,00	787.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	830.119,73	0,93
1.165.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	1.260.329,62	1,42	741.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	783.237,00	0,88
74.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	81.008,10	0,09	1.757.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	1.855.443,73	2,09
2.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	2.296,09	0,00	117.000,00	NatWest Markets PLC FRN 08-06-2020	117.070,20	0,13
100.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 04-07-2044	153.429,52	0,17	695.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	705.842,00	0,79
200.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.25% 04-07-2039	359.973,64	0,40	100.000,00	Orange SA 1.750% MULTI Perp FC2026	100.650,00	0,11
198.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	336.317,61	0,38	1.087.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	1.157.420,21	1,30
864.000,00	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-06-2027	879.837,12	0,99	100.000,00	Pernod Ricard SA 0.875% 24-10-2031	100.006,00	0,11
623.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	727.210,58	0,82	400.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	377.332,00	0,42
308.000,00	Cloverie PLC for Zurich Insu 1.5% 15-12-2028	331.380,28	0,37	500.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	534.010,00	0,60
670.000,00	Coca-Cola European Partners 0.7% 12-09-2031	651.328,44	0,73	100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	107.878,00	0,12
719.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	716.181,52	0,80	100.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	119.010,68	0,13
2.005.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	2.032.117,87	2,28				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
600.000,00	RTE Réseau de Transport d'El 2.875% 12-09-2023	663.105,60	0,75
605.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	638.287,10	0,72
281.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.000000% 05-09-2021	282.197,06	0,32
692.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	691.314,23	0,78
271.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	282.186,88	0,32
1.261.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.320.651,86	1,48
1.133.000,00	Swedish Match AB 0.875% 23-09-2024	1.142.770,99	1,28
281.000,00	Swedish Match AB 1.2% 10-11-2025	280.861,75	0,32
910.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	985.844,86	1,11
299.000,00	Telenor ASA 1.125% 31-05-2029	312.904,70	0,35
299.000,00	Telenor ASA 1.75% 31-05-2034	327.960,54	0,37
754.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	743.529,60	0,84
335.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2% 08-05-2024	350.189,35	0,39
961.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	1.009.978,33	1,14
277.000,00	TOTAL SA 2.250% MULTI Perp FC2021	282.939,43	0,32
930.000,00	TOTAL SA 3.875% MULTI Perp FC2022	1.005.562,50	1,13
1.467.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	1.493.083,26	1,68
788.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	804.625,22	0,90
637.000,00	Urenco Finance NV 2.25% 05-08-2022	668.475,01	0,75
443.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	484.938,53	0,55
600.000,00	Urenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	616.868,40	0,69
703.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	721.151,46	0,81
629.000,00	Verizon Communications Inc 1.25% 08-04-2030	656.557,75	0,74
642.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	674.100,00	0,76
500.000,00	Volkswagen Bank GmbH 1.25% 01-08-2022	513.201,00	0,58
223.000,00	Volkswagen Financial Service 2.25% 01-10-2027	240.215,60	0,27
600.000,00	Volkswagen Internation 3.375% MULTI Perp FC2024	640.440,00	0,72
1.306.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	1.354.760,82	1,52
100.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	108.250,00	0,12
100.000,00	Volkswagen Internation 4.625% MULTI Perp FC2028	113.067,33	0,13
277.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 0.5% 20-06-2022	278.792,19	0,31
591.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1% 16-02-2023	602.193,54	0,68
354.000,00	Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 20-01-2025	365.136,13	0,41
1.066.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	1.054.131,16	1,18
920.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	947.945,92	1,07
527.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	561.611,25	0,63
815.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	834.066,11	0,94
		87.697.306,83	98,57
	Summe Anleihen	87.697.306,83	98,57
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	87.697.306,83	98,57
	Summe Wertpapieranlagen	87.697.306,83	98,57
	Bankguthaben	375.578,00	0,42
	Sonstige Nettovermögenswerte	900.818,29	1,01
	Summe Nettovermögen	88.973.703,12	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	18,51	Unternehmensanleihen	95,69
Frankreich	14,15	Staatsanleihen	2,88
Deutschland	12,46		
Niederlande	11,67		
Vereinigtes Königreich	11,10		
Norwegen	5,84		
Italien	4,35		
Dänemark	3,87		
Schweiz	2,80		
Spanien	2,38		
Finnland	2,36		
Australien	2,05		
Britische Jungferninseln	1,91		
Schweden	1,60		
Luxemburg	1,35		
Irland	1,19		
Estland	0,98		
Summe	98,57		
		Summe	98,57

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: BNP Paribas SA								
Assicurazioni Generali 10.125% MULTI 10-07-2042	Kauf	1,00%	800.000,00	EUR	18.673,63	(16.337,19)	2.336,44	20.06.2024
Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14-01-2020	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	7.881,77	6.580,64	14.462,41	20.06.2024
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	1.150.000,00	EUR	77.794,69	(80.307,63)	(2.512,94)	20.06.2024
Credit Suisse Group AG (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(750.000,00)	EUR	(1.171,32)	12.821,42	11.650,10	20.06.2024
Eni SpA 4.25% 03-02-2020	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(16.008,13)	(12.110,41)	(28.118,54)	20.06.2024
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(1.000.000,00)	EUR	6.141,58	3.702,39	9.843,97	20.06.2024
INTESA SANPAOLO SPA (No ref obligation)	Kauf	1,00%	1.000.000,00	EUR	43.833,95	(11.067,46)	32.766,49	20.06.2024
ITRAXX-EUROPES31V2-5Y	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	12.496,57	11.060,19	23.556,76	20.06.2024
McDonald's Corp 2.75% 09-12-2020	Verkauf	1,00%	(950.000,00)	USD	31.653,32	(470,14)	31.183,18	20.12.2024
Standard Chartered PLC 5.7% 25-01-2022	Kauf	1,00%	750.000,00	EUR	18.463,70	(26.622,96)	(8.159,26)	20.06.2024
The Royal Bank Of Scotland Group public limited company (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(1.150.000,00)	EUR	(75.572,68)	77.591,41	2.018,73	20.06.2024
Wal-Mart Stores 5.875% 2027-04-05	Kauf	1,00%	950.000,00	USD	(34.235,13)	407,37	(33.827,76)	20.12.2024
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	50.398,35	(18.285,08)	32.113,27	20.12.2027
					140.350,30	(53.037,45)	87.312,85	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
Daimler AG 0.625% 05-03-2020	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	14.256,52	(7.450,82)	6.805,70	20.12.2020
					14.256,52	(7.450,82)	6.805,70	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Aegon NV 4.000% MULTI 25-04-2044	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	14.198,94	(10.076,17)	4.122,77	20.06.2024
Aegon NV 6.125% 15-12-2031	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	11.752,91	5.499,30	17.252,21	20.06.2024
					25.951,85	(4.576,87)	21.374,98	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	25.047,69	580,84	25.628,53	20.06.2024
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SOCIEDAD ANONIMA (No ref obligation)	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(12.689,05)	(3.266,39)	(15.955,44)	20.06.2024
BMW Finance NV 0.125% 12-01-2021	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	24.185,43	504,88	24.690,31	20.06.2024
British Telecommunications P 5.75% 07-12-2028	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	7.848,06	7.018,41	14.866,47	20.06.2024
Daimler AG 0.625% 05-03-2020	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(22.017,82)	1.147,56	(20.870,26)	20.06.2024
Electricite de France SA 5.625% 21-02-2033	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	16.208,90	4.219,05	20.427,95	20.06.2024
Engie SA 6.375% 18-01-2021	Kauf	1,00%	800.000,00	EUR	(25.599,23)	(2.387,32)	(27.986,55)	20.06.2024
Heathrow Funding Ltd 1.875% 23-05-2022	Verkauf	1,00%	(400.000,00)	EUR	4.856,63	1.164,43	6.021,06	20.06.2022
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	1.000.000,00	EUR	20.528,74	(28.223,25)	(7.694,51)	20.06.2024
National Grid PLC 4.375% 10-03-2020	Verkauf	1,00%	(850.000,00)	EUR	19.333,33	5.083,77	24.417,10	20.06.2024
Naturgy Capital Markets SA 4.5% 27-01-2020	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(17.099,01)	(8.191,47)	(25.290,48)	20.06.2024
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17-01-2025	Kauf	1,00%	850.000,00	EUR	(9.608,85)	(9.315,42)	(18.924,27)	20.06.2024
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	44.993,47	(334,60)	44.658,87	20.12.2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(900.000,00)	EUR	42.292,60	4.653,26	46.945,86	20.12.2027
					118.280,89	(27.346,25)	90.934,64	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
Coooperatieve Rabobank U.A. (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	40.053,36	3.997,01	44.050,37	20.12.2027
ING Bank N.V. (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(800.000,00)	EUR	42.380,36	1.889,41	44.269,77	20.12.2027
Heathrow Funding Ltd 4.6% 15-02-2018	Sell	1,00%	(450.000,00)	EUR	4.154,18	2.613,87	6.768,05	20.06.2022
					86.587,90	8.500,29	95.088,19	
					385.427,46	(83.911,10)	301.516,36	

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

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

Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(60,00)	(6.714.600,00)	(300,00)	1.917,26
					(300,00)	1.917,26

Societe Generale SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 280.000,00 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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
2.500.000,00	ABN AMRO Bank NV 2.875% MULTI 18-01-2028	2.672.825,00	1,05	300.000,00	Coentreprise de Transport d' 2.125% 29-07-2032	341.123,64	0,13
1.100.000,00	Allianz SE 1.301% MULTI 25-09-2049	1.089.041,80	0,43	1.949.000,00	Commerzbank AG 0.5% 04-12-2026	1.941.359,92	0,76
1.000.000,00	Allianz SE 2.241% MULTI 07-07-2045	1.072.480,00	0,42	5.571.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-08-2024	5.646.348,44	2,22
1.700.000,00	Allianz SE 3.375% MULTI Perp FC2024	1.891.946,17	0,74	426.000,00	Commerzbank AG 1% 04-03-2026	439.018,85	0,17
1.000.000,00	Allianz SE 5.625% MULTI 17-10-2042	1.147.217,92	0,45	2.500.000,00	Commerzbank AG FRN 04-12-2020	2.507.250,00	0,98
600.000,00	APRR SA 1.25% 18-01-2028	640.290,00	0,25	2.950.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	2.990.509,40	1,17
2.160.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	2.490.972,48	0,98	1.200.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	1.476.109,20	0,58
1.100.000,00	AT&T Inc 1.8% 05-09-2026	1.176.813,00	0,46	1.750.000,00	Credit Agricole SA 2.625% 17-03-2027	1.963.202,50	0,77
456.000,00	AT&T Inc 1.8% 14-09-2039	434.575,51	0,17	2.300.000,00	Credit Agricole SA/London 1% 16-09-2024	2.386.682,47	0,94
1.173.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	1.309.124,30	0,51	3.100.000,00	Credit Agricole SA/London 1.25% 14-04-2026	3.278.287,11	1,29
1.564.000,00	AT&T Inc 2.4% 15-03-2024	1.688.478,76	0,66	1.000.000,00	Credit Agricole SA/London 1.375% 03-05-2027	1.070.370,00	0,42
1.232.000,00	AT&T Inc 3.15% 04-09-2036	1.440.050,59	0,57	1.000.000,00	Credit Agricole SA/London 2.375% 20-05-2024	1.096.628,00	0,43
523.000,00	AT&T Inc 3.375% 15-03-2034	628.549,25	0,25	1.300.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 03-10-2028	1.269.026,20	0,50
850.000,00	Atlas Copco AB 0.625% 30-08-2026	870.440,80	0,34	1.300.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 23-05-2029	1.351.623,03	0,53
2.656.000,00	Avinor AS 1% 29-04-2025	2.770.362,05	1,09	3.042.000,00	Credit Suisse AG/London 1% 07-06-2023	3.138.668,68	1,23
3.260.000,00	Avinor AS 1.75% 20-03-2021	3.336.075,13	1,31	5.632.000,00	Danfoss A/S 1.375% 23-02-2022	5.764.926,46	2,26
700.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	796.880,00	0,31	1.600.000,00	de Volksbank NV 0.01% 16-09-2024	1.582.576,00	0,62
696.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	796.805,86	0,31	3.600.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	3.636.000,00	1,43
271.000,00	AXA SA 3.875% MULTI Perp FC2025	309.283,95	0,12	1.100.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	1.130.250,00	0,44
1.500.000,00	AXA SA 3.941% MULTI Perp FC2024	1.696.875,00	0,67	3.200.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	3.490.846,40	1,37
747.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	745.316,26	0,29	2.986.000,00	Elering AS 0.875% 03-05-2023	3.025.214,72	1,19
2.735.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.876.691,71	1,13	4.700.000,00	Engie SA 1.375% MULTI Perp FC2023	4.743.287,00	1,86
1.700.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	1.705.032,00	0,67	623.000,00	Equinor ASA 5.625% 11-03-2021	665.924,70	0,26
4.100.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	4.450.968,20	1,75	1.316.000,00	Essity AB 2.5% 09-06-2023	1.424.385,76	0,56
200.000,00	Banque Federative du Credit 0.75% 17-07-2025	204.700,98	0,08	1.000.000,00	Eurogrid GmbH 1.875% 10-06-2025	1.080.054,40	0,42
3.800.000,00	Banque Federative du Credit 1.25% 26-05-2027	4.029.284,40	1,58	326.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	332.493,27	0,13
1.100.000,00	Banque Federative du Credit 1.875% 04-11-2026	1.170.937,37	0,46	854.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	901.986,26	0,35
57.000,00	BMW Finance NV 0.000000% 24-03-2023	56.904,24	0,02	533.000,00	Fidelity National Informatio 2% 21-05-2030	579.253,74	0,23
44.000,00	BMW Finance NV 0.125% 29-11-2021	44.184,42	0,02	1.211.000,00	General Mills Inc 2.1% 16-11-2020	1.228.053,30	0,48
3.153.000,00	BMW Finance NV 0.25% 14-01-2022	3.174.724,17	1,25	3.874.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC 0.000000% 23-09-2021	3.882.391,08	1,52
1.430.000,00	BMW Finance NV 1.5% 06-02-2029	1.534.132,60	0,60	4.619.000,00	Global Switch Holdings Ltd 2.25% 31-05-2027	4.905.433,43	1,93
1.545.000,00	British Telecommunications P 1.125% 10-03-2023	1.591.371,63	0,62	600.000,00	International Business Machi 1.75% 31-01-2031	663.452,40	0,26
844.000,00	British Telecommunications P 1.125% 12-09-2029	835.919,54	0,33	3.107.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19-11-2026	3.099.242,01	1,22
1.915.000,00	British Telecommunications P 1.75% 10-03-2026	2.022.734,07	0,79	1.209.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.001% MULTI 25-07-2031	1.228.614,82	0,48
440.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	462.070,40	0,18	4.501.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	4.538.052,23	1,78
145.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	156.865,06	0,06	2.760.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.638% MULTI 18-05-2028	2.962.948,32	1,16
2.000.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	2.140.728,00	0,84	700.000,00	KBC Group NV 1% 26-04-2021	710.418,97	0,28
2.679.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	2.932.712,02	1,15	1.100.000,00	KBC Group NV 1.625% MULTI 18-09-2029	1.142.555,66	0,45
569.300,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	622.458,96	0,24	1.767.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	2.012.171,25	0,79
320.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.25% 04-07-2039	575.957,82	0,23	3.923.000,00	LeasePlan Corp NV 0.125% 13-09-2023	3.863.629,32	1,52
201.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	341.413,33	0,13	1.100.000,00	McDonald's Corp 0.625% 29-01-2024	1.121.634,80	0,44
900.000,00	CaixaBank SA 2.750% MULTI 14-07-2028	951.245,49	0,37	600.000,00	McDonald's Corp 1% 15-11-2023	620.760,00	0,24
2.358.000,00	Chubb INA Holdings Inc 0.875% 15-06-2027	2.401.222,14	0,94	713.000,00	Medtronic Global Holdings SC 0.375% 07-03-2023	720.649,93	0,28
3.700.000,00	Cie Financiere et Industriel 0.375% 07-02-2025	3.748.255,40	1,47	1.111.000,00	Medtronic Global Holdings SC 07-03-2021	1.113.855,27	0,44
1.866.000,00	Cloverie PLC for Swiss 6.625% MULTI 01-09-2042	2.178.129,93	0,86	1.799.000,00	Microsoft Corp 3.125% 06-12-2028	2.259.360,84	0,89
2.096.000,00	Coca-Cola European Partners 0.7% 12-09-2031	2.037.588,67	0,80	2.730.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	2.746.059,55	1,08
1.200.000,00	Coentreprise de Transport d' 0.875% 29-09-2024	1.237.428,00	0,49	2.967.000,00	Motability Operations Group 0.375% 03-01-2026	2.945.362,86	1,16

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.377.000,00	Motability Operations Group 0.875% 14-03-2025	1.420.884,99	0,56	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.571.000,00	Motability Operations Group 1.625% 09-06-2023	3.766.655,09	1,48	Anleihen			
400.000,00	Muenchener Rueckversich 3.250% MULTI 26-05-2049	466.628,00	0,18	EUR			
2.216.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	2.342.312,00	0,92	1.300.000,00	Danone SA 2.6% 28-06-2023	1.420.080,51	0,56
3.824.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	4.038.256,58	1,59			1.420.080,51	0,56
1.883.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	1.912.374,80	0,75		Summe Anleihen	1.420.080,51	0,56
1.100.000,00	Orange SA 1.125% 15-07-2024	1.144.605,00	0,45		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.420.080,51	0,56
200.000,00	Orange SA 1.750% MULTI Perp FC2026	201.300,00	0,08		Summe Wertpapieranlagen	251.336.919,39	98,70
4.398.000,00	Orange SA 4.000% MULTI Perp FC2021	4.682.920,03	1,84		Bankguthaben	176.986,01	0,07
3.386.000,00	RELX Finance BV 0.375% 22-03-2021	3.403.966,12	1,34		Sonstige Nettovermögenswerte	3.135.151,86	1,23
900.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.125% 09-09-2049	848.997,00	0,33		Summe Nettovermögen	254.649.057,26	100,00
800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 08-10-2024	854.416,00	0,34				
2.800.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 1.625% 27-11-2025	3.020.584,00	1,19				
200.000,00	RTE Reseau de Transport d'El 2.125% 27-09-2038	238.021,36	0,09				
1.000.000,00	SAP SE 0.75% 10-12-2024	1.032.450,00	0,41				
1.900.000,00	SAP SE 1% 13-03-2026	1.994.718,80	0,78				
600.000,00	SAP SE 1.625% 10-03-2031	665.554,66	0,26				
1.300.000,00	Schneider Electric SE 1.5% 08-09-2023	1.366.460,45	0,54				
2.205.000,00	SES SA 4.75% 11-03-2021	2.326.319,10	0,91				
1.657.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.000000% 05-09-2021	1.664.058,82	0,65				
1.280.000,00	Siemens Financieringsmaatsch 0.375% 06-09-2023	1.300.364,80	0,51				
1.993.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	1.991.024,94	0,78				
400.000,00	Statkraft AS 1.125% 20-03-2025	416.512,00	0,16				
1.313.000,00	Statkraft AS 1.5% 21-09-2023	1.375.111,73	0,54				
698.000,00	Statkraft AS 1.5% 26-03-2030	748.405,37	0,29				
926.000,00	Statkraft AS 2.5% 28-11-2022	991.746,00	0,39				
2.673.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 1.75% 26-04-2028	2.895.783,86	1,14				
3.000.000,00	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21-11-2020	3.011.405,61	1,18				
1.323.000,00	Telenor ASA 0.000000% 25-09-2023	1.320.208,47	0,52				
1.025.000,00	Telenor ASA 1.125% 31-05-2029	1.072.666,60	0,42				
799.000,00	Telenor ASA 1.75% 31-05-2034	876.389,54	0,34				
4.463.000,00	UBS AG/London 0.625% 23-01-2023	4.542.352,14	1,78				
2.195.000,00	UniCredit SpA 1.250% MULTI 25-06-2025	2.241.310,11	0,88				
2.635.000,00	Urenco Finance NV 2.375% 02-12-2024	2.884.453,76	1,13				
400.000,00	Verizon Communications Inc 0.875% 08-04-2027	410.328,00	0,16				
596.000,00	Verizon Communications Inc 1.5% 19-09-2039	583.591,28	0,23				
1.190.000,00	Verizon Communications Inc 2.875% 15-01-2038	1.441.311,34	0,57				
1.216.000,00	Vodafone Group PLC 2.5% 24-05-2039	1.317.937,28	0,52				
1.680.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	1.764.000,00	0,69				
3.140.000,00	Wells Fargo & Co 0.625% 25-03-2030	3.105.039,24	1,22				
2.433.000,00	Wells Fargo & Co 1% 02-02-2027	2.506.904,81	0,98				
1.878.000,00	Wells Fargo & Co 1.5% 24-05-2027	2.001.339,53	0,79				
216.000,00	Wesfarmers Ltd 1.25% 07-10-2021	221.053,10	0,09				
		249.916.838,88	98,14				
	Summe Anleihen	249.916.838,88	98,14				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	249.916.838,88	98,14				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Frankreich	19,98	Unternehmensanleihen	95,86
USA	17,55	Staatsanleihen	2,84
Deutschland	12,95		
Niederlande	10,86		
Vereinigtes Königreich	9,23		
Norwegen	6,12		
Italien	4,30		
Schweiz	3,02		
Spanien	2,79		
Dänemark	2,26		
Britische Jungferninseln	1,93		
Luxemburg	1,63		
Australien	1,22		
Estland	1,19		
Japan	1,18		
Schweden	0,90		
Irland	0,86		
Belgien	0,73		
Summe	98,70		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
609.320,58	EUR	6.172.491,19	NOK	(15.807,25)	15.01.2020
143.549,03	EUR	1.505.391,58	SEK	(512,88)	15.01.2020
36.893.804,47	NOK	3.650.407,49	EUR	86.063,38	15.01.2020
138.636.639,83	SEK	13.102.369,36	EUR	164.805,95	15.01.2020
				234.549,20	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				61.960.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	62.760.151,44	1,11
Anleihen				30.200.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	29.459.429,56	0,52
CHF				17.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	17.502.690,00	0,31
1.420.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	1.312.877,65	0,02	27.600.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 08-11-2026	27.529.178,40	0,49
10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	9.364.703,89	0,17	28.700.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 22-09-2027	29.827.393,40	0,53
24.530.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	23.856.069,83	0,42	21.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	21.586.488,00	0,38
22.015.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	24.431.378,61	0,43	43.500.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	45.608.619,00	0,81
		58.965.029,98	1,04	2.500.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	2.684.894,05	0,05
DKK				15.530.000,00	BPER Banca 1% 22-07-2023	16.007.050,54	0,28
200.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	27.605.196,30	0,49	56.000.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	58.810.976,00	1,04
301.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2024 SDO A E	42.336.898,86	0,75	22.300.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	21.803.512,80	0,39
1.200.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2022 SDRO A 2	165.668.269,25	2,93	9.600.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	9.484.819,20	0,17
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDRO A 2	21.102.539,35	0,37	5.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	5.155.900,00	0,09
43.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	6.024.243,34	0,11	10.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	10.429.293,00	0,18
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2023 SDO A H	27.821.230,24	0,49	19.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	19.921.162,56	0,35
1.100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	154.379.077,74	2,73	4.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	4.097.315,68	0,07
35.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2022 SDO A H	4.830.909,35	0,09	14.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.875% 08-05-2025	14.538.300,00	0,26
405.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H	56.062.489,81	0,99	8.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	8.227.328,00	0,15
380.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	53.107.147,03	0,94	30.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	29.740.380,00	0,53
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	14.787.935,01	0,26	53.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	54.513.986,79	0,96
346.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	46.423.795,83	0,82	74.900.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	76.318.755,80	1,35
1.445.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	199.447.543,29	3,52	33.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 09-04-2027	34.472.134,40	0,61
605.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	84.380.521,69	1,49	17.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	17.401.302,00	0,31
750.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	105.468.533,83	1,86	13.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.5% 04-09-2024	13.482.173,51	0,24
		1.009.446.330,92	17,83	31.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	32.777.251,70	0,58
EUR				13.500.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.875% 11-09-2028	14.326.200,00	0,25
14.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 1.375% 10-01-2034	15.793.008,00	0,28	700.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	768.709,20	0,01
8.500.000,00	ABN AMRO Bank NV 1.45% 12-04-2038	9.800.415,00	0,17	1.800.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.124% 06-05-2023	1.939.627,46	0,03
20.000.000,00	Agence France Locale 0.125% 20-06-2026	20.041.693,20	0,35	20.500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	20.151.910,00	0,36
90.897.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	96.251.560,48	1,70	8.000.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-05-2025	8.307.888,00	0,15
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.808.113,41	0,30	10.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	10.331.699,90	0,18
22.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	24.977.260,00	0,44	15.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1% 16-01-2029	16.110.447,00	0,28
15.000.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	15.553.117,35	0,27	4.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 1.5% 28-09-2038	4.620.572,96	0,08
1.000.000,00	Autonomous Community of Cata 4.22% 26-04-2035	1.224.900,00	0,02	3.000.000,00	Credit Agricole Italia SpA 0.625% 13-01-2026	3.074.952,00	0,05
10.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	9.735.100,00	0,17	13.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.625% 29-03-2029	13.456.690,00	0,24
27.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.05% 05-07-2027	26.864.838,00	0,47	13.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 0.25% 30-04-2024	13.240.812,00	0,23
33.700.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	33.823.042,74	0,60	24.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 1% 30-04-2028	25.670.018,40	0,45
59.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	59.137.472,36	1,04	19.010.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	19.729.762,70	0,35
63.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	63.361.066,23	1,12	52.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	60.590.250,00	1,07
70.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	70.341.093,00	1,24	42.600.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 03-05-2049	54.557.820,00	0,96
45.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	47.331.307,80	0,84	55.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 26-02-2034	68.199.325,74	1,20
38.389.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	41.244.556,55	0,73	42.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	47.555.205,00	0,84
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.003.280,00	0,14	10.500.000,00	Danske Kiinittysluottopankki 0.375% 21-11-2023	10.710.630,00	0,19
7.000.000,00	Banco BPI SA 0.25% 22-03-2024	7.068.768,00	0,12	18.100.000,00	Deutsche Apotheker-und Aerzt 0.05% 13-11-2029	17.835.921,00	0,31

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
31.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	30.776.490,00	0,54	3.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	4.588.546,66	0,08
18.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	18.671.976,00	0,33	10.000.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	10.184.000,00	0,18
10.700.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.5% 29-06-2026	11.044.219,00	0,20	17.300.000,00	Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	17.024.445,60	0,30
10.500.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.01% 07-11-2029	10.304.637,00	0,18	24.800.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	24.133.227,20	0,43
25.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 14-01-2026	25.942.800,00	0,46	16.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	16.160.480,00	0,29
44.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	45.577.400,00	0,80	11.800.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	11.737.625,20	0,21
20.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	19.893.240,00	0,35	8.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 2.75% 28-07-2020	8.118.376,48	0,14
12.900.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	12.884.494,20	0,23	55.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 0.5% 01-10-2026	56.022.670,00	0,99
30.000.000,00	DZ HYP AG 0.5% 13-11-2025	31.014.060,00	0,55	28.700.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	27.674.950,80	0,49
3.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.375% 26-02-2025	3.061.920,00	0,05	32.500.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	33.749.105,00	0,60
9.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.5% 28-08-2025	9.252.434,97	0,16	5.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 1% 18-04-2039	5.380.640,00	0,10
14.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 11-09-2029	13.716.360,00	0,24	13.220.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	13.740.947,32	0,24
10.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	10.393.000,00	0,18	84.600.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	86.328.547,20	1,52
62.627.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	63.960.328,83	1,13	7.500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	7.318.725,00	0,13
52.450.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	55.354.681,00	0,98	11.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	11.657.470,00	0,21
75.862.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	86.198.197,50	1,52	33.500.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	35.903.491,00	0,63
54.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	61.171.437,60	1,08	20.000.000,00	NIBC Bank NV 1% 11-09-2028	21.164.000,00	0,37
9.100.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	10.751.650,00	0,19	4.754.723,83	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	4.791.525,39	0,08
68.500.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	82.508.113,00	1,46	33.469.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 0.625% 18-04-2025	34.491.611,83	0,61
40.300.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	49.274.810,00	0,87	34.900.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	39.495.352,80	0,70
9.300.000,00	Hellenic Republic Government 4.2% 30-01-2042	12.246.412,98	0,22	10.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	10.061.480,00	0,18
22.800.000,00	HSBC SFH France SA 0.5% 17-04-2025	23.493.804,00	0,41	27.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	27.689.148,00	0,49
12.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	11.946.864,12	0,21	26.000.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	31.051.800,00	0,55
4.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.375% 04-04-2023	4.073.288,00	0,07	45.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	44.369.449,20	0,78
43.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	42.600.530,00	0,75	12.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarl 0.5% 17-09-2025	12.343.920,00	0,22
5.000.000,00	Iceland Government Internati 0.1% 20-06-2024	5.004.200,00	0,09	6.000.000,00	Santander UK PLC 0.375% 20-09-2023	6.102.372,00	0,11
10.000.000,00	ING Bank NV 0.875% 11-04-2028	10.623.257,30	0,19	12.000.000,00	Sbanken Boligkredit AS 0.375% 26-04-2023	12.199.440,00	0,22
10.000.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	10.354.100,00	0,18	9.000.000,00	SkibsKredit SDO	9.057.690,00	0,16
23.000.000,00	ING Belgium SA 0.75% 28-09-2026	24.070.236,00	0,43	51.000.000,00	SkibsKredit SDO2	50.469.090,00	0,89
13.000.000,00	ING-DiBa AG 0.125% 23-05-2027	13.100.490,00	0,23	15.500.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	15.426.561,00	0,27
6.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	6.661.200,00	0,12	24.800.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	25.284.096,00	0,45
99.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022	101.519.748,00	1,79	23.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	22.999.724,00	0,41
141.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022	145.546.334,00	2,57	30.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.125% 18-07-2029	29.747.700,00	0,53
35.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	36.696.231,60	0,65	21.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	21.632.478,00	0,38
41.678.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	43.386.798,00	0,77	9.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.75% 29-01-2027	9.442.638,00	0,17
24.400.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 01-03-2040	27.913.775,68	0,49	14.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026	14.082.936,00	0,25
54.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	70.140.545,20	1,24	20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	20.451.020,80	0,36
5.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 0.375% 01-07-2024	5.100.810,00	0,09	3.000.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.5% 12-02-2026	3.085.044,00	0,05
9.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	9.045.078,03	0,16	17.700.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	17.651.502,00	0,31
14.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	14.488.110,00	0,26	9.500.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	9.444.330,00	0,17
5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.120.510,00	0,09	14.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 17-10-2025	14.610.470,14	0,26
25.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	24.403.055,00	0,43	34.000.000,00	State of Brandenburg 0.7% 22-05-2034	35.168.920,00	0,62
17.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	17.533.086,00	0,31	8.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	10.580.112,00	0,19
24.200.000,00	Landesbank Hessen-Thueringen 0.5% 25-09-2025	25.009.586,80	0,44				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
18.000.000,00	State of Schleswig-Holstein 0.2% 15-08-2039	16.563.240,00	0,29	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
25.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	25.055.929,50	0,44	Anleihen			
22.400.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	22.146.880,00	0,39	EUR			
10.500.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.5% 13-03-2026	10.758.615,00	0,19	12.800.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	12.856.217,60	0,23
37.685.000,00	Türkiye Vakıflar Bankası TAO 2.375% 04-05-2021	38.026.275,36	0,67	33.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 15-03-2020	33.029.240,64	0,58
11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.398.087,00	0,20	7.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 25-01-2020	7.002.422,00	0,12
22.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.625% 20-11-2025	23.385.510,00	0,41	23.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	23.918.319,36	0,42
14.300.000,00	UniCredit Bank AG 0.85% 22-05-2034	15.058.157,40	0,27	16.900.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	17.499.950,00	0,31
33.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG 0.25% 04-06-2027	33.332.772,00	0,59	24.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	26.308.848,00	0,46
5.820.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	4.827.528,67	0,09			120.614.997,60	2,13
6.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2021	5.826.352,68	0,10	Summe Anleihen		120.614.997,60	2,13
3.600.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	3.274.409,88	0,06	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
6.300.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	5.570.360,33	0,10			120.614.997,60	2,13
11.500.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	9.750.923,49	0,17	Summe Wertpapieranlagen		5.567.964.443,29	98,32
900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	764.975,15	0,01	Bankguthaben		109.481.735,08	1,93
6.768.000,00	Unione di Banche Italiane Sp 0.375% 14-09-2026	6.842.502,14	0,12	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(14.461.024,93)	(0,26)
17.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	16.737.519,32	0,30	Summe Nettovermögen		5.662.985.153,44	100,00
18.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.375% 04-03-2026	18.389.520,00	0,32				
7.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.25% 26-03-2024	7.063.475,44	0,12				
29.700.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	30.053.133,00	0,53				
39.200.000,00	Westpac Banking Corp 0.375% 02-04-2026	39.789.176,00	0,70				
9.000.000,00	Yorkshire Building Society 0.125% 08-05-2024	9.046.566,00	0,16				
22.000.000,00	Aareal Bank AG 0.01% 08-07-2027	21.931.008,00	0,39				
16.000.000,00	Aareal Bank AG 0.375% 15-07-2025	16.409.024,00	0,29				
		4.299.129.418,10	75,92				
GBP							
12.551.000,00	Co-Operative Bank PLC/The 4.75% 11-11-2021	15.480.080,60	0,27				
		15.480.080,60	0,27				
NOK							
184.000.000,00	Sbanken Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	18.829.701,39	0,33				
355.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	36.442.464,07	0,64				
		55.272.165,46	0,98				
SEK							
94.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.75% 31-01-2024	9.056.420,63	0,16				
		9.056.420,63	0,16				
Summe Anleihen		5.447.349.445,69	96,19				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		5.447.349.445,69	96,19				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	19,29	Hypothekenanleihen	41,57
Dänemark	19,05	Unternehmensanleihen	36,99
Frankreich	13,99	Staatsanleihen	19,68
Griechenland	10,67	Kündbare Hypothekenanleihen	0,08
Deutschland	6,05		
Österreich	4,60	Summe	98,32
Zypern	4,08		
Norwegen	3,92		
Vereinigtes Königreich	3,14		
Slowakei	1,85		
Spanien	1,82		
Niederlande	1,65		
Portugal	1,21		
Belgien	1,13		
Polen	1,02		
Australien	0,95		
Japan	0,83		
Finnland	0,69		
Türkei	0,67		
Singapur	0,61		
Neuseeland	0,58		
Republik Korea	0,35		
Island	0,09		
Lettland	0,08		
Luxemburg	0,02		
Summe	98,32		

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
246.533.959,61	CHF	225.070.404,89	EUR	2.229.649,78	15.01.2020
594.924,85	EUR	650.413,39	CHF	(4.744,85)	15.01.2020
30.225,59	EUR	25.596,44	GBP	170,94	15.01.2020
80,27	EUR	792,53	NOK	0,01	15.01.2020
253.570,12	EUR	2.654.397,46	SEK	(448,45)	15.01.2020
1.795.235,58	GBP	2.091.344,93	EUR	16.578,03	15.01.2020
153.334.337,93	NOK	15.152.304,92	EUR	376.845,17	15.01.2020
701.647,59	PLN	162.589,48	EUR	2.106,06	15.01.2020
1.033.255.460,32	SEK	97.718.655,21	EUR	1.161.261,77	15.01.2020
52.730.256,36	USD	47.682.734,99	EUR	(771.695,17)	15.01.2020
				3.009.723,29	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.325.184,14	EUR	2.026.000,00	GBP	(51.175,33)	18.02.2020
444.558,24	EUR	495.000,00	USD	5.121,62	18.02.2020
342.000,00	GBP	395.308,09	EUR	5.832,89	18.02.2020
858.000,00	USD	769.970,37	EUR	(8.279,87)	18.02.2020
17.853.344,92	EUR	182.500.000,00	NOK	(591.115,55)	19.02.2020
				(639.616,24)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
61.000,00	USD	54.536,35	EUR	(332,18)	03.02.2020
27.248.429,25	EUR	24.487.811,56	GBP	(1.474.599,50)	18.02.2020
2.506.042,94	EUR	2.810.000,00	USD	11.453,02	18.02.2020
175.000,00	GBP	206.698,69	EUR	(1.439,08)	18.02.2020
3.135.000,00	USD	2.791.513,61	EUR	(8.400,94)	18.02.2020
23.495.831,75	EUR	250.722.000,00	SEK	(485.789,83)	19.02.2020
				(1.959.108,51)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
3.785.694,59	EUR	3.270.000,00	GBP	(49.772,67)	18.02.2020
91.853,52	EUR	102.000,00	USD	1.303,09	18.02.2020
1.431.000,00	GBP	1.679.814,61	EUR	(1.371,37)	18.02.2020
20.984.111,44	EUR	156.700.000,00	DKK	485,59	28.02.2020
				(49.355,36)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
4.181.455,00	EUR	3.570.000,00	GBP	(5.861,66)	18.02.2020
12.153.435,22	EUR	13.506.000,00	USD	163.487,34	18.02.2020
3.523.000,00	GBP	4.119.248,57	EUR	12.945,15	18.02.2020
19.945.000,00	USD	17.919.203,43	EUR	(213.018,43)	18.02.2020
35.483.150,39	EUR	360.022.774,00	NOK	(902.587,77)	19.02.2020
263.976.000,00	DKK	35.348.115,86	EUR	791,56	28.02.2020
46.343.821,41	EUR	346.000.000,00	DKK	11.125,42	28.02.2020
				(933.118,39)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
964.000,00	GBP	1.077.522,54	EUR	53.200,39	18.02.2020
				53.200,39	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
49.697,48	EUR	43.000,00	GBP	(762,84)	03.02.2020
59.499.539,34	EUR	64.645.000,00	CHF	(118.767,01)	18.02.2020
746.833,26	EUR	646.000,00	GBP	(10.877,40)	18.02.2020
20.307.526,73	EUR	22.590.000,00	USD	253.248,48	18.02.2020
11.761.000,00	GBP	13.294.026,69	EUR	500.941,27	18.02.2020
7.834.000,00	USD	7.037.406,98	EUR	(82.768,54)	18.02.2020
155.425.000,00	SEK	14.557.094,87	EUR	309.349,87	19.02.2020
975.396.211,42	EUR	7.283.023.264,00	DKK	129.946,65	28.02.2020
				980.310,48	
				(2.547.687,63)	
				462.035,66	

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

Nordea 1 - European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	3.500,00	468.125.000,00	420.000,00	(1.470.000,00)
Euro-BTP Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(2.140,00)	(305.485.000,00)	(620.600,00)	(866.590,40)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(2.240,00)	(382.726.400,00)	(828.800,00)	3.052.323,32
EURO-BUXL 30Y BND 3/2020	10.03.2020	EUR	50,00	9.965.000,00	46.000,00	(290.431,35)
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	990,00	129.967.200,00	546.609,94	(2.345.734,79)
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	4.300,00	552.550.000,00	(119.651,84)	(3.209.334,08)
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	240,00	43.822.500,00	(46.747,70)	(929.348,09)
					(603.189,60)	(6.059.115,39)
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(9,00)	(1.007.190,00)	(45,00)	326,86
					(45,00)	326,86
					(603.234,60)	(6.058.788,53)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.1950%	(41.000.000,00)	EUR	3.023.101,80	27.08.2039
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0470%	(30.000.000,00)	EUR	668.024,18	17.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0350%	(65.000.000,00)	EUR	934.992,56	29.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0725%	(124.000.000,00)	EUR	1.328.949,81	31.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			5.955.068,35	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving fixed rate 0.9900%	80.000.000,00	EUR	6.491.857,70	28.02.2034
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1940%	(20.000.000,00)	EUR	1.478.541,80	27.08.2039
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1090%	(50.000.000,00)	EUR	7.172.709,55	03.09.2049
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2330%	(150.000.000,00)	EUR	2.162.857,72	17.09.2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			17.305.966,77	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Paying fixed rate -0.0010%	(60.000.000,00)	EUR	3.863.166,31	06.09.2034
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0060%	(50.000.000,00)	EUR	912.076,44	18.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate -0.1795%	200.000.000,00	EUR	(419.460,68)	12.11.2024
Paying floating rate EURIBOR 6 months				
			4.355.782,07	
			27.616.817,19	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 4.820.000,00 EUR gezahlt.
BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 17.230.000,00 EUR gezahlt.
Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Zinsswaps 4.010.000,00 EUR gezahlt.

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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
DKK							
12.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2024 SDO A E	1.687.849,79	1,31	2.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	1.952.244,40	1,52
7.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDRO A 2	980.690,78	0,76	1.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	1.029.770,43	0,80
50.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	6.708.641,02	5,21	2.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	1.989.428,00	1,55
10.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	1.406.247,12	1,09	2.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 0.5% 01-10-2026	2.037.188,00	1,58
		10.783.428,71	8,38	500.000,00	National Australia Bank Ltd 0.75% 30-01-2026	519.703,00	0,40
EUR				3.000.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	3.061.296,00	2,38
4.000.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	4.235.632,00	3,29	1.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 24-01-2024	1.537.434,00	1,19
1.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	973.510,00	0,76	4.000.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	3.943.951,04	3,06
1.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	1.003.651,12	0,78	1.000.000,00	SkibsKredit SDO	1.006.410,00	0,78
3.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	3.006.990,12	2,34	4.000.000,00	SkibsKredit SDO2	3.958.360,00	3,08
2.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	2.011.462,42	1,56	2.000.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	1.999.976,00	1,55
8.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026*	7.981.968,00	6,20	5.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 05-11-2029*	4.910.610,00	3,82
2.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	2.103.613,68	1,63	1.900.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	1.886.259,20	1,47
2.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.125% 26-11-2025	2.578.523,42	2,00	2.500.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	2.493.150,00	1,94
4.800.000,00	BPCE SFH SA 0.01% 08-11-2026	4.787.683,20	3,72	500.000,00	State of Brandenburg 0.7% 22-05-2034	517.190,00	0,40
2.000.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	2.100.392,00	1,63	1.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	1.002.237,18	0,78
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	988.002,00	0,77	5.100.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	5.042.370,00	3,92
500.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	491.510,00	0,38	1.000.000,00	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 2.375% 04-05-2021	1.009.056,00	0,78
4.300.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.05% 06-12-2029	4.216.107,00	3,28	100.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	84.790,64	0,07
1.000.000,00	Credito Emiliano SpA 1.125% 17-01-2024	1.037.862,32	0,81	6.000.000,00	Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029*	6.071.340,00	4,72
1.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	1.154.100,00	0,90	2.000.000,00	Aareal Bank AG 0.01% 08-07-2027	1.993.728,00	1,55
1.300.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 03-05-2049	1.664.910,00	1,29			156.950.155,82	121,95
3.900.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 26-02-2034	4.792.385,05	3,72	NOK			
500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	559.473,00	0,43	50.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVD	5.147.659,42	4,00
800.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	829.865,60	0,64			5.147.659,42	4,00
2.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.01% 07-11-2029	1.962.788,00	1,53	Summe Anleihen			
1.500.000,00	DNB Boligkredit AS 0.625% 19-06-2025	1.553.775,00	1,21			172.881.243,95	134,32
3.000.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	3.063.870,00	2,38	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
3.500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	3.693.830,00	2,87			172.881.243,95	134,32
1.100.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	1.249.875,00	0,97	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.900.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	4.369.388,40	3,39	Anleihen			
4.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.75% 30-01-2028	5.198.600,00	4,04	EUR			
1.100.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	1.324.947,80	1,03	1.000.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	1.004.392,00	0,78
1.200.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	1.467.240,00	1,14	500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	511.075,20	0,40
3.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	2.972.130,00	2,31	500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	517.750,00	0,40
15.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021*	15.125.640,00	11,75	1.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	1.096.202,00	0,85
1.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022	1.333.087,60	1,04			3.129.419,20	2,43
13.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022*	13.371.748,00	10,39	Summe Anleihen			
1.300.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	1.353.300,00	1,05			3.129.419,20	2,43
2.200.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049*	2.847.033,20	2,21	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
1.500.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	1.498.770,00	1,16			3.129.419,20	2,43
				Summe Wertpapieranlagen			
						176.010.663,15	136,76
				Bankguthaben			
						8.685.872,75	6,75
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
						(55.992.544,01)	(43,50)
				Summe Nettovermögen			
						128.703.991,89	100,00

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	47,41	Unternehmensanleihen	57,38
Griechenland	21,49	Staatsanleihen	46,23
Dänemark	12,24	Hypothekenanleihen	33,14
Norwegen	10,49		
Frankreich	10,04	Summe	136,76
Slowakei	9,34		
Zypern	6,35		
Japan	4,70		
Deutschland	3,48		
Polen	2,74		
Österreich	2,38		
Finnland	1,94		
Vereinigtes Königreich	1,18		
Republik Korea	1,16		
Türkei	0,78		
Spanien	0,64		
Australien	0,40		
Summe	136,76		

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
95.000,00	AUD	58.539,38	EUR	755,44	31.01.2020
96.000,00	CAD	65.354,64	EUR	262,83	31.01.2020
38.388,91	EUR	62.000,00	AUD	(308,67)	31.01.2020
84.827,69	EUR	125.000,00	CAD	(611,82)	31.01.2020
6.656.074,36	EUR	49.700.000,00	DKK	2.162,42	31.01.2020
30.406,26	EUR	26.000,00	GBP	(107,22)	31.01.2020
34.479,59	EUR	368.000,00	SEK	(729,52)	31.01.2020
17.000,00	GBP	19.662,28	EUR	288,92	31.01.2020
803.000,00	SEK	75.706,33	EUR	1.122,06	31.01.2020
				2.834,44	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
144.000,00	AUD	88.975,20	EUR	903,14	31.01.2020
155.000,00	CAD	105.600,93	EUR	343,91	31.01.2020
50.976,55	EUR	83.000,00	AUD	(828,45)	31.01.2020
6.811,69	EUR	10.000,00	CAD	(23,47)	31.01.2020
12.726,12	EUR	11.000,00	GBP	(183,47)	31.01.2020
60.182,73	EUR	646.000,00	SEK	(1.624,68)	31.01.2020
212.838,77	EUR	238.000,00	USD	1.313,25	31.01.2020
39.000,00	GBP	45.974,69	EUR	(204,61)	31.01.2020
1.496.000,00	SEK	139.754,87	EUR	3.377,95	31.01.2020
269.000,00	USD	240.854,06	EUR	(1.777,00)	31.01.2020
				1.296,57	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
76.000,00	AUD	46.734,12	EUR	701,76	31.01.2020
139.000,00	CAD	94.687,28	EUR	321,32	31.01.2020
28.371,72	EUR	46.000,00	AUD	(339,43)	31.01.2020
179.093,87	EUR	262.000,00	CAD	13,17	31.01.2020
74.414,89	EUR	64.000,00	GBP	(695,39)	31.01.2020
91.847,56	EUR	976.000,00	SEK	(1.532,95)	31.01.2020
5.366,82	EUR	6.000,00	USD	34,24	31.01.2020
38.000,00	GBP	45.249,04	EUR	(652,73)	31.01.2020
1.194.000,00	SEK	112.644,12	EUR	1.593,83	31.01.2020
				(556,18)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
18.000,00	AUD	11.247,50	EUR	(12,75)	31.01.2020
73.000,00	CAD	49.825,25	EUR	71,30	31.01.2020
8.741,57	EUR	14.000,00	AUD	3,43	31.01.2020
111.521,29	EUR	164.000,00	CAD	(575,25)	31.01.2020
237.071,31	EUR	202.000,00	GBP	5,38	31.01.2020
54.052,08	EUR	572.000,00	SEK	(674,95)	31.01.2020
598.612,35	EUR	665.000,00	USD	7.586,67	31.01.2020
136.000,00	GBP	159.346,09	EUR	262,74	31.01.2020
214.000,00	SEK	20.459,28	EUR	15,42	31.01.2020
1.154.000,00	USD	1.037.848,71	EUR	(12.218,80)	31.01.2020
				(5.536,81)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
6.000,00	CAD	4.114,83	EUR	(13,75)	31.01.2020
17.360,45	EUR	188.000,00	SEK	(626,91)	31.01.2020
277.504,20	EUR	306.000,00	USD	5.544,29	31.01.2020
14.000,00	GBP	15.897,78	EUR	532,74	31.01.2020
424.000,00	SEK	39.147,64	EUR	1.419,61	31.01.2020
57.000,00	USD	51.413,08	EUR	(753,76)	31.01.2020
				6.102,22	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
145.000,00	AUD	89.041,97	EUR	1.460,74	31.01.2020
15.000,00	CAD	10.229,09	EUR	23,63	31.01.2020
11.573.000,00	DKK	1.551.026,89	EUR	(1.616,40)	31.01.2020
250.856,92	EUR	407.000,00	AUD	(3.174,47)	31.01.2020
109.635,86	EUR	161.000,00	CAD	(410,08)	31.01.2020
5.661.252,30	EUR	42.225.000,00	DKK	8.107,22	31.01.2020
144.749,68	EUR	128.000,00	GBP	(5.472,44)	31.01.2020
4.993.269,70	EUR	50.580.000,00	NOK	(124.475,47)	31.01.2020
49.313,53	EUR	530.000,00	SEK	(1.395,37)	31.01.2020
695.444,42	EUR	774.000,00	USD	7.543,32	31.01.2020
58.000,00	GBP	66.592,69	EUR	1.476,34	31.01.2020
2.366.000,00	SEK	221.325,54	EUR	5.046,18	31.01.2020
176.000,00	USD	158.759,49	EUR	(2.337,80)	31.01.2020
				(115.224,60)	
				(111.084,36)	

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

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

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2020	16.03.2020	AUD	55,00	5.423.550,00	(27.749,06)	(76.538,28)
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	70,00	9.660.700,00	(1.917,34)	(108.504,25)
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	265,00	35.443.750,00	31.800,00	(130.300,00)
Euro-BTP Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(44,00)	(6.281.000,00)	(12.760,00)	(19.788,39)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(171,00)	(29.217.060,00)	(63.270,00)	271.375,66
EURO-BUXL 30Y BND 3/2020	10.03.2020	EUR	3,00	597.900,00	2.760,00	(22.080,00)
Euro-OAT Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(50,00)	(8.147.000,00)	(8.500,00)	66.100,00
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	57,00	7.482.960,00	31.471,48	(135.930,81)
Short Euro-BTP Fu 3/2020	10.03.2020	EUR	120,00	13.496.400,00	4.800,00	1.900,00
US 10YR NOTE (CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	93,00	11.950.500,00	(2.587,82)	(69.411,18)
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	23,00	4.199.656,25	(4.479,99)	(89.062,51)
					(50.432,73)	(312.239,76)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.6920%	(1.000.000,00)	EUR	(51.155,94)	04.03.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.5260%	(3.500.000,00)	EUR	(123.953,74)	03.05.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 0.1475%	66.000.000,00	SEK	(314.523,38)	19.08.2029
Paying floating rate STIBOR 3 months				
Paying fixed rate 0.0725%	(10.000.000,00)	EUR	107.173,37	31.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(382.459,69)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Paying fixed rate 0.1695%	(12.000.000,00)	EUR	(172.552,36)	31.01.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.3370%	(2.000.000,00)	EUR	(48.975,63)	28.02.2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0480%	(6.000.000,00)	EUR	(56.700,75)	03.05.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2430%	(8.000.000,00)	EUR	(8.307,59)	24.05.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2330%	(18.000.000,00)	EUR	259.542,93	17.09.2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0590%	(3.000.000,00)	EUR	70.248,80	15.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0580%	(20.000.000,00)	EUR	243.148,09	31.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.5200%	(2.000.000,00)	EUR	55.667,28	10.12.2049
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			342.070,77	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Paying fixed rate -0.3790%	(25.000.000,00)	EUR	25.800,94	02.07.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0060%	(5.000.000,00)	EUR	91.207,65	18.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0630%	(20.000.000,00)	EUR	234.150,31	01.11.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1700%	(5.000.000,00)	EUR	6.460,71	12.11.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2685%	(10.000.000,00)	EUR	29.219,04	20.11.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			386.838,65	
			346.449,73	

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)

Pensionsgeschäft

Basiswert	Kauf/ Verkauf	Währung	Nominal (in Währung)	Verpflichtung in Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA						
Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	Verkauf	EUR	(2,000,000.00)	(2,687,914.50)	(469.66)	16.01.2020
SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.125% 05-11-2029	Verkauf	EUR	(5,000,000.00)	(5,063,116.87)	(835.43)	16.01.2020
Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021	Verkauf	EUR	(15,000,000.00)	(15,732,812.55)	(2,748.90)	16.01.2020
Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	Verkauf	EUR	(8,000,000.00)	(8,398,380.49)	(1,483.75)	16.01.2020
Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022	Verkauf	EUR	(3,000,000.00)	(3,286,263.90)	(574.20)	16.01.2020
Vseobecna Uverova Banka AS 0.5% 26-06-2029	Verkauf	EUR	(6,000,000.00)	(6,517,034.68)	(1,164.08)	16.01.2020
Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022	Verkauf	EUR	(10,000,000.00)	(10,217,829.70)	(794.80)	10.01.2020
				(51,903,352.69)	(8,070.82)	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 460.000,00 EUR erhalten.
Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Zinsswaps 280.000,00 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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind									
Anleihen									
EUR									
420.000,00	Altria Group Inc 1% 15-02-2023	427.244,16	0,03	21.542.000,00	Nasdaq Inc 1.75% 28-03-2029	22.769.894,00	1,73		
21.442.000,00	Altria Group Inc 3.125% 15-06-2031	23.905.900,22	1,82	370.000,00	Nasdaq Inc 3.875% 07-06-2021	390.730,89	0,03		
18.735.000,00	Aramark International Financ 3.125% 01-04-2025	19.287.682,50	1,47	26.980.000,00	NGG Finance PLC 2.125% MULTI 05-09-2082	27.400.888,00	2,08		
400.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	413.500,00	0,03	18.445.000,00	Nidda Healthcare Holding Gmb 3.5% 30-09-2024	19.054.791,70	1,45		
19.402.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	19.749.295,80	1,50	19.169.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	17.108.332,50	1,30		
22.493.000,00	Arena Luxembourg Finance Sar 2.875% 01-11-2024	23.287.452,76	1,77	8.532.000,00	Oi European Group BV 3.125% 15-11-2024	9.090.846,00	0,69		
860.000,00	AT&T Inc 1.45% 01-06-2022	885.395,80	0,07	23.400.000,00	Orange SA 1.750% MULTI Perp FC2026	23.552.100,00	1,79		
20.228.000,00	AT&T Inc 2.35% 05-09-2029	22.575.418,94	1,72	390.000,00	Orange SA 4.250% MULTI Perp FC2020	391.435,98	0,03		
19.714.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2023	22.552.816,00	1,72	22.600.000,00	Orsted A/S 1.750% MULTI 09-12-3019	22.769.500,00	1,73		
15.272.000,00	BAT International Finance PL 2.25% 16-01-2030	15.920.876,74	1,21	22.117.000,00	Parts Europe SA 4.375% 01-05-2022	22.224.930,96	1,69		
22.972.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	24.063.859,16	1,83	300.000,00	Pernod Ricard SA 0.5% 24-10-2027	300.203,40	0,02		
530.000,00	Belden Inc 4.125% 15-10-2026	566.994,00	0,04	23.415.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	23.625.735,00	1,80		
23.534.000,00	British Telecommunications P 0.5% 12-09-2025	23.343.235,75	1,78	23.052.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	25.502.700,77	1,94		
100.000,00	CPI Property Group SA 2.125% 04-10-2024	104.153,00	0,01	24.208.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	25.064.963,20	1,91		
10.144.000,00	Crown European Holdings SA 2.25% 01-02-2023	10.574.004,16	0,80	5.555.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.75% 01-02-2025	6.111.722,10	0,46		
10.813.000,00	Crown European Holdings SA 2.625% 30-09-2024	11.515.845,00	0,88	15.140.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	16.638.617,76	1,27		
880.000,00	Crown European Holdings SA 4% 15-07-2022	949.300,00	0,07	23.279.000,00	Societa Iniziative Autostrad 1.625% 08-02-2028	23.255.930,51	1,77		
12.600.000,00	Deutsche Bahn Finance 0.950% MULTI Perp FC2025	12.726.000,00	0,97	110.000,00	Societa Iniziative Autostrad 4.5% 26-10-2020	113.940,86	0,01		
10.400.000,00	Deutsche Bahn Finance 1.600% MULTI Perp FC2029	10.686.000,00	0,81	770.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	821.382,10	0,06		
21.802.000,00	Dufry One BV 2.5% 15-10-2024	22.428.807,50	1,71	21.655.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	23.870.393,12	1,82		
21.100.000,00	EDP - Energias de Portu 5.375% MULTI 16-09-2075	22.366.000,00	1,70	22.792.000,00	SPCM SA 2.875% 15-06-2023	22.962.940,00	1,75		
20.800.000,00	Electricite de France 4.000% MULTI Perp FC2024	22.690.501,60	1,73	13.800.000,00	Suez 1.625% MULTI Perp FC2026	13.765.500,00	1,05		
23.000.000,00	Elis SA 1% 03-04-2025	23.057.500,00	1,75	24.300.000,00	Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	23.697.360,00	1,80		
300.000,00	Elis SA 1.875% 15-02-2023	310.500,00	0,02	10.085.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 1.125% 09-03-2026	9.944.954,95	0,76		
400.000,00	Engie SA 1.375% MULTI Perp FC2023	403.684,00	0,03	13.057.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.125% 04-02-2025	13.722.463,06	1,04		
370.000,00	Fidelity National Informatio 0.75% 21-05-2023	377.369,66	0,03	410.000,00	Teollisuuden Voima Oyj 2.625% 13-01-2023	434.691,02	0,03		
10.806.000,00	Fidelity National Informatio 1.5% 21-05-2027	11.413.189,14	0,87	410.000,00	Tesco Corporate Treasury Ser 1.375% 24-10-2023	426.206,33	0,03		
14.959.000,00	FMC Finance VII SA 5.25% 15-02-2021	15.836.345,35	1,20	290.000,00	Titan Global Finance PLC 3.5% 17-06-2021	301.598,26	0,02		
21.845.000,00	Fnac Darty SA 2.625% 30-05-2026	22.855.331,25	1,74	22.919.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	21.697.233,95	1,65		
19.985.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 02-06-2024	20.301.362,55	1,54	300.000,00	Ureenco Finance NV 2.5% 15-02-2021	308.434,20	0,02		
2.700.000,00	G4S International Finance PL 1.5% 09-01-2023	2.755.458,00	0,21	22.902.000,00	Vattenfall AB 3.000% MULTI 19-03-2077	24.591.022,50	1,87		
19.376.000,00	Gestamp Automocion SA 3.25% 30-04-2026	19.875.900,80	1,51	25.274.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	26.013.264,50	1,98		
100.000,00	Gestamp Funding Luxembourg S 3.5% 15-05-2023	101.744,40	0,01	23.523.000,00	Vodafone Group PLC 3.100% MULTI 03-01-2079	24.699.150,00	1,88		
4.132.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.625% 18-01-2022	4.221.101,95	0,32	170.000,00	Vodafone Group PLC 4.200% MULTI 03-10-2078	191.675,00	0,01		
18.674.000,00	Glencore Finance Europe Ltd 1.875% 13-09-2023	19.501.781,07	1,48	1.050.000,00	Volkswagen Internation 3.750% MULTI Perp FC2021	1.089.202,80	0,08		
23.131.000,00	Global Switch Holdings Ltd 1.5% 31-01-2024	23.796.892,45	1,81	21.700.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	23.490.250,00	1,79		
19.781.000,00	Greif Nevada Holdings Inc SC 7.375% 15-07-2021	21.734.373,75	1,65	GBP			1.177.959.450,07	89,60	
21.728.000,00	Grifols SA 3.2% 01-05-2025	22.270.765,44	1,69	1.638.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	2.018.523,71	0,15		
20.733.000,00	HeidelbergCement AG 2.25% 30-03-2023	21.930.289,28	1,67	19.773.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	24.751.589,70	1,88		
180.000,00	HeidelbergCement Finance Lux 7.5% 03-04-2020	183.424,32	0,01	320.000,00	El Group PLC 6.875% 15-02-2021	378.174,66	0,03		
23.556.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	25.087.140,00	1,91	20.251.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	24.384.553,59	1,85		
350.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	382.865,00	0,03	19.075.000,00	Tesco Property Finance 2 PLC 6.0517% 13-10-2039	24.622.147,22	1,87		
7.206.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	7.349.312,93	0,56	500.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.125% 15-02-2022	582.674,68	0,04		
16.606.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	16.935.595,89	1,29	19.973.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	24.812.364,27	1,89		
21.469.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	22.918.157,50	1,74	500.000,00	William Hill PLC 4.25% 05-06-2020	594.010,99	0,05		
22.160.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	23.327.832,00	1,77	21.389.000,00	William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	26.011.230,18	1,98		
22.484.000,00	Moody's Corp 0.95% 25-02-2030	22.616.264,83	1,72				128.155.269,00	9,75	
				Summe Anleihen			1.306.114.719,07	99,35	
				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1.306.114.719,07	99,35

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
NOK			
304.344,00	Atlantic Offsh AS NO0010697956 IN 160316	0,00	0,00
304.826,00	Atlantic Offsh AS NO0010697956 IN 160616	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	1.306.114.719,07	99,35
	Bankguthaben	2.984.140,71	0,23
	Sonstige Nettovermögenswerte	5.554.891,90	0,42
	Summe Nettovermögen	1.314.653.751,68	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	20,31	Unternehmensanleihen	99,35
USA	17,13		
Frankreich	14,65		
Deutschland	8,50		
Luxemburg	8,03		
Niederlande	6,07		
Schweden	3,85		
Spanien	3,21		
Japan	1,88		
Finnland	1,83		
Britische Jungferninseln	1,81		
Jersey	1,80		
Italien	1,78		
Dänemark	1,73		
Irland	1,73		
Portugal	1,70		
Länderübergreifend	1,69		
Kaimaninseln	1,65		
Summe	99,35		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Cross Credit Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
4.658.742,35	EUR	46.987.193,75	NOK	(99.948,42)	15.01.2020
931.232,67	EUR	9.787.391,78	SEK	(5.394,67)	15.01.2020
778.877.991,37	NOK	76.977.235,16	EUR	1.904.723,73	15.01.2020
690.770.147,15	SEK	65.265.057,07	EUR	839.900,28	15.01.2020
				2.639.280,92	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
13.971.787,60	EUR	12.505.000,00	GBP	(695.944,43)	18.02.2020
				(695.944,43)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
117.220.712,23	EUR	105.389.769,72	GBP	(6.396.463,44)	18.02.2020
				(6.396.463,44)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
2.106.912,00	EUR	1.811.000,00	GBP	(17.250,53)	18.02.2020
				(17.250,53)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
3.965.145,26	EUR	3.539.000,00	GBP	(185.916,15)	18.02.2020
				(185.916,15)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
14.551.000,00	GBP	16.745.810,07	EUR	321.491,14	18.02.2020
				321.491,14	
				(6.974.083,41)	
				(4.334.802,49)	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
7.000.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	7.411.474,00	0,68	16.900.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	18.611.125,00	1,72
33.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	37.868.487,80	3,49	4.352.000,00	National Westminster Bank PL MULTI Perpetual	4.319.360,00	0,40
7.500.000,00	Argentum Netherlands BV 3.500% MULTI 01-10-2046	8.649.210,00	0,80	9.674.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	11.101.398,70	1,02
18.457.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	19.700.300,43	1,82	15.545.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	18.712.293,75	1,73
11.044.000,00	AXA SA 3.250% MULTI 28-05-2049	12.572.489,60	1,16	29.044.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	29.278.268,90	2,70
4.000.000,00	AXA SA 3.375% MULTI 06-07-2047	4.579.344,00	0,42	12.500.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	13.254.650,00	1,22
37.700.000,00	Ballsbridge Repackaging DAC MULTI Perpetual	38.866.438,00	3,58	18.653.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 24-01-2029	20.681.513,75	1,91
9.093.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	9.095.137,95	0,84	8.370.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	9.204.790,32	0,85
10.387.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	9.932.568,75	0,92	4.777.000,00	UBS Group AG 5.750% MULTI Perp FC2022	5.206.930,00	0,48
11.684.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	12.128.459,36	1,12	16.276.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	19.022.575,00	1,75
28.100.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	28.389.317,60	2,62			676.669.058,03	62,38
7.800.000,00	Banco Comercial Portugu 4.500% MULTI 07-12-2027	8.183.713,20	0,75	GBP			
17.874.000,00	Bank of Ireland 10% 19-12-2022	22.811.692,50	2,10	7.173.000,00	Lloyds Bank PLC 13.000% MULTI Perp FC2029	15.236.493,86	1,40
5.100.000,00	Bankia SA 1.125% 12-11-2026	5.115.096,00	0,47	18.343,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	3.571.904,30	0,33
17.100.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	18.563.794,20	1,71	9.198.000,00	Rothsay Life PLC 3.375% 12-07-2026	10.907.976,63	1,01
22.000.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	23.210.000,00	2,14	36.000,00	Santander UK PLC 7.125% MULTI Perp FC2030	48.305,78	0,00
20.400.000,00	Bankinter SA 2.500% MULTI 06-04-2027	21.287.114,40	1,96			29.764.680,57	2,74
14.200.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	15.164.322,00	1,40	USD			
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2029	101,80	0,00	32.824.000,00	Argentum Netherlands BV 5.125% MULTI 01-06-2048	32.332.976,98	2,98
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	104,38	0,00	30.657.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	30.300.761,15	2,79
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	107,01	0,00	21.130.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047	20.649.280,86	1,90
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	108,18	0,00	8.420.000,00	Bank of America NA 6% 15-10-2036	10.290.727,28	0,95
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	105,66	0,00	47.270.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	45.794.719,49	4,22
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	106,54	0,00	400.000,00	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15-07-2032	524.167,75	0,05
100,00	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-01-2020	100,00	0,00	12.252.000,00	Danske Bank A/S 5.375% 12-01-2024	11.944.479,70	1,10
35.700.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	40.734.913,80	3,76	7.125.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	8.529.951,87	0,79
9.000.000,00	Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 25-11-2024	9.083.826,00	0,84	326.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	322.861,46	0,03
21.800.000,00	CaixaBank SA 5.250% MULTI Perp FC2026	22.258.236,00	2,05			160.689.926,54	14,81
1.600.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	1.796.000,00	0,17	Summe Anleihen		867.123.665,14	79,94
1.100.000,00	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19-03-2020	1.115.105,20	0,10	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
20.500.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	25.216.865,50	2,32			867.123.665,14	79,94
11.300.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 11-03-2031	13.267.556,00	1,22	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
8.400.000,00	Credito Emiliano SpA 1.500% MULTI 25-10-2025	8.491.662,31	0,78	Anleihen			
31.000.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	36.308.750,00	3,35	EUR			
15.400.000,00	Ibercaja Banco SA 5.000% MULTI 28-07-2025	15.781.334,80	1,45	9.300.000,00	Assicurazioni Generali 7.750% MULTI 12-12-2042	11.193.480,00	1,03
10.555.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.750% MULTI Perp FC2027	12.775.856,44	1,18	600.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	602.635,20	0,06
12.604.000,00	JPMorgan Chase & Co 1.047% MULTI 04-11-2032	12.707.756,13	1,17	23.783.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	18.632.172,99	1,72
17.759.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	20.223.061,25	1,86	16.342.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	16.678.893,76	1,54
3.423.000,00	La Mondiale SAM 5.050% MULTI Perp FC2025	3.985.535,82	0,37	16.380.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	16.311.963,87	1,50
						63.419.145,82	5,85

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD			
8.260.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	7.475.569,74	0,69
17.536.000,00	UniCredit SpA 4.625% 12-04-2027	16.560.628,55	1,53
18.134.000,00	UniCredit SpA 7.296% MULTI 02-04-2034	18.592.636,62	1,71
		42.628.834,91	3,93
	Summe Anleihen	106.047.980,73	9,78
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	106.047.980,73	9,78
	Summe Wertpapieranlagen	973.171.645,87	89,72
	Bankguthaben	79.442.977,42	7,32
	Sonstige Nettovermögenswerte	32.060.343,73	2,96
	Summe Nettovermögen	1.084.674.967,02	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Italien	16,36	Unternehmensanleihen	89,66
Spanien	15,85	Hypothekenanleihen	0,06
Niederlande	12,09		
Irland	9,61		
Portugal	7,96		
Frankreich	7,40		
Vereinigtes Königreich	5,08		
Schweiz	4,70		
Belgien	3,35		
USA	2,96		
Norwegen	1,86		
Österreich	1,40		
Dänemark	1,10		
Summe	89,72	Summe	89,72

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
4.165.771,77	CHF	3.792.762,92	EUR	48.008,85	15.01.2020
8.934,81	EUR	9.751,00	CHF	(55,45)	15.01.2020
596.471,96	EUR	663.042,74	USD	6.600,77	15.01.2020
4.072.266,95	SGD	2.696.249,50	EUR	(3.466,83)	15.01.2020
122.371.665,51	USD	110.495.731,55	EUR	(1.628.750,69)	15.01.2020
				(1.577.663,35)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
232.662,53	EUR	201.000,00	GBP	(3.281,10)	24.01.2020
				(3.281,10)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.378.558,95	EUR	2.643.000,00	USD	28.531,51	24.01.2020
				28.531,51	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
649.441,76	EUR	550.000,00	GBP	3.828,82	24.01.2020
				3.828,82	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
835.334,51	EUR	710.000,00	GBP	1.905,96	24.01.2020
7.770.221,11	EUR	8.663.000,00	USD	67.493,50	24.01.2020
				69.399,46	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
8.134.832,64	EUR	6.964.000,00	GBP	(39.828,43)	24.01.2020
5.140.098,05	EUR	5.728.000,00	USD	47.033,60	24.01.2020
				7.205,17	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
20.512.176,67	EUR	18.135.000,00	GBP	(775.723,08)	24.01.2020
194.457.335,13	EUR	217.016.000,00	USD	1.496.968,17	24.01.2020
				721.245,09	
				826.928,95	
				(750.734,40)	

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

Nordea 1 - European Financial Debt Fund

Aufstellung der 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: BNP Paribas SA								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	15.300.000,00	EUR	1.450.148,67	(1.553.643,19)	(103.494,52)	20.12.2023
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	10.500.000,00	EUR	626.241,82	(697.267,47)	(71.025,65)	20.12.2023
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	11.200.000,00	EUR	204.331,51	(290.510,01)	(86.178,50)	20.06.2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	8.800.000,00	EUR	280.244,86	(347.956,54)	(67.711,68)	20.06.2024
UBS AG (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	73.841,11	60.735,51	134.576,62	20.06.2028
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	464.784,77	(168.629,04)	296.155,73	20.12.2027
					3.099.592,74	(2.997.270,74)	102.322,00	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Barclays PLC 4.375% 11-09-2024	Kauf	1,00%	5.300.000,00	EUR	194.421,19	(206.002,55)	(11.581,36)	20.06.2024
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	73.350,42	135.404,33	20.06.2028
DANSKE BANK A/S (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	29.149,09	91.203,00	20.06.2028
					318.529,01	(103.503,04)	215.025,97	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	11.200.000,00	EUR	65.800,91	(151.979,41)	(86.178,50)	20.06.2024
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	414.938,64	(3.084,68)	411.853,96	20.12.2027
CREDIT AGRICOLE SA (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	390.031,79	42.913,36	432.945,15	20.12.2027
UBS AG (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(8.300.000,00)	EUR	490.398,59	(59.442,48)	430.956,11	20.12.2027
					1.361.169,93	(171.593,21)	1.189.576,72	
Gegenpartei: Societe Generale SA								
BNP PARIBAS (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(2.500.000,00)	EUR	62.053,91	66.716,12	128.770,03	20.06.2028
					62.053,91	66.716,12	128.770,03	
					4.841.345,59	(3.205.650,87)	1.635.694,72	

(*) „(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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	1.253,00	167.588.750,00	150.360,00	(554.260,00)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(477,00)	(81.500.220,00)	(176.490,00)	660.645,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	2.503,00	280.110.730,00	12.515,00	(83.700,00)
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(159,00)	(20.873.520,00)	(87.788,87)	288.773,63
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	32,00	6.894.499,84	(0,17)	(4.123,49)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(1.482,00)	(175.813.824,42)	3,96	418.909,32
US LONG BOND(CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	(375,00)	(58.558.593,75)	31.304,26	936.616,65
					(70.095,82)	1.662.861,11

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 1.380.000,00 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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
76.405.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.325% 24-03-2025	84.223.676,46	1,66	16.589.000,00	WMG Acquisition Corp 4.125% 01-11-2024	15.407.863,20	0,30
18.000.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	18.495.000,00	0,36	9.050.000,00	Ziggo BV 2.875% 15-01-2030	9.405.212,50	0,19
9.266.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	9.798.795,00	0,19	8.000.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	8.610.000,00	0,17
54.550.000,00	Netflix Inc 4.625% 15-05-2029	60.795.975,00	1,20			3.379.498.996,33	66,67
75.053.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	77.534.252,18	1,53		GBP		
12.950.000,00	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30-09-2024	13.348.212,50	0,26	1.875.000,00	Amigo Luxembourg SA 7.625% 15-01-2024	2.077.100,14	0,04
37.225.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	44.809.593,75	0,88	14.000.000,00	Anglian Water Osprey Financi 4% 08-03-2026	15.911.952,72	0,31
20.800.000,00	Novem Group GmbH FRN 15-05-2024	21.117.824,00	0,42	29.992.000,00	Anglian Water Osprey Financi 5% 30-04-2023	36.341.100,77	0,72
26.033.000,00	OI European Group BV 2.875% 15-02-2025	26.974.092,95	0,53	23.175.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	28.558.783,32	0,56
20.725.000,00	Picard Groupe SAS FRN 30-11-2023	20.310.500,00	0,40	20.500.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	25.661.639,05	0,51
14.300.000,00	Polygon AB 4% 23-02-2023	14.550.250,00	0,29	17.125.000,00	Aviva PLC 4.375% MULTI 12-09-2049	22.085.849,11	0,44
13.814.000,00	PrestigeBidCo GmbH 6.25% 15-12-2023	14.314.398,34	0,28	14.820.000,00	Barclays PLC 6.375% MULTI Perp FC2025	18.780.773,83	0,37
50.850.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	51.307.650,00	1,01	15.825.000,00	Barclays PLC 7.250% MULTI Perp FC2023	20.261.465,61	0,40
51.086.000,00	Residomo SRO 3.375% 15-10-2024	53.027.268,00	1,05	14.100.000,00	Barclays PLC 7.875% MULTI Perp FC2022	18.365.265,70	0,36
19.850.000,00	Rexel SA 2.75% 15-06-2026	20.860.563,50	0,41	6.750.000,00	CPUK Finance Ltd 4.25% 28-08-2022	8.052.472,79	0,16
2.625.000,00	Schaeffler AG 2.875% 26-03-2027	2.875.372,50	0,06	10.606.000,00	CPUK Finance Ltd 4.875% 28-08-2025	12.839.389,93	0,25
17.700.000,00	Selecta Group BV 5.875% 01-02-2024	18.193.830,00	0,36	15.040.000,00	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31-07-2026	18.673.520,57	0,37
18.950.000,00	Silgan Holdings Inc 3.25% 15-03-2025	19.374.101,00	0,38	22.600.000,00	Heathrow Finance PLC 4.125% 01-09-2029	26.952.839,09	0,53
20.000.000,00	SoftBank Group Corp 3.125% 19-09-2025	20.450.000,00	0,40	36.120.000,00	Heathrow Finance PLC 4.75% 01-03-2024	45.402.105,10	0,90
16.650.000,00	SoftBank Group Corp 4% 20-04-2023	17.761.054,50	0,35	16.497.000,00	Heathrow Finance PLC 5.75% 03-03-2025	21.569.725,04	0,43
42.112.000,00	Spectrum Brands Inc 4% 01-10-2026	44.528.386,56	0,88	8.275.000,00	Lloyds Banking Group P 5.125% MULTI Perp FC2024	10.075.268,73	0,20
37.800.000,00	SPIE SA 2.625% 18-06-2026	39.501.000,00	0,78	10.225.000,00	Moto Finance PLC 4.5% 01-10-2022	12.209.986,11	0,24
13.150.000,00	Summit Properties Ltd 2% 31-01-2025	12.821.250,00	0,25	20.350.000,00	MPT Operating Partnership LP 3.692% 05-06-2028	24.538.185,87	0,48
27.875.000,00	Sunshine Mid BV 6.5% 15-05-2026	29.797.594,50	0,59	10.500.000,00	Pension Insurance Corp 7.375% MULTI Perp FC2029	14.200.492,69	0,28
27.800.000,00	Swissport Financing Sarl 5.25% 15-08-2024	29.523.600,00	0,58	15.450.000,00	Pension Insurance Corp PLC 8% 23-11-2026	22.831.127,39	0,45
10.000.000,00	Swissport Financing Sarl 9% 15-02-2025	10.625.000,00	0,21	16.000.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	19.265.856,38	0,38
45.500.000,00	Telenet Finance Luxembourg N 3.5% 01-03-2028	49.140.000,00	0,97	36.250.000,00	Pinnacle Bidco PLC 6.375% 15-02-2025	44.500.897,67	0,88
67.045.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.125% 15-10-2024	58.423.013,00	1,15	19.500.000,00	Quilter PLC 4.478% MULTI 28-02-2028	23.938.413,92	0,47
13.250.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.25% 31-03-2023	12.315.875,00	0,24	16.055.000,00	RAC Bond Co PLC 5% 06-11-2022	16.785.906,00	0,33
13.435.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.875% 31-03-2027	11.070.440,00	0,22	41.224.000,00	Stonegate Pub Co Financing P 4.875% 15-03-2022	49.394.402,92	0,97
11.745.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 3.25% 15-04-2022	11.857.752,00	0,23	19.400.000,00	Stonegate Pub Co Financing P FRN 15-03-2022	22.848.167,57	0,45
4.500.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	4.466.250,00	0,09	49.892.000,00	Thames Water Kemble Finance 5.875% 15-07-2022	60.592.195,98	1,20
7.800.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6% 31-01-2025	8.237.580,00	0,16	17.150.000,00	TVL Finance PLC FRN 15-07-2025	20.222.467,82	0,40
14.990.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	15.866.165,50	0,31	49.650.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15-01-2030	59.346.914,03	1,17
4.760.000,00	Trivium Packaging Finance BV FRN 15-08-2026	4.831.400,00	0,10	20.408.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	24.943.042,90	0,49
50.991.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	54.106.652,08	1,07	24.797.000,00	Virgin Media Secured Finance 5% 15-04-2027	30.805.196,85	0,61
6.600.000,00	Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	4.632.408,00	0,09	22.400.000,00	Wagamama Finance PLC 4.125% 01-07-2022	26.597.482,72	0,52
23.825.000,00	Verisure Holding AB 3.5% 15-05-2023	24.521.881,25	0,48	26.975.000,00	William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	32.804.382,35	0,65
76.350.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	78.545.062,50	1,55	11.397.000,00	William Hill PLC 4.875% 07-09-2023	14.281.614,75	0,28
39.468.000,00	Veritas US Inc / Veritas Ber 7.5% 01-02-2023	38.283.960,00	0,76	13.842.000,00	AA Bond Co Ltd 5.5% 31-07-2022	13.862.376,91	0,27
30.850.000,00	Viridian Group FinanceCo PLC 4% 15-09-2025	31.848.923,00	0,63			865.578.362,33	17,08
25.450.000,00	VZ Vendor Financing BV 2.5% 31-01-2024	25.959.000,00	0,51		USD		
13.750.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 15-12-2027	14.216.812,50	0,28	20.312.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	19.421.241,69	0,38
10.400.000,00	WEPA Hygieneprodukte GmbH FRN 15-12-2026	10.621.000,00	0,21	16.680.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	15.261.594,68	0,30
41.550.000,00	WMG Acquisition Corp 3.625% 15-10-2026	43.939.125,00	0,87	17.060.000,00	Altice France SA/France 8.125% 01-02-2027	17.108.610,39	0,34
				30.200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	28.988.557,79	0,57

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
10.000.000,00	Danske Bank A/S 6.125% MULTI Perp FC2024	9.138.061,48	0,18
20.180.000,00	Danske Bank A/S 7.000% MULTI Perp FC2025	19.226.748,48	0,38
26.200.000,00	Drax Finco PLC 6.625% 01-11-2025	24.775.744,49	0,49
2.900.000,00	Motion Bondco DAC 6.625% 15-11-2027	2.730.733,26	0,05
16.600.000,00	MPT Operating Partnership LP 4.625% 01-08-2029	15.257.130,05	0,30
12.500.000,00	Nordea Bank Abp 6.625% MULTI Perp FC2026	12.340.835,16	0,24
15.200.000,00	Skandinaviska Enskilda 5.125% MULTI Perp FC2025	13.534.570,96	0,27
20.000.000,00	Swiss Re Finance Luxem 4.250% MULTI Perp FC2024	18.273.237,96	0,36
3.620.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	3.412.737,62	0,07
		199.469.804,01	3,94
	Summe Anleihen	4.483.347.604,55	88,45
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	4.483.347.604,55	88,45
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
4.950.000,00	Guala Closures SpA FRN 15-04- 2024	4.999.500,00	0,10
26.525.000,00	Nexi SpA 1.75% 31-10-2024	27.256.771,70	0,54
19.300.000,00	SoftBank Group Corp 4.5% 20- 04-2025	21.013.454,00	0,41
		53.269.725,70	1,05
	USD		
8.000.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	7.577.578,87	0,15
13.025.000,00	LABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15-07-2026	12.322.748,25	0,24
13.500.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	12.171.096,50	0,24
		32.071.423,62	0,63
	Summe Anleihen	85.341.149,32	1,68
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	85.341.149,32	1,68
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
2.643.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15- 06-2021	0,00	0,00
9.371.000,00	Galapagos SA/Luxembourg 15- 06-2021	0,01	0,00
		0,01	0,00
	Summe Anleihen	0,01	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,01	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	4.568.688.753,88	90,13
	Bankguthaben	507.703.298,23	10,02
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(7.478.751,00)	(0,15)
	Summe Nettovermögen	5.068.913.301,11	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	17,87	Unternehmensanleihen	90,13
Vereinigtes Königreich	15,88		
Niederlande	14,95	Summe	90,13
Deutschland	7,90		
Frankreich	6,17		
Luxemburg	5,16		
Schweden	3,24		
Dänemark	3,03		
Italien	2,55		
Spanien	2,47		
Länderübergreifend	1,85		
Jersey	1,50		
Irland	1,49		
Japan	1,17		
Kaimaninseln	1,07		
Tschechische Republik	1,05		
Kanada	0,86		
Schweiz	0,57		
Belgien	0,46		
Österreich	0,40		
Guernsey	0,25		
Finnland	0,24		
Summe	90,13		

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
90.380.669,06	CHF	82.311.248,21	EUR	1.018.209,14	15.01.2020
1.473.089,00	EUR	1.608.757,74	CHF	(10.156,99)	15.01.2020
1.521.615,71	EUR	1.292.802,00	GBP	3.641,46	15.01.2020
13.798.600,54	EUR	139.163.523,45	NOK	(295.370,97)	15.01.2020
1.324.023,16	EUR	13.933.273,89	SEK	(9.354,38)	15.01.2020
42.835.220,50	EUR	47.815.652,12	USD	296.336,05	15.01.2020
136.189.736,64	GBP	158.702.766,00	EUR	1.207.976,49	15.01.2020
413.598.960,74	NOK	40.871.996,79	EUR	1.015.817,84	15.01.2020
3.495.882.983,23	SEK	330.327.135,77	EUR	4.220.024,61	15.01.2020
569.628.620,12	USD	515.044.331,18	EUR	(8.278.892,45)	15.01.2020
				(831.769,20)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
42.867.744,10	EUR	48.092.000,00	USD	133.473,37	03.02.2020
				133.473,37	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
124.422.643,70	EUR	135.512.000,00	CHF	(541.651,09)	03.02.2020
146.324.781,73	EUR	163.451.000,00	USD	1.083.440,15	03.02.2020
				541.789,06	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
11.185.545,83	EUR	9.350.000,00	GBP	213.519,36	03.02.2020
10.961.693,72	EUR	12.230.000,00	USD	94.212,29	03.02.2020
				307.731,65	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
55.250.175,93	EUR	49.192.000,00	GBP	(2.477.099,16)	03.02.2020
34.908.686,83	EUR	38.988.000,00	USD	264.242,75	03.02.2020
				(2.212.856,41)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
809.780.461,03	EUR	737.710.000,00	GBP	(55.937.036,64)	03.02.2020
				(55.937.036,64)	
				(57.166.898,97)	
				(57.998.668,17)	

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	Verkauf	5,00%	(150.000.000,00)	EUR	20.429.360,50	149.745,25	20.579.105,75	20.12.2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Verkauf	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	6.450.322,00	409.379,92	6.859.701,92	20.12.2024
					26.879.682,50	559.125,17	27.438.807,67	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Verkauf	5,00%	(100.000.000,00)	EUR	13.032.874,00	686.529,83	13.719.403,83	20.12.2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Verkauf	5,00%	(50.000.000,00)	EUR	6.393.510,00	466.191,92	6.859.701,92	20.12.2024
					19.426.384,00	1.152.721,75	20.579.105,75	
					46.306.066,50	1.711.846,92	48.017.913,42	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Anteilsklassenabsicherung: TB						
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(15,00)	(1.678.650,00)	(75,00)	479,51
					(75,00)	479,51
Anteilsklassenabsicherung: TBI						
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(29,00)	(3.245.390,00)	(145,00)	858,63
					(145,00)	858,63
					(220,00)	1.338,14

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 27.790.000,00 EUR gezahlt.
JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 20.710.000,00 EUR gezahlt.

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
500.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	529.391,00	0,13	2.310.000,00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	2.372.960,55	0,58
4.700.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	5.281.361,80	1,28	3.139.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	3.310.232,45	0,80
1.114.000,00	Altice Luxembourg SA 6.25% 15-02-2025	1.152.990,00	0,28	4.933.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	5.253.645,00	1,28
986.000,00	Altice Luxembourg SA 8% 15-05-2027	1.104.320,00	0,27	1.017.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	1.098.360,00	0,27
1.599.394,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	1.611.869,27	0,39	4.163.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.750% MULTI Perp FC2027	5.038.928,50	1,22
651.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.125% 15-08-2026	672.971,25	0,16	2.575.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	2.658.615,40	0,65
1.431.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	1.527.395,02	0,37	2.130.000,00	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15-11-2026	2.236.500,00	0,54
3.190.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	3.413.300,00	0,83	424.000,00	Kapla Holding SAS 3.375% 15-12-2026	432.442,69	0,11
5.200.000,00	Ballsbridge Repackaging DAC MULTI Perpetual	5.360.888,00	1,30	4.390.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	3.160.800,00	0,77
954.000,00	Banca IFIS SpA 2% 24-04-2023	954.224,30	0,23	4.508.000,00	KME SE 6.75% 01-02-2023	3.516.240,00	0,85
1.031.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	985.893,75	0,24	1.655.000,00	Kommunal Landspensjonsk 4.250% MULTI 10-06-2045	1.884.631,25	0,46
704.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	730.780,16	0,18	2.528.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	2.593.728,00	0,63
1.500.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	1.515.444,00	0,37	4.598.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	3.689.159,32	0,90
2.418.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	2.282.456,59	0,55	4.461.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	4.762.117,50	1,16
1.100.000,00	Bankia SA 3.750% MULTI 15-02-2029	1.194.162,20	0,29	2.385.000,00	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% P-I-K 02-10-2025	2.470.263,75	0,60
1.200.000,00	Bankia SA 6.000% MULTI Perp FC2022	1.266.000,00	0,31	1.200.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	1.321.500,00	0,32
1.950.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	1.974.375,00	0,48	5.407.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	6.007.717,70	1,46
1.000.000,00	BAWAG Group AG 5.000% MULTI Perp FC2025	1.067.910,00	0,26	2.790.000,00	Loxam SAS 3.75% 15-07-2026	2.934.243,00	0,71
4.246.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	4.447.812,38	1,08	385.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	403.095,00	0,10
1.800.000,00	CaixaBank SA 5.250% MULTI Perp FC2026	1.837.836,00	0,45	5.100.000,00	Naturgy Finance BV 3.375% MULTI Perp FC2024	5.469.240,00	1,33
200.000,00	CaixaBank SA 6.750% MULTI Perp FC2024	224.500,00	0,05	2.705.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-05-2027	2.894.350,00	0,70
3.210.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	3.294.134,10	0,80	1.226.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	1.296.495,00	0,32
3.169.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	3.308.575,44	0,80	1.662.197,00	Newco GB SAS 8% P-I-K 15-12-2022	1.711.148,70	0,42
2.069.000,00	CGG Holding US Inc 7.875% 01-05-2023	2.197.484,90	0,53	1.831.000,00	Nidda BondCo GmbH 5% 30-09-2025	1.913.779,51	0,46
1.908.000,00	Cirsa Finance International 4.75% 22-05-2025	1.998.630,00	0,49	2.176.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	2.337.024,00	0,57
3.725.000,00	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna S	103.555,00	0,03	900.000,00	NN Group NV 4.500% MULTI Perp FC2026	1.032.795,00	0,25
972.000,00	Coty Inc 4% 15-04-2023	996.397,20	0,24	1.228.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	1.478.205,00	0,36
5.964.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	6.254.745,00	1,52	5.963.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	5.321.977,50	1,29
1.700.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	2.091.154,70	0,51	1.853.000,00	Obrascon Huarte Lain SA 4.75% 15-03-2022	1.278.570,00	0,31
1.400.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 11-03-2031	1.643.768,00	0,40	825.000,00	Odyssey Europe Holdco Sarl 8% 15-05-2023	797.775,00	0,19
832.000,00	Credito Emiliano SpA 1.500% MULTI 25-10-2025	841.078,93	0,20	2.651.000,00	Ol European Group BV 3.125% 15-11-2024	2.824.640,50	0,69
2.075.000,00	Crown European Holdings SA 0.75% 15-02-2023	2.075.643,25	0,50	1.894.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	1.909.277,00	0,46
1.000.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	1.083.850,00	0,26	6.254.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	6.631.566,49	1,61
1.800.000,00	Distribuidora Internacional 0.875% 06-04-2023	989.848,80	0,24	2.445.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 24-01-2029	2.710.893,75	0,66
3.338.000,00	Dufry One BV 2% 15-02-2027	3.382.395,90	0,82	4.060.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	4.096.540,00	1,00
1.700.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	1.717.000,02	0,42	2.560.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	2.832.158,34	0,69
814.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	860.805,00	0,21	1.468.000,00	Raffinerie Heide GmbH 6.375% 01-12-2022	1.446.214,88	0,35
2.400.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	2.811.000,00	0,68	4.368.000,00	Rekeep SpA 9% 15-06-2022	4.049.136,00	0,98
2.618.000,00	Fnac Darty SA 2.625% 30-05-2026	2.739.082,50	0,67	4.092.000,00	Residomo SRO 3.375% 15-10-2024	4.247.496,00	1,03
2.016.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	2.083.737,60	0,51	4.464.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	4.966.200,00	1,21
2.969.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	2.976.422,50	0,72	1.386.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	1.475.258,40	0,36
2.356.000,00	Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	1.898.347,00	0,46	4.694.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	4.860.167,60	1,18
2.228.000,00	Hema Bondco II BV 8.5% 15-01-2023	991.103,52	0,24	2.697.000,00	SCHMOLZ + BICKENBACH Luxembo 5.625% 15-07-2022	2.643.060,00	0,64
				1.153.000,00	Schoeller Packaging BV 6.375% 01-11-2024	1.189.896,00	0,29
				2.611.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	2.869.447,22	0,70
				2.844.000,00	SoftBank Group Corp 4% 19-09-2029	2.950.081,20	0,72
				9.988.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	11.009.812,35	2,68
				933.000,00	SRLEV NV 9.000% MULTI 15-04-2041	1.026.053,69	0,25
				1.454.000,00	Starfruit Finco BV / Starfru 6.5% 01-10-2026	1.555.780,00	0,38

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.993.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	2.038.839,00	0,50	1.993.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	2.360.371,61	0,57
2.114.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	2.200.674,00	0,53	1.099.000,00	William Hill PLC 4.75% 01-05-2026	1.336.497,36	0,32
2.190.000,00	Summer BidCo BV 9% P-I-K 15-11-2025	2.334.842,22	0,57		50.643.337,09	12,30	
3.481.000,00	Synlab Unsecured Bondco PLC 8.25% 01-07-2023	3.646.347,50	0,89		USD		
3.596.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	3.546.555,00	0,86	4.836.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	4.623.923,04	1,12
3.984.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	4.297.740,00	1,04	3.100.000,00	Argentum Netherlands BV 5.625% MULTI 15-08-2052	3.063.977,54	0,74
3.296.000,00	Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	3.214.259,20	0,78	2.022.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047	1.975.998,39	0,48
2.705.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	2.754.880,20	0,67	4.495.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	4.354.712,59	1,06
2.100.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	2.194.500,00	0,53	890.000,00	Danske Bank A/S 5.375% 12-01-2024	867.661,35	0,21
4.500.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	4.890.051,00	1,19	975.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	1.167.256,57	0,28
4.700.000,00	Telefonica Europe BV 4.375% MULTI Perp FC2024	5.240.500,00	1,27	1.961.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.625% 20-05-2043	1.849.159,87	0,45
4.100.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024	4.781.912,00	1,16	1.690.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	1.670.361,95	0,41
7.976.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 1.625% 15-10-2028	6.185.786,80	1,50	4.349.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	3.980.919,79	0,97
2.000.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	2.337.500,00	0,57		23.553.971,09	5,72	
4.758.000,00	Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	4.922.436,48	1,20	Summe Anleihen	376.085.556,79	91,38	
511.000,00	UPC Holding BV 3.875% 15-06-2029	533.913,24	0,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	376.085.556,79	91,38	
3.000.000,00	Vallourec SA 2.25% 30-09-2024	2.105.640,00	0,51	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.570.000,00	Vallourec SA 6.625% 15-10-2022	2.255.432,00	0,55	Anleihen			
5.427.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	5.583.026,25	1,36	EUR			
700.000,00	Vivion Investments Sarl 3.5% 01-11-2025	721.000,00	0,18	2.450.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	1.919.388,80	0,47
2.600.000,00	Volkswagen Internation 3.875% MULTI Perp FC2027	2.814.500,00	0,68	1.192.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.216.573,33	0,30
1.727.000,00	Walnut Bidco PLC 6.75% 01-08-2024	1.843.054,40	0,45	1.346.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	1.340.409,24	0,33
	GBP	301.888.248,61	73,35	1.688.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11-04-2024	1.867.350,00	0,45
542.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.75% 15-07-2027	667.912,00	0,16	200.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 5.25% 17-03-2055	229.204,80	0,06
1.788.000,00	Arqiva Broadcast Finance PLC 6.75% 30-09-2023	2.238.195,64	0,54		6.572.926,17	1,60	
1.670.000,00	Cabot Financial Luxembourg S 7.5% 01-10-2023	2.035.632,03	0,49	USD			
932.000,00	Debenhams PLC 15-07-2021	295.394,45	0,07	3.917.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	3.897.747,19	0,95
1.963.000,00	EI Group PLC 6% 06-10-2023	2.323.469,60	0,56	706.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	638.953,05	0,16
600.000,00	EI Group PLC 6.375% 15-02-2022	709.307,89	0,17		4.536.700,24	1,10	
500.000,00	EI Group PLC 6.875% 09-05-2025	590.818,03	0,14	Summe Anleihen	11.109.626,41	2,70	
1.355.000,00	EI Group PLC 7.5% 15-03-2024	1.704.003,49	0,41	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	11.109.626,41	2,70	
2.020.000,00	Entertainment One Ltd 4.625% 15-07-2026	2.562.496,58	0,62	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.125.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	3.204.857,59	0,78	Anleihen			
2.586.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	2.371.078,31	0,58	USD			
543.000,00	Lloyds Bank PLC 13.000% MULTI Perp FC2029	1.153.410,87	0,28	10.970.542,00	NSA Bondco Limited 12.00% P-I-K 31-08-2020	1.860.569,47	0,45
2.320,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	451.770,05	0,11	1.592.672,00	NSA Bondco Limited 15.00% P-I-K 01-06-2020	1.247.986,60	0,30
3.353.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	4.037.401,03	0,98		3.108.556,07	0,76	
933.000,00	Rothsay Life PLC 3.375% 12-07-2026	1.106.451,64	0,27	Summe Anleihen	3.108.556,07	0,76	
1.823.000,00	Shop Direct Funding PLC 7.75% 15-11-2022	2.035.556,96	0,49	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3.108.556,07	0,76	
3.663.000,00	Tesco Property Finance 4 PLC 5.8006% 13-10-2040	5.489.336,00	1,33	Summe Wertpapieranlagen	390.303.739,27	94,83	
350.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.125% 15-02-2022	407.872,28	0,10	Bankguthaben	18.466.014,11	4,49	
5.534.000,00	Virgin Media Receivables Fin 5.5% 15-09-2024	6.679.830,70	1,62	Sonstige Nettovermögenswerte	2.797.476,69	0,68	
1.515.000,00	Virgin Media Secured Finance 4.875% 15-01-2027	1.851.661,60	0,45	Summe Nettovermögen	411.567.230,07	100,00	
1.939.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	2.458.731,64	0,60				
954.000,00	Virgin Media Secured Finance 6.25% 28-03-2029	1.074.159,20	0,26				
1.384.000,00	Voyage Care BondCo PLC 10% 01-11-2023	1.497.120,54	0,36				

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	17,41	Unternehmensanleihen	94,83
Vereinigtes Königreich	12,19		
Luxemburg	10,96	Summe	94,83
Frankreich	8,30		
USA	7,15		
Italien	6,88		
Deutschland	6,63		
Irland	5,70		
Spanien	3,89		
Schweden	3,63		
Japan	3,39		
Jersey	1,28		
Belgien	1,26		
Kanada	1,10		
Schweiz	1,06		
Tschechische Republik	1,03		
Kaimaninseln	0,97		
Länderübergreifend	0,70		
Norwegen	0,46		
Portugal	0,37		
Österreich	0,26		
Dänemark	0,21		
Summe	94,83		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
513.648,32	EUR	5.395.715,76	SEK	(2.707,27)	15.01.2020
35.118,18	PLN	8.138,14	EUR	105,05	15.01.2020
1.773.836.011,58	SEK	167.596.743,38	EUR	2.154.879,68	15.01.2020
				2.152.277,46	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
16.000,00	GBP	18.512,39	EUR	270,94	21.01.2020
687.000,00	USD	617.587,27	EUR	(6.626,53)	21.01.2020
				(6.355,59)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
24.175,75	EUR	21.000,00	GBP	(477,40)	21.01.2020
359.722,43	EUR	403.000,00	USD	1.327,00	21.01.2020
194.000,00	USD	172.792,33	EUR	(264,40)	21.01.2020
				585,20	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
31.655,97	EUR	27.000,00	GBP	(40,77)	21.01.2020
2.470.000,00	GBP	2.851.480,47	EUR	48.196,56	21.01.2020
				48.155,79	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
191.066,43	EUR	163.000,00	GBP	(287,98)	21.01.2020
804.717,22	EUR	889.000,00	USD	14.116,00	21.01.2020
730.000,00	GBP	854.650,82	EUR	2.335,46	21.01.2020
495.000,00	USD	445.311,00	EUR	(5.099,20)	21.01.2020
				11.064,28	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
31.967.615,46	EUR	35.506.130,00	USD	391.425,91	21.01.2020
				391.425,91	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
53.716.599,32	EUR	46.862.000,00	GBP	(1.297.540,97)	21.01.2020
3.062.681,21	EUR	3.413.000,00	USD	27.440,97	21.01.2020
2.412.000,00	USD	2.163.627,47	EUR	(18.593,71)	21.01.2020
				(1.288.693,71)	
				(843.818,12)	
				1.308.459,34	

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

Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II

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								
Hema Bondco I BV FRN 15-07-2022	Kauf	5,00%	1.300.000,00	EUR	77.350,00	104.264,27	181.614,27	20.12.2022
					77.350,00	104.264,27	181.614,27	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Kauf	5,00%	33.800.000,00	EUR	(4.411.527,99)	(225.630,51)	(4.637.158,50)	20.12.2024
Lloyds Banking Group PLC 4.5% 04-11-2024	Kauf	1,00%	2.400.000,00	EUR	43.785,32	(62.252,14)	(18.466,82)	20.06.2024
					(4.367.742,67)	(287.882,65)	(4.655.625,32)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Novafives SAS 4.5% 30-06-2021	Kauf	5,00%	471.000,00	EUR	(57.259,52)	57.807,73	548,21	20.06.2022
					(57.259,52)	57.807,73	548,21	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
ITRAXX-FINSUBS32V1-5Y	Kauf	1,00%	3.600.000,00	EUR	27.474,14	(7.217,59)	20.256,55	20.12.2024
					27.474,14	(7.217,59)	20.256,55	
					(4.320.178,05)	(133.028,24)	(4.453.206,29)	

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(36,00)	(4.726.080,00)	(19.876,72)	73.131,87
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	(49,00)	(6.296.500,00)	1.363,47	36.879,09
					(18.513,25)	110.010,96

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 260.000,00 EUR gezahlt.
BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 4.690.000,00 EUR erhalten.

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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
300.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 4.625% MULTI 07-04-2030	317.634,60	0,36	1.472.000,00	NN Group NV 4.625% MULTI 13-01-2048	1.771.920,00	2,02
1.200.000,00	Abanca Corp Bancaria SA 6.125% MULTI 18-01-2029	1.348.432,80	1,54	800.000,00	Novafives SAS 5% 15-06-2025	714.000,00	0,81
796.000,00	ASR Nederland NV 4.625% MULTI Perp FC2027	849.620,15	0,97	250.000,00	Obrascon Huarte Lain SA 4.75% 15-03-2022	172.500,00	0,20
750.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	802.500,00	0,92	818.000,00	Permanent TSB Group Hol 2.125% MULTI 26-09-2024	824.597,99	0,94
1.265.000,00	Banca IFIS SpA 4.500% MULTI 17-10-2027	1.209.656,25	1,38	1.400.000,00	Permanent TSB PLC 8.625% MULTI Perp FC2021	1.484.520,80	1,69
162.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 10.5% 23-07-2029	168.162,48	0,19	739.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 24-01-2029	819.366,25	0,93
600.000,00	Banco Comercial Portugu 3.871% MULTI 27-03-2030	606.177,60	0,69	1.982.000,00	ProGroup AG 3% 31-03-2026	1.999.838,00	2,28
739.000,00	Banff Merger Sub Inc 8.375% 01-09-2026	697.574,62	0,80	1.420.000,00	PVH Corp 3.125% 15-12-2027	1.570.962,83	1,79
1.200.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	1.257.036,00	1,43	1.516.000,00	Rossini Sarl 6.75% 30-10-2025	1.686.550,00	1,92
900.000,00	Caixa Geral de Deposito 5.750% MULTI 28-06-2028	1.026.930,60	1,17	1.041.000,00	Samhallsbyggnadsbolage 4.625% MULTI Perp FC2024	1.108.040,40	1,26
1.400.000,00	CaixaBank SA 5.250% MULTI Perp FC2026	1.429.428,00	1,63	1.239.000,00	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15-05-2026	1.282.860,60	1,46
725.000,00	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01-10-2022	744.002,25	0,85	1.486.000,00	Smurfit Kappa Acquisitions U 2.875% 15-01-2026	1.633.090,22	1,86
1.310.000,00	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15-12-2025	1.367.697,64	1,56	3.194.000,00	SoftBank Group Corp 5% 15-04-2028	3.520.758,98	4,01
1.902.000,00	CPI Property Group SA 4.875% MULTI Perp FC2025	1.994.722,50	2,27	644.000,00	Starfruit Finco BV / Starfru 6.5% 01-10-2026	689.080,00	0,79
700.000,00	Credit Agricole Assuran 4.750% MULTI 27-09-2048	861.063,70	0,98	500.000,00	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31-10-2027	511.500,00	0,58
500.000,00	Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 11-03-2031	587.060,00	0,67	617.000,00	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31-10-2026	642.297,00	0,73
250.000,00	Credito Emiliano SpA 1.500% MULTI 25-10-2025	252.728,05	0,29	1.024.000,00	Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 15-11-2023	1.009.920,00	1,15
100.000,00	Distribuidora Internacional 0.875% 06-04-2023	54.991,60	0,06	1.397.000,00	Techem Verwaltungsgesellscha 6% 30-07-2026	1.507.013,75	1,72
600.000,00	Elis SA 1.625% 03-04-2028	606.000,01	0,69	800.000,00	Tele Columbus AG 3.875% 02-05-2025	780.160,00	0,89
450.000,00	Energizer Gamma Acquisition 4.625% 15-07-2026	475.875,00	0,54	1.308.000,00	Telecom Italia SpA/Milano 2.375% 12-10-2027	1.332.119,52	1,52
800.000,00	Ethias SA 5% 14-01-2026	937.000,00	1,07	1.200.000,00	Telefonica Europe BV 3.000% MULTI Perp FC2023	1.254.000,00	1,43
1.688.000,00	Grifols SA 2.25% 15-11-2027	1.744.716,80	1,99	400.000,00	Telefonica Europe BV 3.875% MULTI Perp FC2026	434.671,20	0,50
1.364.000,00	Heimstaden Bostad AB 3.248% MULTI Perp FC2024	1.367.410,00	1,56	1.000.000,00	Telefonica Europe BV 5.875% MULTI Perp FC2024	1.166.320,00	1,33
350.000,00	Hema Bondco II BV 8.5% 15-01-2023	155.694,00	0,18	900.000,00	UniCredit SpA 7.500% MULTI Perp FC2026	1.051.875,00	1,20
976.000,00	House of Finance NV/The 4.375% 15-07-2026	1.002.601,51	1,14	1.293.000,00	Unilabs Subholding AB 5.75% 15-05-2025	1.337.686,08	1,53
1.066.000,00	International Design Group S 6.5% 15-11-2025	1.124.150,30	1,28	485.000,00	UPC Holding BV 3.875% 15-06-2029	506.747,40	0,58
730.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	788.400,00	0,90	150.000,00	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15-06-2029	159.165,30	0,18
924.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 7.750% MULTI Perp FC2027	1.118.416,99	1,28	1.047.000,00	Verisure Midholding AB 5.75% 01-12-2023	1.077.101,25	1,23
1.264.000,00	IQVIA Inc 2.25% 15-01-2028	1.305.044,61	1,49	500.000,00	Vivion Investments Sarl 3.5% 01-11-2025	515.000,00	0,59
930.000,00	James Hardie International F 3.625% 01-10-2026	987.548,40	1,13	65.999.883,43			75,26
822.000,00	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15-07-2023	591.840,00	0,67	GBP			
450.000,00	Kongsberg Actuation Systems 5% 15-07-2025	461.700,00	0,53	150.000,00	Debenhams PLC 15-07-2021	47.542,02	0,05
785.000,00	La Financiere Atalian SASU 4% 15-05-2024	629.836,90	0,72	400.000,00	Entertainment One Ltd 4.625% 15-07-2026	507.425,07	0,58
1.008.000,00	Levi Strauss & Co 3.375% 15-03-2027	1.076.040,00	1,23	973.000,00	Iceland Bondco PLC 4.625% 15-03-2025	997.864,46	1,14
500.000,00	Liberbank SA 6.875% MULTI 14-03-2027	550.625,00	0,63	200.000,00	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15-05-2025	183.378,06	0,21
1.400.000,00	LKQ European Holdings BV 4.125% 01-04-2028	1.555.540,00	1,77	828,00	Nationwide Building Society MULTI Perpetual	161.235,18	0,18
100.000,00	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15-03-2025	104.700,00	0,12	1.766.000,00	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30-09-2025	2.126.468,90	2,42
250.000,00	Newco GB SAS 8% P-I-K 15-12-2022	257.362,50	0,29	371.000,00	Shop Direct Funding PLC 7.75% 15-11-2022	414.257,62	0,47
950.000,00	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30-09-2025	1.020.300,00	1,16	500.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15-05-2029	634.020,54	0,72
				677.000,00	Voyage Care BondCo PLC 5.875% 01-05-2023	801.792,07	0,91
				5.873.983,92			6,70

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD			
970.000,00	AXA SA 5.125% MULTI 17-01-2047	947.931,97	1,08
2.043.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	1.979.238,67	2,26
500.000,00	Dresdner Funding Trust I 8.151% 30-06-2031	598.593,11	0,68
893.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15- 01-2025	817.420,41	0,93
		4.343.184,16	4,95
	Summe Anleihen	76.217.051,51	86,91
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	76.217.051,51	86,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
EUR			
470.000,00	Banca Monte dei Paschi 5.375% MULTI 18-01-2028	368.209,28	0,42
1.118.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 3.625% 24-09-2024	1.141.047,80	1,30
427.000,00	Banco BPM SpA 1.75% 28-01-2025	425.226,41	0,48
		1.934.483,49	2,21
USD			
742.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 4% 23-09-2029	671.534,23	0,77
1.550.000,00	Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	1.466.430,69	1,67
		2.137.964,92	2,44
	Summe Anleihen	4.072.448,41	4,64
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.072.448,41	4,64
	Summe Wertpapieranlagen	80.289.499,92	91,55
	Bankguthaben	5.666.337,40	6,46
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.741.062,02	1,99
	Summe Nettovermögen	87.696.899,34	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Niederlande	13,26	Unternehmensanleihen	91,55
Italien	10,11		
Luxemburg	8,83		
Deutschland	8,29		
USA	7,42		
Vereinigtes Königreich	6,84		
Spanien	6,41		
Irland	5,62		
Schweden	5,58		
Frankreich	5,46		
Japan	4,01		
Schweiz	2,26		
Belgien	2,21		
Portugal	1,86		
Kaimaninseln	1,11		
Jersey	0,92		
Länderübergreifend	0,79		
Kanada	0,58		
Summe	91,55		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.956.063,84	CHF	1.780.894,13	EUR	22.563,96	15.01.2020
114.897,34	EUR	1.160.384,27	NOK	(2.622,16)	15.01.2020
47.768,34	EUR	502.860,11	SEK	(354,05)	15.01.2020
137.628.490,07	NOK	13.596.891,96	EUR	341.627,08	15.01.2020
26.963.615,72	SEK	2.549.266,62	EUR	31.082,87	15.01.2020
				392.297,70	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.263.661,88	EUR	1.131.000,00	GBP	(62.943,88)	18.02.2020
				(62.943,88)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
4.334.328,29	EUR	3.896.453,40	GBP	(236.025,51)	18.02.2020
70.152,59	EUR	78.000,00	USD	908,09	18.02.2020
				(235.117,42)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
807.000,00	GBP	930.708,04	EUR	15.845,13	18.02.2020
				15.845,13	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
433.888,54	EUR	369.000,00	GBP	1.082,84	18.02.2020
887.839,91	EUR	989.000,00	USD	9.854,18	18.02.2020
764.000,00	USD	682.252,26	EUR	(4.008,40)	18.02.2020
				6.928,62	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
127.064,96	EUR	110.000,00	GBP	(1.957,04)	18.02.2020
				(1.957,04)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
312.949,55	EUR	270.000,00	GBP	(3.740,20)	18.02.2020
7.140.504,63	EUR	8.012.203,00	USD	27.633,06	18.02.2020
951.000,00	USD	851.578,01	EUR	(7.325,57)	18.02.2020
				16.567,29	
				(260.677,30)	
				131.620,40	

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

Nordea 1 - European Long Short Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate							
Optionen							
EUR							
4.400,00	STOXX50E / Put / 3450 / January / 2020	10.643,45	0,02	44.000,00	Sandvik	769.178,08	1,08
4.400,00	STOXX50E / Put / 3500 / January / 2020	15.700,12	0,02	57.400,00	Sedana Medical	746.047,04	1,05
4.400,00	STOXX50E / Put / 3550 / February / 2020	112.642,59	0,16	454.000,00	SSAB B	1.326.156,96	1,87
4.400,00	STOXX50E / Put / 3600 / February / 2020	147.507,71	0,21	129.150,00	Swedbank A	1.723.723,00	2,43
		286.493,87	0,40	129.000,00	Trelleborg B	2.081.004,48	2,93
				84.728,00	Veoneer SDB	1.215.578,85	1,71
					22.123.555,58	31,18	
Summe Optionen				USD			
		286.493,87	0,40	9.170,00	Diamondback Energy	750.551,08	1,06
Summe Derivate				32.200,00	East West Bancorp	1.416.679,57	2,00
		286.493,87	0,40	30.400,00	II-VI	921.433,59	1,30
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				50.243,00	Terex	1.348.850,40	1,90
Aktien				902.000,00	VEON ADR	2.028.004,08	2,86
CHF				9.000,00	Veoneer	126.699,61	0,18
15.315,00	Cie Financiere Richemont	1.073.846,14	1,51		6.592.218,33	9,29	
146.297,00	Credit Suisse Group	1.767.425,79	2,49	Summe Aktien			
3.581,00	Tecan Group	897.928,93	1,27		69.123.713,72	97,43	
	3.739.200,86	5,27		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
EUR					69.123.713,72	97,43	
70.400,00	ArcelorMittal	1.101.196,80	1,55	Summe Wertpapieranlagen			
579.500,00	Banco Santander	2.161.535,00	3,05		69.410.207,59	97,84	
9.400,00	BASF	633.090,00	0,89	Bankguthaben			
29.383,00	Basware	697.846,25	0,98		5.107.267,09	7,20	
47.264,00	Cargotec B	1.429.263,36	2,01	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
50.727,00	Covestro	2.102.634,15	2,96		(3.573.738,54)	(5,04)	
138.000,00	EDP - Energias de Portugal	533.232,00	0,75	Summe Nettovermögen			
135.636,00	EDP Renovaveis	1.424.178,00	2,01		70.943.736,14	100,00	
45.196,00	Evonik Industries	1.229.783,16	1,73				
266.117,00	Hellenic Telecommunications Organization	3.794.828,42	5,35				
72.103,00	HelloFresh	1.345.441,98	1,90				
34.200,00	Infineon Technologies	694.602,00	0,98				
11.157,00	Konecranes	305.701,80	0,43				
86.000,00	Koninklijke KPN	226.266,00	0,32				
572.000,00	Nokia	1.885.312,00	2,66				
1.179.267,00	Prosegur Cash	1.601.444,59	2,26				
220.000,00	Telefonica	1.369.940,00	1,93				
168.715,00	YIT-Yhtymä	1.005.541,40	1,42				
30.858,00	Zalando	1.394.164,44	1,97				
	24.936.001,35	35,15					
GBP							
115.600,00	Helios Towers	214.565,25	0,30				
	214.565,25	0,30					
NOK							
580.400,00	Elkem	1.456.697,33	2,05				
209.755,00	Nordic Semiconductor	1.184.292,01	1,67				
352.000,00	Norsk Hydro	1.164.619,60	1,64				
231.200,00	Norske Skog	1.024.142,87	1,44				
261.324,00	Norwegian Air Shuttle	999.971,30	1,41				
400.000,00	Otello Corporation	648.740,86	0,91				
456.619,00	PGS	796.111,15	1,12				
36.139,00	SalMar	1.645.901,46	2,32				
485.000,00	SATS	1.114.757,27	1,57				
58.100,00	Schibsted ser. B	1.482.938,50	2,09				
	11.518.172,35	16,24					
SEK							
59.862,00	Adapteo	658.761,30	0,93				
177.062,00	Ambega	1.330.299,94	1,88				
250.862,00	Arjo B	1.081.883,80	1,52				
307.730,00	Bygghmax Group	778.728,08	1,10				
138.694,00	Gapwaves B	338.495,11	0,48				
316.053,00	LeoVegas	892.655,07	1,26				
47.800,00	Millicom Int. Cellular SDB	2.052.304,11	2,89				
166.112,00	MTG B	1.775.065,09	2,50				
92.500,00	Munters Group	434.334,00	0,61				
352.000,00	NetEnt B	870.878,88	1,23				
308.919,00	Nobina	1.905.557,64	2,69				
345.520,00	Ovzon	2.142.904,15	3,02				

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

Nordea 1 - European Long Short Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	25,65	Integrierte Telekommunikationsdienste	7,90
Norwegen	16,24	Spezialchemikalien	6,75
Deutschland	10,83	Industriemaschinen	6,46
Spanien	9,24	Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,75
Finnland	8,43	Verschiedene Banken	5,48
USA	8,15	Internet und Direktmarketing Privatkunden	3,86
Griechenland	5,35	Stahl	3,42
Schweiz	5,27	Kommunikationsanlagen	3,13
Luxemburg	4,45	Alternative Netzbetreiber	3,02
Bermuda	2,86	Spedition/Transport	2,69
Portugal	0,75	Halbleiter	2,65
Niederlande	0,32	Interaktives Home Entertainment	2,50
Vereinigtes Königreich	0,30	Casinos und Glücksspiel	2,49
		Verschiedene Kapitalmärkte	2,49
Summe	97,84	Bau- und Ingenieurwesen	2,35
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,32
		Sicherheits- und Alarmdienste	2,26
		Verlage	2,09
		Erneuerbare Elektrizität	2,01
		Regionale Banken	2,00
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,90
		Autoteile und -zubehör	1,89
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,88
		Aluminium	1,64
		Freizeiteinrichtungen	1,57
		Gesundheitswesen: Ausstattung	1,52
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,51
		Papierprodukte	1,44
		Fluggesellschaften	1,41
		Elektronische Komponenten	1,30
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,27
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	1,12
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	1,10
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,06
		Gesundheitswesen: Produkte	1,05
		Anwendungssoftware	0,98
		Werbung	0,91
		Verschiedene Chemikalien	0,89
		Stromversorger	0,75
		Bauprodukte	0,61
		Sonstige	0,40
		Summe	97,84

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Long Short Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
97,74	EUR	1.021,42	SEK	(0,01)	15.01.2020
128.587,62	SEK	12.154,06	EUR	151,44	15.01.2020
				151,43	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
520.862,13	EUR	570.000,00	CHF	(4.889,13)	09.03.2020
14.996,62	EUR	112.000,00	DKK	(2,18)	09.03.2020
152.000,00	GBP	179.910,70	EUR	(1.745,97)	09.03.2020
				(6.637,28)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
662.000,00	DKK	88.659,56	EUR	(5,98)	09.03.2020
				(5,98)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
28.390,28	EUR	212.000,00	DKK	(0,30)	09.03.2020
696.541,07	EUR	583.000,00	GBP	13.190,64	09.03.2020
535.999,32	EUR	600.000,00	USD	4.034,40	09.03.2020
268.000,00	GBP	315.738,68	EUR	(1.604,96)	09.03.2020
7.750.000,00	SEK	741.397,20	EUR	(343,09)	09.03.2020
				15.276,69	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
213.000,00	DKK	28.530,68	EUR	(6,19)	09.03.2020
91.922,04	EUR	100.000,00	CHF	(314,59)	09.03.2020
10.846,62	EUR	81.000,00	DKK	(0,72)	09.03.2020
1.595.720,55	EUR	1.346.000,00	GBP	18.026,95	09.03.2020
104.954,60	EUR	1.100.000,00	SEK	(227,49)	09.03.2020
833.000,00	GBP	982.406,82	EUR	(6.014,37)	09.03.2020
980.000,00	USD	871.945,16	EUR	(3.066,36)	09.03.2020
				8.397,23	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.966.000,00	DKK	263.258,92	EUR	23,49	09.03.2020
2.993.403,19	EUR	3.277.000,00	CHF	(29.206,29)	09.03.2020
201.264,44	EUR	1.503.000,00	DKK	(14,04)	09.03.2020
11.192.446,22	EUR	113.753.000,00	NOK	(290.431,38)	09.03.2020
22.842.653,85	EUR	240.688.000,00	SEK	(172.048,48)	09.03.2020
6.613.160,25	EUR	7.381.000,00	USD	69.120,45	09.03.2020
5.216.000,00	NOK	511.082,66	EUR	15.451,86	09.03.2020
10.000.000,00	SEK	956.825,95	EUR	(627,25)	09.03.2020
				(407.731,64)	
				(390.700,98)	
				(390.549,55)	

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	237,00	8.828.250,00	(9.480,00)	6.960,00
					(9.480,00)	6.960,00

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

Nordea 1 - European Long Short Equity 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 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE						
AAK	SEK	(44.000,00)	(749.595,94)	(24.846,16)	11.242,24	05.03.2021
adidas	EUR	(4.300,00)	(1.246.140,00)	(58.910,00)	(27.664,96)	05.03.2021
Ambea	SEK	69.767,00	524.172,53	22.703,01	24.992,51	05.03.2021
Atea	NOK	(44.000,00)	(573.568,02)	(2.801,38)	-	05.03.2021
Atlas Copco A	SEK	(66.440,00)	(2.375.696,95)	(127.814,53)	(416.849,99)	05.03.2021
Autoliv SDB	SEK	(20.418,00)	(1.545.767,71)	(32.830,46)	(25.405,62)	05.03.2021
Axfood	SEK	(68.300,00)	(1.362.300,66)	(6.111,92)	(42.023,18)	05.03.2021
Bank of America	USD	(46.000,00)	(1.440.149,58)	(84.786,96)	(161.131,54)	05.03.2021
Barratt Developments	GBP	68.551,00	601.237,77	68.611,66	61.607,30	05.03.2021
Boliden	SEK	(30.160,00)	(717.318,91)	(12.989,68)	70.262,84	05.03.2021
British American Tobacco	GBP	44.000,00	1.670.326,25	142.661,32	24.239,49	05.03.2021
British Land Co	GBP	188.290,00	1.412.982,01	94.228,29	12.034,41	05.03.2021
Carlsberg B	DKK	(7.040,00)	(936.407,35)	(1.989,45)	-	14.06.2021
Cummins	USD	(7.350,00)	(1.175.489,51)	(5.824,76)	(134.457,49)	05.03.2021
Electrolux B	SEK	(512.000,00)	(1.126.583,74)	95556,25	37.132,14	05.03.2021
Elisa	EUR	(42.000,00)	(2.068.500,00)	(46.200,00)	(307.079,50)	05.03.2021
EMS-Chemie Holding	CHF	(1.520,00)	(891.888,85)	(30.126,65)	(5.811,05)	05.03.2021
Epiroc A	SEK	(155.870,00)	(1.705.898,76)	(34.311,91)	(221.894,66)	05.03.2021
EQT	SEK	(529,00)	(5.513,64)	62,25	-	05.03.2021
Fabege	SEK	(141.000,00)	(2.101.175,24)	(10.614,76)	-	05.03.2021
Gamesys Group	GBP	282.965,00	2.350.155,53	23.268,87	8.620,28	05.03.2021
Hennes & Mauritz B	SEK	(35.200,00)	(641.721,51)	5.031,48	(9.923,93)	05.03.2021
Hexagon B	SEK	(17.600,00)	(884.354,76)	31.844,09	-	05.03.2021
Hexpol B	SEK	(139.000,00)	(1.221.270,96)	(19.955,41)	(142.189,04)	05.03.2021
International Consolidated Airlines Group	GBP	264.000,00	1.938.333,11	237.134,00	197.783,69	05.03.2021
Intertek Group	GBP	(23.322,00)	(1.603.299,21)	(116.165,22)	(144.533,65)	05.03.2021
Koninklijke DSM	EUR	(4.681,00)	(543.464,10)	(11.468,45)	(6.385,34)	05.03.2021
Koninklijke KPN	EUR	820.000,00	2.157.420,00	(89.380,00)	(43.179,25)	05.03.2021
LEG Immobilien	EUR	(10.000,00)	(1.055.500,00)	(60.700,00)	(14.800,00)	05.03.2021
Lloyds Banking Group	GBP	2.727.662,00	2.002.696,05	63.765,84	(3.594,99)	05.03.2021
L'Oreal	EUR	(5.040,00)	(1.330.560,00)	(64.512,00)	(61.446,24)	05.03.2021
Mowi	NOK	(83.600,00)	(1.933.807,31)	9.321,60	(164.369,35)	05.03.2021
Netcompany Group A/S	DKK	(21.998,00)	(933.330,86)	(6.477,38)	(68.110,92)	14.06.2021
Omnicom Group	USD	(8.600,00)	(618.590,44)	(11.333,42)	(32.047,60)	05.03.2021
Orpea	EUR	4.300,00	491.490,00	6.880,00	14.767,68	05.03.2021
Ørsted	DKK	(13.288,00)	(1.225.383,44)	(113.823,72)	(72.477,09)	14.06.2021
PACCAR	USD	(15.200,00)	(1.075.727,70)	8.526,78	(158.814,82)	05.03.2021
Persimmon	GBP	24.713,00	782.399,76	52.314,13	-	05.03.2021
Renault	EUR	21.600,00	911.088,00	13.824,00	(139.951,07)	05.03.2021
Royal Unibrew	DKK	(8.800,00)	(718.465,09)	(11.516,61)	-	14.06.2021
SAP	EUR	(11.180,00)	(1.345.177,60)	10.285,60	(97.267,10)	05.03.2021
SCA B	SEK	(154.000,00)	(1.400.228,38)	8.253,98	(136.743,30)	05.03.2021
Schibsted ser. A	NOK	(58.100,00)	(1.562.444,73)	(37.691,84)	13.575,10	05.03.2021
SEB A	SEK	(161.631,00)	(1.362.562,76)	(92.508,23)	142.821,84	05.03.2021
SKF B	SEK	(96.800,00)	(1.754.728,30)	(41.812,04)	(7.658,16)	05.03.2021
SSAB A	SEK	(378.000,00)	(1.188.452,21)	(74.165,21)	159.000,69	05.03.2021
STMicroelectronics	EUR	(43.000,00)	(1.030.710,00)	(70.520,00)	(219.138,79)	05.03.2021
Swisscom	CHF	(5.500,00)	(2.599.022,45)	24.337,32	(268.420,41)	05.03.2021
Telia Company	SEK	(431.000,00)	(1.660.342,57)	6.187,61	133.652,50	05.03.2021
TietoEVRY Corporation	EUR	(40.374,00)	(1.119.167,28)	(27.435,29)	(340,57)	05.03.2021
Truist Financial	USD	(35.224,00)	(1.771.471,89)	(94.011,41)	-	05.03.2021
Weir Group	GBP	70.400,00	1.248.389,90	95.521,06	8.789,63	05.03.2021
Wienerberger	EUR	(41.961,00)	(1.108.609,62)	(46.996,32)	(227.215,28)	05.03.2021
WPP	GBP	(110.000,00)	(1.378.154,84)	(135.810,41)	3.641,95	05.03.2021
		1.903.022,00	(36.997.851,96)	(586.122,44)	(2.436.760,60)	

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

Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CHF							
739.052,00	Clariant	14.716.261,21	2,44				
276.065,00	DKSH Holding	13.411.912,29	2,22				
167.838,00	Helvetia Holding	21.166.309,05	3,50				
994.828,00	OC Oerlikon Corp	10.418.257,12	1,72				
126.843,00	Sunrise Communications Group	8.892.716,83	1,47				
54.259,00	Tecan Group	13.605.340,94	2,25				
70.089,00	Temenos	9.898.681,92	1,64				
		92.109.479,36	15,25				
DKK							
90.852,00	DSV Panalpina A/S	9.336.320,76	1,55				
		9.336.320,76	1,55				
EUR							
66.150,00	Alten	7.441.875,00	1,23				
1.033.207,00	Altran Technologies	14.630.211,12	2,42				
578.773,00	Amplifon	14.839.739,72	2,46				
1.644.348,00	Aroundtown	13.128.474,43	2,17				
1.865.757,00	Bankinter	12.187.124,72	2,02				
345.748,00	CTS Eventim	19.379.175,40	3,21				
123.897,00	DiaSorin	14.297.713,80	2,37				
195.848,00	Edenred	9.028.592,80	1,49				
1.087.673,00	FinecoBank Banca Fineco	11.627.224,37	1,92				
67.785,00	IMCD	5.273.673,00	0,87				
351.838,00	Konecranes	9.640.361,20	1,60				
901.960,00	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	8.851.835,44	1,47				
1.299.045,00	Merlin Properties Socimi	16.614.785,55	2,75				
1.112.379,00	NOS SGPS	5.339.419,20	0,88				
191.904,00	Orpea	21.934.627,20	3,63				
3.947.659,00	OVS	7.919.003,95	1,31				
2.685.422,00	Pirelli & C	13.803.069,08	2,29				
447.058,00	Rubis SCA	24.476.425,50	4,05				
159.500,00	Stabilus	9.673.675,00	1,60				
139.895,00	Stroeer	10.079.434,75	1,67				
104.577,00	Symrise	9.809.322,60	1,62				
113.516,00	Teleperformance	24.678.378,40	4,09				
285.218,00	TKH Group	14.232.378,20	2,36				
373.132,00	Viscofan	17.574.517,20	2,91				
229.100,00	Aalberts	9.166.291,00	1,52				
		325.627.328,63	53,91				
GBP							
169.250,00	Croda International	10.179.890,55	1,69				
3.418.508,00	DS Smith	15.429.023,18	2,55				
994.536,00	Hunting	4.876.603,24	0,81				
2.033.397,00	Informa	20.471.396,53	3,39				
2.411.159,00	Phoenix Group Holdings	21.158.777,58	3,50				
3.995.678,00	Rotork	15.724.605,54	2,60				
1.314.179,00	St James's Place	17.986.885,06	2,98				
2.697.653,00	Tullow Oil	2.030.195,35	0,34				
		107.857.377,03	17,86				
NOK							
468.421,00	Tomra Systems	13.218.947,23	2,19				
		13.218.947,23	2,19				
SEK							
254.200,00	EQT	2.649.463,70	0,44				
917.932,00	AAK	15.638.138,70	2,59				
		18.287.602,40	3,03				
	Summe Aktien	566.437.055,41	93,77				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		566.437.055,41	93,77				
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)							
EUR							
331.204,00	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications DE	7.392.473,28	1,22				
257.683,00	iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF DE	9.179.956,88	1,52				
		16.572.430,16	2,74				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	17,86	Industriemaschinen	9,04
Frankreich	16,92	Forschungs- und Beratungsleistungen	6,31
Schweiz	15,25	Spezialchemikalien	5,75
Italien	11,81	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,50
Deutschland	9,24	Verschiedene Banken	5,41
Spanien	7,68	Offene Aktienfonds	5,12
Niederlande	4,75	Werbung	5,06
Luxemburg	3,77	Gasversorger	4,05
Schweden	3,03	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,65
Irland	2,38	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,63
Norwegen	2,19	Lebens- und Krankenversicherung	3,50
Finnland	1,60	Mehrsparversicherungen	3,50
Dänemark	1,55	Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,42
Portugal	0,88	Filme und Entertainment	3,21
Summe	98,90	Immobilien: Verschiedene REITs	2,75
		Papierverpackungen	2,55
		Gesundheitswesen: Vertrieb	2,46
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,37
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,36
		Reifen und Gummi	2,29
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	2,25
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,19
		Immobilien: REOC	2,17
		Anwendungssoftware	1,64
		Luftfracht und Logistik	1,55
		Verschiedene Support-Leistungen	1,49
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,47
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,31
		Kabel und Satellitenübertragung	0,88
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,87
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,81
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	0,34
		Summe	98,90

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
4.949,00	Lonza Group	1.611.413,10	1,86
44.597,00	Nestle	4.307.772,70	4,98
30.935,00	Novartis	2.620.802,97	3,03
		8.539.988,77	9,87
DKK			
53.013,00	Novo Nordisk B	2.743.427,96	3,17
12.719,00	Vestas Wind Systems	1.146.014,83	1,32
		3.889.442,79	4,49
EUR			
19.628,00	Akzo Nobel	1.779.081,92	2,06
12.289,00	ASML Holding	3.240.609,30	3,74
116.512,00	AXA	2.925.616,32	3,38
39.695,00	Cie de Saint-Gobain	1.448.867,50	1,67
130.107,00	Credit Agricole	1.681.632,98	1,94
9.015,00	EssilorLuxottica	1.224.237,00	1,41
67.638,00	Evonik Industries	1.840.429,98	2,13
150.805,00	FincoBank Banca Fineco	1.612.105,45	1,86
39.942,00	Fresenius	2.004.289,56	2,32
51.398,00	GEA Group	1.515.213,04	1,75
118.065,00	Infineon Technologies	2.397.900,15	2,77
123.912,00	ING Groep	1.324.371,46	1,53
23.498,00	Kerry Group	2.610.627,80	3,02
13.866,00	Koninklijke DSM	1.609.842,60	1,86
14.385,00	Linde	2.744.658,00	3,17
8.574,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3.551.350,80	4,10
51.548,00	Masmovil Ibercom	1.048.486,32	1,21
12.980,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	3.413.740,00	3,94
19.140,00	Puma	1.308.219,00	1,51
26.807,00	Sanofi	2.402.443,34	2,78
28.242,00	SAP	3.398.077,44	3,93
26.497,00	Schneider Electric	2.424.475,50	2,80
14.269,00	Symrise	1.338.432,20	1,55
11.897,00	Takeaway.com	977.933,40	1,13
15.365,00	Zalando	694.190,70	0,80
		50.516.831,76	58,36
GBP			
115.483,00	3i Group	1.489.583,55	1,72
25.141,00	AstraZeneca	2.246.675,94	2,60
34.911,00	AVEVA Group	1.909.500,30	2,21
186.957,00	IWG	956.476,63	1,10
27.041,00	London Stock Exchange Group	2.461.891,57	2,84
77.337,00	Prudential	1.316.437,29	1,52
25.412,00	Reckitt Benckiser Group	1.829.670,72	2,11
501.253,00	Rotork	1.972.632,86	2,28
108.157,00	St James's Place	1.480.321,57	1,71
1.176.059,00	Vodafone Group	2.037.818,97	2,35
		17.701.009,40	20,45
SEK			
98.137,00	Assa Abloy B	2.056.986,50	2,38
87.208,00	Epiroc B	926.892,65	1,07
		2.983.879,15	3,45
USD			
9.144,00	ICON	1.394.988,21	1,61
		1.394.988,21	1,61
	Summe Aktien	85.026.140,08	98,22
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	85.026.140,08	98,22
	Summe Wertpapieranlagen	85.026.140,08	98,22
	Bankguthaben	1.246.319,82	1,44
	Sonstige Nettovermögenswerte	291.336,47	0,34
	Summe Nettovermögen	86.563.796,37	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Deutschland	20,69	Pharmazeutika	11,57
Vereinigtes Königreich	19,34	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	7,99
Frankreich	18,09	Spezialchemikalien	7,59
Niederlande	10,32	Anwendungssoftware	6,13
Schweiz	9,87	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	5,52
Irland	7,80	Verschiedene Banken	5,33
Dänemark	4,49	Bauprodukte	4,05
Schweden	3,45	Industriemaschinen	4,03
Italien	1,86	Rückversicherungen	3,94
Spanien	1,21	Halbleiter-Ausrüstung	3,74
Jersey	1,10	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	3,47
Summe	98,22	Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,43
		Mehrsparversicherungen	3,38
		Industriegase	3,17
		Börsen und Finanzdaten	2,84
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,80
		Halbleiter	2,77
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,35
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,32
		Haushaltsprodukte	2,11
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,93
		Lebens- und Krankenversicherung	1,52
		Schuhe	1,51
		Elektrische Anlagen	1,32
		Integrierte Telekommunikationsdienste	1,21
		Immobilien: REOC	1,10
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,07
		Summe	98,22

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Value Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CHF			
631.645,00	Cie Financiere Richemont	44.289.229,38	4,80
531.389,00	Landis+Gyr Group	49.329.960,83	5,34
104.247,00	Swatch Group	25.947.532,82	2,81
		119.566.723,03	12,95
DKK			
3.419,00	A.P. Møller - Maersk B	4.396.684,06	0,48
1.194.739,00	Danske Bank	17.237.924,15	1,87
935.255,00	Nilfisk Holding	18.250.750,44	1,98
1.046.063,00	Novo Nordisk B	54.133.863,00	5,86
		94.019.221,65	10,18
EUR			
569.548,00	Duerr	17.302.868,24	1,87
113.641,00	Henkel	9.545.844,00	1,03
367.923,00	HUGO BOSS	15.916.348,98	1,72
1.032.193,00	Infineon Technologies	20.963.839,83	2,27
112.763,00	Krones	7.611.502,50	0,82
27.145,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	11.243.459,00	1,22
846.372,00	Publicis Groupe	34.159.573,92	3,70
1.606.008,00	Royal Dutch Shell	42.021.199,32	4,55
3.619.456,00	SAF-Holland	26.783.974,40	2,90
1.347.270,00	Salvatore Ferragamo	25.261.312,50	2,74
367.070,00	SAP	44.165.862,40	4,78
370.562,00	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment	18.639.268,60	2,02
836.761,00	Stabilus	50.749.554,65	5,49
3.289.742,00	Tenaris	33.061.907,10	3,58
182.519,00	Unilever	9.350.448,37	1,01
492.857,00	Viscofan	23.213.564,70	2,51
		389.990.528,51	42,23
GBP			
700.561,00	Burberry Group	18.146.756,88	1,96
6.424.774,00	Hunting	31.503.207,26	3,41
11.551.589,00	Pets at Home Group	37.942.274,86	4,11
12.928.124,00	Senior	26.258.805,88	2,84
2.045.572,00	Weir Group	36.273.741,86	3,93
		150.124.786,74	16,25
SEK			
474.891,00	Atlas Copco B	14.780.836,88	1,60
1.913.437,00	Epiroc B	20.337.018,27	2,20
4.909.065,00	Ericsson B	38.320.445,37	4,15
521.968,00	SKF B	9.461.901,04	1,02
		82.900.201,56	8,98
USD			
473.747,00	Core Laboratories	16.088.963,52	1,74
8.063.025,00	Frank's International	36.903.030,38	4,00
		52.991.993,90	5,74
	Summe Aktien	889.593.455,39	96,32
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	889.593.455,39	96,32
	Summe Wertpapieranlagen	889.593.455,39	96,32
	Bankguthaben	37.351.025,50	4,04
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(3.356.045,48)	(0,36)
	Summe Nettovermögen	923.588.435,41	100,00

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

Nordea 1 - European Value Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Vereinigtes Königreich	20,80	Industriemaschinen	16,72
Schweiz	12,95	Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	15,25
Deutschland	12,51	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	14,75
Luxemburg	11,97	Pharmazeutika	5,86
Dänemark	10,18	Hersteller von Elektronikausrüstung	5,34
Schweden	8,98	Anwendungssoftware	4,78
Niederlande	6,75	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	4,55
Frankreich	4,92	Kommunikationsanlagen	4,15
Italien	2,74	Spezialgeschäfte	4,11
Spanien	2,51	Werbung	3,70
Österreich	2,02	Autoteile und -zubehör	2,90
Summe	96,32	Luftfahrt und Verteidigung	2,84
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,51
		Halbleiter	2,27
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,20
		Verschiedene Banken	1,87
		Haushaltsprodukte	1,03
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,01
		Schifffahrt	0,48
		Summe	96,32

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - European Value Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.126.648,05	CHF	1.026.027,05	EUR	12.723,49	15.01.2020
61.545,33	EUR	67.234,57	CHF	(443,77)	15.01.2020
93.779,53	EUR	104.508,48	USD	804,31	15.01.2020
1.773.761,53	USD	1.603.252,58	EUR	(25.240,03)	15.01.2020
				(12.156,00)	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				461.426,41	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	783.766,81	0,02
Anleihen				54.290.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 10-09-2021	54.865.365,42	1,53
AUD				58.863.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 11-09-2020	59.128.825,31	1,65
5.780.000,00	Australia Government Bond 2.25% 21-05-2028	3.876.985,51	0,11	120.210.000,00	Bundesschatzanweisungen 0.000000% 12-03-2021	121.174.565,04	3,39
28.880.000,00	Australia Government Bond 4.25% 21-04-2026	21.444.027,75	0,60	12.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 16-01-2025	12.373.008,00	0,35
		25.321.013,26	0,71	8.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.5% 19-01-2026	8.249.440,00	0,23
CAD				18.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.625% 13-04-2026	18.705.852,00	0,52
21.190.000,00	Canadian Government Bond 1.5% 01-06-2026	14.364.893,55	0,40	20.000.000,00	Canadian Imperial Bank of Co 0.04% 09-07-2027	19.862.640,00	0,55
4.070.000,00	Canadian Government Bond 2% 01-06-2028	2.858.167,40	0,08	15.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.2% 16-09-2022	15.184.089,60	0,42
		17.223.060,95	0,48	25.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	25.534.432,48	0,71
CHF				10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	10.151.200,00	0,28
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	1.945.052,58	0,05	12.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 16-03-2022	12.142.000,32	0,34
4.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.326.850,66	0,15	7.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	7.234.488,20	0,20
		7.271.903,24	0,20	14.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 10-02-2023	14.778.565,78	0,41
DKK				6.300.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.625% 12-11-2021	6.407.906,40	0,18
1.006.578.947,37	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2020 SDO A E	135.247.133,57	3,78	9.600.000,00	Cie de Financement Foncier S 1% 02-02-2026	10.192.235,62	0,28
987.323.000,00	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2020 SDO AR H	132.659.843,53	3,71	18.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 2.375% 21-11-2022	20.115.290,80	0,56
116.386.250,42	Nykredit Realkredit 1% 04-01-2021 SDO A H	15.866.980,79	0,44	17.000.000,00	Commerzbank AG 0.875% 18-04-2028	18.070.898,00	0,50
110.000.000,00	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2022 SDO H	16.014.819,19	0,45	11.500.000,00	CPPIB Capital Inc 0.375% 20-06-2024	11.747.986,00	0,33
535.221.052,63	Realkredit Danmark 1% 04-01-2020 SDRO AR T	71.910.406,60	2,01	7.000.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.75% 05-05-2027	7.351.543,78	0,21
229.613.749,58	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	31.303.327,85	0,87	6.000.000,00	Credit Agricole Public Secto 0.5% 10-10-2025	6.187.140,00	0,17
64.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	8.833.662,82	0,25	28.000.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 21-11-2024	28.465.357,20	0,80
70.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	9.763.035,57	0,27	8.000.000,00	de Volksbank NV 0.75% 18-05-2027	8.397.511,12	0,23
460.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDRO A T	64.687.367,42	1,81	3.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 08-03-2024	3.050.430,00	0,09
		486.286.577,34	13,59	1.000.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	1.257.266,42	0,04
EUR				17.000.000,00	Deutsche Kreditbank AG 0.875% 02-10-2028	18.071.968,66	0,50
10.500.000,00	Aegon Bank NV 0.375% 21-11-2024	10.708.089,00	0,30	250.000,00	Dexia Credit Local SA 0.25% 19-03-2020	250.325,00	0,01
10.000.000,00	ANZ New Zealand Int'l Ltd/Lo 0.125% 22-09-2023	10.079.636,40	0,28	38.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	38.873.148,80	1,09
5.600.000,00	BPCE SFH SA 0.5% 11-10-2022	5.719.302,40	0,16	16.000.000,00	DZ HYP AG 0.05% 29-06-2029	15.827.456,00	0,44
850.466,69	Bundesrepublik Deutschland B 0.000000% 15-08-2026	872.293,07	0,02	8.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	8.522.960,00	0,24
2.800.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	2.922.886,40	0,08	9.000.000,00	Eika Boligkredit AS 0.625% 28-10-2021	9.149.229,00	0,26
3.600.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	3.760.859,52	0,11	7.100.000,00	Eika Boligkredit AS 2.125% 30-01-2023	7.612.733,60	0,21
30.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2026	31.692,00	0,00	2.482.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-04-2026	2.593.446,76	0,07
5.513.888,18	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2028	5.876.371,19	0,16	5.645.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2027	5.900.289,48	0,16
3.770.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-08-2027	4.011.252,86	0,11	1.500.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	1.565.553,00	0,04
48.560.619,85	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	51.963.262,48	1,45	901.000,00	Finland Government Bond 0.75% 15-04-2031	962.358,10	0,03
4.750.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2025	5.138.683,00	0,14	2.100.000,00	Finland Government Bond 1.125% 15-04-2034	2.341.458,00	0,07
504.723,74	Bundesrepublik Deutschland B 1.25% 15-08-2048	633.569,62	0,02	125.000,00	Finland Government Bond 1.375% 15-04-2047	151.061,00	0,00
190.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 04-09-2022	200.750,58	0,01	2.681.738,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	2.727.955,66	0,08
92.823.100,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	98.893.730,74	2,76	13.914.494,00	French Republic Government B 0.000000% 25-05-2022	14.106.680,99	0,39
7.146.667,16	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2023	7.649.535,25	0,21	1.599.000,00	French Republic Government B 0.000000% 25-11-2029	1.580.825,77	0,04
281.288,63	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-05-2024	306.331,76	0,01	1.078.668,00	French Republic Government B 0.25% 25-11-2026	1.108.509,13	0,03
49.130.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	53.782.807,52	1,50	6.730.347,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	7.023.170,94	0,20
2.187.317,69	Bundesrepublik Deutschland B 2% 04-01-2022	2.304.229,82	0,06				
660.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2% 15-08-2023	721.628,16	0,02				
964.404,20	Bundesrepublik Deutschland B 2.5% 15-08-2046	1.511.414,26	0,04				
1.587.606,19	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	2.654.636,31	0,07				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.218.185,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2026	3.362.713,69	0,09	3.869.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-09-2033	4.208.357,73	0,12
500.000,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2029	519.870,00	0,01	4.685.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	5.043.856,01	0,14
7.823.599,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	8.327.720,43	0,23	2.166.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	2.331.179,16	0,07
963.611,00	French Republic Government B 1% 25-11-2025	1.034.854,23	0,03	1.143.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	1.189.863,00	0,03
283.259,00	French Republic Government B 1.25% 25-05-2036	316.827,46	0,01	35.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-12-2028	39.638,18	0,00
821.841,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2031	942.076,34	0,03	353.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3% 01-08-2029	406.550,10	0,01
2.656.912,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	3.063.137,90	0,09	599.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 01-03-2040	685.260,31	0,02
3.390.171,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	4.102.378,12	0,11	1.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.1% 15-09-2026	1.337.510,34	0,04
1.579.336,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	2.028.435,98	0,06	2.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	2.361.248,00	0,07
2.180.499,00	French Republic Government B 2.25% 25-10-2022	2.354.555,15	0,07	1.500.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.35% 01-03-2035	1.789.680,00	0,05
3.400.639,00	French Republic Government B 2.5% 25-05-2030	4.230.408,52	0,12	828.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.5% 01-03-2030	991.831,39	0,03
1.700.472,00	French Republic Government B 2.75% 25-10-2027	2.079.158,95	0,06	979.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.75% 01-05-2021	1.029.751,36	0,03
2.431.059,00	French Republic Government B 3.25% 25-05-2045	3.810.073,33	0,11	2.309.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	2.988.090,75	0,08
1.587.415,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	1.962.689,43	0,05	1.447.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4% 01-02-2037	1.860.118,50	0,05
441.661,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	877.926,67	0,02	282.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.5% 01-03-2024	328.658,59	0,01
2.772.654,00	French Republic Government B 4.5% 25-04-2041	4.899.978,33	0,14	1.154.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2028	1.489.698,60	0,04
2.252.300,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	3.814.765,56	0,11	1.298.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-09-2044	1.883.167,09	0,05
11.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.375% 17-05-2024	11.243.716,00	0,31	75.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 5% 01-08-2039	108.983,40	0,00
627.661,59	Ireland Government Bond 0.9% 15-05-2028	672.604,67	0,02	188.619,29	Italy Buoni Poliennali Del T 5.25% 01-11-2029	255.974,86	0,01
1.415.540,65	Ireland Government Bond 1% 15-05-2026	1.515.169,23	0,04	500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	510.590,00	0,01
287.766,93	Ireland Government Bond 1.1% 15-05-2029	313.988,37	0,01	1.955.787,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.2% 22-10-2023	2.003.492,95	0,06
340.687,29	Ireland Government Bond 1.3% 15-05-2033	380.242,17	0,01	2.817.064,84	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2025	2.981.553,26	0,08
120.747,81	Ireland Government Bond 1.35% 18-03-2031	135.241,89	0,00	2.822.461,79	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2027	3.007.254,01	0,08
333.000,00	Ireland Government Bond 1.5% 15-05-2050	380.307,31	0,01	724.179,53	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	772.548,93	0,02
182.989,10	Ireland Government Bond 2% 18-02-2045	233.580,46	0,01	1.977.258,07	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	2.214.671,40	0,06
356.219,43	Ireland Government Bond 3.4% 18-03-2024	412.141,89	0,01	1.350.265,99	Kingdom of Belgium Governmen 1.45% 22-06-2037	1.545.762,90	0,04
1.682.753,54	Ireland Government Bond 3.9% 20-03-2023	1.916.821,19	0,05	1.809.599,39	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	2.143.904,78	0,06
3.331.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	3.338.174,97	0,09	208.667,52	Kingdom of Belgium Governmen 2.15% 22-06-2066	287.040,12	0,01
1.182.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.45% 01-06-2021	1.191.900,43	0,03	2.464.713,57	Kingdom of Belgium Governmen 2.25% 22-06-2023	2.702.558,43	0,08
7.151.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.65% 01-11-2020	7.202.019,52	0,20	2.025.363,92	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	2.623.526,80	0,07
2.538.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.9% 01-08-2022	2.587.795,56	0,07	37.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	36.116.521,40	1,01
4.297.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	4.393.158,27	0,12	12.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 1% 04-10-2028	12.857.064,00	0,36
2.937.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.25% 01-12-2026	3.002.142,66	0,08	13.900.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.05% 08-09-2021	13.979.091,00	0,39
1.580.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-09-2022	1.635.429,56	0,05	12.000.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.5% 25-09-2025	12.401.448,00	0,35
1.875.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.45% 15-11-2024	1.951.801,31	0,05	4.850.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	5.036.404,90	0,14
3.385.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.5% 01-06-2025	3.519.811,01	0,10	2.859.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 2.5% 04-07-2028	3.442.207,41	0,10
2.538.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.6% 01-06-2026	2.654.103,35	0,07	4.837.911,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2022	4.894.998,35	0,14
1.478.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-02-2028	1.578.953,31	0,04	1.500.000,00	Netherlands Government Bond 0.000000% 15-01-2024	1.528.302,00	0,04
1.298.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2% 01-12-2025	1.387.753,61	0,04	2.227.135,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2025	2.300.450,50	0,06
3.018.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.05% 01-08-2027	3.228.620,18	0,09	1.000.000,00	Netherlands Government Bond 0.25% 15-07-2029	1.029.086,40	0,03
3.030.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	3.176.845,19	0,09	2.325.000,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	2.416.342,74	0,07
460.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.3% 15-10-2021	479.228,00	0,01	486.140,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-07-2026	511.143,35	0,01
				4.076.391,00	Netherlands Government Bond 0.75% 15-07-2028	4.387.005,47	0,12

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
583.347,00	Netherlands Government Bond 2.5% 15-01-2033	766.682,81	0,02	2.900.000,00	State of Brandenburg 0.5% 21-11-2039	2.825.910,80	0,08
100.000,00	Netherlands Government Bond 2.75% 15-01-2047	162.128,14	0,00	13.000.000,00	Volksbank Wien AG 0.125% 19-11-2029	12.799.279,48	0,36
839.263,00	Netherlands Government Bond 3.75% 15-01-2042	1.463.996,95	0,04	11.100.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	11.347.885,20	0,32
2.634.983,67	Portugal Obrigaçoes do Tesou 1.95% 15-06-2029	3.003.820,25	0,08			1.306.539.777,99	36,50
191.766,73	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	229.027,01	0,01		GBP		
542.407,18	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.875% 15-10-2025	629.473,73	0,02	3.440.000,00	United Kingdom Gilt 1.25% 22-07-2027	4.212.094,93	0,12
1.672.462,75	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.875% 21-07-2026	1.965.244,08	0,05	23.680.000,00	United Kingdom Gilt 2% 07-09-2025	30.024.681,21	0,84
418.427,01	Portugal Obrigaçoes do Tesou 4.125% 14-04-2027	534.732,98	0,01			34.236.776,14	0,96
738.977,50	Portugal Obrigaçoes do Tesou 5.65% 15-02-2024	915.001,94	0,03		JPY		
4.438.000,00	Republic of Austria Governme 0.000000% 20-09-2022	4.504.059,63	0,13	158.800.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-03-2026	1.320.576,90	0,04
1.177.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	1.254.211,20	0,04	339.000.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-06-2027	2.823.149,15	0,08
3.566.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-10-2026	3.794.010,04	0,11	249.500.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-09-2025	2.109.046,25	0,06
34.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 02-11-2086	42.130,22	0,00	2.167.600.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.5% 20-12-2024	18.328.256,42	0,51
2.584.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	3.142.376,56	0,09			24.581.028,72	0,69
500.000,00	Republic of Austria Governme 2.4% 23-05-2034	647.725,00	0,02		SEK		
3.267.000,00	Republic of Austria Governme 3.9% 15-07-2020	3.344.565,11	0,09	35.990.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	3.649.499,07	0,10
216.000,00	Republic of Lithuania 1.625% 19-06-2049	255.558,24	0,01	31.250.000,00	Sweden Government Bond 1.5% 13-11-2023	3.193.762,53	0,09
18.500.000,00	SkibsKredit SDO2	18.307.415,00	0,51	202.220.000,00	Sweden Government Bond 2.5% 12-05-2025	22.122.605,93	0,62
59.092,00	Slovakia Government Bond 3.625% 16-01-2029	77.484,39	0,00			28.965.867,53	0,81
40.000,00	Slovenia Government Bond 2.125% 28-07-2025	45.042,00	0,00		USD		
20.000,00	Slovenia Government Bond 3% 08-04-2021	20.878,00	0,00	414.590.000,00	United States Treasury Infla 0.25% 15-07-2029	375.034.276,79	10,48
3.014.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31-10-2021	3.038.613,86	0,08	89.667.000,00	United States Treasury Infla 0.375% 15-07-2027	85.677.681,98	2,39
6.957.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	7.096.244,36	0,20	8.180.000,00	United States Treasury Infla 0.5% 15-01-2028	7.797.008,73	0,22
1.162.000,00	Spain Government Bond 0.4% 30-04-2022	1.182.818,55	0,03	190.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	182.479,15	0,01
1.937.000,00	Spain Government Bond 0.75% 30-07-2021	1.973.047,57	0,06	162.490.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	156.600.429,54	4,38
1.646.000,00	Spain Government Bond 1.3% 31-10-2026	1.772.406,22	0,05	1.730.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-05-2026	1.525.765,49	0,04
600.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-04-2028	652.596,00	0,02	590.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	512.754,75	0,01
4.341.000,00	Spain Government Bond 1.4% 30-07-2028	4.723.251,10	0,13	33.100.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 30-09-2026	29.140.583,17	0,81
2.158.000,00	Spain Government Bond 1.45% 31-10-2027	2.354.119,04	0,07	111.730.500,00	United States Treasury Note/ 1.875% 31-07-2026	99.989.774,34	2,79
948.000,00	Spain Government Bond 1.5% 30-04-2027	1.035.710,86	0,03	61.250.000,00	United States Treasury Note/ 2% 15-08-2025	55.305.932,76	1,55
1.944.000,00	Spain Government Bond 1.6% 30-04-2025	2.109.480,12	0,06	32.200.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-05-2025	29.272.238,39	0,82
610.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	697.667,98	0,02	29.830.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	27.330.429,13	0,76
2.000.000,00	Spain Government Bond 1.95% 30-07-2030	2.291.200,00	0,06	92.425.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 30-04-2026	85.246.152,55	2,38
1.969.000,00	Spain Government Bond 2.15% 31-10-2025	2.208.997,47	0,06	16.050.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-05-2024	14.789.405,72	0,41
2.574.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	3.112.449,91	0,09	660.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	623.864,70	0,02
3.240.000,00	Spain Government Bond 2.7% 31-10-2048	4.299.318,00	0,12	180.970.500,00	United States Treasury Note/ 2.625% 31-01-2026	169.117.247,97	4,72
2.326.000,00	Spain Government Bond 2.75% 31-10-2024	2.642.573,25	0,07	27.920.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 31-05-2023	25.778.585,46	0,72
1.850.000,00	Spain Government Bond 2.9% 31-10-2046	2.528.750,20	0,07	20.740.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 30-11-2025	19.629.002,76	0,55
2.034.000,00	Spain Government Bond 4.2% 31-01-2037	3.100.959,92	0,09	93.769.900,00	United States Treasury Note/ 3% 31-10-2025	89.281.742,54	2,49
1.278.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	2.362.137,62	0,07	2.090.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	2.049.648,21	0,06
7.000.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.5% 06-02-2026	7.186.494,00	0,20			1.274.885.004,13	35,62
10.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 18-01-2023	10.286.900,00	0,29		Summe Anleihen	3.205.311.009,30	89,55
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.205.311.009,30	89,55

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
AUD			
90.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-04-2024	60.389,10	0,00
		60.389,10	0,00
EUR			
186.000,00	Finland Government Bond 2.75% 04-07-2028	230.083,12	0,01
543.971,42	Ireland Government Bond 5% 18-10-2020	568.009,52	0,02
		798.092,64	0,02
	Summe Anleihen	858.481,74	0,02
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	858.481,74	0,02
Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
EUR			
2.372.487,00	ISHARES EM LOCAL GOV BND UCITS ETF	131.601.853,89	3,68
		131.601.853,89	3,68
USD			
870.672,00	ISHARES JPM USD EM BND UCITS ETF	88.505.333,67	2,47
		88.505.333,67	2,47
	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)	220.107.187,56	6,15
	Summe Wertpapieranlagen	3.426.276.678,60	95,72
	Bankguthaben	77.611.440,60	2,17
	Sonstige Nettovermögenswerte	75.459.077,04	2,11
	Summe Nettovermögen	3.579.347.196,24	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	35,62	Staatsanleihen	60,50
Deutschland	16,11	Hypothekenanleihen	22,46
Dänemark	14,10	Unternehmensanleihen	6,61
Frankreich	8,63	Offene Anleihefonds	6,15
Irland	6,33		
Norwegen	2,04		
Italien	2,00		
Spanien	1,37		
Österreich	1,36		
Kanada	1,36		
Niederlande	1,08		
Vereinigtes Königreich	0,96		
Schweden	0,81		
Singapur	0,80		
Australien	0,71		
Japan	0,69		
Neuseeland	0,60		
Belgien	0,57		
Finnland	0,38		
Portugal	0,20		
Litauen	0,01		
Summe	95,72		

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
58.507.092,03	CHF	53.273.129,71	EUR	669.427,60	15.01.2020
71.079,94	EUR	77.830,88	CHF	(678,79)	15.01.2020
15.161,86	EUR	152.165,29	NOK	(248,86)	15.01.2020
99.097.122,62	EUR	1.045.176.669,87	SEK	(923.572,77)	15.01.2020
143.693,99	EUR	159.502,91	USD	1.793,42	15.01.2020
4.384.726,75	GBP	5.109.909,27	EUR	38.532,26	15.01.2020
6.918.239,91	NOK	683.687,35	EUR	16.967,11	15.01.2020
4.348.243.226,14	SEK	411.277.503,73	EUR	4.838.292,95	15.01.2020
92.188.011,68	USD	83.342.416,47	EUR	(1.328.104,18)	15.01.2020
				3.312.408,74	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
47.424.000,00	EUR	507.857.564,69	SEK	(1.171.426,23)	24.01.2020
7.700.000,00	AUD	4.761.095,50	EUR	38.984,65	02.03.2020
235.000,00	CAD	159.814,22	EUR	459,56	02.03.2020
9.707.944,76	EUR	15.775.000,00	AUD	(126.018,83)	02.03.2020
146.992,38	EUR	217.000,00	CAD	(1.005,53)	02.03.2020
3.059.567,02	EUR	3.408.000,00	USD	36.641,79	02.03.2020
9.111.000,00	USD	8.205.715,01	EUR	(124.198,70)	02.03.2020
8.799.000,00	AUD	57.006.450,86	SEK	33.327,62	04.03.2020
25.444.604,00	BRL	6.029.111,34	USD	243.971,34	04.03.2020
280.121,00	CAD	190.552,99	EUR	467,58	04.03.2020
62.837.701,63	EUR	92.374.092,00	CAD	(154.190,38)	04.03.2020
11.830.708,22	EUR	1.426.228.000,00	JPY	135.129,41	04.03.2020
478.941.723,00	INR	6.617.955,76	USD	59.562,27	04.03.2020
3.507.349.364,00	JPY	46.653.000,00	AUD	(318.746,79)	04.03.2020
19.285.178.495,00	JPY	159.981.239,56	EUR	(1.835.896,96)	04.03.2020
2.675.982.043,00	JPY	24.564.000,00	USD	158.465,45	04.03.2020
416.309.808,00	MXN	19.126.996,00	EUR	200.921,98	04.03.2020
89.069.235,43	SEK	7.137.000,00	GBP	150.620,43	04.03.2020
78.432.629,79	SEK	12.686.000,00	NZD	(92.070,77)	04.03.2020
44.783,00	SGD	29.522,51	EUR	4,43	04.03.2020
				(2.764.997,68)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
37.912.303,88	EUR	34.093.236,70	GBP	(2.077.442,26)	18.02.2020
222.000,00	GBP	247.706,30	EUR	12.688,67	18.02.2020
4.650.000,00	AUD	2.858.528,32	EUR	40.233,36	02.03.2020
500.000,00	CAD	339.637,20	EUR	1.371,12	02.03.2020
2.023.175,02	EUR	3.261.000,00	AUD	(9.685,19)	02.03.2020
595.145,40	EUR	875.000,00	CAD	(1.618,60)	02.03.2020
1.172.620.266,95	EUR	1.298.732.000,00	USD	20.638.635,90	02.03.2020
144.051.000,00	USD	129.201.313,20	EUR	(1.426.752,96)	02.03.2020
280.121,00	CAD	190.052,34	EUR	968,60	04.03.2020
130.525.850,11	EUR	212.589.847,00	AUD	(1.989.517,42)	04.03.2020
63.092.871,03	EUR	92.993.529,00	CAD	(321.551,20)	04.03.2020
12.024.024,94	EUR	1.450.594.000,00	JPY	128.629,73	04.03.2020
87.505.280,87	EUR	149.044.661,00	NZD	(1.696.313,25)	04.03.2020
67.859.595,86	EUR	75.659.871,47	USD	757.306,57	04.03.2020
478.941.723,00	INR	6.700.453,60	USD	(13.659,20)	04.03.2020
19.368.081.321,00	JPY	160.542.710,68	EUR	(1.717.442,12)	04.03.2020
241.612.013,63	USD	216.550.476,25	EUR	(2.266.108,34)	04.03.2020
3.633.000,00	USD	32.572.853,12	NOK	(67.001,18)	04.03.2020
231.850.901,00	ZAR	13.986.417,72	EUR	534.351,90	04.03.2020
				10.527.094,13	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
951.593,06	EUR	812.432,00	GBP	(1.322,91)	18.02.2020
7.326.493,79	EUR	7.933.000,00	CHF	9.795,85	26.02.2020
478.869.131,32	EUR	3.572.438.942,60	DKK	493.406,16	26.02.2020
9.808.000,00	AUD	6.019.898,26	EUR	94.313,82	02.03.2020
3.421.000,00	CAD	2.323.449,34	EUR	9.729,87	02.03.2020
11.702.679,99	EUR	19.063.000,00	AUD	(181.007,70)	02.03.2020
4.076.092,19	EUR	5.962.000,00	CAD	9.927,80	02.03.2020
227.044.154,97	EUR	250.946.000,00	USD	4.454.161,36	02.03.2020
21.891.000,00	USD	19.714.138,81	EUR	(296.678,07)	02.03.2020
258.028,73	EUR	31.250.000,00	JPY	1.766,70	04.03.2020
427.945.162,00	JPY	5.170.000,00	CAD	(16.207,42)	04.03.2020
47.360.000,00	JPY	387.258,25	EUR	1.114,79	04.03.2020
				4.579.000,25	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JP Morgan AG					
261.863,15	EUR	226.000,00	GBP	(3.217,94)	18.02.2020
160.000,00	GBP	186.313,20	EUR	1.354,30	18.02.2020
2.758.000,00	AUD	1.688.914,87	EUR	30.398,37	02.03.2020
3.815.190,94	EUR	6.205.000,00	AUD	(52.941,06)	02.03.2020
277.796,94	EUR	410.000,00	CAD	(1.830,39)	02.03.2020
24.051.110,94	EUR	26.836.000,00	USD	247.319,14	02.03.2020
14.756.000,00	USD	13.243.084,09	EUR	(154.382,43)	02.03.2020
25.444.603,00	BRL	6.125.104,53	USD	158.771,75	04.03.2020
3.815.327,30	CAD	2.595.000,00	EUR	6.754,52	04.03.2020
11.387.965,00	CHF	10.440.396,68	EUR	62.999,69	04.03.2020
308.576.477,28	CZK	13.454.000,00	USD	157.408,49	04.03.2020
319.085,06	EUR	38.890.000,00	JPY	170,58	04.03.2020
10.933.000,00	EUR	12.188.514,01	USD	123.080,33	04.03.2020
9.569.000,00	GBP	18.084.446,40	AUD	(54.552,75)	04.03.2020
4.938.976,80	GBP	5.788.000,00	EUR	2.144,62	04.03.2020
957.883.446,00	INR	13.344.540,60	USD	22.710,12	04.03.2020
2.589.112.411,00	JPY	34.440.000,00	AUD	(235.875,87)	04.03.2020
28.905.000,00	JPY	239.082,11	EUR	(2.050,27)	04.03.2020
1.091.894.160,00	JPY	15.416.000,00	NZD	(272.380,07)	04.03.2020
				35.881,13	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
3.284.273,86	EUR	35.188.000,00	SEK	(82.764,91)	24.01.2020
67.844,59	EUR	59.000,00	GBP	(1.358,30)	18.02.2020
735.000,00	GBP	824.568,49	EUR	37.547,35	18.02.2020
3.124.000,00	AUD	1.908.365,75	EUR	39.112,06	02.03.2020
3.156.000,00	CAD	2.149.692,43	EUR	2.747,87	02.03.2020
5.632.880,17	EUR	9.260.000,00	AUD	(139.750,45)	02.03.2020
17.196.951,51	EUR	25.085.000,00	CAD	88.676,99	02.03.2020
37.452.532,01	EUR	41.570.000,00	USD	579.680,73	02.03.2020
5.681.000,00	USD	5.135.665,01	EUR	(96.594,78)	02.03.2020
				427.296,56	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
251.083.000,00	SEK	23.181.328,48	EUR	844.162,36	24.01.2020
140.917,34	EUR	125.000,00	GBP	(5.700,62)	18.02.2020
4.394.669,00	GBP	4.875.683,72	EUR	279.060,72	18.02.2020
219.052.000,00	DKK	29.342.941,78	EUR	(10.262,14)	26.02.2020
29.693.001,37	EUR	221.788.367,00	DKK	(6.109,03)	26.02.2020
25.972.000,00	AUD	15.955.911,24	EUR	234.770,95	02.03.2020
132.000,00	CAD	90.367,92	EUR	(342,23)	02.03.2020
29.768.023,29	EUR	48.404.000,00	AUD	(406.518,61)	02.03.2020
2.484.509,67	EUR	3.655.000,00	CAD	(8.259,89)	02.03.2020
231.703.810,88	EUR	259.440.000,00	USD	1.577.435,33	02.03.2020
157.713.000,00	USD	140.244.806,67	EUR	(351.057,40)	02.03.2020
6.706.200,82	AUD	3.477.000,00	GBP	104.047,25	04.03.2020
11.387.965,00	CHF	10.392.399,14	EUR	111.032,67	04.03.2020
19.094.835,63	EUR	16.144.333,00	GBP	168.368,17	04.03.2020
854.037,95	EUR	103.681.000,00	JPY	3.812,28	04.03.2020
6.536.291,59	EUR	66.744.583,00	NOK	(203.435,37)	04.03.2020
11.377.980,75	EUR	119.680.983,00	SEK	(66.871,13)	04.03.2020
10.137.000,00	GBP	11.989.615,72	EUR	(105.718,10)	04.03.2020
479.302.177,00	JPY	3.926.285,45	EUR	4.200,13	04.03.2020
1.238.135.704,00	SEK	117.708.627,18	EUR	691.801,98	04.03.2020
28.068.807,48	SEK	27.092.000,00	NOK	(51.517,93)	04.03.2020
205.215.273,61	SEK	33.167.000,00	NZD	(225.733,98)	04.03.2020
				2.577.165,41	
				15.381.439,80	
				18.693.848,54	

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

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-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(7.060.000,00)	USD	(305.988,92)	80.912,40	(225.076,52)	2012.2024
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(12.300.000,00)	USD	(401.555,89)	9.425,40	(392.130,49)	2012.2024
Indonesia Government Interna 3.7% 08-01-2022	Verkauf	1,00%	(42.280.000,00)	USD	179.435,20	484.427,87	663.863,07	2012.2024
Turkey Government Internatio 11.875% 15-01-2030	Verkauf	1,00%	(5.940.000,00)	USD	(624.580,94)	198.715,84	(425.865,10)	2012.2024
					(1.152.690,55)	773.481,51	(379.209,04)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA								
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(134.502.000,00)	USD	(6.261.915,11)	1.973.920,41	(4.287.994,70)	2012.2024
CDX-NAHYS33V1-5Y	Verkauf	5,00%	(15.978.600,00)	USD	947.053,22	400.781,98	1.347.835,20	2012.2024
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(16.070.000,00)	USD	356.056,87	16.970,26	373.027,13	2012.2024
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(27.960.000,00)	USD	650.054,41	(1.028,98)	649.025,43	2012.2024
China Government Internation 7.5% 28-10-2027	Verkauf	1,00%	(23.900.000,00)	USD	570.305,06	122.193,73	692.498,79	2012.2024
ITRAXX-XOVERS32V1-5Y	Verkauf	5,00%	(16.860.000,00)	EUR	2.211.776,88	101.314,61	2.313.091,49	2012.2024
Republic of South Africa Gov 5.5% 09-03-2020	Verkauf	1,00%	(13.790.000,00)	USD	(523.555,36)	154.550,79	(369.004,57)	2012.2024
Russian Foreign Bond - Eurob MULTI 31-03-2030	Verkauf	1,00%	(32.790.000,00)	USD	296.888,68	322.553,92	619.442,60	2012.2024
					(1.753.335,35)	3.091.256,72	1.337.921,37	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA								
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(848.400.000,00)	USD	15.244.157,65	4.449.446,44	19.693.604,09	2012.2024
Malaysia (No ref obligation)	Verkauf	1,00%	(22.670.000,00)	USD	496.871,31	128.574,45	625.445,76	2012.2024
Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	Verkauf	1,00%	(43.400.000,00)	USD	(252.531,93)	644.974,77	392.442,84	2012.2024
					15.488.497,03	5.222.995,66	20.711.492,69	
Gegenpartei: Deutsche Bank AG								
ITRAXX-EUROPES32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(412.420.000,00)	EUR	9.473.141,59	2.006.746,42	11.479.888,01	2012.2024
					9.473.141,59	2.006.746,42	11.479.888,01	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE								
Brazilian Government Interna 4.25% 07-01-2025	Verkauf	1,00%	(16.240.000,00)	USD	(252.496,58)	257.043,97	4.547,39	2012.2024
CDX-NAIGS33V1-5Y	Verkauf	1,00%	(7.070.000,00)	USD	147.317,76	16.795,61	164.113,37	2012.2024
Colombia Government Internat 10.375% 28-01-2033	Verkauf	1,00%	(27.710.000,00)	USD	112.474,16	204.927,60	317.401,76	2012.2024
Philippine Government Intern 10.625% 16-03-2025	Verkauf	1,00%	(18.900.000,00)	USD	451.268,99	81.138,48	532.407,47	2012.2024
Saudi Government Internation 2.375% 26-10-2021	Verkauf	1,00%	(19.910.000,00)	USD	262.205,56	102.893,73	365.099,29	2012.2024
					720.769,89	662.799,39	1.383.569,28	
Gegenpartei: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-EUROPES32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(22.330.000,00)	EUR	598.192,06	23.373,09	621.565,15	2012.2024
					598.192,06	23.373,09	621.565,15	
Gegenpartei: JP Morgan AG								
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(67.678.000,00)	USD	(3.227.481,75)	1.069.871,42	(2.157.610,33)	2012.2024
CDX-EMS32V1-5Y	Verkauf	1,00%	(3.170.000,00)	USD	(135.177,26)	34.115,99	(101.061,27)	2012.2024
					(3.362.659,01)	1.103.987,41	(2.258.671,60)	
					20.011.915,66	12.884.640,20	32.896.555,86	

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

Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Finanzterminkontrakte

Beschreibung	Fälligkeit	Währung	Erworbene/ Verkaufte Kontrakte	Verpflichtung in Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) vom 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
AUST 10Y BOND FUT 3/2020	16.03.2020	AUD	2.475,00	244.059.750,00	(1.248.707,57)	(3.572.569,94)
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(1.923,00)	(265.393.230,00)	52.672,01	2.390.011,62
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(5.023,00)	(671.826.250,00)	(602.760,00)	2.076.374,61
Euro-BTP Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(78,00)	(11.134.500,00)	(22.620,00)	(26.354,91)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	5.382,00	919.568.520,00	1.991.340,00	(7.467.881,64)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(5.352,00)	(914.442.720,00)	(1.980.240,00)	7.286.045,00
EURO-BUXL 30Y BND 3/2020	10.03.2020	EUR	(269,00)	(53.611.700,00)	(247.480,00)	1.266.071,97
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	170,00	19.024.700,00	850,00	(5.100,00)
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(5.954,00)	(666.312.140,00)	(29.770,00)	180.216,69
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2020	23.03.2020	JPY	(81,00)	(12.325.770.000,00)	6.646,54	128.738,57
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	(503,00)	(66.033.840,00)	(277.722,02)	733.512,28
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	(16.164,00)	(2.077.074.000,00)	449.779,62	12.431.562,99
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	7.622,00	979.427.000,00	(212.089,84)	(4.945.633,42)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(96,00)	(20.683.499,52)	0,52	11.133,39
US 5YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(2.080,00)	(246.756.244,80)	5,56	606.174,11
					(2.120.095,18)	11.092.301,32

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 340.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 1.900.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte 21.180.000,00 EUR gezahlt.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 11.680.000,00 EUR gezahlt.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 1.550.000,00 EUR gezahlt.
 Ice Clear Europe Limited hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 463.265,15 EUR erhalten.
 JP Morgan Securities PLC hat als Sicherheit für Credit Default Swaps 2.220.000,00 EUR erhalten.

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 31.12.2019 (in GBP)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	1.690.218,76	0,06
Anleihen				12.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.25% 23-01-2023	10.357.971,91	0,38
CHF				3.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.375% 20-11-2024	2.612.419,44	0,10
2.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	1.783.707,79	0,07	6.000.000,00	DZ HYP AG 0.875% 30-01-2029	5.441.357,27	0,20
12.050.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.065.229,97	0,37	5.000.000,00	ING Belgium SA 0.625% 30-05-2025	4.406.947,61	0,16
600.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	566.808,13	0,02	3.500.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	3.307.689,96	0,12
		12.415.745,89	0,46	5.500.000,00	KA Finanz AG 1.625% 19-02-2021	4.781.019,53	0,18
DKK				4.000.000,00	KBC Bank NV 0.75% 08-03-2026	3.567.371,33	0,13
9.016.723,19	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 IO SDRO 2	1.064.026,33	0,04	10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	8.555.104,85	0,32
90.444.147,88	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	10.711.583,05	0,40	2.700.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.01% 22-10-2029	2.243.486,61	0,08
3.143.681,03	Nordea Kredit 3% 07-01-2046 SDRO 2	384.672,78	0,01	3.000.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.000000% 03-07-2024	2.570.288,85	0,09
23.344.057,23	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	2.667.871,67	0,10	1.500.000,00	Leeds Building Society 0.5% 03-07-2024	1.300.364,72	0,05
39.128.919,01	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	4.480.133,95	0,17	1.700.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	1.408.212,42	0,05
38.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	4.451.309,66	0,16	600.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	508.048,31	0,02
2.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2021 SDO A H	232.820,24	0,01	3.000.000,00	Muenchener Hypothekenbank eG 0.01% 05-09-2023	2.574.170,53	0,09
61.223.284,46	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	7.242.145,72	0,27	2.000.000,00	National Australia Bank Ltd 0.25% 28-03-2022	1.720.492,50	0,06
25.944.251,39	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	3.114.041,37	0,11	500.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	415.336,12	0,02
3.443.049,15	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 IO SDO E	421.108,46	0,02	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	1.712.249,06	0,06
27.247.205,71	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	3.337.176,14	0,12	2.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	1.704.232,53	0,06
315.060.112,92	Realkredit Danmark 1% 04-01-2021 SDRO A T	36.562.979,07	1,35	4.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	3.454.155,50	0,13
37.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	4.347.284,86	0,16	3.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	2.618.922,29	0,10
24.106.428,27	Realkredit Danmark 2.5% 04-01-2047 SDRO S	2.893.450,80	0,11	3.700.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	3.105.480,28	0,11
		81.910.604,10	3,02	1.500.000,00	Raiffeisenlandesbank Niedero 0.625% 28-08-2026	1.326.550,77	0,05
EUR				2.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	1.731.429,32	0,06
10.000.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	8.620.253,58	0,32	7.400.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.05% 25-01-2022	6.340.008,03	0,23
1.200.000,00	AXA Bank Europe SCF 0.375% 23-03-2023	1.040.383,71	0,04	2.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 09-03-2023	1.733.663,00	0,06
2.000.000,00	AXA Bank Europe SCF 1.375% 18-04-2033	1.899.513,13	0,07	5.400.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.125% 30-05-2022	4.633.378,25	0,17
5.500.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	4.557.835,37	0,17	3.900.000,00	Sparebanken Vest Boligkredit 0.25% 29-04-2022	3.358.074,41	0,12
2.000.000,00	BNP Paribas Fortis SA 0.000000% 24-10-2023	1.711.935,77	0,06	1.900.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	1.599.092,78	0,06
2.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.125% 17-06-2021	1.711.751,90	0,06			162.024.216,99	5,98
3.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 10-02-2023	2.602.675,39	0,10	NOK			
11.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	9.574.173,79	0,35	50.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVD	4.369.230,27	0,16
5.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	4.375.102,46	0,16			4.369.230,27	0,16
5.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	4.462.551,05	0,16	USD			
1.300.000,00	BPCE SFH SA 1% 24-02-2025	1.168.618,54	0,04	38.595.300,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2025	29.655.482,51	1,09
1.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	914.203,06	0,03	38.399.200,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	29.414.986,53	1,09
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	9.069,18	0,00	35.224.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	27.428.560,39	1,01
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	9.318,63	0,00	21.911.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	17.068.560,19	0,63
10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	8.678,85	0,00	28.752.900,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	22.368.705,64	0,83
5.600.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	4.660.850,37	0,17	38.210.200,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	30.099.483,82	1,11
8.000.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 27-11-2026	6.796.927,05	0,25	5.682.800,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	4.563.862,83	0,17
1.000.000,00	Caisse Francaise de Financem 1.5% 28-06-2038	982.614,69	0,04	44.718.300,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	36.110.597,25	1,33
2.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	1.725.087,76	0,06	11.231.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	9.162.284,93	0,34
1.700.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	1.515.418,72	0,06	25.915.100,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	21.594.331,08	0,80
8.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	7.478.414,86	0,28			227.466.855,17	8,39
4.300.000,00	Cooperative Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	3.647.250,13	0,13	Summe Anleihen			
2.000.000,00	Cooperative Rabobank UA 0.625% 26-04-2026	1.773.852,06	0,07			488.186.652,42	18,01

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 31.12.2019 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
53.500,00	Tokyo Century	2.186.130,38	0,08	828.371,00	eBay	22.434.394,00	0,83
13.300,00	Toshiba Plant Systems & Services	246.929,53	0,01	37.812,00	EnerSys	2.165.598,98	0,08
38.400,00	USS	554.150,78	0,02	70.526,00	Estee Lauder Cos	11.035.691,30	0,41
71.300,00	Valor Holdings	1.063.793,15	0,04	114.773,00	Eversource Energy	7.373.728,14	0,27
21.900,00	Yaoko	853.580,97	0,03	227.457,00	Expeditors International of Washington	13.459.840,90	0,50
	KRW	119.037.417,98	4,39				
2.732,00	Hyundai Department Store	148.801,75	0,01	190.145,00	Exxon Mobil	9.989.350,44	0,37
31.765,00	Hyundai Glovis	2.977.221,95	0,11	102.169,00	F5 Networks	10.872.057,91	0,40
46.574,00	Hyundai Mobis	7.814.655,19	0,29	292.109,00	Fastenal	8.225.460,03	0,30
119.845,00	KT&G	7.367.990,78	0,27	46.886,00	FedEx	5.364.187,74	0,20
512.109,00	Samsung Electronics	18.729.359,38	0,69	11.826,00	Forward Air	625.586,71	0,02
6.313,00	Samsung Fire & Marine Insurance	1.007.537,16	0,04	26.847,00	Hanover Insurance Group	2.789.906,56	0,10
71.914,00	SK Telecom	11.218.033,14	0,41	155.386,00	Henry Schein	7.841.734,21	0,29
	MXN	49.263.599,35	1,82	63.252,00	Hershey	7.022.779,52	0,26
814.500,00	Grupo Financiero Banorte	3.479.679,96	0,13	75.712,00	Hibbett Sports	1.605.142,62	0,06
	MYR	3.479.679,96	0,13	21.834,00	HNI	621.771,69	0,02
2.405.000,00	Tenaga Nasional	5.909.335,47	0,22	20.135,00	Hubbell	2.261.352,97	0,08
	PHP	5.909.335,47	0,22	10.042,00	ICF International	695.853,59	0,03
45.130,00	PLDT	667.332,29	0,02	492.208,00	Infosys ADR	3.797.981,86	0,14
	SEK	667.332,29	0,02	114.928,00	Insperty	7.533.520,43	0,28
41.407,00	Castellum	742.175,36	0,03	253.024,00	International Business Machines	25.615.012,24	0,95
90.434,00	Intrum	2.058.582,26	0,08	32.227,00	Intuit	6.387.018,68	0,24
	SGD	2.800.757,62	0,10	27.534,00	John Wiley & Sons	1.012.620,09	0,04
1.892.689,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	3.167.064,14	0,12	403.521,00	Johnson & Johnson	44.331.337,90	1,64
649.200,00	CapitaLand Mall Trust	899.776,76	0,03	141.722,00	Kellogg	7.396.012,85	0,27
1.861.500,00	ComfortDelGro	2.496.095,22	0,09	7.838,00	Laboratory Corp of America	1.003.083,40	0,04
	THB	6.562.936,12	0,24	56.040,00	Mastercard	12.637.778,29	0,47
1.003.600,00	Bangkok Bank	4.063.365,34	0,15	48.235,00	Matthews International	1.389.320,10	0,05
20.200,00	Bangkok Bank	81.529,97	0,00	113.901,00	McKesson	11.851.989,22	0,44
146.200,00	Bangkok Bank	591.933,05	0,02	391.950,00	Medtronic	33.467.117,23	1,23
	TRY	4.736.828,36	0,17	197.733,00	Merck	13.574.378,77	0,50
3.497.375,00	Akbank T.A.S.	3.617.742,92	0,13	11.344,00	Meredith	270.766,74	0,01
2.958.399,00	Haci Omer Sabanci Holding	3.595.378,31	0,13	110.042,00	Microsoft	13.116.125,68	0,48
421.381,00	KOC Holding	1.091.856,01	0,04	67.071,00	Monmouth Real Estate Investment	736.647,31	0,03
774.269,00	Türk Telekomunikasyon	727.926,79	0,03	354.571,00	Monster Beverage	17.028.438,33	0,63
1.640.450,00	Turkcell İletişim Hizmetleri	2.879.729,45	0,11	42.234,00	National Fuel Gas	1.476.733,44	0,05
	TWD	11.912.633,48	0,44	171.782,00	NIKE	13.133.972,90	0,48
536.000,00	Delta Electronics	2.053.268,25	0,08	820.226,00	Oracle	32.832.665,29	1,21
2.004.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.772.352,47	0,62	165.830,00	Paychex	10.685.369,81	0,39
	USD	18.825.620,72	0,69	71.320,00	PepsiCo	7.381.752,49	0,27
68.436,00	3M	9.134.828,83	0,34	598.127,00	Pfizer	17.626.906,62	0,65
131.240,00	Accenture	20.938.912,88	0,77	125.877,00	Philip Morris International	8.157.722,70	0,30
25.580,00	Alphabet	25.964.873,19	0,96	25.942,00	PPG Industries	2.618.779,34	0,10
31.366,00	American Financial Group	2.611.654,00	0,10	79.104,00	Procter & Gamble	7.456.509,89	0,28
184.792,00	Amgen	33.620.574,57	1,24	35.170,00	Prosperity Bancshares	1.925.246,28	0,07
93.618,00	Anthem	21.588.979,38	0,80	160.487,00	Public Service Enterprise Group	7160.058,27	0,26
311.747,00	Archer-Daniels-Midland	10.905.119,48	0,40	10.636,00	Regal Beloit	692.593,62	0,03
1.392.188,00	AT&T	41.170.480,67	1,52	16.841,00	Reinsurance Group of America	2.080.839,40	0,08
164.340,00	Automatic Data Processing	21.181.212,59	0,78	121.994,00	Ross Stores	10.801.272,82	0,40
11.272,00	AutoZone	10.117.630,38	0,37	39.048,00	ScanSource	1.098.659,72	0,04
489.469,00	Bristol-Myers Squibb	23.607.149,74	0,87	40.171,00	Signature Bank/New York NY	4.187.612,87	0,15
204.863,00	Cadence Design Systems	10.889.897,88	0,40	128.036,00	Silgan Holdings	3.022.088,28	0,11
71.632,00	Cerner	3.966.283,36	0,15	171.444,00	Simon Property Group	19.221.012,80	0,71
393.424,00	Check Point Software Technologies	33.461.765,56	1,23	145.804,00	SK Telecom ADR	2.552.923,84	0,09
124.908,00	Chubb	14.733.709,60	0,54	19.811,00	Sonoco Products	930.109,41	0,03
388.809,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	4.442.731,54	0,16	359.494,00	Starbucks	23.886.336,87	0,88
246.959,00	Cigna	37.900.241,82	1,40	232.059,00	Target	22.553.327,64	0,83
25.439,00	Cinemark Holdings	657.330,04	0,02	203.761,00	Texas Roadhouse	8.832.783,79	0,33
967.727,00	Cisco Systems	34.970.351,71	1,29	228.612,00	TJX Cos	10.585.846,41	0,39
171.325,00	Citrix Systems	14.379.456,81	0,53	204.752,00	Toro	12.487.187,16	0,46
179.271,00	Coca-Cola	7.500.765,00	0,28	17.412,00	USANA Health Sciences	1.042.106,82	0,04
683.955,00	Cognizant Technology Solutions	31.940.019,56	1,18	251.309,00	Verizon Communications	11.650.161,85	0,43
136.584,00	Colgate-Palmolive	7.133.053,63	0,26	94.208,00	Visa	13.376.779,16	0,49
1.178.380,00	Comcast	40.050.450,63	1,48	104.588,00	VMware	12.128.339,43	0,45
16.731,00	Crane	1.103.563,73	0,04	186.585,00	Walgreens Boots Alliance	8.382.394,46	0,31
75.859,00	Credicorp	12.279.578,67	0,45	83.132,00	Walmart	7.512.314,94	0,28
482.095,00	CVS Health	27.022.607,04	1,00	102.922,00	WEC Energy Group	7.187.299,26	0,27
60.521,00	Deluxe	2.300.100,78	0,08	84.086,00	Wolverine World Wide	2.156.165,69	0,08
				6.562,00	Woodward	589.500,68	0,02
				150.840,00	Xcel Energy	7.240.731,64	0,27
				278.420,00	Xilinx	20.765.957,83	0,77
				157.029,00	Zimmer Biomet Holdings	17.726.316,31	0,65
					ZAR	1.164.253.289,23	42,95
				368.365,00	Absa Group	2.964.789,09	0,11
				266.078,00	Aspen Pharmacare Holdings	1.710.069,34	0,06
				284.259,00	Foschini Group	2.290.772,72	0,08
				1.209.168,00	Netcare	1.268.484,36	0,05
				129.761,00	Remgro	1.364.063,01	0,05
				409.999,00	Sanlam	1.748.295,81	0,06

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 31.12.2019 (in GBP) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
103.383,00	Shoprite Holdings	701.777,57	0,03
462.309,00	Standard Bank Group	4.194.920,23	0,15
34.281,00	Vodacom Group	213.077,91	0,01
		16.456.250,04	0,61
	Summe Aktien	1.970.571.788,51	72,70
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.458.758.440,93	90,71
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	AED		
299.140,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	935.818,15	0,03
		935.818,15	0,03
	CNY		
1.005.216,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	1.427.452,23	0,05
712.958,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	2.457.767,51	0,09
356.492,00	Henan Shuanghui Investment & Development	1.126.129,94	0,04
608.079,00	Huadong Medicine	1.613.189,50	0,06
2.955.394,00	Shanghai International Port Group	1.855.593,66	0,07
		8.480.132,84	0,31
	Summe Aktien	9.415.950,99	0,35
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9.415.950,99	0,35
	Summe Wertpapieranlagen	2.468.174.391,92	91,06
	Bankguthaben	102.781.337,05	3,79
	Sonstige Nettovermögenswerte	139.557.562,53	5,15
	Summe Nettovermögen	2.710.513.291,50	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	46,71	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,55
Frankreich	5,40	Immobilienentwicklung	0,49
Japan	4,45	Werbung	0,48
Dänemark	3,72	Lebens- und Krankenversicherung	0,48
Kanada	3,44	Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,46
Vereinigtes Königreich	3,16	Rückversicherungen	0,44
Deutschland	3,00	Öl- und Gaslagerung und Transport	0,43
China	2,55	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,41
Irland	2,05	Landwirtschaftliche Produkte	0,40
Republik Korea	1,91	Industriegase	0,38
Schweiz	1,62	Regionale Banken	0,38
Indien	1,29	Autoteile und -zubehör	0,36
Israel	1,23	Gesundheitswesen: Produkte	0,35
Norwegen	1,23	Arzneimittel-Einzelhandel	0,34
Hongkong	1,07	Handelsgesellschaften und Großhändler	0,30
Taiwan, Provinz Chinas	0,69	Industriemaschinen	0,29
Australien	0,67	Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,28
Bermuda	0,65	Großmärkte	0,28
Südafrika	0,61	Schienerverkehr	0,25
Österreich	0,56	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,19
Luxemburg	0,56	Spedition/Transport	0,19
Kaimaninseln	0,47	Branchenübergreifende Holdings	0,18
Italien	0,46	Rohstoffchemikalien	0,17
Türkei	0,44	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,17
Indonesien	0,38	Wasserversorger	0,16
Belgien	0,36	Gesundheitswesen: Technologie	0,15
Spanien	0,34	Mehrsparvenversicherungen	0,15
Jersey	0,33	Spezialgeschäfte	0,15
Niederlande	0,25	Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,14
Singapur	0,24	Luftfahrt und Verteidigung	0,13
Brasilien	0,23	Verschiedene Support-Leistungen	0,13
Malaysia	0,22	Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,12
Thailand	0,17	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,11
Mexiko	0,13	Metall- und Glasverpackungen	0,11
Polen	0,12	Spezialfinanzdienstleister	0,11
Slowakei	0,11	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,10
Schweden	0,10	Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,10
Neuseeland	0,06	Spezialchemikalien	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	0,03	Gewerbliche Druckanstalten	0,08
Philippinen	0,02	Elektronische Komponenten	0,08
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,07
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,07
		Verlage	0,07
		Flughafendienste	0,06
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,06
		Rundfunk	0,05
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,05
		Hausbau	0,05
		Filme und Entertainment	0,05
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,05
		Verschiedene Chemikalien	0,04
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,04
		Hersteller von Elektronik-ausrüstung	0,04
		Technologievertrieb	0,04
		Automobilhersteller	0,03
		Bauprodukte	0,03
		Investmentbanken und Broker	0,03
		Papierverpackungen	0,03
		Immobilien: REOC	0,03
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,02
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Baumaterialien	0,01
		Kaufhäuser	0,01
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,01
Summe	91,06	Summe	91,06
Sektor			
Staatsanleihen	8,43		
Pharmazeutika	7,38		
Hypothekenanleihen	4,84		
Verschiedene Banken	4,24		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,69		
Unternehmensanleihen	3,66		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,58		
Systemsoftware	3,46		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,78		
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,14		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,98		
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,89		
Tabak	1,77		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,71		
Kommunikationsanlagen	1,69		
Bau- und Ingenieurwesen	1,57		
Stromversorger	1,55		
Kabel und Satellitenübertragung	1,48		
Haushaltsprodukte	1,41		
Halbleiter	1,38		
Bekleidung-Einzelhandel	1,28		
Anwendungssoftware	1,27		
Alkoholfreie Getränke	1,27		
Restaurants	1,25		
Biotechnologie	1,24		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,18		
Kündbare Hypothekenanleihen	1,08		
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,06		
Warenhäuser	0,88		
Luftfracht und Logistik	0,83		
Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,83		
Industriekonglomerate	0,81		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,80		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,78		
Mehrsparven-Versorger	0,76		
Gasversorger	0,70		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,69		
Sach- und Unfallversicherung	0,68		
Lebensmitteleinzelhandel	0,66		
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,65		
Schuhe	0,62		

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					
288.836.989,00	JPY	1.984.000,00	GBP	34.163,78	15.01.2020
1.344.000,00	AUD	703.311,53	GBP	11.396,02	18.02.2020
2.185.000,00	CAD	1.317.129,84	GBP	(45.354,42)	18.02.2020
204.476.000,00	DKK	24.400.922,83	GBP	(1.066.205,88)	18.02.2020
1.153.551,32	EUR	1.000.803,00	GBP	(17.296,72)	18.02.2020
2.421.636,45	GBP	4.052.000,00	CAD	63.197,36	18.02.2020
1.738.695,23	GBP	14.570.000,00	DKK	75.972,83	18.02.2020
4.669.492,00	GBP	5.400.514,73	EUR	65.082,84	18.02.2020
2.964.621,30	GBP	29.993.000,00	HKD	52.373,70	18.02.2020
4.684.576,69	GBP	657.926.000,00	JPY	83.948,81	18.02.2020
158.068,46	GBP	1.965.000,00	SEK	(2.173,82)	18.02.2020
45.626.302,46	GBP	56.915.000,00	USD	2.546.018,26	18.02.2020
3.423,67	GBP	66.000,00	ZAR	(109,50)	18.02.2020
61.485.000,00	JPY	438.126,15	GBP	(8.184,44)	18.02.2020
124.990.000,00	SEK	10.280.584,53	GBP	(87.650,68)	18.02.2020
41.838.000,00	USD	32.342.434,33	GBP	(675.448,14)	18.02.2020
41.840.806,00	EUR	35.379.283,29	GBP	310.405,37	04.03.2020
73.705.697,98	GBP	128.752.629,00	CAD	(1.201.887,14)	04.03.2020
32.162.310,61	GBP	37.987.500,00	EUR	(240.610,10)	04.03.2020
5.336.000,00	GBP	759.734.664,00	JPY	21.670,95	04.03.2020
2.730.825,37	GBP	32.920.580,50	NOK	(104.550,99)	04.03.2020
16.919.560,57	GBP	209.776.055,00	SEK	(191.635,36)	04.03.2020
50.305.428,09	GBP	66.442.187,00	USD	40.226,33	04.03.2020
625.616.526,00	JPY	4.303.000,00	GBP	73.055,59	04.03.2020
631.254.759,00	SEK	50.914.071,81	GBP	576.666,08	04.03.2020
				313.070,73	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
2.010.746,68	USD	1.812.000,00	EUR	(19.710,13)	15.01.2020
4.539.420,58	USD	3.399.000,00	GBP	40.402,55	15.01.2020
4.418.000,00	AUD	2.324.877,53	GBP	24.523,44	18.02.2020
574.000,00	CHF	449.578,62	GBP	1.744,12	18.02.2020
28.154.194,81	EUR	24.814.359,52	GBP	(809.997,25)	18.02.2020
2.629.000,00	EUR	319.472.242,00	JPY	7.504,35	18.02.2020
881.016,29	GBP	1.680.000,00	AUD	(12.369,97)	18.02.2020
93.413.644,06	GBP	153.823.000,00	CAD	3.880.565,53	18.02.2020
186.995,48	GBP	237.000,00	CHF	646,61	18.02.2020
268.856,86	GBP	2.319.000,00	DKK	4.221,21	18.02.2020
9.347.927,00	GBP	10.621.660,21	EUR	291.876,73	18.02.2020
1.568.041,03	GBP	15.554.000,00	HKD	57.755,46	18.02.2020
4.050.111,78	GBP	559.197.000,00	JPY	139.791,72	18.02.2020
1.478.025.246,99	GBP	1.844.422.000,00	USD	81.939.989,60	18.02.2020
4.315,47	GBP	82.000,00	ZAR	(74,28)	18.02.2020
8.837.000,00	HKD	872.884,88	GBP	(14.834,17)	18.02.2020
33.587.729.350,00	JPY	280.135.626,42	EUR	(3.970.734,59)	18.02.2020
586.409.000,00	JPY	4.212.886,37	GBP	(112.313,26)	18.02.2020
31.145.000,00	USD	24.152.728,52	GBP	(579.149,45)	18.02.2020
99.000,00	ZAR	5.335,30	GBP	(35,36)	18.02.2020
5.053.000,00	AUD	32.737.083,33	SEK	16.292,03	04.03.2020
9.689.823.840,00	JPY	88.947.000,00	USD	488.526,54	04.03.2020
103.059.233,04	SEK	8.258.000,00	GBP	148.353,88	04.03.2020
				81.522.975,31	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
207.299.421,59	USD	182.944.000,00	EUR	1.259.120,51	15.01.2020
3.180.000,00	EUR	3.559.793,76	USD	14.461,20	04.02.2020
1.164.000,00	AUD	638.493,17	GBP	(19.476,76)	18.02.2020
1.579.000,00	CAD	939.825,57	GBP	(20.783,09)	18.02.2020
10.376.087,21	EUR	8.876.027,51	GBP	(29.602,58)	18.02.2020
558.163,96	GBP	1.022.000,00	AUD	14.665,67	18.02.2020
177.323.246,85	GBP	1.475.651.000,00	DKK	8.921.365,39	18.02.2020
627.096.515,61	GBP	697.323.242,00	EUR	32.544.170,46	18.02.2020
110.509.734,10	GBP	14.600.314.000,00	JPY	8.408.870,06	18.02.2020
91.729,62	GBP	1.144.000,00	SEK	(1.561,27)	18.02.2020
12.337.119,88	GBP	15.992.000,00	USD	232.874,69	18.02.2020
161.916,11	GBP	2.997.000,00	ZAR	1.472,12	18.02.2020
108.892.000,00	JPY	799.973,55	GBP	(38.508,93)	18.02.2020
7170.000,00	USD	5.616.686,63	GBP	(189.675,12)	18.02.2020
166.000,00	ZAR	8.737,33	GBP	149,24	18.02.2020
43.019.001,00	CHF	33.350.854,96	GBP	493.122,27	04.03.2020
20.969.000,00	EUR	23.340.510,02	USD	228.530,92	04.03.2020
16.847.384,86	GBP	209.776.055,00	SEK	(263.716,14)	04.03.2020
17.863.317.587,00	JPY	125.189.695,05	GBP	(236.499,15)	04.03.2020
631.254.759,00	SEK	50.696.881,83	GBP	793.570,38	04.03.2020
4.880.000,00	USD	43.753.240,64	NOK	(76.611,35)	04.03.2020
				52.035.938,52	

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					
12.421.945,60	GBP	14.520.000,00	EUR	55.793,63	15.01.2020
4.317.000,00	AUD	2.320.459,44	GBP	(24.720,69)	18.02.2020
1.170.000,00	CAD	675.086,25	GBP	5.880,77	18.02.2020
42.000,00	CHF	32.998,91	GBP	24,81	18.02.2020
42.072.000,00	DKK	5.052.394,88	GBP	(251.124,59)	18.02.2020
10.256.184,91	EUR	8.996.050,74	GBP	(251.634,94)	18.02.2020
2.880.000,00	EUR	350.938.368,00	JPY	1.479,82	18.02.2020
11.098.280,38	GBP	20.234.000,00	AUD	337.818,84	18.02.2020
1.086.174,76	GBP	1.802.000,00	CAD	37.323,90	18.02.2020
45.403.148,93	GBP	55.274.000,00	CHF	1.940.442,17	18.02.2020
39.783.283,46	GBP	46.792.819,41	EUR	(111.012,00)	18.02.2020
827.511,98	GBP	8.570.000,00	HKD	(4.595,17)	18.02.2020
15.548.449,48	GBP	2.138.039.000,00	JPY	597.633,86	18.02.2020
4.725.141,40	GBP	52.612.000,00	NOK	191.396,86	18.02.2020
71.065,89	GBP	870.000,00	SEK	117,87	18.02.2020
3.170,96	GBP	61.000,00	ZAR	(94,54)	18.02.2020
1.149.479.000,00	JPY	8.284.884,69	GBP	(246.914,65)	18.02.2020
1.640.000,00	SEK	133.284,24	GBP	456,19	18.02.2020
298.000,00	SGD	168.355,36	GBP	(691,32)	18.02.2020
19.183.000,00	USD	15.551.500,65	GBP	(1.031.273,91)	18.02.2020
198.000,00	ZAR	10.450,43	GBP	149,23	18.02.2020
3.054.000,00	GBP	436.484.032,00	JPY	818,10	04.03.2020
18.125.922.664,00	JPY	126.936.978,34	GBP	(146.992,84)	04.03.2020
				1.100.281,40	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
3.601.317,78	USD	2.737.000,00	GBP	(8.362,38)	15.01.2020
125.659.537,00	EUR	141.250.334,67	USD	130.269,82	04.02.2020
3.277.798,66	USD	2.948.000,00	EUR	(30.270,47)	04.02.2020
679.000,00	AUD	357.954,45	GBP	3.124,32	18.02.2020
43.000,00	CAD	24.990,34	GBP	36,82	18.02.2020
269.000,00	CHF	211.916,46	GBP	(406,87)	18.02.2020
5.317.000,00	DKK	610.973,84	GBP	(4.222,92)	18.02.2020
6.508.520,42	EUR	5.593.902,15	GBP	(44.854,36)	18.02.2020
927.735,96	GBP	1.767.000,00	AUD	(11.916,02)	18.02.2020
583.305,02	GBP	1.017.000,00	CAD	(8.609,06)	18.02.2020
33.128,95	GBP	42.000,00	CHF	105,10	18.02.2020
1.212.217,72	GBP	10.568.000,00	DKK	6.249,56	18.02.2020
18.776.174,34	GBP	21.711.106,08	EUR	265.561,71	18.02.2020
284.497,77	GBP	2.900.000,00	HKD	2.916,90	18.02.2020
2.661.473,11	GBP	376.365.000,00	JPY	29.712,75	18.02.2020
58.622,42	GBP	729.000,00	SEK	(826,22)	18.02.2020
145.194,99	GBP	260.000,00	SGD	(1.087,42)	18.02.2020
1.047.673,72	GBP	1.354.000,00	USD	22.836,51	18.02.2020
12.132,71	GBP	233.000,00	ZAR	(340,47)	18.02.2020
679.517.933,00	JPY	5.602.000,00	EUR	(24.575,53)	18.02.2020
401.667.000,00	JPY	2.804.077,47	GBP	4.573,62	18.02.2020
766.000,00	SEK	61.382,42	GBP	1.083,29	18.02.2020
292.000,00	SGD	167.407,65	GBP	(3.117,01)	18.02.2020
2.973.000,00	USD	2.277.318,49	GBP	(27.089,11)	18.02.2020
99.000,00	ZAR	5.068,56	GBP	231,12	18.02.2020
4.138.279,43	CAD	4.571.000,00	AUD	(22.691,01)	04.03.2020
8.042.476,91	GBP	9.425.000,00	EUR	2.972,78	04.03.2020
37.076.970,22	GBP	74.587.652,00	NZD	(998.890,15)	04.03.2020
2.771.492.977,00	JPY	36.866.000,00	AUD	(214.932,14)	04.03.2020
1.418.980.773,00	JPY	20.034.000,00	NZD	(301.319,08)	04.03.2020
				(1.233.835,92)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
6.970.399,59	EUR	6.276.000,00	GBP	(339.477,03)	15.01.2020
6.030.000,00	EUR	6.722.751,12	USD	41.838,40	15.01.2020
2.230.000,00	GBP	2.550.688,65	EUR	57.658,30	15.01.2020
3.718.455,65	USD	2.879.000,00	GBP	(61.594,56)	15.01.2020
2.450.000,00	AUD	1.311.017,76	GBP	(8.137,27)	18.02.2020
333.000,00	CHF	264.691,20	GBP	(2.857,33)	18.02.2020
18.014.917,71	EUR	16.156.374,03	GBP	(796.522,47)	18.02.2020
1.625.806,31	GBP	3.016.000,00	AUD	21.922,23	18.02.2020
2.786.752,69	GBP	4.623.000,00	CAD	95.943,65	18.02.2020
2.379.143,08	GBP	2.903.000,00	CHF	96.479,53	18.02.2020
10.115.143,13	GBP	11.375.035,76	EUR	416.661,71	18.02.2020
480.123,85	GBP	4.784.000,00	HKD	15.601,98	18.02.2020
10.643.191,87	GBP	1.431.046.000,00	JPY	635.985,66	18.02.2020
7.221.984,28	GBP	12.360.000,00	SGD	267.631,79	18.02.2020
79.004.273,69	GBP	98.497.000,00	USD	4.449.566,39	18.02.2020
10.647,64	GBP	200.000,00	ZAR	(59,18)	18.02.2020
2.434.000,00	HKD	248.905,52	GBP	(12.561,91)	18.02.2020
335.245.000,00	JPY	2.448.490,64	GBP	(104.189,14)	18.02.2020
70.875.000,00	USD	56.702.688,48	GBP	(3.055.868,17)	18.02.2020
				1.718.022,58	

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: Nordea Bank Abp					
2.768.000,00	EUR	3.080.009,79	USD	26.645,43	04.02.2020
3.535.000,00	AUD	1.894.493,94	GBP	(14.620,71)	18.02.2020
3.648.000,00	CAD	2.143.404,82	GBP	(20.147,05)	18.02.2020
7.553.000,00	CHF	6.226.610,38	GBP	(287.560,69)	18.02.2020
371.229.000,00	DKK	44.669.588,37	GBP	(2.304.727,72)	18.02.2020
4.241.192,70	EUR	3.647.828,24	GBP	(31.860,86)	18.02.2020
4.082.464,36	GBP	7.664.000,00	AUD	6.859,59	18.02.2020
5.044.839,96	GBP	8.427.000,00	CAD	139.953,46	18.02.2020
2.936.816,14	GBP	3.681.000,00	CHF	42.479,81	18.02.2020
11.709.308,19	GBP	97.688.000,00	DKK	561.143,34	18.02.2020
13.960.469,18	GBP	16.061.040,07	EUR	266.962,12	18.02.2020
14.255.514,18	GBP	139.185.000,00	HKD	740.502,79	18.02.2020
6.103.342,56	GBP	849.675.000,00	JPY	161.834,28	18.02.2020
13.609.969,36	GBP	161.392.000,00	SEK	448.125,86	18.02.2020
41.690.494,83	GBP	53.864.000,00	USD	921.035,36	18.02.2020
3.413,56	GBP	66.000,00	ZAR	(119,60)	18.02.2020
6.794.000,00	HKD	677.816,30	GBP	(18.129,26)	18.02.2020
766.308.418,00	JPY	6.359.000,00	EUR	(63.055,25)	18.02.2020
309.594.000,00	JPY	2.225.191,10	GBP	(60.296,98)	18.02.2020
1.588.000,00	NOK	134.464,49	GBP	2.370,60	18.02.2020
10.000,00	SEK	830,31	GBP	(14,80)	18.02.2020
58.723.000,00	USD	44.964.572,86	GBP	(517.828,93)	18.02.2020
270.000,00	ZAR	14.051,08	GBP	402,83	18.02.2020
8.069.814,27	AUD	4.184.000,00	GBP	106.579,40	04.03.2020
43.019.000,50	CHF	33.244.594,40	GBP	599.242,67	04.03.2020
111.548.990,11	GBP	214.826.102,00	AUD	(2.670.518,35)	04.03.2020
72.320.659,19	GBP	125.551.629,50	CAD	(725.190,17)	04.03.2020
2.793.810,01	GBP	3.298.000,00	EUR	(19.349,83)	04.03.2020
2.724.504,80	GBP	32.920.580,00	NOK	(110.863,20)	04.03.2020
36.996.639,64	GBP	74.587.652,50	NZD	(1.079.115,32)	04.03.2020
17.091.952,93	GBP	22.521.663,00	USD	53.690,19	04.03.2020
32.379.833,17	SEK	31.253.000,00	NOK	(50.590,06)	04.03.2020
20.731,00	USD	15.733,00	GBP	(49,43)	04.03.2020
				(3.896.210,48)	
				131.560.242,14	

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) im Zeitraum 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (GBP)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(838,00)	(115.400.980,00)	166.080,68	575.982,04
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	(2.871,00)	(106.944.750,00)	97.757,19	574.246,94
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(2.105,00)	(281.543.750,00)	(215.024,96)	747.313,99
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	294,00	50.232.840,00	92.598,63	(368.971,85)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(469,00)	(80.133.340,00)	(147.716,87)	552.363,19
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	(605,00)	(45.272.150,00)	320.650,00	(1.296.552,01)
MSCI EmgMkt 3/2020	20.03.2020	USD	(2.532,00)	(141.766.680,00)	(259.091,94)	(2.261.186,75)
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	(3.348,00)	(7.851.060.000,00)	444.329,82	(578.190,86)
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	(3.404,00)	(548.724.800,00)	(77.404,68)	(6.060.028,66)
SPI 200 FUTURES 3/2020	19.03.2020	AUD	(293,00)	(48.359.650,00)	541.655,52	186.999,30
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	2.342,00	300.471.292,96	(416.049,83)	(1.349.393,95)
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	(1.261,00)	(161.782.365,68)	224.013,17	811.465,76
					771.796,73	(8.465.952,86)

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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				129.352,31	Kingdom of Belgium Governmen 1.25% 22-04-2033	144.883,90	0,17
Anleihen				184.391,10	Kingdom of Belgium Governmen 1.6% 22-06-2047	218.455,51	0,25
AUD				48.519,25	Kingdom of Belgium Governmen 4.5% 28-03-2026	62.848,73	0,07
200.000,00	Australia Government Bond 2.75% 21-11-2029	140.806,21	0,16	100.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	99.918,00	0,12
485.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-06-2039	375.235,64	0,44	200.000,00	Latvia Government Internatio 1.375% 23-09-2025	215.601,60	0,25
		516.041,85	0,60	500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.5% 22-07-2020	502.206,00	0,59
CAD				300.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 0.125% 24-09-2029	292.749,00	0,34
2.220.000,00	Canadian Government Bond 2.25% 01-06-2025	1.566.981,32	1,83	300.000,00	Nationwide Building Society 0.05% 03-06-2024	300.550,80	0,35
		1.566.981,32	1,83	298.760,00	Netherlands Government Bond 0.5% 15-01-2040	310.497,44	0,36
EUR				285.192,00	Netherlands Government Bond 2.25% 15-07-2022	305.943,14	0,36
400.000,00	Agence France Locale 0.125% 20-06-2026	400.833,86	0,47	600.000,00	NIBC Bank NV 0.5% 19-03-2027	612.363,60	0,71
766.373,07	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2027	800.007,65	0,93	414.303,70	Portugal Obrigaçoes do Tesou 1.95% 15-06-2029	472.296,61	0,55
366.700,36	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-02-2029	382.771,37	0,45	19.200,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	22.930,56	0,03
874.376,39	Bundesrepublik Deutschland B 0.25% 15-08-2028	913.446,33	1,06	29.000,00	Republic of Austria Governme 0.75% 20-02-2028	30.902,40	0,04
189.685,59	Bundesrepublik Deutschland B 3.25% 04-07-2042	317.173,28	0,37	168.000,00	Republic of Austria Governme 1.5% 20-02-2047	204.303,12	0,24
275.282,35	Bundesrepublik Deutschland B 4.75% 04-07-2034	467.587,39	0,54	61.000,00	Republic of Lithuania 1.625% 19-06-2049	72.171,54	0,08
414.841,95	Bundesrepublik Deutschland B 5.5% 04-01-2031	675.807,41	0,79	300.000,00	Skipton Building Society 0.01% 22-09-2024	298.578,60	0,35
400.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	393.208,00	0,46	200.000,00	Slovenska Sporitelna AS 0.125% 12-06-2026	199.997,60	0,23
250.000,00	CPPIB Capital Inc 0.875% 06-02-2029	264.186,00	0,31	200.000,00	Societe Du Grand Paris EPIC 1.7% 25-05-2050	228.994,00	0,27
300.000,00	Deutsche Bundesrepublik Infl 0.5% 15-04-2030	377.179,93	0,44	565.000,00	Spain Government Bond 0.05% 31-10-2021	569.614,08	0,66
878.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2027	917.706,67	1,07	1.360.000,00	Spain Government Bond 0.35% 30-07-2023	1.387.220,40	1,62
401.000,00	Finland Government Bond 0.5% 15-09-2029	418.524,50	0,49	291.000,00	Spain Government Bond 0.45% 31-10-2022	297.315,86	0,35
288.154,00	French Republic Government B 0.000000% 25-03-2023	293.120,11	0,34	775.000,00	Spain Government Bond 1.4% 31-01-2020	776.012,15	0,90
288.154,00	French Republic Government B 0.5% 25-05-2025	300.691,00	0,35	120.000,00	Spain Government Bond 1.85% 30-07-2035	137.246,16	0,16
470.598,00	French Republic Government B 0.75% 25-05-2028	500.921,45	0,58	973.000,00	Spain Government Bond 2.35% 30-07-2033	1.176.539,92	1,37
340.717,00	French Republic Government B 1.5% 25-05-2050	392.810,58	0,46	809.000,00	Spain Government Bond 2.7% 31-10-2048	1.073.502,55	1,25
459.491,00	French Republic Government B 1.75% 25-06-2039	556.020,87	0,65	107.000,00	Spain Government Bond 5.15% 31-10-2044	197.768,96	0,23
67.466,00	French Republic Government B 2% 25-05-2048	86.650,63	0,10	372.000,00	State of Brandenburg 0.5% 21-11-2039	362.496,14	0,42
467.949,00	French Republic Government B 3.5% 25-04-2026	578.574,95	0,67	200.000,00	State of Bremen 1% 27-05-2039	212.189,60	0,25
97.038,00	French Republic Government B 4% 25-04-2060	192.890,58	0,22			25.316.221,79	29,50
191.115,00	French Republic Government B 5.75% 25-10-2032	323.695,30	0,38	GBP			
234.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.35% 15-06-2020	234.504,04	0,27	600.000,00	European Investment Bank 0.75% 15-11-2024	698.533,36	0,81
566.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 0.95% 15-03-2023	578.665,95	0,67	97.038,49	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	114.680,82	0,13
331.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.2% 01-06-2027	357.860,91	0,42	194.076,99	United Kingdom Gilt 1.625% 22-10-2028	245.264,35	0,29
1.199.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.45% 01-10-2023	1.290.839,56	1,50	200.000,00	United Kingdom Gilt 1.75% 22-01-2049	258.439,72	0,30
233.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.7% 01-03-2047	250.768,58	0,29	836.951,65	United Kingdom Gilt 3.75% 22-07-2052	1.627.517,43	1,90
198.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	206.118,00	0,24	372.691,44	United Kingdom Gilt 4% 07-03-2022	470.781,62	0,55
30.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.95% 01-09-2038	33.944,40	0,04	704.690,91	United Kingdom Gilt 4.25% 07-06-2032	1.144.798,07	1,33
63.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.25% 01-09-2046	74.379,31	0,09	574.902,26	United Kingdom Gilt 4.25% 07-09-2039	1.029.276,37	1,20
791.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	1.023.637,85	1,19			5.589.291,74	6,51
184.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 4.75% 01-08-2023	212.998,40	0,25	JPY			
464.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 6% 01-05-2031	680.595,20	0,79	73.800.000,00	Japan Government Forty Year 1.4% 20-03-2055	796.511,51	0,93
30.000,00	Kingdom of Belgium Governmen 0.8% 22-06-2028	32.003,76	0,04	33.200.000,00	Japan Government Forty Year 2.2% 20-03-2050	409.723,63	0,48
				94.150.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.1% 20-09-2028	783.265,84	0,91
				106.200.000,00	Japan Government Ten Year Bo 0.4% 20-03-2025	895.382,84	1,04

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
65.150.000,00	Japan Government Ten Year Bo 1% 20-09-2021	545.009,41	0,63	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
242.600.000,00	Japan Government Thirty Year 1.7% 20-09-2044	2.626.743,37	3,06	Anleihen			
20.000.000,00	Japan Government Thirty Year 2% 20-09-2040	220.220,52	0,26	AUD			
177.700.000,00	Japan Government Thirty Year 2.3% 20-03-2035	1.927.627,82	2,25	1.021.000,00	Australia Government Bond 3.25% 21-04-2025	709.786,98	0,83
115.100.000,00	Japan Government Thirty Year 2.4% 20-03-2037	1.292.633,55	1,51			709.786,98	0,83
75.150.000,00	Japan Government Twenty Year 1.6% 20-06-2030	719.385,75	0,84	Summe Anleihen			
85.350.000,00	Japan Government Twenty Year 1.7% 20-12-2032	846.084,40	0,99			709.786,98	0,83
	SEK	11.062.588,64	12,89	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
2.550.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 0.625% 01-06-2023	246.821,69	0,29			709.786,98	0,83
4.000.000,00	Skandinaviska Enskilda Banke 1% 18-12-2024	390.203,35	0,45	Summe Wertpapieranlagen			
15.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 18-09- 2024	1.465.243,76	1,71			84.071.916,59	97,95
	USD	2.102.268,80	2,45	Bankguthaben			
5.352.500,00	United States Treasury Infla 0.625% 15-04-2023	5.011.238,72	5,84			1.530.061,54	1,78
1.512.100,00	United States Treasury Note/ 1.375% 15-02-2020	1.345.950,82	1,57	Sonstige Nettovermögenswerte			
3.922.000,00	United States Treasury Note/ 1.5% 15-08-2026	3.426.522,50	3,99			228.239,65	0,27
11.076.600,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-11-2022	9.868.356,27	11,50	Summe Nettovermögen			
145.600,00	United States Treasury Note/ 2% 15-01-2021	130.128,05	0,15			85.830.217,78	100,00
93.100,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	85.298,79	0,10				
2.074.400,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	1.901.588,16	2,22				
1.359.800,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2049	1.184.890,94	1,38				
1.405.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	1.286.346,37	1,50				
1.185.300,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-08-2024	1.087.958,06	1,27				
145.600,00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	132.584,26	0,15				
139.800,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2025	129.388,80	0,15				
1.243.500,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2023	1.152.450,96	1,34				
1.177.500,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	1.133.059,01	1,32				
200.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-08-2048	202.162,91	0,24				
2.681.500,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2021	2.436.194,25	2,84				
2.705.600,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	3.032.333,93	3,53				
2.247.900,00	United States Treasury Note/ 4.5% 15-08-2039	2.727.027,40	3,18				
270.100,00	United States Treasury Note/ 5.25% 15-02-2029	308.166,80	0,36				
279.400,00	United States Treasury Note/ 6% 15-02-2026	309.865,88	0,36				
279.400,00	United States Treasury Note/ 6.875% 15-08-2025	317.222,59	0,37				
		37.208.735,47	43,35				
	Summe Anleihen	83.362.129,61	97,12				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	83.362.129,61	97,12				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	43,35	Staatsanleihen	91,40
Japan	12,89	Unternehmensanleihen	4,84
Vereinigtes Königreich	7,44	Hypothekenanleihen	1,71
Spanien	6,54		
Italien	5,76		
Deutschland	5,25		
Frankreich	4,49		
Schweden	2,45		
Kanada	2,13		
Niederlande	1,77		
Finnland	1,56		
Australien	1,43		
Länderübergreifend	0,81		
Portugal	0,58		
Belgien	0,53		
Österreich	0,27		
Lettland	0,25		
Slowakei	0,23		
Republik Korea	0,12		
Litauen	0,08		
Summe	97,95		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
452.986,87	EUR	665.960,00	CAD	(1.587,67)	20.02.2020
1.866.852,72	EUR	19.898.434,00	SEK	(36.407,17)	20.02.2020
1.544.820,78	EUR	1.719.798,00	USD	18.263,97	20.02.2020
108.311,00	GBP	126.444,39	EUR	587,43	20.02.2020
				(19.143,44)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
57.930,94	EUR	249.343,00	PLN	(475,32)	20.02.2020
				(475,32)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
62.190,24	EUR	101.305,00	AUD	(991,15)	20.02.2020
132.400,12	EUR	111.700,00	GBP	1.394,74	20.02.2020
401.239,12	EUR	48.323.000,00	JPY	4.923,09	20.02.2020
6.112,50	EUR	61.795,00	NOK	(132,42)	20.02.2020
160.321,66	EUR	180.000,00	USD	546,12	20.02.2020
1.162.000,00	USD	1.043.414,76	EUR	(11.980,02)	20.02.2020
				(6.239,64)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
223.000,00	AUD	137.387,15	EUR	1.692,06	20.02.2020
2.990.000,00	DKK	400.453,18	EUR	(88,73)	20.02.2020
492.361,58	EUR	549.000,00	USD	5.048,24	20.02.2020
805.533.520,00	JPY	6.683.381,09	EUR	(76.878,99)	20.02.2020
223.000,00	USD	198.599,14	EUR	(654,99)	20.02.2020
				(70.882,41)	
				(96.740,81)	

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(7,00)	(936.250,00)	(840,00)	2.590,00
Euro-BTP Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(23,00)	(3.283.250,00)	(6.670,00)	(8.523,88)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(3,00)	(512.580,00)	(1.110,00)	4.890,00
EURO-BUXL 30Y BND 3/2020	10.03.2020	EUR	(9,00)	(1.793.700,00)	(8.280,00)	50.760,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	43,00	4.812.130,00	215,00	(1.290,00)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2020	23.03.2020	JPY	2,00	304.340.000,00	(164,11)	(4.132,88)
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	3,00	393.840,00	1.656,39	(6.656,57)
SWEDISH 10YR FUT 3/2020	18.03.2020	SEK	(4,00)	(6.315.560,00)	502,51	4.375,51
US 10YR NOTE (CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	10,00	1.285.000,00	(278,26)	(9.290,92)
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	15,00	3.231.796,80	(0,08)	(3.724,67)
					(14.968,55)	28.996,59

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 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.519.804,00	Altium	32.977.103,67	1,35	610.831,00	Waste Management	61.972.382,14	2,55
20.180.675,00	Cleanaway Waste Management	25.349.941,16	1,04	324.482,00	Waters	67.713.459,87	2,78
		58.327.044,83	2,40	1.449.809,00	Welbilt	20.216.382,90	0,83
CAD				2.448.647,00	Weyerhaeuser	65.323.417,23	2,68
629.100,00	West Fraser Timber	24.856.280,76	1,02	161.152,00	Zebra Technologies	36.683.048,00	1,51
		24.856.280,76	1,02			1.317.229.423,43	54,10
CHF				Summe Aktien		2.380.549.461,43	97,78
2.969.574,00	SIG Combibloc Group	42.322.604,08	1,74	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		42.322.604,08	1,74			2.380.549.461,43	97,78
DKK							
494.004,00	Vestas Wind Systems	44.511.039,49	1,83	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		44.511.039,49	1,83	Aktien			
EUR							
779.518,00	Air Liquide	98.375.171,60	4,04	CNY			
211.910,00	ASML Holding	55.880.667,00	2,30	5.729.052,00	Glodon	24.885.265,58	1,02
1.767.337,00	GEA Group	52.101.094,76	2,14			24.885.265,58	1,02
3.076.131,00	Infineon Technologies	62.476.220,61	2,57	Summe Aktien			
586.661,00	Kerry Group	65.178.037,10	2,68			24.885.265,58	1,02
430.975,00	Koninklijke DSM	50.036.197,50	2,06	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
508.703,00	Linde	97.060.532,40	3,99			24.885.265,58	1,02
303.377,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	79.788.151,00	3,28	Summe Wertpapieranlagen			
33.145,00	Rational	23.764.965,00	0,98			2.405.434.727,01	98,80
836.272,00	RIB Software	18.899.747,20	0,78	Bankguthaben			
1.745.834,00	Siemens Gamesa Renewable Energy	27.296.114,59	1,12			22.449.199,14	0,92
1.521.443,00	STMicroelectronics	36.468.988,71	1,50	Sonstige Nettovermögenswerte			
393.104,00	Symrise	36.873.155,20	1,51			6.800.857,91	0,28
		704.199.042,67	28,92	Summe Nettovermögen			
GBP						2.434.684.784,06	100,00
4.987.488,00	National Grid	55.326.898,30	2,27				
		55.326.898,30	2,27				
JPY							
524.100,00	Hoshizaki	41.887.456,36	1,72				
2.558.600,00	Kubota	36.237.152,09	1,49				
2.063.500,00	Topcon	24.094.629,08	0,99				
		102.219.237,53	4,20				
NOK							
1.118.272,00	Tomra Systems	31.557.890,34	1,30				
		31.557.890,34	1,30				
USD							
597.959,00	AGCO	41.498.530,08	1,70				
423.272,00	American Water Works	46.539.002,07	1,91				
237.424,00	ANSYS	54.571.262,89	2,24				
253.125,00	Autodesk	41.498.931,25	1,70				
854.375,00	Cognex	43.089.621,78	1,77				
238.545,00	Ecolab	40.809.982,28	1,68				
495.398,00	Eversource Energy	37.389.193,94	1,54				
666.242,00	Hexcel	43.965.268,11	1,81				
662.946,00	International Flavors & Fragrances	75.724.778,43	3,11				
187.009,00	IPG Photonics	24.136.907,89	0,99				
330.009,00	McCormick & Co	50.095.662,71	2,06				
159.965,00	Monolithic Power Systems	25.477.885,57	1,05				
154.416,00	NVIDIA	32.304.918,75	1,33				
2.543.620,00	ON Semiconductor	55.332.029,97	2,27				
265.782,00	Parker-Hannifin	48.894.137,30	2,01				
1.349.975,00	Pentair	55.403.007,35	2,28				
497.329,00	PTC	33.385.542,14	1,37				
730.332,00	Republic Services	58.280.889,97	2,39				
155.348,00	Roper Technologies	49.255.434,34	2,02				
807.585,00	Sensient Technologies	47.467.775,75	1,95				
373.371,00	Synopsys	46.396.678,35	1,91				
214.358,00	Thermo Fisher Scientific	61.943.458,76	2,54				
1.392.830,00	Trimble	51.859.833,61	2,13				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	51,83	Anwendungssoftware	10,38
Deutschland	11,25	Spezialchemikalien	10,31
Irland	8,94	Industriemaschinen	9,95
Niederlande	5,85	Halbleiter	8,71
Japan	4,20	Industriegase	8,03
Frankreich	4,04	Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	7,28
Australien	2,40	Hersteller von Elektronikausrüstung	6,40
Vereinigtes Königreich	2,27	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,33
Dänemark	1,83	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,73
Schweiz	1,74	Rückversicherungen	3,28
Norwegen	1,30	Landwirtschafts- und Landmaschinen	3,19
Spanien	1,12	Elektrische Anlagen	2,95
Kanada	1,02	Immobilien: Spezialisierte REITs	2,68
China	1,02	Halbleiter-Ausrüstung	2,30
Summe	98,80	Mehrsparten-Versorger	2,27
		Industriekonglomerate	2,02
		Wasserversorger	1,91
		Luftfahrt und Verteidigung	1,81
		Papierverpackungen	1,74
		Stromversorger	1,54
		Forstprodukte	1,02
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,99
		Summe	98,80

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
11.372.240,96	CHF	10.357.321,98	EUR	127.692,94	15.01.2020
362.599,34	EUR	396.650,19	CHF	(3.105,18)	15.01.2020
944,29	EUR	804,03	GBP	0,23	15.01.2020
319.662,09	EUR	355.208,65	USD	3.653,31	15.01.2020
42.073,48	GBP	49.662,63	EUR	(261,09)	15.01.2020
11.022.762,90	USD	9.960.445,84	EUR	(154.133,81)	15.01.2020
				(26.153,60)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.143,00	NOK	115,99	EUR	(0,17)	06.01.2020
				(0,17)	
				(26.153,77)	

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

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
3.540,00	Altium	86.263,54	1,03	3.153,00	T-Mobile US	245.965,53	2,94
		86.263,54	1,03	2.386,00	Trimble	99.770,59	1,19
EUR				1.656,00	Varian Medical Systems	234.953,28	2,81
548,00	ASML Holding	162.289,26	1,94	2.594,00	Yandex	112.462,87	1,34
2.849,00	Delivery Hero	225.761,62	2,70			5.615.753,26	67,13
9.871,00	FinecoBank Banca Fineco	118.505,35	1,42	Summe Aktien		8.230.065,42	98,38
5.875,00	Infineon Technologies	134.003,73	1,60	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		8.230.065,42	98,38
10.166,00	Infrastrutture Wireless Italiane	99.669,77	1,19	Summe Wertpapieranlagen		8.230.065,42	98,38
2.002,00	Kerry Group	249.791,25	2,99	Bankguthaben		78.111,05	0,93
5.789,00	Masmoiv Ibercom	132.237,18	1,58	Sonstige Nettovermögenswerte		57.532,86	0,69
1.428,00	Orpea	183.304,67	2,19	Summe Nettovermögen		8.365.709,33	100,00
109,00	Rational	87.769,73	1,05				
3.262,00	RIB Software	82.792,59	0,99				
1.393,00	Symrise	146.741,53	1,75				
		1.622.866,68	19,40				
GBP							
3.107,00	AVEVA Group	190.852,47	2,28				
		190.852,47	2,28				
HKD							
4.200,00	Tencent Holdings	202.592,90	2,42				
		202.592,90	2,42				
JPY							
6.900,00	Pan Pacific International Holdings	115.153,72	1,38				
		115.153,72	1,38				
NZD							
13.055,00	Ryman Healthcare	143.752,77	1,72				
		143.752,77	1,72				
SEK							
5.960,00	Assa Abloy B	140.295,59	1,68				
9.614,00	EQT	112.534,49	1,35				
		252.830,08	3,02				
USD							
1.646,00	Alibaba Group Holding ADR	350.581,54	4,19				
336,00	Align Technology	93.421,44	1,12				
1.307,00	Allegion	162.656,15	1,94				
273,00	Alphabet	365.587,95	4,37				
194,00	Amazon.com	358.706,00	4,29				
596,00	ANSYS	153.845,48	1,84				
434,00	Arista Networks	88.518,64	1,06				
642,00	Autodesk	118.205,04	1,41				
1.731,00	Cognex	98.043,84	1,17				
657,00	eHealth	63.117,99	0,75				
2.024,00	Globus Medical	118.930,24	1,42				
1.741,00	HDFC Bank ADR	109.578,54	1,31				
2.129,00	Hexcel	157.780,19	1,89				
799,00	IAC/InterActiveCorp	199.462,36	2,38				
1.156,00	ICON	198.057,48	2,37				
1.802,00	International Flavors & Fragrances	231.160,56	2,76				
248,00	Intuitive Surgical	146.644,88	1,75				
1.017,00	Jack Henry & Associates	147.780,27	1,77				
388,00	Littelfuse	74.379,60	0,89				
596,00	Neurocrine Biosciences	63.861,40	0,76				
592,00	NVIDIA	139.090,40	1,66				
384,00	Paycom Software	101.145,60	1,21				
2.565,00	PayPal Holdings	277.302,15	3,31				
1.621,00	PTC	122.207,19	1,46				
1.265,00	salesforce.com	205.815,50	2,46				
288,00	ServiceNow	81.233,28	0,97				
592,00	Spotify Technology	87.805,44	1,05				
6.305,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	364.933,40	4,36				
748,00	Thermo Fisher Scientific	242.748,44	2,90				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	50,56	Anwendungssoftware	12,68
Deutschland	8,09	Internet und Direktmarketing Privatkunden	11,18
Irland	7,30	Interaktive Medien und Dienstleistungen	10,52
Kaimaninseln	6,61	Halbleiter	7,63
Taiwan, Provinz Chinas	4,36	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,98
Niederlande	3,28	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,27
Schweden	3,02	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	5,08
Italien	2,61	Spezialchemikalien	4,52
Vereinigtes Königreich	2,28	Gesundheitswesen: Einrichtungen	3,91
Frankreich	2,19	Bauprodukte	3,62
Neuseeland	1,72	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,99
Spanien	1,58	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,94
Japan	1,38	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,77
Indien	1,31	Verschiedene Banken	2,73
Luxemburg	1,05	Hersteller von Elektronikausrüstung	2,36
Australien	1,03	Halbleiter-Ausrüstung	1,94
Summe	98,38	Luftfahrt und Verteidigung	1,89
		Warenhäuser	1,38
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,35
		Gesundheitswesen: Produkte	1,12
		Kommunikationsanlagen	1,06
		Industriemaschinen	1,05
		Filme und Entertainment	1,05
		Systemsoftware	0,97
		Elektronische Komponenten	0,89
		Biotechnologie	0,76
		Versicherungsmakler	0,75
		Summe	98,38

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Disruption Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
764,40	USD	680,00	EUR	0,46	06.01.2020
				0,46	

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

Nordea 1 - Global Dividend Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
5.700,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	473.717,84	1,03	3.976,00	Celanese	488.054,00	1,06
10.000,00	Rogers Communications	495.020,57	1,08	12.755,00	Cisco Systems	608.094,63	1,32
		968.738,41	2,11	11.531,00	Citizens Financial Group	469.427,01	1,02
CHF				6.656,00	Coca-Cola European Partners	337.792,00	0,74
1.893,00	Roche Holding	615.386,68	1,34	11.971,00	Comcast	536.779,64	1,17
		615.386,68	1,34	2.507,00	Cummins	450.282,27	0,98
EUR				2.756,00	Darden Restaurants	299.990,60	0,65
7.192,00	ACS Actividades de Construcción y Servicios	287.944,18	0,63	5.203,00	Delta Air Lines	305.103,92	0,66
2.117,00	Allianz	519.245,31	1,13	2.766,00	Discover Financial Services	234.999,36	0,51
20.131,00	AXA	567.689,88	1,24	5.917,00	DTE Energy	765.778,14	1,67
5.386,00	BASF	407.383,13	0,89	5.084,00	Eaton Corp	484.251,00	1,05
4.955,00	BNP Paribas	293.983,77	0,64	10.726,00	eBay	383.239,98	0,83
48.685,00	Enel	386.666,47	0,84	4.831,00	Eli Lilly	631.798,18	1,38
20.729,00	ING Groep	248.813,47	0,54	13.363,00	Exelon	606.412,94	1,32
635,00	Kering	417.327,63	0,91	9.849,00	Exxon Mobil	682.634,19	1,49
29.282,00	Koninklijke Ahold Delhaize	733.174,42	1,60	9.379,00	General Mills	495.211,20	1,08
5.874,00	OMV	330.367,53	0,72	13.176,00	Intel	787.924,80	1,72
19.742,00	Orange	290.886,84	0,63	11.564,00	Iron Mountain	367.503,92	0,80
6.511,00	Sanofi	655.317,44	1,43	8.012,00	Johnson & Johnson	1.161.259,28	2,53
13.349,00	TOTAL	737.586,45	1,61	4.705,00	JPMorgan Chase	652.489,40	1,42
12.310,00	Unilever	708.241,71	1,54	3.983,00	KLA	708.217,23	1,54
3.075,00	Vinci	341.884,50	0,74	2.628,00	Lam Research	765.904,32	1,67
		6.926.512,73	15,08	3.008,00	Lowe's Cos	359.696,64	0,78
GBP				3.098,00	McKesson	425.293,44	0,93
7.526,00	Imperial Brands	185.821,51	0,40	8.322,00	Merck	753.723,54	1,64
16.650,00	Persimmon	591.993,00	1,29	3.514,00	Microsoft	552.576,50	1,20
6.121,00	Rio Tinto	363.636,85	0,79	10.378,00	Mondelez International	570.271,10	1,24
204.979,00	Vodafone Group	398.882,48	0,87	4.216,00	PepsiCo	575.694,80	1,25
		1.540.333,84	3,35	21.673,00	Pfizer	842.646,24	1,83
HKD				14.634,00	Public Service Enterprise Group	861.357,24	1,88
49.000,00	ANTA Sports Products	438.924,30	0,96	11.376,00	PulteGroup	442.867,68	0,96
567.000,00	Bank of China	242.480,39	0,53	24.976,00	Sberbank of Russia PJSC	102.640,72	0,22
198.000,00	China Longyuan Power Group	125.360,71	0,27	2.373,00	Simon Property Group	350.990,43	0,76
34.000,00	China Resources Land	169.418,17	0,37	7.540,00	SK Telecom ADR	174.174,00	0,38
560.000,00	China Telecom	230.856,65	0,50	2.830,00	Snap-on	479.402,00	1,04
100.000,00	China Water Affairs Group	74.871,73	0,16	6.636,00	Sysco	567.975,24	1,24
129.000,00	HKT Trust & HKT	181.903,64	0,40	4.993,00	Target	640.202,46	1,39
353.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	272.004,00	0,59	6.310,00	TE Connectivity	603.488,40	1,31
84.000,00	Jiangsu Expressway	115.212,57	0,25	3.589,00	Texas Instruments	458.817,76	1,00
128.000,00	Lee & Man Paper Manufacturing	96.986,51	0,21	8.078,00	TJX Cos	493.485,02	1,07
94.000,00	SSY Group	76.173,96	0,17	2.541,00	UnitedHealth Group	744.157,26	1,62
19.000,00	Sun Hung Kai Properties	291.100,79	0,63	9.992,00	Verizon Communications	611.110,72	1,33
96.000,00	Xinyi Glass Holdings	127.233,15	0,28			27.764.369,16	60,45
82.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	72.978,75	0,16				
		2.515.505,32	5,48	Summe Aktien		45.143.980,90	98,29
JPY				Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
3.200,00	East Japan Railway	290.702,80	0,63			45.143.980,90	98,29
15.600,00	ITOCHU	364.357,17	0,79	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
7.500,00	Japan Tobacco	168.121,99	0,37	Aktien			
17.500,00	KDDI	524.605,13	1,14	CNY			
3.400,00	Nippon Express	201.152,00	0,44	29.600,00	Ping An Insurance Group Co of China	363.153,16	0,79
12.800,00	Nippon Telegraph & Telephone	325.204,96	0,71			363.153,16	0,79
23.700,00	ORIX	395.527,99	0,86	Summe Aktien			
25.900,00	Sekisui House	556.952,28	1,21			363.153,16	0,79
		2.826.624,32	6,15	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
KRW						363.153,16	0,79
2.127,00	KT&G	172.522,54	0,38	Summe Wertpapieranlagen			
		172.522,54	0,38			45.507.134,06	99,08
SEK				Bankguthaben			
26.327,00	Volvo B	443.994,87	0,97			572.946,64	1,25
		443.994,87	0,97	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
THB						(150.960,64)	(0,33)
61.400,00	Tisco Financial Group	203.445,30	0,44	Summe Nettovermögen			
		203.445,30	0,44			45.929.120,06	100,00
TWD							
32.000,00	Powertech Technology	106.535,01	0,23				
96.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.060.012,72	2,31				
		1.166.547,73	2,54				
USD							
9.371,00	AbbVie	828.490,11	1,80				
8.429,00	Ally Financial	258.095,98	0,56				
4.881,00	American Express	607.977,36	1,32				
3.593,00	Amgen	862.427,79	1,88				
2.936,00	Anthem	893.248,64	1,94				
2.313,00	Apple	675.766,08	1,47				
3.116,00	Automatic Data Processing	529.844,64	1,15				
5.384,00	Carnival	274.799,36	0,60				

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

Nordea 1 - Global Dividend Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	56,15	Pharmazeutika	10,31
Frankreich	7,20	Verschiedene Banken	5,42
Japan	6,15	Halbleiter	5,25
Vereinigtes Königreich	4,09	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,81
Niederlande	3,68	Biotechnologie	3,68
China	2,94	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,57
Schweiz	2,65	Gesundheitswesen: Managed Health Care	3,57
Taiwan, Provinz Chinas	2,54	Mehrparten-Versorger	3,54
Kanada	2,11	Hausbau	3,47
Deutschland	2,02	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,47
Kaimaninseln	1,98	Halbleiter-Ausrüstung	3,21
Irland	1,05	Konsumfinanzierungen	2,40
Hongkong	1,03	Mehrpartenversicherungen	2,37
Schweden	0,97	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,32
Italien	0,84	Stromversorger	2,16
Republik Korea	0,75	Alkoholfreie Getränke	1,99
Österreich	0,72	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,95
Spanien	0,63	Lebensmitteleinzelhandel	1,60
Panama	0,60	Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,54
Thailand	0,44	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,47
Bermuda	0,32	Warenhäuser	1,39
Russische Föderation	0,22	Bau- und Ingenieurwesen	1,37
		Kommunikationsanlagen	1,32
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	1,31
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,24
		Systemsoftware	1,20
		Kabel und Satellitenübertragung	1,17
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,15
		Tabak	1,15
		Bekleidung-Einzelhandel	1,07
		Spezialchemikalien	1,06
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,05
		Industriemaschinen	1,04
		Regionale Banken	1,02
		Schuhe	0,96
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,93
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,91
		Verschiedene Chemikalien	0,89
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	0,86
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,83
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,80
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	0,79
		Lebens- und Krankenversicherung	0,79
		Handelsgesellschaften und Großhändler	0,79
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	0,78
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,76
		Fluggesellschaften	0,66
		Restaurants	0,65
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	0,63
		Schienenverkehr	0,63
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,60
		Speedition/Transport	0,44
		Straßen- und Schienennetze	0,41
		Immobilienentwicklung	0,37
		Autoteile und -zubehör	0,28
		Erneuerbare Elektrizität	0,27
		Papierprodukte	0,21
		Wasserversorger	0,16
Summe	99,08	Summe	99,08

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Dividend Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung: Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
284,40	USD	253,00	EUR	0,18	06.01.2020
				0,18	

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

Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
COP				AED			
17.415,00	Banco Davivienda	243.774,80	3,94	52.929,00	Emirates NBD Bank PJSC	187.326,14	3,03
		243.774,80	3,94			187.326,14	3,03
EGP				BDT			
40.577,00	Commercial International Bank Egypt	210.445,26	3,40	104.181,00	BRAC Bank	70.071,70	1,13
17.013,00	Credit Agricole Egypt	46.381,22	0,75	45.265,00	Square Pharmaceuticals	101.305,76	1,64
85.883,00	Juhayna Food Industries	46.301,44	0,75			171.377,46	2,77
		303.127,92	4,90	Summe Aktien			
GBP						358.703,60	5,80
2.769,00	Georgia Capital	33.681,97	0,54	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.544,00	TBC Bank Group	60.782,79	0,98			358.703,60	5,80
		94.464,76	1,53	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)			
HUF				RON			
2.254,00	OTP Bank Nyrt	118.147,10	1,91	353.990,00	Fondul Proprietatea SA/Fund	100.578,33	1,63
		118.147,10	1,91			100.578,33	1,63
KES				Summe Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)			
236.200,00	Equity Group Holdings PLC/Kenya	124.683,77	2,01			100.578,33	1,63
229.400,00	KCB Group	122.225,95	1,98	Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
732.800,00	Safaricom	227.757,28	3,68	USD			
		474.667,00	7,67	5.668,00	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF	170.776,84	2,76
KWD						170.776,84	2,76
187.960,00	Kuwait Finance House KSCP	503.089,11	8,13	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)			
170.076,00	National Bank of Kuwait SAKP	600.597,36	9,70			170.776,84	2,76
		1.103.686,47	17,83	Summe Wertpapieranlagen			
LKR						5.943.117,21	96,03
1.951.624,00	Dialog Axiata	132.349,97	2,14	Bankguthaben			
		132.349,97	2,14			263.114,29	4,25
MAD				Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
505,00	Label Vie	141.618,63	2,29			(17.642,12)	(0,29)
		141.618,63	2,29	Summe Nettovermögen			
MUR						6.188.589,38	100,00
17.400,00	MCB Group	152.698,76	2,47				
		152.698,76	2,47				
NGN							
1.151.612,00	Guaranty Trust Bank	93.783,59	1,52				
2.520.779,00	Zenith Bank	128.561,80	2,08				
		222.345,39	3,59				
PHP							
158.600,00	Ayala Land	142.487,94	2,30				
10.830,00	Ayala	167.972,49	2,71				
48.580,00	BDO Unibank	151.557,74	2,45				
782.000,00	Metro Pacific Investments	53.734,04	0,87				
7.100,00	SM Investments	146.219,80	2,36				
		661.972,01	10,70				
RON							
268.857,00	Banca Transilvania	163.827,49	2,65				
27.884,00	BRD-Groupe Societe Generale	103.714,22	1,68				
		267.541,71	4,32				
USD							
1.057,00	Credicorp	225.732,92	3,65				
369,00	EPAM Systems	78.294,42	1,27				
1.249,00	Globant	132.893,60	2,15				
11.365,00	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	151.722,75	2,45				
	JSC GDR						
3.135,00	InRetail Peru	111.919,50	1,81				
994,00	Intercorp Financial Services	41.141,66	0,66				
134,00	MercadoLibre	77.263,06	1,25				
2.651,00	Sea ADR	104.873,56	1,69				
		923.841,47	14,93				
VND							
141.890,00	Kinh Bac City Development Share Holding	94.603,54	1,53				
53.140,00	Masan Group	129.567,81	2,09				
102.033,00	Nam Long Investment	121.087,82	1,96				
86.940,00	Vincom Retail JSC	127.563,28	2,06				
		472.822,45	7,64				
Summe Aktien							
		5.313.058,44	85,85				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
		5.313.058,44	85,85				

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

Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Kuwait	17,83	Verschiedene Banken	56,56
Philippinen	10,70	Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,82
Kenia	7,67	Industriekonglomerate	5,08
Vietnam	7,64	Offene Aktienfonds	4,38
Rumänien	5,95	Großmärkte	4,10
Luxemburg	4,91	Immobilien: REOC	3,59
Ägypten	4,90	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,84
Kolumbien	3,94	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,30
Bermuda	3,65	Anwendungssoftware	2,15
Nigeria	3,59	Immobilienentwicklung	1,96
Vereinigte Arabische Emirate	3,03	Interaktives Home Entertainment	1,69
Bangladesch	2,77	Pharmazeutika	1,64
USA	2,51	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,27
Mauritius	2,47	Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,25
Panama	2,47	Branchenübergreifende Holdings	0,87
Kasachstan	2,45	Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,54
Marokko	2,29		
Sri Lanka	2,14		
Ungarn	1,91		
Kaimaninseln	1,69		
Vereinigtes Königreich	1,53		
Summe	96,03	Summe	96,03

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
4.885,00	BlueScope Steel	51.633,77	0,39	2.787,00	CVS Health	206.098,65	1,55
25.487,00	Mirvac	56.884,00	0,43	2.422,00	DaVita	180.317,90	1,35
29.087,00	Qantas Airways	145.148,59	1,09	3.890,00	eBay	138.989,70	1,04
16.978,00	Stockland	55.051,96	0,41	1.573,00	Eli Lilly	205.716,94	1,54
7.647,00	Westpac Banking	130.043,55	0,98	1.333,00	Entergy	158.933,59	1,19
		438.761,87	3,29	701,00	Estee Lauder Cos	144.714,44	1,09
CAD				4.654,00	Fifth Third Bancorp	143.203,58	1,08
1.600,00	Canadian Imperial Bank of Commerce	132.973,43	1,00	1.397,00	Hershey	204.632,56	1,54
5.800,00	Great-West Lifeco	148.573,84	1,12	3.261,00	HNI	122.515,77	0,92
3.100,00	Sun Life Financial	141.393,47	1,06	1.138,00	Home Depot	247.150,84	1,86
		422.940,74	3,18	6.255,00	HP	128.227,50	0,96
CHF				10.921,00	Infosys ADR	111.175,78	0,83
454,00	Sonova Holding	104.111,19	0,78	1.135,00	Jones Lang LaSalle	198.511,50	1,49
254,00	Swisscom	134.796,98	1,01	344,00	Lam Research	100.255,36	0,75
		238.908,17	1,79	769,00	Mastercard	228.792,88	1,72
DKK				1.964,00	Merck	177.879,48	1,34
3.040,00	Novo Nordisk B	176.678,57	1,33	3.640,00	Microsoft	572.390,00	4,30
2.031,00	Novozymes B	99.522,16	0,75	902,00	NVIDIA	211.924,90	1,59
		276.200,73	2,07	2.123,00	Omnicom Group	171.495,94	1,29
EUR				3.068,00	Oracle	162.021,08	1,22
870,00	Air Liquide	123.304,15	0,93	1.156,00	PepsiCo	157.851,80	1,19
5.876,00	AXA	165.701,94	1,24	2.648,00	Principal Financial Group	145.692,96	1,09
1.557,00	Eiffage	178.356,06	1,34	1.624,00	Quest Diagnostics	172.761,12	1,30
5.524,00	Infineon Technologies	125.997,72	0,95	772,00	S&P Global	210.107,52	1,58
243,00	Kering	159.701,75	1,20	491,00	salesforce.com	79.885,70	0,60
570,00	L'Oreal	168.996,56	1,27	1.359,00	Target	174.250,98	1,31
6.347,00	Red Electrica Corp	127.769,38	0,96	3.544,00	Taylor Morrison Home	78.145,20	0,59
1.800,00	Schneider Electric	184.966,34	1,39	6.443,00	TEGNA	106.760,51	0,80
2.891,00	Unilever	166.330,36	1,25	1.752,00	Tractor Supply	164.232,48	1,23
		1.401.124,26	10,52	1.141,00	United Rentals	193.114,25	1,45
GBP				1.741,00	Valero Energy	162.539,76	1,22
2.245,00	Next	207.861,12	1,56	3.195,00	Verizon Communications	195.406,20	1,47
		207.861,12	1,56	1.256,00	Visa	235.286,48	1,77
HKD				1.502,00	Walt Disney	216.047,68	1,62
115.000,00	China CITIC Bank	68.970,61	0,52	585,00	Waste Management	66.654,90	0,50
79.500,00	Dali Foods Group	58.910,44	0,44	1.721,00	Zoetis	226.931,06	1,70
135.000,00	Luye Pharma Group	101.250,21	0,76			8.123.105,92	61,00
70.000,00	Zhejiang Expressway	63.827,19	0,48	ZAR			
		292.958,45	2,20	6.212,00	Absa Group	65.961,49	0,50
JPY				18.081,00	Telkom SA SOC	44.776,53	0,34
9.700,00	Astellas Pharma	167.156,69	1,26			110.738,02	0,83
1.900,00	Shiseido	136.255,88	1,02	Summe Aktien			
3.600,00	SoftBank Group	157.781,02	1,18			13.186.720,38	99,03
2.300,00	Sony	156.865,94	1,18	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		618.059,53	4,64			13.186.720,38	99,03
NOK				Summe Wertpapieranlagen			
6.404,00	DNB	119.559,90	0,90			13.186.720,38	99,03
3.579,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	108.824,32	0,82	Bankguthaben			
		228.384,22	1,72			111.938,80	0,84
PHP				Sonstige Nettovermögenswerte			
2.325,00	Globe Telecom	92.733,75	0,70			17.735,41	0,13
		92.733,75	0,70	Summe Nettovermögen			
SEK						13.316.394,59	100,00
5.965,00	Castellum	141.054,44	1,06				
11.361,00	SEB A	107.559,19	0,81				
		248.613,63	1,87				
SGD							
70.600,00	ComfortDelGro	124.895,38	0,94				
5.200,00	DBS Group Holdings	100.030,48	0,75				
		224.925,86	1,69				
THB							
209.900,00	Home Product Center	112.119,51	0,84				
43.500,00	Thanachart Capital	77.694,78	0,58				
		189.814,29	1,43				
TWD							
83.830,00	China Life Insurance	71.589,82	0,54				
		71.589,82	0,54				
USD							
2.029,00	AbbVie	179.383,89	1,35				
1.057,00	Accenture	222.487,93	1,67				
1.977,00	Alaska Air Group	134.238,30	1,01				
4.344,00	Alcoa	93.330,84	0,70				
1.407,00	Allstate	158.020,17	1,19				
6.203,00	Bank of America	218.097,48	1,64				
982,00	Check Point Software Technologies	110.190,22	0,83				
5.220,00	Cisco Systems	248.863,50	1,87				
2.151,00	ConocoPhillips	139.470,84	1,05				
1.216,00	Cummins	218.405,76	1,64				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	57,67	Pharmazeutika	7,93
Frankreich	7,37	Verschiedene Banken	7,67
Japan	4,64	Systemsoftware	6,34
Australien	3,29	Produkte für den persönlichen Gebrauch	4,63
Kanada	3,18	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,20
Dänemark	2,07	Lebens- und Krankenversicherung	3,81
Schweden	1,87	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,49
Schweiz	1,79	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,82
Norwegen	1,72	Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,70
Singapur	1,69	Halbleiter	2,54
Irland	1,67	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,51
Vereinigtes Königreich	1,56	Stromversorger	2,15
Thailand	1,43	Fluggesellschaften	2,10
Niederlande	1,25	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,98
China	1,00	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,88
Spanien	0,96	Kommunikationsanlagen	1,87
Deutschland	0,95	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,64
Indien	0,83	Filme und Entertainment	1,62
Israel	0,83	Börsen und Finanzdaten	1,58
Südafrika	0,83	Kaufhäuser	1,56
Bermuda	0,76	Immobilien	1,49
Philippinen	0,70	Handelsgesellschaften und Großhändler	1,45
Taiwan, Provinz Chinas	0,54	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,39
Kaimaninseln	0,44	Biotechnologie	1,35
Summe	99,03	Bau- und Ingenieurwesen	1,34
		Warenhäuser	1,31
		Werbung	1,29
		Mehrsparversicherungen	1,24
		Spezialgeschäfte	1,23
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,22
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,20
		Sach- und Unfallversicherung	1,19
		Alkoholfreie Getränke	1,19
		Unterhaltungselektronik	1,18
		Regionale Banken	1,08
		Immobilien: REOC	1,06
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,05
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,04
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,96
		Spedition/Transport	0,94
		Industriegase	0,93
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,92
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,84
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,82
		Rundfunk	0,80
		Gesundheitswesen: Ausstattung	0,78
		Halbleiter-Ausrüstung	0,75
		Spezialchemikalien	0,75
		Aluminium	0,70
		Anwendungssoftware	0,60
		Hausbau	0,59
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,50
		Straßen- und Schienennetze	0,48
		Stahl	0,39
		Summe	99,03

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
179,86	USD	160,00	EUR	0,11	06.01.2020
				0,11	

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

Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				4.225.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	3.972.999,88	0,61
Anleihen				5.750.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	6.102.245,00	0,93
EUR				310.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	313.036,94	0,05
2.975.000,00	Adient Global Holdings Ltd 3.5% 15-08-2024	3.158.337,06	0,48	1.100.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	1.124.708,02	0,17
1.005.000,00	Altice France SA/France 3.375% 15-01-2028	1.162.525,21	0,18	900.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01-09-2029	963.090,00	0,15
1.761.000,00	Altice France SA/France 5.875% 01-02-2027	2.224.902,43	0,34	600.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	622.500,00	0,10
2.400.000,00	Altice Luxembourg SA 8% 15-05-2027	3.018.758,40	0,46	1.200.000,00	Frontier Communications Corp 10.5% 15-09-2022	591.000,00	0,09
2.255.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	2.552.231,08	0,39	3.076.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	3.133.675,00	0,48
1.411.000,00	Axalta Coating Systems Dutch 3.75% 15-01-2025	1.632.162,26	0,25	1.525.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	1.566.937,50	0,24
3.700.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	4.207.226,06	0,64	5.385.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 15-05-2026	5.735.025,00	0,88
1.200.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.75% 15-12-2024	1.384.720,65	0,21	2.365.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01-08-2023	2.031.629,60	0,31
1.150.000,00	Crown European Holdings SA 3.375% 15-05-2025	1.421.045,70	0,22	2.450.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	2.525.827,50	0,39
350.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	414.686,21	0,06	350.000,00	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15-01-2022	339.500,00	0,05
2.050.000,00	Darling Global Finance BV 3.625% 15-05-2026	2.428.876,39	0,37	1.200.000,00	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15-03-2023	1.125.000,00	0,17
1.175.000,00	DKT Finance ApS 7% 17-06-2023	1.396.631,61	0,21	4.564.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	5.088.860,00	0,78
850.000,00	Equinix Inc 2.875% 01-02-2026	990.389,72	0,15	3.360.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	3.414.600,00	0,52
2.640.000,00	International Game Technology 2.375% 15-04-2028	2.983.382,33	0,46	1.550.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	1.624.989,00	0,25
2.850.000,00	IQVIA Inc 3.5% 15-10-2024	3.264.219,84	0,50	2.235.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	2.385.862,50	0,36
2.540.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	3.002.876,23	0,46	1.350.000,00	NCR Corp 5% 15-07-2022	1.364.343,75	0,21
1.765.000,00	Ol European Group BV 2.875% 15-02-2025	2.053.839,17	0,31	1.400.000,00	Newell Brands Inc 4.2% 01-04-2026	1.459.876,17	0,22
1.300.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.515.589,67	0,23	600.000,00	Newell Brands Inc 5.375% 01-04-2036	648.296,12	0,10
1.900.000,00	Sealed Air Corp 4.5% 15-09-2023	2.424.844,64	0,37	2.910.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	3.037.312,50	0,46
3.076.000,00	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24-01-2033	5.160.535,15	0,79	2.465.000,00	PulteGroup Inc 5% 15-01-2027	2.686.850,00	0,41
3.975.000,00	UPCB Finance IV Ltd 4% 15-01-2027	4.226.150,24	0,65	1.398.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	1.361.470,26	0,21
	50.623.930,05	7,74		3.800.000,00	Royal Bank of Scotland Group 6% 19-12-2023	4.226.504,06	0,65
GBP				2.138.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	2.287.660,00	0,35
2.330.000,00	Aviva PLC 6.125% MULTI 14-11-2036	3.724.445,43	0,57	1.450.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.540.625,00	0,24
1.886.000,00	Phoenix Group Holdings PLC 6.625% 18-12-2025	2.895.213,31	0,44	3.177.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.272.310,00	0,50
725.000,00	Scottish Widows Ltd 5.5% 16-06-2023	1.063.972,30	0,16	3.840.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	3.552.000,00	0,54
	7.683.631,04	1,17		2.525.000,00	SPCM SA 4.875% 15-09-2025	2.626.000,00	0,40
USD				3.590.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.747.134,30	0,57
5.100.000,00	Ally Financial Inc 5.125% 30-09-2024	5.629.686,00	0,86	3.183.000,00	Springleaf Finance Corp 5.375% 15-11-2029	3.322.415,40	0,51
5.330.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	5.956.275,00	0,91	1.030.000,00	Springleaf Finance Corp 6.125% 15-03-2024	1.130.425,00	0,17
1.000.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	1.388.100,00	0,21	1.805.000,00	Springleaf Finance Corp 6.625% 15-01-2028	2.026.112,50	0,31
1.700.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.825.188,00	0,28	2.720.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	2.930.800,00	0,45
3.900.000,00	Altice Luxembourg SA 10.5% 15-05-2027	4.470.375,00	0,68	1.337.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	1.622.783,75	0,25
3.150.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	3.319.107,15	0,51	2.900.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	3.041.375,00	0,47
1.550.000,00	Aramark Services Inc 4.75% 01-06-2026	1.610.093,50	0,25	5.015.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	5.530.542,00	0,85
2.970.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 5.25% 15-08-2027	3.125.984,40	0,48	1.505.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.660.511,65	0,25
645.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	736.106,25	0,11	2.810.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	3.119.100,00	0,48
2.787.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	2.996.025,00	0,46	900.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18-07-2036	1.059.750,00	0,16
725.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	733.018,50	0,11	2.850.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.020.458,50	0,46
3.151.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 15-04-2027	3.390.728,08	0,52	1.200.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	1.327.500,00	0,20
550.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	574.750,00	0,09	1.325.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 15-04-2024	1.368.062,50	0,21
1.095.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	1.095.963,60	0,17	4.505.000,00	T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	4.657.043,75	0,71
3.700.000,00	CIT Group Inc 5% 01-08-2023	3.986.750,00	0,61	656.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	711.760,00	0,11
1.950.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	2.035.624,50	0,31	490.000,00	TRI Pointe Group Inc 5.25% 01-06-2027	512.050,00	0,08
1.700.000,00	Crown Castle International C 3.4% 15-02-2021	1.722.993,23	0,26	2.620.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	2.731.874,00	0,42
1.095.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	1.067.625,00	0,16	1.895.000,00	United Airlines Holdings Inc 6% 01-12-2020	1.954.692,50	0,30
850.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	868.593,75	0,13	3.676.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	3.753.012,20	0,57
525.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	555.187,50	0,08				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.250.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	1.300.000,00	0,20	900.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	930.375,00	0,14
750.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	804.562,50	0,12	2.600.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	2.746.250,00	0,42
2.375.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.413.593,75	0,37	1.370.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	1.438.500,00	0,22
1.800.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	1.890.000,00	0,29	705.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	736.725,00	0,11
300.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	283.800,00	0,04	2.300.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	2.553.000,00	0,39
3.520.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	2.393.600,00	0,37	1.220.000,00	Cedar Fair LP 5.25% 15-07-2029	1.311.500,00	0,20
350.000,00	Xerox Corp 2.8% 15-05-2020	350.000,00	0,05	1.081.000,00	Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	1.124.240,00	0,17
200.000,00	Xerox Corp 4.125% 15-03-2023	206.758,00	0,03	900.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	919.800,00	0,14
450.000,00	Xerox Corp 4.5% 15-05-2021	462.141,00	0,07	2.151.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	2.218.240,26	0,34
		177.144.766,56	27,08	1.121.000,00	Charles River Laboratories I 4.25% 01-05-2028	1.142.018,75	0,17
	Summe Anleihen	235.452.327,65	36,00	3.595.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	3.725.606,35	0,57
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	235.452.327,65	36,00	1.925.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	2.026.062,50	0,31
				1.285.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.338.006,25	0,20
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.058.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.173.078,66	0,18
	Anleihen			2.850.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	3.035.848,50	0,46
	USD			2.950.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	3.101.069,50	0,47
1.665.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	1.669.162,50	0,26	2.425.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	2.528.062,50	0,39
3.450.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	3.536.250,00	0,54	4.273.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	4.470.626,25	0,68
1.490.000,00	Adient US LLC 7% 15-05-2026	1.624.100,00	0,25	2.225.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.389.316,25	0,37
3.865.000,00	Advanced Disposal Services I 5.625% 15-11-2024	4.019.600,00	0,61	1.060.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.127.575,00	0,17
2.730.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	2.923.693,50	0,45	825.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	875.531,25	0,13
1.625.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	1.746.387,50	0,27	1.245.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	1.324.368,75	0,20
1.645.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	1.757.304,15	0,27	5.615.000,00	Dell International LLC / EMC 5.3% 01-10-2029	6.324.491,47	0,97
1.235.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	1.236.938,95	0,19	1.825.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	2.514.531,37	0,38
2.200.000,00	American Woodmark Corp 4.875% 15-03-2026	2.255.000,00	0,34	1.605.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.623.056,25	0,25
900.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	951.750,00	0,15	4.355.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	4.235.237,50	0,65
545.000,00	AmWINS Group Inc 7.75% 01-07-2026	602.606,50	0,09	975.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.031.062,50	0,16
1.310.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	1.350.217,00	0,21	1.823.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	1.914.150,00	0,29
1.740.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	1.824.825,00	0,28	570.000,00	Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	592.800,00	0,09
800.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	808.000,00	0,12	1.340.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.333.434,00	0,20
1.175.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	1.255.393,50	0,19	3.525.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	3.647.352,75	0,56
1.825.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	2.039.492,25	0,31	3.200.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	3.308.000,00	0,51
4.870.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	5.556.426,50	0,85	1.925.000,00	Expedia Group Inc 5.95% 15-08-2020	1.969.027,71	0,30
810.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	833.287,50	0,13	2.100.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.110.500,00	0,32
977.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	1.008.752,50	0,15	850.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	935.000,00	0,14
2.600.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15-08-2027	2.827.500,00	0,43	1.092.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	1.173.900,00	0,18
950.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	1.080.340,00	0,17	2.495.000,00	First Quality Finance Co Inc 5% 01-07-2025	2.601.037,50	0,40
625.000,00	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01-11-2025	626.237,50	0,10	990.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	1.024.005,15	0,16
4.974.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	5.109.292,80	0,78	1.240.000,00	Frontier Communications Corp 8% 01-04-2027	1.298.924,80	0,20
4.310.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	4.419.905,00	0,68	1.690.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	1.711.125,00	0,26
3.000.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	3.075.000,00	0,47	3.520.000,00	Gartner Inc 5.125% 01-04-2025	3.665.200,00	0,56
980.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.016.808,80	0,16	449.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	471.907,98	0,07
2.325.000,00	Broadcom Inc 3.125% 15-04-2021	2.352.990,61	0,36	1.205.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	1.226.087,50	0,19
1.279.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	1.329.776,30	0,20	1.735.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	1.908.500,00	0,29
2.390.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	2.623.072,80	0,40	730.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	745.118,30	0,11
705.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	712.931,25	0,11	2.120.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.375% 15-04-2026	2.340.416,40	0,36
1.600.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.630.000,00	0,25	1.665.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	1.752.412,50	0,27
1.560.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	1.626.300,00	0,25	95.000,00	GrubHub Holdings Inc 5.5% 01-07-2027	89.062,50	0,01
510.000,00	Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	543.150,00	0,08	2.820.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	2.953.950,00	0,45
2.475.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	2.561.625,00	0,39	4.388.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	4.627.497,04	0,71
3.425.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	3.498.980,00	0,53	3.185.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	3.001.862,50	0,46
				3.650.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.850.750,00	0,59
				229.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5% 01-12-2024	220.985,00	0,03

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
775.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15-09-2027	797.281,25	0,12	2.290.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01-2028	2.394.675,90	0,37
3.930.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	4.057.725,00	0,62	3.900.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	4.051.125,00	0,62
3.255.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.450.300,00	0,53	715.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	747.175,00	0,11
700.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	717.500,00	0,11	4.326.000,00	Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	4.612.597,50	0,71
1.275.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.330.781,25	0,20	1.535.000,00	Qualitytech LP / QTS Finance 4.75% 15-11-2025	1.590.643,75	0,24
1.825.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	2.018.906,25	0,31	2.290.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	2.318.625,00	0,35
2.410.000,00	IHS Markit Ltd 4.75% 15-02-2025	2.632.732,20	0,40	4.550.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	4.414.951,89	0,68
2.060.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	2.108.986,80	0,32	4.040.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.206.650,00	0,64
1.775.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	1.877.062,50	0,29	900.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	934.875,00	0,14
740.000,00	Iron Mountain Inc 4.875% 15-09-2027	764.050,00	0,12	2.030.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	2.054.542,70	0,31
1.025.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.071.330,00	0,16	2.327.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.440.441,25	0,37
700.000,00	James Hardie International F 5% 15-01-2028	733.250,00	0,11	1.230.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	1.319.175,00	0,20
5.565.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	5.775.357,00	0,88	570.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	618.450,00	0,09
1.795.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	1.889.237,50	0,29	4.500.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	4.967.775,00	0,76
1.345.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5% 01-06-2024	1.393.756,25	0,21	331.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	338.348,20	0,05
4.046.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	3.840.341,82	0,59	1.750.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	1.771.875,00	0,27
1.625.000,00	Lamar Media Corp 5.375% 15-01-2024	1.657.500,00	0,25	2.550.000,00	Sensata Technologies BV 5% 01-10-2025	2.769.453,00	0,42
2.200.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	2.334.750,00	0,36	1.400.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	1.427.188,00	0,22
1.000.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	1.065.000,00	0,16	3.600.000,00	ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	3.717.000,00	0,57
2.350.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	2.461.625,00	0,38	695.000,00	Signature Aviation US Holdin 5.375% 01-05-2026	731.563,95	0,11
4.575.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	4.026.000,00	0,62	3.310.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	3.391.922,50	0,52
1.520.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.558.000,00	0,24	4.310.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07-2026	4.547.050,00	0,70
955.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	997.975,00	0,15	880.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	909.700,00	0,14
2.786.000,00	Live Nation Entertainment In 4.875% 01-11-2024	2.883.510,00	0,44	2.000.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	2.172.500,00	0,33
1.545.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.575.900,00	0,24	3.295.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	3.418.562,50	0,52
1.000.000,00	LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	1.046.250,00	0,16	3.595.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	3.891.587,50	0,59
995.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	1.002.203,80	0,15	3.930.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	4.008.600,00	0,61
3.425.000,00	Match Group Inc 5% 15-12-2027	3.570.562,50	0,55	325.000,00	Targa Resources Partners LP 6.875% 15-01-2029	361.244,00	0,06
1.640.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.728.232,00	0,26	5.157.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	5.324.602,50	0,81
2.425.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.497.992,50	0,38	1.528.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.600.580,00	0,24
809.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	798.887,50	0,12	3.700.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	3.820.250,00	0,58
900.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.003.500,00	0,15	3.020.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	3.004.363,95	0,46
1.400.000,00	MSCI Inc 4% 15-11-2029	1.419.250,00	0,22	3.234.000,00	Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	3.176.434,80	0,49
3.045.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	3.193.443,75	0,49	222.000,00	Transocean Inc 7.5% 15-01-2026	219.780,00	0,03
2.133.000,00	Navistar International Corp 6.625% 01-11-2025	2.177.302,41	0,33	1.574.000,00	TreeHouse Foods Inc 6% 15-02-2024	1.631.057,50	0,25
1.200.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	1.216.500,00	0,19	1.787.000,00	Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	1.608.300,00	0,25
3.045.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	3.212.475,00	0,49	625.000,00	Trident TPI Holdings Inc 9.25% 01-08-2024	631.250,00	0,10
880.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	938.625,60	0,14	2.975.000,00	Trinseo Materials Operating 5.375% 01-09-2025	2.975.000,00	0,45
2.500.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.875% 01-03-2024	2.727.258,48	0,42	685.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	720.106,25	0,11
2.569.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	2.132.270,00	0,33	1.250.000,00	Twitter Inc 3.875% 15-12-2027	1.248.137,50	0,19
2.598.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	2.773.365,00	0,42	5.525.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	5.702.960,25	0,87
1.017.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	1.111.072,50	0,17	910.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	947.856,00	0,14
1.550.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 8.5% 15-05-2027	1.646.875,00	0,25	1.200.000,00	Valvoline Inc 5.5% 15-07-2024	1.245.000,00	0,19
1.615.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	1.613.562,65	0,25	1.995.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	1.288.714,50	0,33
2.875.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	2.946.875,00	0,45	1.065.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	1.097.823,30	0,17
1.440.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	1.534.449,60	0,23	2.835.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	2.955.487,50	0,45
2.820.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03-2025	2.908.125,00	0,44	3.600.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.591.000,00	0,55
4.760.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	5.028.226,00	0,77	1.175.000,00	XPO Logistics Inc 6.125% 01-09-2023	1.212.952,50	0,19
1.055.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	1.124.946,50	0,17	440.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	448.360,00	0,07

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.650.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	1.728.375,00	0,26
2.125.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 5.75% 15-01-2027	2.159.531,25	0,33
		402.207.612,95	61,49
	Summe Anleihen	402.207.612,95	61,49
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	402.207.612,95	61,49
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	EUR		
1.300.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 4.375% 15-05-2026	1.530.335,31	0,23
		1.530.335,31	0,23
	Summe Anleihen	1.530.335,31	0,23
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.530.335,31	0,23
	Summe Wertpapieranlagen	639.190.275,91	97,73
	Bankguthaben	2.315.928,74	0,35
	Sonstige Nettovermögenswerte	12.544.383,25	1,92
	Summe Nettovermögen	654.050.587,90	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	77,30	Unternehmensanleihen	97,73
Kanada	5,24		
Luxemburg	4,05		
Niederlande	2,89		
Vereinigtes Königreich	2,57		
Länderübergreifend	1,70		
Frankreich	1,42		
Kaimaninseln	1,17		
Bermuda	0,59		
Jersey	0,48		
Dänemark	0,21		
Irland	0,11		
Summe	97,73		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
13.888.630,41	EUR	15.359.836,29	USD	251.426,02	15.01.2020
13.223.076,17	GBP	17.038.942,06	USD	412.907,34	15.01.2020
356.452.611,03	NOK	38.965.971,79	USD	1.610.992,18	15.01.2020
17.269.912,56	PLN	4.426.709,34	USD	129.742,39	15.01.2020
40.036.165,66	SEK	4.183.346,68	USD	123.175,84	15.01.2020
7.582,33	USD	6.823,53	EUR	(87,57)	15.01.2020
1.391.982,67	USD	12.705.977,57	NOK	(54.410,84)	15.01.2020
66.169,14	USD	254.954,00	PLN	(1.097,86)	15.01.2020
				2.472.647,50	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
50.997.000,00	EUR	56.641.776,33	USD	701.378,19	21.01.2020
				701.378,19	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
6.771.000,00	EUR	7.534.741,72	USD	78.867,08	21.01.2020
				78.867,08	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.348.823,75	USD	2.100.000,00	EUR	(12.519,81)	21.01.2020
				(12.519,81)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
8.455.000,00	EUR	9.428.885,74	USD	78.306,04	21.01.2020
4.687.320,14	USD	4.225.000,00	EUR	(63.440,94)	21.01.2020
				14.865,10	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
798.300,00	GBP	1.015.961,36	USD	37.803,60	21.01.2020
				37.803,60	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
3.625.300,00	CAD	2.744.646,43	USD	43.278,81	21.01.2020
5.579.000,00	EUR	6.232.266,06	USD	41.029,11	21.01.2020
6.497.000,00	GBP	8.517.566,41	USD	58.789,11	21.01.2020
				143.097,03	
				963.491,19	
				3.436.138,69	

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

Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
151.289,00	APA	1.178.622,25	1,16	13.334,00	Union Pacific	2.413.587,34	2,37
630.806,00	Atlas Arteria	3.466.585,23	3,41	50.741,00	Williams Cos	1.187.339,40	1,17
289.646,00	Sydney Airport	1.760.474,47	1,73	14.163,00	Zayo Group Holdings	490.039,80	0,48
142.068,00	Transurban	1.486.682,45	1,46			50.515.956,24	49,67
		7.892.364,40	7,76		Summe Aktien	99.924.589,21	98,25
CAD							
66.800,00	Fortis Inc/Canada	2.758.611,13	2,71		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	99.924.589,21	98,25
25.600,00	TC Energy	1.349.938,09	1,33		Summe Wertpapieranlagen	99.924.589,21	98,25
		4.108.549,22	4,04		Bankguthaben	1.241.467,34	1,22
EUR					Sonstige Nettovermögenswerte	535.712,93	0,53
6.638,00	Aéroports de Paris	1.312.791,32	1,29		Summe Nettovermögen	101.701.769,48	100,00
70.578,00	Cellnex Telecom	3.041.306,84	2,99				
13.585,00	Elia System Operator	1.206.799,77	1,19				
434.392,00	Enel	3.450.032,31	3,39				
84.884,00	Eutelsat Communications	1.381.316,87	1,36				
55.537,00	Ferrovial	1.682.141,23	1,65				
37.842,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	3.220.533,15	3,17				
166.103,00	Iberdrola	1.712.455,32	1,68				
227.827,00	Terna Rete Elettrica Nazionale	1.523.397,07	1,50				
42.993,00	Vinci	4.780.045,58	4,70				
		23.310.819,46	22,92				
GBP							
272.665,00	National Grid	3.396.901,45	3,34				
		3.396.901,45	3,34				
HKD							
174.930,00	CLP Holdings	1.839.914,05	1,81				
		1.839.914,05	1,81				
JPY							
10.700,00	Central Japan Railway	2.169.286,33	2,13				
149.866,00	Chubu Electric Power	2.128.908,84	2,09				
18.309,00	East Japan Railway	1.663.274,23	1,64				
		5.961.469,40	5,86				
MXN							
173.700,00	Promotora y Operadora de Infraestructura	1.776.225,98	1,75				
		1.776.225,98	1,75				
SGD							
1.597.890,00	NetLink NBN Trust	1.122.389,01	1,10				
		1.122.389,01	1,10				
USD							
47.557,00	American Electric Power	4.479.869,40	4,40				
5.799,00	American Tower	1.320.722,25	1,30				
103.400,00	Antero Midstream	748.616,00	0,74				
48.221,00	Aqua America	2.276.031,20	2,24				
28.062,00	Atmos Energy	3.105.902,16	3,05				
13.000,00	California Water Service	672.100,00	0,66				
64.708,00	Cheniere Energy	3.948.482,16	3,88				
37.940,00	CMS Energy	2.378.079,20	2,34				
28.652,00	Crown Castle International	4.036.780,28	3,97				
10.573,00	Dominion Energy	869.629,25	0,86				
37.500,00	Edison International	2.820.375,00	2,77				
3.674,00	Equinix	2.131.360,88	2,10				
63.159,00	Exelon	2.866.155,42	2,82				
68.236,00	FirstEnergy	3.303.987,12	3,25				
18.300,00	InterXion Holding	1.517.436,00	1,49				
12.419,00	NextEra Energy	2.995.711,18	2,95				
11.500,00	Norfolk Southern	2.233.185,00	2,20				
30.822,00	Public Service Enterprise Group	1.814.182,92	1,78				
11.587,00	Sempra Energy	1.753.692,45	1,72				
15.201,00	Southwest Gas Holdings	1.152.691,83	1,13				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	48,18	Stromversorger	30,57
Australien	7,76	Mehrsparten-Versorger	10,04
Frankreich	7,35	Schienenverkehr	8,34
Spanien	6,33	Immobilien: Spezialisierte REITs	7,36
Japan	5,86	Öl- und Gaslagerung und Transport	7,11
Italien	4,89	Straßen- und Schienennetze	6,62
Kanada	4,04	Bau- und Ingenieurwesen	6,35
Vereinigtes Königreich	3,34	Flughafendienste	6,19
Deutschland	3,17	Gasversorger	5,35
Hongkong	1,81	Integrierte Telekommunikationsdienste	2,99
Mexiko	1,75	Wasserversorger	2,90
Niederlande	1,49	Alternative Netzbetreiber	1,59
Belgien	1,19	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	1,49
Singapur	1,10	Kabel und Satellitenübertragung	1,36
Summe	98,25	Summe	98,25

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
22.482,40	USD	20.000,00	EUR	13,62	06.01.2020
16.139,74	USD	150.010,00	SEK	9,96	07.01.2020
				23,58	

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

Nordea 1 - Global Opportunity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
CAD			
99.300,00	CGI	7.383.796,67	2,72
51.400,00	Open Text	2.009.739,99	0,74
		9.393.536,66	3,47
CHF			
88.961,00	Nestle	8.593.039,14	3,17
40.393,00	Temenos	5.704.710,56	2,10
		14.297.749,70	5,28
EUR			
37.939,00	Dassault Systemes	5.559.960,45	2,05
		5.559.960,45	2,05
GBP			
178.397,00	Halma	4.434.530,85	1,64
1.178.991,00	Legal & General Group	4.196.600,12	1,55
91.928,00	London Stock Exchange Group	8.369.393,44	3,09
		17.000.524,41	6,27
HKD			
860.400,00	AIA Group	8.048.296,44	2,97
		8.048.296,44	2,97
JPY			
339.900,00	Nomura Research Institute	6.520.885,03	2,41
		6.520.885,03	2,41
SEK			
191.902,00	Atlas Copco A	6.861.845,21	2,53
		6.861.845,21	2,53
USD			
45.344,00	Accenture	8.498.694,19	3,14
61.376,00	Alibaba Group Holding ADR	11.640.153,30	4,29
1.047,00	Alphabet	1.245.007,50	0,46
6.773,00	Alphabet	8.076.277,01	2,98
5.855,00	Amazon.com	9.639.726,58	3,56
25.714,00	Becton Dickinson and	6.183.678,32	2,28
170.802,00	CBRE Group	9.326.012,72	3,44
83.199,00	Danaher	11.329.524,95	4,18
32.786,00	Estee Lauder Cos	6.026.750,19	2,22
39.757,00	Facebook	7.247.275,72	2,67
17.272,00	Goldman Sachs Group	3.533.912,24	1,30
93.332,00	HDFC Bank ADR	5.230.680,78	1,93
72.273,00	Intercontinental Exchange	5.957.913,10	2,20
60.149,00	IQVIA Holdings	8.250.168,66	3,04
37.692,00	Linde	7.098.064,23	2,62
39.228,00	LyondellBasell Industries	3.286.552,25	1,21
36.610,00	M&T Bank	5.545.369,37	2,05
79.701,00	Marriott International	10.787.898,08	3,98
21.932,00	McCormick & Co	3.329.297,31	1,23
8.652,00	Mettler-Toledo International	6.091.645,86	2,25
965,00	NVR	3.298.898,52	1,22
31.920,00	Parker-Hannifin	5.872.108,96	2,17
36.315,00	Roper Technologies	11.514.220,32	4,25
32.214,00	S&P Global	7.806.742,52	2,88
19.399,00	Sherwin-Williams	10.003.081,64	3,69
54.519,00	Texas Instruments	6.206.053,98	2,29
16.688,00	Tyler Technologies	4.414.321,83	1,63
45.759,00	UnitedHealth Group	11.932.666,10	4,40
		199.372.696,23	73,56
Summe Aktien		267.055.494,13	98,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		267.055.494,13	98,53
Summe Wertpapieranlagen		267.055.494,13	98,53
Bankguthaben		3.845.677,15	1,42
Sonstige Nettovermögenswerte		125.123,24	0,05
Summe Nettovermögen		271.026.294,52	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	60,37	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	8,27
Vereinigtes Königreich	6,27	Börsen und Finanzdaten	8,17
Irland	5,75	Internet und Direktmarketing Privatkunden	7,85
Schweiz	5,28	Anwendungssoftware	6,53
Kaimaninseln	4,29	Gesundheitswesen: Ausstattung	6,46
Kanada	3,47	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,11
Hongkong	2,97	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,29
Schweden	2,53	Industriemaschinen	4,70
Japan	2,41	Lebens- und Krankenversicherung	4,52
Frankreich	2,05	Gesundheitswesen: Managed Health Care	4,40
Indien	1,93	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,40
Niederlande	1,21	Industriekonglomerate	4,25
Summe	98,53	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	3,98
		Spezialchemikalien	3,69
		Immobilienleistungen	3,44
		Industriegase	2,62
		Halbleiter	2,29
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	2,22
		Regionale Banken	2,05
		Verschiedene Banken	1,93
		Hersteller von Elektronikausrüstung	1,64
		Investmentbanken und Broker	1,30
		Hausbau	1,22
		Rohstoffchemikalien	1,21
		Summe	98,53

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
EUR			
123.369,00	Cie de Saint-Gobain	4.502.968,50	2,58
322.220,00	ING Groep	3.443.887,36	1,97
27.522,00	Kerry Group	3.057.694,20	1,75
20.728,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	5.451.464,00	3,13
253.800,00	Royal Dutch Shell	6.640.677,00	3,81
52.269,00	SAP	6.289.006,08	3,61
		29.385.697,14	16,85
GBP			
68.150,00	Reckitt Benckiser Group	4.906.818,02	2,81
2.791.149,00	Vodafone Group	4.836.369,93	2,77
		9.743.187,95	5,59
JPY			
128.000,00	KDDI	3.416.684,71	1,96
138.100,00	Nabtesco	3.699.880,83	2,12
		7.116.565,54	4,08
USD			
73.452,00	Activision Blizzard	3.872.572,81	2,22
49.226,00	Allegion	5.454.944,72	3,13
9.638,00	Alphabet	11.460.728,06	6,57
1.016,00	Alphabet	1.211.501,17	0,69
5.168,00	Amazon.com	8.508.643,38	4,88
72.947,00	Autoliv	5.515.275,13	3,16
38.631,00	Chubb	5.353.061,92	3,07
92.472,00	Citigroup	6.560.032,23	3,76
39.742,00	First Republic Bank/CA	4.158.746,11	2,38
40.405,00	International Flavors & Fragrances	4.615.247,20	2,65
66.879,00	Medtronic	6.708.445,13	3,85
58.147,00	Microsoft	8.141.770,80	4,67
123.304,00	Mondelez International	6.033.172,84	3,46
72.215,00	NIKE	6.486.200,09	3,72
146.167,00	Pfizer	5.060.302,68	2,90
4.389,00	Samsung Electronics GDR	4.662.372,09	2,67
41.970,00	Texas Instruments	4.777.565,35	2,74
22.750,00	United Rentals	3.428.553,92	1,97
106.882,00	US Foods Holding	3.997.189,77	2,29
60.273,00	Varian Medical Systems	7.614.561,41	4,37
50.428,00	Visa	8.411.626,54	4,82
		122.032.513,35	69,96
	Summe Aktien	168.277.963,98	96,47
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	168.277.963,98	96,47
	Summe Wertpapieranlagen	168.277.963,98	96,47
	Bankguthaben	5.782.955,51	3,32
	Sonstige Nettovermögenswerte	367.448,54	0,21
	Summe Nettovermögen	174.428.368,03	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	57,25	Gesundheitswesen: Ausstattung	8,21
Vereinigtes Königreich	9,39	Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,27
Irland	8,73	Verschiedene Banken	5,74
Deutschland	6,73	Bauprodukte	5,71
Japan	4,08	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	5,21
Schweiz	3,07	Internet und Direktmarketing Privatkunden	4,88
Republik Korea	2,67	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	4,82
Frankreich	2,58	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,73
Niederlande	1,97	Systemsoftware	4,67
Summe	96,47	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,81
		Schuhe	3,72
		Anwendungssoftware	3,61
		Autoteile und -zubehör	3,16
		Rückversicherungen	3,13
		Sach- und Unfallversicherung	3,07
		Pharmazeutika	2,90
		Haushaltsprodukte	2,81
		Halbleiter	2,74
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,67
		Spezialchemikalien	2,65
		Regionale Banken	2,38
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	2,29
		Interaktives Home Entertainment	2,22
		Industriemaschinen	2,12
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,97
		Summe	96,47

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Portfolio Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
324,73	EUR	3.200,00	NOK	0,48	06.01.2020
				0,48	

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

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
1.565.000,00	Dexus	12.851.224,43	1,26	191.361,00	Regency Centers	11.983.025,82	1,18
7.711.300,00	National Storage REIT	9.931.342,79	0,98	200.000,00	RLJ Lodging Trust	3.566.000,00	0,35
3.200.000,00	Scentre	8.601.873,60	0,85	147.200,00	Ryman Hospitality Properties	12.765.184,00	1,26
	31.384.440,82	3,09		194.000,00	Simon Property Group	28.694.540,00	2,82
CAD				335.000,00	Spirit Realty Capital	16.307.800,00	1,61
420.526,00	Boardwalk Real Estate Investment Trust	14.934.356,57	1,47	390.000,00	STORE Capital	14.344.200,00	1,41
448.400,00	Granite Real Estate Investment Trust	22.731.209,16	2,24	175.745,00	Sun Communities	26.010.260,00	2,56
651.400,00	Summit Industrial Income REIT	6.081.436,50	0,60	216.527,00	Taubman Centers	6.710.171,73	0,66
	43.747.002,23	4,31		1.015.110,00	VICI Properties	25.773.642,90	2,54
EUR				129.400,00	Welltower	10.505.986,00	1,03
219.956,00	Deutsche Wohnen	8.996.526,15	0,89		536.672.137,12	52,83	
1.161.030,00	Immobiliaria Colonial Socimi	14.812.244,26	1,46	Summe Aktien	1.002.581.824,62	98,69	
4.700.000,00	Irish Residential Properties REIT	8.392.552,65	0,83	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.002.581.824,62	98,69	
487.485,00	Klepierre	18.531.860,49	1,82	Summe Wertpapieranlagen	1.002.581.824,62	98,69	
1.222.112,00	Merlin Properties Socimi	17.554.183,96	1,73	Bankguthaben	13.425.911,53	1,32	
443.000,00	TLG Immobilien	14.154.192,22	1,39	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(71.012,12)	(0,01)	
330.000,00	Vonovia	17.789.112,00	1,75	Summe Nettovermögen	1.015.936.724,03	100,00	
72.730,00	Warehouses De Pauw CVA	13.248.402,98	1,30				
	113.479.074,71	11,17					
GBP							
189.000,00	Derwent London	10.003.829,72	0,98				
966.492,00	Safestore Holdings	10.277.248,74	1,01				
637.596,00	Segro	7.547.070,57	0,74				
1.368.149,00	UNITE Group	22.742.987,09	2,24				
785.000,00	Workspace Group	12.303.527,94	1,21				
	62.874.664,06	6,19					
HKD							
1.280.000,00	Link REIT	13.561.672,61	1,33				
3.905.800,00	Swire Properties	12.966.414,07	1,28				
2.271.000,00	Wharf Real Estate Investment	13.868.100,91	1,37				
	40.396.187,59	3,98					
JPY							
79.000,00	Invesco Office J-Reit	16.365.671,09	1,61				
1.500,00	Kenedix Office Investment	11.583.657,24	1,14				
7.415,00	Kenedix Residential Next Investment	13.980.644,91	1,38				
2.052.096,00	Mitsubishi Estate	39.513.952,18	3,89				
3.450,00	Mitsui Fudosan Logistics Park	15.340.052,06	1,51				
5.250,00	Nippon Prologis REIT	13.372.350,85	1,32				
	110.156.328,33	10,84					
NOK							
991.976,00	Entra	16.374.179,71	1,61				
	16.374.179,71	1,61					
SEK							
260.890,00	Catena	11.595.422,71	1,14				
1.881.670,00	Kungsleden	19.901.792,69	1,96				
	31.497.215,40	3,10					
SGD							
9.000.000,00	Ascendas India Trust	10.369.048,95	1,02				
2.914.000,00	Mapletree Industrial Trust	5.631.545,70	0,55				
	16.000.594,65	1,57					
USD							
160.000,00	Alexandria Real Estate Equities	25.568.000,00	2,52				
550.000,00	American Homes 4 Rent	14.322.000,00	1,41				
464.370,00	Americold Realty Trust	16.146.144,90	1,59				
321.000,00	Apartment Investment & Management	16.396.680,00	1,61				
132.300,00	AvalonBay Communities	27.449.604,00	2,70				
626.000,00	Brixmor Property Group	13.502.820,00	1,33				
480.000,00	Cousins Properties	19.776.000,00	1,95				
94.500,00	Crown Castle International	13.314.105,00	1,31				
406.100,00	CubeSmart	12.654.076,00	1,25				
172.583,00	CyrusOne	11.221.346,66	1,10				
282.000,00	Douglas Emmett	12.337.500,00	1,21				
664.000,00	Duke Realty	22.821.680,00	2,25				
28.226,00	Equinix	16.374.467,12	1,61				
339.600,00	Equity Residential	27.242.712,00	2,68				
31.655,00	Essex Property Trust	9.432.240,35	0,93				
95.768,00	Extra Space Storage	9.995.306,16	0,98				
557.000,00	Healthcare Trust of America	16.760.130,00	1,65				
916.000,00	Healthpeak Properties	31.299.720,00	3,08				
245.800,00	Host Hotels & Resorts	4.591.544,00	0,45				
415.584,00	Invitation Homes	12.338.688,96	1,21				
96.000,00	Mid-America Apartment Communities	12.493.440,00	1,23				
383.617,00	Prologis	33.973.121,52	3,34				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	52,83	Immobilien: REITs (Wohnimmobilien)	20,25
Japan	10,84	Immobilien: REITs (Gewerbe)	15,44
Vereinigtes Königreich	6,19	Immobilien: REOC	12,40
Kanada	4,31	Immobilien: REITs (Bürogebäude)	12,21
Deutschland	4,03	Immobilien: REITs (Einzelhandel)	11,60
Spanien	3,19	Immobilien: Spezialisierte REITs	10,78
Schweden	3,10	Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	5,76
Australien	3,09	Immobilien: Verschiedene REITs	4,28
Hongkong	2,61	Verschiedene Immobilienaktivitäten	3,89
Frankreich	1,82	Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	2,06
Norwegen	1,61		
Singapur	1,57		
Kaimaninseln	1,37		
Belgien	1,30		
Irland	0,83		
Summe	98,69	Summe	98,69

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
18.802,03	USD	16.726,00	EUR	11,38	06.01.2020
				11,38	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
632.559,00	DKK	95.153,28	USD	(40,38)	06.01.2020
				(40,38)	
				(29,00)	

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

Nordea 1 - Global Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
AUD							
2.262.775,00	IMF Benthams	7.098.934,99	2,36	122.777,00	Equity Commonwealth	4.027.085,60	1,34
		7.098.934,99	2,36	102.289,00	First Mid Bancshares	3.600.572,80	1,20
CAD				36.452,00	Generac Holdings	3.726.852,48	1,24
356.934,00	Hardwoods Distribution	4.504.392,59	1,50	320.661,00	GrafTech International	3.748.527,09	1,25
250.324,00	Heroux-Devtek	3.744.224,07	1,25	422.426,00	Green Brick Partners	4.874.796,04	1,62
177.791,00	Richelieu Hardware	3.751.747,62	1,25	85.558,00	Hawkins	3.905.722,70	1,30
		12.000.364,28	3,99	29.458,00	ICON	5.047.039,14	1,68
CHF				137.605,00	KEMET	3.680.933,75	1,22
10.312,00	Siegfried Holding	5.007.069,05	1,67	253.982,00	Legacy Housing	4.368.490,40	1,45
		5.007.069,05	1,67	99.759,00	LeMaitre Vascular	3.588.331,23	1,19
DKK				182.777,00	Lindblad Expeditions Holdings	2.979.265,10	0,99
31.784,00	Schouw & Co.	2.675.400,76	0,89	150.928,00	Luxfer Holdings	2.813.297,92	0,94
		2.675.400,76	0,89	104.809,00	Miller Industries Inc/TN	3.907.279,52	1,30
EUR				30.298,00	MSA Safety	3.857.844,34	1,28
287.273,00	Fluidra	3.935.987,70	1,31	145.700,00	Napco Security Technologies	4.327.290,00	1,44
81.417,00	Huhtamäki	3.783.595,27	1,26	224.150,00	Park Aerospace	3.644.679,00	1,21
77.702,00	Isra Vision	3.391.049,16	1,13	124.567,00	Peapack Gladstone Financial	3.862.822,67	1,29
281.017,00	La Doria	2.944.512,00	0,98	132.141,00	Performance Food Group	6.803.940,09	2,26
204.126,00	PATRIZIA	4.552.779,97	1,51	195.378,00	Pluralsight	3.307.749,54	1,10
4.565,00	Robertet	4.731.965,56	1,57	40.245,00	SiteOne Landscape Supply	3.675.575,85	1,22
388.308,00	Sarantis	3.715.480,83	1,24	124.709,00	Skyline Champion	3.938.310,22	1,31
		27.055.370,49	9,00	5.643,00	Texas Pacific Land Trust	4.460.283,63	1,48
GBP				38.800,00	TripAdvisor	1.172.536,00	0,39
140.860,00	Avon Rubber	3.883.984,90	1,29	122.938,00	UFP Technologies	6.036.255,80	2,01
1.029.073,00	Cineworld Group	2.974.624,31	0,99	157.314,00	Univar Solutions	3.840.034,74	1,28
609.136,00	Crest Nicholson Holdings	3.470.087,84	1,15	214.943,00	Vericel	3.707.766,75	1,23
1.200.650,00	Equiniti Group	3.269.412,21	1,09	111.792,00	AAR	5.082.064,32	1,69
200.936,00	Hill & Smith Holdings	3.904.847,36	1,30			144.963.465,81	48,23
367.644,00	Marshalls	4.171.281,47	1,39	Summe Aktien		296.985.980,39	98,81
		21.674.238,09	7,21	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		296.985.980,39	98,81
HKD				Summe Wertpapieranlagen		296.985.980,39	98,81
3.883.624,00	Nissin Foods	3.087.288,13	1,03	Bankguthaben		4.972.655,95	1,65
3.277.000,00	SITC International Holdings	3.998.060,71	1,33	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1.395.630,35)	(0,46)
		7.085.348,84	2,36	Summe Nettovermögen		300.563.005,99	100,00
JPY							
163.027,00	Ai Holdings	2.925.067,61	0,97				
94.998,00	Fukushima Galilei	3.589.291,57	1,19				
68.100,00	Hosokawa Micron	2.946.409,66	0,98				
79.653,00	Kusuri no Aoki Holdings	5.020.750,73	1,67				
243.142,00	Qol Holdings	3.428.165,94	1,14				
189.505,00	Sumitomo Densetsu	5.136.013,05	1,71				
212.807,00	UT Group	6.451.968,34	2,15				
361.724,00	Yamazen	3.650.075,64	1,21				
		33.147.742,54	11,03				
MXN							
2.260.028,00	Becle	4.163.122,72	1,39				
1.407.866,00	Grupo Herdez	2.799.751,38	0,93				
		6.962.874,10	2,32				
NOK							
3.452.608,00	Kitron	4.323.449,03	1,44				
		4.323.449,03	1,44				
NZD							
1.376.500,00	Air New Zealand	2.719.549,67	0,90				
		2.719.549,67	0,90				
PHP							
23.310.678,00	Emperador	3.318.590,66	1,10				
		3.318.590,66	1,10				
SEK							
839.630,00	Arjo B	4.066.612,33	1,35				
500.763,00	Embracer B	3.809.749,58	1,27				
232.305,00	Paradox Interactive	3.745.445,27	1,25				
103.713,00	SAAB B	3.498.160,85	1,16				
		15.119.968,03	5,03				
TWD							
1.325.493,00	Micro-Star International	3.833.614,05	1,28				
		3.833.614,05	1,28				
USD							
313.917,00	Boston Private Financial Holdings	3.795.256,53	1,26				
295.478,00	Bridgewater Bancshares	4.077.596,40	1,36				
34.426,00	Carlisle Cos	5.591.126,66	1,86				
204.989,00	CBIZ	5.555.201,90	1,85				
38.677,00	Charles River Laboratories International	5.907.911,75	1,97				
32.143,00	Chase	3.824.695,57	1,27				
383.225,00	Cloudera	4.460.739,00	1,48				
355.916,00	CorePoint Lodging	3.765.591,28	1,25				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	45,62	Luftfahrt und Verteidigung	6,61
Japan	11,03	Handelsgesellschaften und Großhändler	6,46
Vereinigtes Königreich	8,15	Hausbau	5,54
Schweden	5,03	Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	5,31
Kanada	3,99	Industriemaschinen	4,42
Deutschland	2,64	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,83
Australien	2,36	Regionale Banken	3,75
Mexiko	2,32	Hersteller von Elektronikausrüstung	3,54
Irland	1,68	Papierverpackungen	3,27
Schweiz	1,67	Spezialchemikalien	2,85
Frankreich	1,57	Arzneimittel-Einzelhandel	2,81
Norwegen	1,44	Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	2,66
Kaimaninseln	1,33	Anwendungssoftware	2,58
Spanien	1,31	Gesundheitswesen: Ausstattung	2,55
Taiwan, Provinz Chinas	1,28	Interaktives Home Entertainment	2,51
Finnland	1,26	Brennereien und Winzereien	2,49
Griechenland	1,24	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,49
Philippinen	1,10	Spezialfinanzdienstleister	2,36
Hongkong	1,03	Lebensmittelvertriebsunternehmen	2,26
Italien	0,98	Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,15
Neuseeland	0,90	Industriekonglomerate	1,86
Dänemark	0,89	Forschungs- und Beratungsleistungen	1,85
Summe	98,81	Bau- und Ingenieurwesen	1,71
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,51
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,48
		Baumaterialien	1,39
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	1,36
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	1,34
		Schifffahrt	1,33
		Rohstoffchemikalien	1,30
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,30
		Stahl	1,30
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	1,28
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	1,28
		Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	1,25
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	1,24
		Biotechnologie	1,23
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	1,09
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtslinien	0,99
		Filme und Entertainment	0,99
		Fluggesellschaften	0,90
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,39
		Summe	98,81

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				898.588,00	Cognizant Technology Solutions	49.296.118,94	1,69
Aktien				2.077.299,00	Comcast	82.940.284,63	2,84
CAD				306.522,00	Crown Holdings	19.826.150,18	0,68
678.500,00	Alimentation Couche-Tard	19.104.848,82	0,65	935.164,00	CVS Health	61.578.182,11	2,11
858.657,00	Bank of Nova Scotia/The	43.022.279,48	1,47	120.054,00	DaVita	7.958.701,97	0,27
245.722,00	Canadian Tire	23.600.354,34	0,81	1.472.343,00	eBay	46.842.807,62	1,60
603.910,00	National Bank of Canada	29.758.019,44	1,02	215.821,00	Exxon Mobil	13.319.579,21	0,46
334.517,00	RioCan Real Estate Investment Trust	6.136.652,83	0,21	71.061,00	FedEx	9.550.729,96	0,33
359.300,00	Royal Bank of Canada	25.282.613,19	0,87	281.079,00	Genpact	10.529.356,19	0,36
526.499,00	TC Energy	24.721.359,35	0,85	2.410.535,00	Infosys ADR	21.850.537,52	0,75
881.597,00	TELUS - Non-Canadian customer	30.401.602,23	1,04	409.604,00	International Business Machines	48.712.621,82	1,67
193.600,00	TELUS	6.676.236,64	0,23	150.555,00	j2 Global	12.657.854,08	0,43
	208.703.966,32	7,15		681.868,00	Johnson & Johnson	88.001.377,84	3,01
CHF				218.750,00	Kellogg	13.410.745,22	0,46
127.079,00	Roche Holding	36.785.119,96	1,26	367.915,00	Laboratory Corp of America	55.312.558,00	1,89
	36.785.119,96	1,26		1.016.071,00	LKQ	32.326.447,29	1,11
EUR				223.078,00	McKesson	27.268.730,40	0,93
617.737,00	Bayer	44.977.430,97	1,54	630.480,00	Medtronic	63.241.682,57	2,17
328.734,00	Danone	24.293.442,60	0,83	473.285,00	Merck	38.168.756,70	1,31
312.074,00	Fresenius Medical Care	20.584.401,04	0,70	1.349.871,00	Oracle	63.475.969,12	2,17
372.689,00	Fresenius	18.701.534,02	0,64	879.199,00	People's United Financial	13.199.140,79	0,45
646.617,00	Italgas	3.520.182,95	0,12	933.914,00	Pfizer	32.332.109,99	1,11
225.782,00	Kleipierre	7.642.720,70	0,26	33.215,00	PPG Industries	3.938.892,90	0,13
107.031,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	28.149.153,00	0,96	943.298,00	PPL	29.969.166,52	1,03
261.728,00	Publicis Groupe	10.563.342,08	0,36	244.940,00	Public Service Enterprise Group	12.837.512,42	0,44
804.620,00	Red Electrica Corp	14.422.813,50	0,49	648.379,00	Sally Beauty Holdings	10.599.918,41	0,36
487.942,00	Sanofi	43.729.362,04	1,50	172.927,00	Signature Bank/New York NY	21.176.840,02	0,73
165.916,00	Siemens	19.335.850,64	0,66	261.920,00	Simon Property Group	34.495.870,16	1,18
3.823.198,00	Snam	17.915.505,83	0,61	331.259,00	Target	37.820.247,31	1,30
569.461,00	Vinci	56.376.639,00	1,93	306.882,00	Universal Health Services	39.067.645,52	1,34
	310.212.378,37	10,62		359.513,00	Verizon Communications	19.578.660,75	0,67
GBP				298.794,00	Walgreens Boots Alliance	15.769.128,96	0,54
1.156.125,00	Associated British Foods	35.284.860,88	1,21	346.156,00	Zimmer Biomet Holdings	45.904.468,01	1,57
1.091.292,00	British American Tobacco	41.427.583,57	1,42		1.683.080.432,13	57,64	
989.077,00	Imperial Brands	21.745.168,65	0,74	Summe Aktien	2.878.151.649,60	98,56	
220.254,00	Johnson Matthey	7.751.934,31	0,27	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.878.151.649,60	98,56	
190.314,00	Reckitt Benckiser Group	13.702.658,33	0,47	Summe Wertpapieranlagen	2.878.151.649,60	98,56	
1.108.478,00	SSE	18.731.882,06	0,64	Bankguthaben	62.441.906,36	2,14	
1.657.263,00	WPP	20.763.318,44	0,71	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(20.449.424,08)	(0,70)	
	159.407.406,24	5,46		Summe Nettovermögen	2.920.144.131,88	100,00	
HKD							
2.207.500,00	CK Asset Holdings	14.199.514,58	0,49				
4.518.000,00	CK Hutchison Holdings	38.387.099,59	1,31				
2.554.500,00	Sun Hung Kai Properties	34.849.504,68	1,19				
	87.436.118,85	2,99					
JPY							
998.700,00	Asahi Group Holdings	40.835.399,51	1,40				
110.600,00	Central Japan Railway	19.965.890,25	0,68				
155.100,00	Daito Trust Construction	17.155.862,70	0,59				
482.500,00	East Japan Railway	39.029.860,88	1,34				
2.846.578,00	KDDI	75.983.277,66	2,60				
2.851.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	64.497.793,16	2,21				
853.100,00	Seven & i Holdings	28.021.824,18	0,96				
431.400,00	Sumitomo Realty & Development	13.494.099,39	0,46				
490.100,00	Takeda Pharmaceutical	17.421.438,91	0,60				
392.800,00	West Japan Railway	30.429.887,62	1,04				
	346.835.334,26	11,88					
SGD							
1.755.887,00	Oversea-Chinese Banking	12.760.407,00	0,44				
5.931.100,00	Singapore Telecommunications	13.229.114,35	0,45				
1.127.100,00	United Overseas Bank	19.701.372,12	0,67				
	45.690.893,47	1,56					
USD							
89.728,00	3M	14.069.810,53	0,48				
143.441,00	Aflac	6.773.230,21	0,23				
41.320,00	Alphabet	49.270.894,17	1,69				
650.300,00	Amdocs	41.836.227,01	1,43				
292.435,00	Amgen	62.502.268,52	2,14				
161.853,00	Anthem	43.846.806,87	1,50				
360.643,00	Archer-Daniels-Midland	14.820.065,32	0,51				
2.471.626,00	AT&T	85.864.821,57	2,94				
15.548,00	AutoZone	16.394.449,06	0,56				
796.530,00	Bristol-Myers Squibb	45.129.961,82	1,55				
360.982,00	Check Point Software Technologies	36.067.663,95	1,24				
184.259,00	Chubb	25.532.599,10	0,87				
460.870,00	Cigna	83.088.329,45	2,85				
1.627.879,00	Cisco Systems	69.105.677,31	2,37				
59.016,00	Citrix Systems	5.818.834,11	0,20				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	50,82	Pharmazeutika	11,87
Japan	11,88	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	8,47
Kanada	7,15	Integrierte Telekommunikationsdienste	7,54
Frankreich	4,88	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,54
Vereinigtes Königreich	4,75	Verschiedene Banken	4,47
Deutschland	4,51	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,74
Irland	2,17	Systemsoftware	3,41
Schweiz	2,13	Schienerverkehr	3,06
Kaimaninseln	1,80	Kabel und Satellitenübertragung	2,84
Singapur	1,56	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,60
Guernsey	1,43	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,50
Israel	1,24	Industriekonglomerate	2,46
Hongkong	1,19	Kommunikationsanlagen	2,37
Indien	0,75	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,24
Italien	0,73	Stromversorger	2,16
Jersey	0,71	Tabak	2,16
Spanien	0,49	Biotechnologie	2,14
Bermuda	0,36	Warenhäuser	2,10
Summe	98,56	Bau- und Ingenieurwesen	1,93
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,69
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,65
		Lebensmitteleinzelhandel	1,61
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,60
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,50
		Brauereien	1,40
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,34
		Regionale Banken	1,18
		Großhändler	1,11
		Werbung	1,07
		Rückversicherungen	0,96
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,93
		Sach- und Unfallversicherung	0,87
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,85
		Gasversorger	0,73
		Metall- und Glasverpackungen	0,68
		Anwendungssoftware	0,63
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,56
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,54
		Landwirtschaftliche Produkte	0,51
		Immobilienentwicklung	0,49
		Haushaltsprodukte	0,47
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,46
		Mehrparten-Versorger	0,44
		Spezialchemikalien	0,40
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,36
		Spezialgeschäfte	0,36
		Luftfracht und Logistik	0,33
		Lebens- und Krankenversicherung	0,23
		Summe	98,56

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
389.715,02	CHF	354.850,46	EUR	4.460,25	15.01.2020
8.902,23	EUR	9.726,43	CHF	(65,37)	15.01.2020
50.730,06	EUR	56.552,76	USD	418,28	15.01.2020
2.396.644,66	USD	2.167.022,70	EUR	(34.867,42)	15.01.2020
				(30.054,26)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
1.426.992,04	EUR	1.604.117,00	USD	(871,04)	06.01.2020
				(871,04)	
				(30.925,30)	

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

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
CAD							
241.600,00	Alimentation Couche-Tard	6.802.846,68	0,65	67.976,00	Chubb	9.419.371,41	0,90
308.856,00	Bank of Nova Scotia/The	15.474.967,48	1,48	161.663,00	Cigna	29.145.547,78	2,80
88.738,00	Canadian Tire	8.522.835,74	0,82	581.889,00	Cisco Systems	24.701.979,37	2,37
206.246,00	National Bank of Canada	10.162.892,61	0,97	21.034,00	Citrix Systems	2.073.901,26	0,20
140.991,00	RioCan Real Estate Investment Trust	2.586.453,96	0,25	318.395,00	Cognizant Technology Solutions	17.467.001,33	1,68
125.400,00	Royal Bank of Canada	8.823.934,58	0,85	730.575,00	Comcast	29.169.656,58	2,80
188.000,00	TC Energy	8.827.396,74	0,85	107.001,00	Crown Holdings	6.920.931,92	0,66
295.600,00	TELUS - Non-Canadian customer	10.193.675,36	0,98	326.473,00	CVS Health	21.497.420,61	2,06
100.800,00	TELUS	3.476.057,09	0,33	42.755,00	DaVita	2.834.343,74	0,27
		74.871.060,24	7,18	520.190,00	eBay	16.549.920,84	1,59
CHF				81.117,00	Exxon Mobil	5.006.205,64	0,48
46.122,00	Roche Holding	13.350.776,31	1,28	25.990,00	FedEx	3.493.104,12	0,34
		13.350.776,31	1,28	100.178,00	Genpact	3.752.716,65	0,36
EUR				859.684,00	Infosys ADR	7.792.692,29	0,75
221.350,00	Bayer	16.116.493,50	1,55	144.650,00	International Business Machines	17.202.665,86	1,65
117.215,00	Danone	8.662.188,50	0,83	54.604,00	j2 Global	4.590.810,43	0,44
109.739,00	Fresenius Medical Care	7.238.384,44	0,69	242.240,00	Johnson & Johnson	31.263.314,55	3,00
127.361,00	Fresenius	6.390.974,98	0,61	79.392,00	Kellogg	4.867.226,90	0,47
195.843,00	Italgas	1.066.169,29	0,10	128.148,00	Laboratory Corp of America	19.265.845,87	1,85
80.541,00	Klepierre	2.726.312,85	0,26	352.313,00	LKQ	11.208.889,56	1,08
38.659,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	10.167.317,00	0,98	79.628,00	McKesson	9.733.610,95	0,93
94.433,00	Publicis Groupe	3.811.315,88	0,37	220.144,00	Medtronic	22.082.027,93	2,12
278.275,00	Red Electrica Corp	4.988.079,38	0,48	168.784,00	Merck	13.611.830,99	1,31
177.055,00	Sanofi	15.867.669,10	1,52	471.743,00	Oracle	22.183.115,35	2,13
60.898,00	Siemens	7.097.052,92	0,68	299.176,00	People's United Financial	4.491.436,12	0,43
1.369.533,00	Snam	6.417.631,64	0,62	327.955,00	Pfizer	11.353.804,67	1,09
202.378,00	Vinci	20.035.422,00	1,92	11.845,00	PPG Industries	1.404.672,18	0,13
		110.585.011,48	10,61	336.403,00	PPL	10.687.733,38	1,03
GBP				90.363,00	Public Service Enterprise Group	4.736.001,20	0,45
412.912,00	Associated British Foods	12.602.047,77	1,21	230.724,00	Sally Beauty Holdings	3.771.953,71	0,36
391.531,00	British American Tobacco	14.863.284,28	1,43	62.153,00	Signature Bank/New York NY	7.611.328,12	0,73
352.226,00	Imperial Brands	7.743.799,29	0,74	94.824,00	Simon Property Group	12.488.685,07	1,20
80.437,00	Johnson Matthey	2.831.014,83	0,27	116.573,00	Target	13.309.282,74	1,28
71.530,00	Reckitt Benckiser Group	5.150.178,92	0,49	108.042,00	Universal Health Services	13.754.298,25	1,32
399.976,00	SSE	6.759.090,62	0,65	127.669,00	Verizon Communications	6.952.705,58	0,67
579.367,00	WPP	7.258.703,97	0,70	106.565,00	Walgreens Boots Alliance	5.624.066,17	0,54
		57.208.119,68	5,49	124.521,00	Zimmer Biomet Holdings	16.512.989,12	1,58
HKD						596.644.185,15	57,24
778.500,00	CK Asset Holdings	5.007.620,43	0,48	Summe Aktien			
1.637.000,00	CK Hutchison Holdings	13.908.738,83	1,33		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.024.082.035,66	98,24
911.000,00	Sun Hung Kai Properties	12.428.224,22	1,19		Summe Wertpapieranlagen	1.024.082.035,66	98,24
		31.344.583,48	3,01		Bankguthaben	12.953.266,57	1,24
JPY					Sonstige Nettovermögenswerte	5.400.577,61	0,52
361.400,00	Asahi Group Holdings	14.777.123,64	1,42		Summe Nettovermögen	1.042.435.879,84	100,00
39.700,00	Central Japan Railway	7.166.779,77	0,69				
57.700,00	Daito Trust Construction	6.382.290,64	0,61				
177.100,00	East Japan Railway	14.325.778,99	1,37				
1.011.500,00	KDDI	26.999.817,10	2,59				
1.012.000,00	Nippon Telegraph & Telephone	22.894.341,17	2,20				
304.000,00	Seven & i Holdings	9.985.505,28	0,96				
148.200,00	Sumitomo Realty & Development	4.635.664,18	0,44				
174.800,00	Takeda Pharmaceutical	6.213.563,60	0,60				
141.300,00	West Japan Railway	10.946.392,87	1,05				
		124.327.257,24	11,93				
SGD							
613.409,00	Oversea-Chinese Banking	4.457.774,62	0,43				
2.071.100,00	Singapore Telecommunications	4.619.517,24	0,44				
381.800,00	United Overseas Bank	6.673.750,22	0,64				
		15.751.042,08	1,51				
USD							
33.102,00	3M	5.190.563,35	0,50				
52.400,00	Aflac	2.474.308,34	0,24				
14.580,00	Alphabet	17.385.518,80	1,67				
235.687,00	Amdocs	15.162.624,69	1,45				
103.981,00	Amgen	22.223.907,48	2,13				
57.179,00	Anthem	15.490.084,03	1,49				
126.017,00	Archer-Daniels-Midland	5.178.473,37	0,50				
870.371,00	AT&T	30.236.876,71	2,90				
5.726,00	AutoZone	6.037.729,31	0,58				
281.000,00	Bristol-Myers Squibb	15.920.956,24	1,53				
128.209,00	Check Point Software Technologies	12.810.054,59	1,23				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	50,42	Pharmazeutika	11,87
Japan	11,93	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	8,29
Kanada	7,18	Integrierte Telekommunikationsdienste	7,52
Frankreich	4,90	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	5,53
Vereinigtes Königreich	4,79	Verschiedene Banken	4,37
Deutschland	4,51	Gesundheitswesen: Ausstattung	3,70
Schweiz	2,18	Systemsoftware	3,36
Irland	2,12	Schienenverkehr	3,11
Kaimaninseln	1,81	Kabel und Satellitenübertragung	2,80
Singapur	1,51	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,59
Guernsey	1,45	Industriekonglomerate	2,51
Israel	1,23	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,51
Hongkong	1,19	Kommunikationsanlagen	2,37
Indien	0,75	Verschiedene Immobilienaktivitäten	2,25
Italien	0,72	Tabak	2,17
Jersey	0,70	Stromversorger	2,15
Spanien	0,48	Biotechnologie	2,13
Bermuda	0,36	Warenhäuser	2,09
Summe	98,24	Bau- und Ingenieurwesen	1,92
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,71
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,67
		Lebensmitteleinzelhandel	1,61
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,59
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,49
		Brauereien	1,42
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	1,32
		Regionale Banken	1,16
		Großhändler	1,08
		Werbung	1,06
		Rückversicherungen	0,98
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,93
		Sach- und Unfallversicherung	0,90
		Öl- und Gaslagerung und Transport	0,85
		Gasversorger	0,72
		Metall- und Glasverpackungen	0,66
		Anwendungssoftware	0,64
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,58
		Arzneimittel-Einzelhandel	0,54
		Landwirtschaftliche Produkte	0,50
		Haushaltsprodukte	0,49
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,48
		Immobilienentwicklung	0,48
		Mehrsparten-Versorger	0,45
		Spezialchemikalien	0,41
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	0,36
		Spezialgeschäfte	0,36
		Luftfracht und Logistik	0,34
		Lebens- und Krankenversicherung	0,24
		Summe	98,24

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
13.162,97	EUR	134.319,34	NOK	(440,44)	15.01.2020
437,86	EUR	1.881,34	PLN	(3,74)	15.01.2020
8.400.852,94	EUR	88.448.152,44	SEK	(63.402,77)	15.01.2020
119.340,21	EUR	132.711,94	USD	1.273,98	15.01.2020
8.975.529,20	NOK	887.090,92	EUR	21.918,37	15.01.2020
129.849,59	PLN	30.097,38	EUR	381,81	15.01.2020
2.501.424.172,43	SEK	236.377.856,12	EUR	3.002.107,54	15.01.2020
7.936.843,78	USD	7.176.568,30	EUR	(115.620,26)	15.01.2020
				2.846.214,49	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
16.938.338,75	EUR	25.955.000,00	SGD	(226.506,23)	13.01.2020
5.857.000,00	HKD	671.641,42	EUR	(2.761,50)	13.01.2020
62.187.376,63	EUR	7.497.832.500,00	JPY	702.467,34	04.03.2020
				473.199,61	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
2.157.013,34	EUR	3.154.000,00	CAD	(1.081,21)	13.01.2020
9.001.000,00	HKD	1.036.564,08	EUR	(8.634,49)	13.01.2020
1.203.000,00	SGD	790.209,03	EUR	5.371,20	13.01.2020
14.904.189,89	EUR	16.739.000,00	USD	50.709,98	25.02.2020
62.149.798,62	EUR	7.497.832.500,00	JPY	664.861,59	04.03.2020
				711.227,07	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
2.903.000,00	CAD	1.988.773,13	EUR	(2.423,56)	13.01.2020
11.924.033,93	EUR	13.030.000,00	CHF	(89.176,73)	13.01.2020
51.518.762,09	EUR	46.148.503,00	GBP	(2.671.553,45)	13.01.2020
316.097.806,32	EUR	351.703.000,00	USD	3.169.969,35	13.01.2020
3.718.000,00	GBP	4.179.397,27	EUR	186.494,25	13.01.2020
17.965.000,00	HKD	2.070.139,18	EUR	(18.505,69)	13.01.2020
263.646.117,76	EUR	292.800.000,00	USD	3.829.728,67	25.02.2020
				4.404.532,84	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
759.619,40	EUR	830.000,00	CHF	(5.611,96)	13.01.2020
5.625.944,96	EUR	4.783.000,00	GBP	9.512,92	13.01.2020
779.535,31	EUR	6.859.000,00	HKD	(3.776,06)	13.01.2020
425.401,98	EUR	642.000,00	SGD	828,65	13.01.2020
666.000,00	SGD	440.130,43	EUR	315,00	13.01.2020
17.240.926,29	EUR	19.160.000,00	USD	239.272,61	25.02.2020
1.000.000,00	USD	894.271,85	EUR	(6.916,74)	25.02.2020
				233.624,42	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
147.000,00	AUD	91.111,72	EUR	710,90	13.01.2020
2.061.000,00	CAD	1.393.780,34	EUR	16.442,13	13.01.2020
617.000,00	CHF	567.324,71	EUR	1.527,53	13.01.2020
91.036,54	EUR	147.000,00	AUD	(786,09)	13.01.2020
78.426.005,29	EUR	114.536.000,00	CAD	55.851,82	13.01.2020
688.759,34	EUR	757.000,00	CHF	(9.169,26)	13.01.2020
2.797.091,11	EUR	2.515.000,00	GBP	(156.173,27)	13.01.2020
838.698,81	EUR	7.241.000,00	HKD	11.765,09	13.01.2020
14.301.000,00	HKD	1.644.437,47	EUR	(11.238,37)	13.01.2020
1.382.000,00	SGD	905.269,94	EUR	8.688,83	13.01.2020
				(82.380,69)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
1.378.192,67	EUR	1.187.000,00	GBP	(15.643,87)	13.01.2020
34.307.061,11	EUR	299.051.000,00	HKD	154.901,98	13.01.2020
1.985.000,00	GBP	2.233.558,17	EUR	97.343,71	13.01.2020
37.074.000,00	USD	33.458.077,44	EUR	(560.474,08)	25.02.2020
				(323.872,26)	
				5.416.330,99	
				8.262.545,48	

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 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EUR							
380.651,00	Infineon Technologies	8.682.324,04	1,03	34.398,00	S&P Global	9.361.759,68	1,11
94.001,00	Kerry Group	11.728.585,14	1,39	88.597,00	salesforce.com	14.414.731,90	1,71
21.842,00	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	10.160.184,39	1,20	78.809,00	Texas Instruments	10.074.942,56	1,19
29.825,00	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	8.809.176,12	1,04	57.539,00	United Rentals	9.738.475,75	1,15
685.842,00	Roxel	9.123.431,89	1,08	108.408,00	US Foods Holding	4.553.136,00	0,54
93.252,00	Sanofi	9.385.603,14	1,11	111.411,00	Varian Medical Systems	15.806.992,68	1,87
78.888,00	SAP	10.659.770,66	1,26	49.990,00	Verisk Analytics	7.408.518,00	0,88
1.159.886,00	UniCredit	16.959.981,84	2,01	72.204,00	Visa	13.525.975,32	1,60
		85.509.057,22	10,13	48.318,00	Waters	11.323.806,48	1,34
GBP				70.208,00	Watsco	12.753.283,20	1,51
109.125,00	Antofagasta	1.319.904,24	0,16	555.149,00	Welbilt	8.693.633,34	1,03
249.483,00	Experian	8.399.727,37	0,99	229.750,00	Wells Fargo	12.319.195,00	1,46
1.003.354,00	Hunting	5.525.227,87	0,65	224.464,00	Westrock	9.636.239,52	1,14
11.578.036,00	Lloyds Banking Group	9.546.814,31	1,13	134.543,00	Xcel Energy	8.520.608,19	1,01
4.993.828,00	Rotork	22.070.996,89	2,61			579.598.556,54	68,65
5.930.697,00	Vodafone Group	11.540.943,62	1,37	Summe Aktien	820.229.762,93	97,16	
		58.403.614,30	6,92	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	820.229.762,93	97,16	
HKD				Summe Wertpapieranlagen	820.229.762,93	97,16	
956.600,00	Alia Group	10.049.235,36	1,19	Bankguthaben	23.584.712,60	2,79	
254.700,00	Tencent Holdings	12.285.812,02	1,46	Sonstige Nettovermögenswerte	427.925,45	0,05	
		22.335.047,38	2,65	Summe Nettovermögen	844.242.400,98	100,00	
INR							
124.467,00	Housing Development Finance	4.206.929,72	0,50				
		4.206.929,72	0,50				
JPY							
399.600,00	Nabtesco	12.023.172,71	1,42				
547.800,00	Pan Pacific International Holdings	9.142.203,81	1,08				
		21.165.376,52	2,51				
KRW							
308.175,00	Samsung Electronics	14.869.867,80	1,76				
		14.869.867,80	1,76				
SEK							
686.686,00	Epiroc A	8.440.107,94	1,00				
574.611,00	Volvo B	9.690.596,66	1,15				
		18.130.704,60	2,15				
TWD							
1.450.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	16.010.608,85	1,90				
		16.010.608,85	1,90				
USD							
42.724,00	3M	7.523.696,40	0,89				
131.134,00	AbbVie	11.593.556,94	1,37				
155.084,00	Activision Blizzard	9.182.523,64	1,09				
66.745,00	Alibaba Group Holding ADR	14.216.017,55	1,68				
66.805,00	Allegion	8.313.882,25	0,98				
23.258,00	Alphabet	31.145.950,70	3,69				
12.435,00	Amazon.com	22.992.315,00	2,72				
27.553,00	ANSYS	7.112.255,89	0,84				
52.435,00	Apple	15.319.409,60	1,81				
137.666,00	Applied Materials	8.394.872,68	0,99				
195.754,00	Autoliv	16.621.472,14	1,97				
3.022,00	Booking Holdings	6.210.723,74	0,74				
159.623,00	Bristol-Myers Squibb	10.156.811,49	1,20				
229.407,00	Centene	14.431.994,37	1,71				
94.710,00	Check Point Software Technologies	10.627.409,10	1,26				
54.412,00	Chubb	8.467.595,44	1,00				
161.263,00	Colgate-Palmolive	11.111.020,70	1,32				
40.963,00	Ecolab	7.870.221,19	0,93				
35.668,00	Estee Lauder Cos	7.363.301,92	0,87				
293.680,00	Fastenal	10.910.212,00	1,29				
92.326,00	First Republic Bank/CA	10.850.151,52	1,29				
149.804,00	Globus Medical	8.802.483,04	1,04				
142.087,00	International Flavors & Fragrances	18.226.920,36	2,16				
57.339,00	Jones Lang LaSalle	10.028.591,10	1,19				
122.363,00	JPMorgan Chase	16.969.300,84	2,01				
99.964,00	Kimberly-Clark	13.666.078,44	1,62				
65.584,00	Littelfuse	12.572.452,80	1,49				
44.016,00	Mastercard	13.095.640,32	1,55				
174.069,00	Medtronic	19.608.872,85	2,32				
110.329,00	Microsoft	17.349.235,25	2,06				
235.838,00	Mondelez International	12.959.298,10	1,54				
20.979,00	MSCI	5.384.050,56	0,64				
31.183,00	Neurocrine Biosciences	3.341.258,45	0,40				
104.997,00	NIKE	10.591.047,39	1,25				
9.602,00	Pool	2.060.397,16	0,24				
449.212,00	PRA Group	16.396.238,00	1,94				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,40	Verschiedene Banken	6,61
Vereinigtes Königreich	5,92	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,24
Irland	4,70	Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,14
Frankreich	3,40	Internet und Direktmarketing Privatkunden	5,14
Deutschland	3,33	Industriemaschinen	5,07
Kaimaninseln	3,14	Handelsgesellschaften und Großhändler	5,04
Japan	2,51	Halbleiter	4,12
Schweden	2,15	Anwendungssoftware	3,81
Italien	2,01	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,58
Taiwan, Provinz Chinas	1,90	Systemsoftware	3,31
Republik Korea	1,76	Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,15
Israel	1,26	Spezialchemikalien	3,09
Hongkong	1,19	Haushaltsprodukte	2,93
Schweiz	1,00	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	2,92
Jersey	0,99	Pharmazeutika	2,31
Indien	0,50	Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,15
Summe	97,16	Autoteile und -zubehör	1,97
		Konsumfinanzierungen	1,94
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,87
		Biotechnologie	1,77
		Börsen und Finanzdaten	1,75
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,71
		Elektronische Komponenten	1,49
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,37
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,34
		Regionale Banken	1,29
		Schuhe	1,25
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,20
		Lebens- und Krankenversicherung	1,19
		Immobilienleistungen	1,19
		Papierverpackungen	1,14
		Interaktives Home Entertainment	1,09
		Warenhäuser	1,08
		Rückversicherungen	1,04
		Stromversorger	1,01
		Sach- und Unfallversicherung	1,00
		Halbleiter-Ausrüstung	0,99
		Bauprodukte	0,98
		Industriekonglomerate	0,89
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,87
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,65
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,54
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	0,50
		Großhändler	0,24
		Kupfer	0,16
		Summe	97,16

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/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
2.084.415,88	EUR	2.306.289,02	USD	36.661,46	15.01.2020
269.873,27	USD	242.979,22	EUR	(3.243,88)	15.01.2020
				33.417,58	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
503.115,73	USD	447.564,00	EUR	304,79	06.01.2020
				304,79	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
16.210.000,00	AUD	11.151.329,09	USD	231.301,44	24.01.2020
28.750.000,00	CAD	21.971.832,49	USD	136.667,09	24.01.2020
3.200.626.000,00	JPY	29.677.551,56	USD	(147.719,81)	24.01.2020
				220.248,72	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
6.719.000,00	EUR	7.524.763,31	USD	31.814,72	24.01.2020
				31.814,72	
				252.368,23	
				285.785,81	

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

Nordea 1 - Indian Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
INR			
136.513,00	ACC	2.764.851,97	1,44
665.944,00	Ambuja Cements	1.830.973,62	0,95
679.656,00	Apollo Tyres	1.560.640,31	0,81
698.020,00	Axis Bank	7.374.481,99	3,84
25.349,00	Bajaj Finserv	3.335.923,24	1,74
159.050,00	Bharat Petroleum	1.095.307,56	0,57
1.997.290,00	Bharti Airtel	12.754.110,07	6,64
1.108.906,00	Brigade Enterprises	3.394.539,66	1,77
185.771,00	BSE	1.305.089,41	0,68
1.060.091,00	Cipla	7.102.110,61	3,70
195.215,00	Cyient	1.122.146,13	0,58
339.924,00	Entertainment Network India	1.207.242,47	0,63
2.310.142,00	Federal Bank	2.846.487,18	1,48
1.155.476,00	GAIL India	1.959.568,44	1,02
682.215,00	Gateway Distriparks	1.168.435,77	0,61
871.220,00	Great Eastern Shipping Co	3.648.892,82	1,90
1.365.725,00	Gujarat Pipavav Port	1.688.545,18	0,88
846.622,00	HCL Technologies	6.738.279,97	3,51
1.848.478,00	Hindalco Industries	5.597.630,64	2,91
216.090,00	Housing Development Finance	7.303.746,73	3,80
1.494.042,00	ICICI Bank	11.279.911,76	5,87
3.258.698,00	IDFC	1.791.919,47	0,93
1.374.885,00	Indian Oil	2.418.342,47	1,26
1.099.535,00	Infosys	11.262.900,70	5,86
1.723.270,00	ITC	5.738.748,89	2,99
2.367.409,00	Jammu & Kashmir Bank	990.039,09	0,52
2.915.391,00	Karur Vysya Bank	2.460.869,44	1,28
22.436,00	Maruti Suzuki India	2.316.141,70	1,21
200.388,00	Max Financial Services	1.500.422,28	0,78
1.992.898,00	Motherson Sumi Systems	4.091.717,17	2,13
23.702,00	Natco Pharma	197.062,43	0,10
8.452.305,00	NTPC	14.097.408,10	7,33
2.487.331,00	Oil & Natural Gas	4.488.323,57	2,34
1.078.345,00	Oil India	2.312.202,01	1,20
538.304,00	PNC Infratech	1.445.343,73	0,75
864.596,00	Rain Industries	1.194.331,40	0,62
1.632.550,00	State Bank of India	7.633.478,35	3,97
1.050.449,00	Sun Pharmaceutical Industries	6.365.697,56	3,31
373.973,00	Tata Chemicals	3.495.150,66	1,82
69.562,00	Tata Consultancy Services	2.106.697,57	1,10
2.035.684,00	Tata Motors	2.196.017,52	1,14
217.298,00	Tata Steel	1.437.071,72	0,75
227.263,00	Tech Mahindra	2.427.109,49	1,26
363.134,00	TVS Motor	2.383.224,03	1,24
1.344.480,00	Union Bank of India	1.032.213,70	0,54
114.419,00	United Breweries	2.035.887,05	1,06
2.960.397,00	Vedanta	6.322.838,61	3,29
391.463,00	VRL Logistics	1.507.922,97	0,78
544.122,00	Wipro	1.873.755,31	0,97
289.211,00	Zee Entertainment Enterprises	1.183.940,10	0,62
		185.385.692,62	96,46
Summe Aktien		185.385.692,62	96,46
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		185.385.692,62	96,46
Summe Wertpapieranlagen		185.385.692,62	96,46
Bankguthaben		7.235.218,58	3,76
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(423.107,21)	(0,22)
Summe Nettovermögen		192.197.803,99	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Indien	96,46	Verschiedene Banken	17,49
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	12,70
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	7,33
		Pharmazeutika	7,11
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	6,64
		Bausparkassen und Hypothekenfinanzierung	3,80
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	3,29
		Tabak	2,99
		Aluminium	2,91
		Rohstoffchemikalien	2,44
		Baumaterialien	2,39
		Automobilhersteller	2,35
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,34
		Autoteile und -zubehör	2,13
		Öl- und Gaslagerung und Transport	1,90
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	1,83
		Verschiedene Immobilienaktivitäten	1,77
		Mehrsparversicherungen	1,74
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,49
		Rundfunk	1,24
		Motorradhersteller	1,24
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,20
		Brauereien	1,06
		Gasversorger	1,02
		Spezialfinanzdienstleister	0,93
		Reifen und Gummi	0,81
		Lebens- und Krankenversicherung	0,78
		Spedition/Transport	0,78
		Bau- und Ingenieurwesen	0,75
		Stahl	0,75
		Börsen und Finanzdaten	0,68
		Systemsoftware	0,58
Summe	96,46	Summe	96,46

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
140.000,00	Altice Finco SA 4.75% 15-01-2028	158.642,04	0,12	75.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	78.562,50	0,06
880.000,00	ARD Finance SA 5% P-I-K 30-06-2027	995.992,62	0,73	336.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	357.840,00	0,26
345.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 2.75% 15-03-2024	394.387,65	0,29	78.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	83.850,00	0,06
400.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.5% 15-05-2025	468.536,46	0,34	536.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	544.050,72	0,40
362.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30-01-2026	435.002,19	0,32	129.000,00	Calpine Corp 5.5% 01-02-2024	130.486,08	0,10
1.282.000,00	Bausch Health Cos Inc 4.5% 15-05-2023	1.457.746,98	1,07	181.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	183.001,86	0,13
300.000,00	Belden Inc 3.375% 15-07-2027	352.928,57	0,26	549.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	384.300,00	0,28
546.000,00	Constellium SE 4.25% 15-02-2026	637.712,71	0,47	156.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	93.600,00	0,07
325.000,00	Cott Corp 5.5% 01-07-2024	380.095,32	0,28	165.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-01-2024	167.887,50	0,12
365.000,00	Crown European Holdings SA 2.875% 01-02-2026	444.284,48	0,33	122.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	128.254,94	0,09
200.000,00	Diamond BC BV 5.625% 15-08-2025	220.567,02	0,16	200.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	209.250,00	0,15
400.000,00	eG Global Finance PLC 4.375% 07-02-2025	449.220,00	0,33	142.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	158.507,50	0,12
215.000,00	eG Global Finance PLC 6.25% 30-10-2025	255.339,46	0,19	265.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	298.787,50	0,22
375.000,00	Hertz Holdings Netherlands B 5.5% 30-03-2023	438.115,84	0,32	174.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	104.835,00	0,08
757.000,00	Infor US Inc 5.75% 15-05-2022	861.115,77	0,63	116.000,00	Chesapeake Energy Corp 7.5% 01-10-2026	63.800,00	0,05
300.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-06-2026	358.814,48	0,26	126.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	126.110,88	0,09
640.000,00	International Game Technolog 3.5% 15-07-2024	773.305,28	0,57	130.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	131.950,00	0,10
285.000,00	International Game Technolog 4.75% 15-02-2023	350.123,75	0,26	134.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	143.047,68	0,11
250.000,00	InterXion Holding NV 4.75% 15-06-2025	303.223,50	0,22	275.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	291.500,00	0,21
300.000,00	IQVIA Inc 3.25% 15-03-2025	343.615,57	0,25	381.000,00	Citigroup Inc 5.875% MULTI Perp FC2020	383.678,43	0,28
375.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	443.338,03	0,33	57.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	56.287,50	0,04
435.000,00	Netflix Inc 3.625% 15-06-2030	501.961,24	0,37	835.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	871.664,85	0,64
389.000,00	Netflix Inc 3.875% 15-11-2029	461.986,27	0,34	200.000,00	Costa Rica Government Intern 4.375% 30-04-2025	199.500,00	0,15
126.000,00	Radisson Hotel Holdings AB 6.875% 15-07-2023	151.671,38	0,11	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	215.600,00	0,16
1.418.000,00	Scientific Games Internation 5.5% 15-02-2026	1.653.158,57	1,22	235.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	262.318,75	0,19
1.025.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 4.5% 01-03-2025	1.142.492,80	0,84	200.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	218.850,00	0,16
100.000,00	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15-08-2026	118.869,23	0,09	625.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	702.343,75	0,52
583.000,00	Virgin Media Finance PLC 4.5% 15-01-2025	671.106,60	0,49	129.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	132.870,00	0,10
323.000,00	Ziggo BV 4.25% 15-01-2027	390.404,47	0,29	439.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	449.426,25	0,33
	15.613.758,28	11,50		462.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	450.450,00	0,33
	GBP			464.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	475.994,40	0,35
110.000,00	AMC Entertainment Holdings I 6.375% 15-11-2024	142.452,74	0,10	113.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	119.497,50	0,09
	142.452,74	0,10		260.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	272.350,00	0,20
	USD			200.000,00	Ecuador Government Internati 8.875% 23-10-2027	183.502,00	0,14
400.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	441.000,00	0,32	107.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	110.878,75	0,08
165.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	172.543,80	0,13	74.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	76.775,00	0,06
281.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	314.017,50	0,23	213.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 01-11-2024	215.662,50	0,16
46.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	47.552,50	0,04	393.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	411.667,50	0,30
506.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	543.342,80	0,40	640.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	664.000,00	0,49
1.023.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	1.098.333,72	0,81	197.000,00	Frontier Communications Corp 11% 15-09-2025	98.500,00	0,07
200.000,00	Altice Luxembourg SA 7.625% 15-02-2025	207.750,00	0,15	566.000,00	Frontier Communications Corp 7.625% 15-04-2024	277.340,00	0,20
236.000,00	Antero Resources Corp 5% 01-03-2025	177.000,00	0,13	244.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	118.340,00	0,09
223.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	231.641,25	0,17	558.000,00	Frontier Communications Corp 9% 15-08-2031	270.630,00	0,20
352.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	352.000,00	0,26	407.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	393.772,50	0,29
200.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	223.231,92	0,16	278.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.75% 01-08-2022	280.780,00	0,21
960.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	1.074.000,00	0,79	265.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	290.225,35	0,21
56.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	61.600,00	0,05	48.400,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	1.247.954,86	0,92
402.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	404.010,00	0,30	70.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	61.250,00	0,05

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
169.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The MULTI Perpetual	169.845,00	0,13	30.000,00	Seagate HDD Cayman 4.75% 01-01-2025	32.081,63	0,02
239.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	247.962,50	0,18	397.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-06-2027	421.257,22	0,31
126.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	131.329,80	0,10	130.000,00	Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	133.630,95	0,10
753.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	755.296,65	0,56	130.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	133.449,09	0,10
269.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	190.990,00	0,14	409.000,00	SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	412.067,50	0,30
55.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	63.530,50	0,05	151.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	147.225,00	0,11
940.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	1.067.699,00	0,79	206.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	201.880,00	0,15
52.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	65.520,00	0,05	379.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	350.575,00	0,26
745.000,00	HCA Inc 7.5% 15-02-2022	823.225,00	0,61	169.000,00	Springleaf Finance Corp 7.125% 15-03-2026	195.355,55	0,14
216.000,00	Hertz Corp/The 6.25% 15-10-2022	218.430,00	0,16	580.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	662.650,00	0,49
243.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	221.130,00	0,16	705.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	758.770,35	0,56
597.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	637.864,65	0,47	546.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	602.128,80	0,44
225.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	227.405,25	0,17	41.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	45.236,53	0,03
132.000,00	iStar Inc 5.25% 15-09-2022	135.117,84	0,10	130.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	98.150,00	0,07
278.000,00	iStar Inc 6% 01-04-2022	286.340,00	0,21	265.000,00	Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	281.920,25	0,21
347.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	349.864,85	0,26	463.000,00	Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	479.783,75	0,35
106.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	108.385,00	0,08	308.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	317.240,00	0,23
275.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	308.687,50	0,23	283.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	311.300,00	0,23
361.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	404.320,00	0,30	117.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	129.431,25	0,10
320.000,00	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01-04-2023	217.600,00	0,16	152.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	155.800,00	0,11
34.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	46.841,51	0,03	220.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	226.329,40	0,17
71.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 8.05% 15-10-2030	93.904,49	0,07	548.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	545.260,00	0,40
324.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	284.310,00	0,21	126.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	131.380,20	0,10
656.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	586.208,16	0,43	200.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	211.750,00	0,16
77.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	79.383,15	0,06	530.000,00	Turkey Government Internatio 6% 25-03-2027	537.022,50	0,40
274.000,00	Lennar Corp 4.75% 30-05-2025	294.550,00	0,22	805.000,00	Turkey Government Internatio 7.25% 23-12-2023	870.981,02	0,64
80.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	81.300,00	0,06	560.000,00	Turkiye Is Bankasi AS 6.125% 25-04-2024	558.656,00	0,41
150.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	174.375,00	0,13	217.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	223.097,70	0,16
350.000,00	Lloyds Banking Group P 6.413% MULTI Perp FC2035	406.875,00	0,30	76.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	81.416,52	0,06
510.000,00	MARB BondCo PLC 7% 15-03-2024	531.042,60	0,39	747.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	773.145,00	0,57
291.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	316.826,25	0,23	176.000,00	United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	193.160,00	0,14
118.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	125.965,00	0,09	292.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	206.694,32	0,15
738.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	756.228,60	0,56	200.000,00	Virgin Media Finance PLC 5.75% 15-01-2025	205.750,00	0,15
200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.875% 15-05-2026	212.000,00	0,16	200.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	206.000,00	0,15
312.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	346.320,00	0,25	426.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	451.027,50	0,33
765.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	855.843,75	0,63	308.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	321.511,96	0,24
400.000,00	Mongolia Government Internat 5.625% 01-05-2023	412.099,59	0,30	267.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	252.582,00	0,19
148.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	160.210,00	0,12	232.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	157.760,00	0,12
455.000,00	Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	163.800,00	0,12	381.000,00	William Lyon Homes Inc 5.875% 31-01-2025	392.430,00	0,29
129.000,00	Noble Holding International 8.95% 01-04-2045	54.180,00	0,04	48.000,00	William Lyon Homes Inc 7% 15-08-2022	48.000,00	0,04
98.000,00	NRG Energy Inc 7.25% 15-05-2026	107.065,00	0,08	202.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	214.625,00	0,16
519.000,00	NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	525.487,50	0,39	217.000,00	WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	249.550,00	0,18
211.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	216.802,50	0,16	127.000,00	Wyndham Destinations Inc 4.25% 01-03-2022	129.540,00	0,10
34.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	35.955,00	0,03	376.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.4% 01-04-2024	398.090,00	0,29
251.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	259.785,00	0,19	124.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.75% 01-04-2027	134.540,00	0,10
405.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	389.812,50	0,29				
200.000,00	OCI NV 6.625% 15-04-2023	208.500,00	0,15				
392.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	408.660,00	0,30				
165.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	174.273,00	0,13				
400.000,00	Oman Government Internationa 5.375% 08-03-2027	412.000,00	0,30				
200.000,00	Oman Government Internationa 5.625% 17-01-2028	206.757,20	0,15				
135.000,00	Petroleos Mexicanos 7.69% 23-01-2050	147.355,20	0,11				
203.000,00	Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	217.717,50	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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
118.000,00	Wyndham Destinations Inc 6.35% 01-10-2025	131.275,00	0,10	104.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	106.860,00	0,08
700.000,00	YPF SA 8.5% 23-03-2021	696.500,00	0,51	127.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	130.492,50	0,10
250.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	263.750,00	0,19	376.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	384.121,60	0,28
		49.144.489,57	36,18	169.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	177.242,13	0,13
	Summe Anleihen	64.900.700,59	47,78	140.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	150.238,20	0,11
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	64.900.700,59	47,78	795.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	837.731,25	0,62
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			413.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	435.723,26	0,32
	Anleihen			82.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	84.464,10	0,06
	EUR			65.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	68.331,25	0,05
285.000,00	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15-11-2024	329.671,33	0,24	566.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	590.762,50	0,43
		329.671,33	0,24	235.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	251.450,00	0,19
	USD			212.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	216.664,00	0,16
186.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	185.535,00	0,14	198.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	222.643,08	0,16
539.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 15-03-2025	557.865,00	0,41	225.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	237.937,50	0,18
321.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.625% 15-06-2024	333.840,00	0,25	209.300,00	Chesapeake Energy Corp 11.5% 01-01-2025	197.788,50	0,15
52.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	58.370,00	0,04	560.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	580.344,80	0,43
400.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	436.000,00	0,32	114.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	93.271,38	0,07
614.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	244.480,67	0,18	321.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	336.247,50	0,25
119.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	119.186,83	0,09	182.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	189.507,50	0,14
57.000,00	American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	59.636,25	0,04	224.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	248.364,48	0,18
200.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	202.000,00	0,15	242.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	247.130,40	0,18
200.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	214.000,00	0,16	176.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-06- 2027	168.520,00	0,12
325.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	332.312,50	0,24	175.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	185.937,50	0,14
503.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 9.875% 01-04-2027	565.875,00	0,42	54.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	58.917,24	0,04
910.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	791.700,00	0,58	80.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	83.400,00	0,06
267.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	278.219,34	0,20	108.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	115.042,68	0,08
224.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	241.174,08	0,18	107.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	112.479,47	0,08
55.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	60.036,90	0,04	697.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	699.070,09	0,51
60.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	68.457,00	0,05	216.000,00	Connect Finco SARL / Connect 6.75% 01-10-2026	229.567,50	0,17
169.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	194.350,00	0,14	270.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	37.513,45	0,03
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	38.063,75	0,03	45.000,00	Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	20.857,87	0,02
37.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01- 2030	38.202,50	0,03	54.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	56.497,50	0,04
35.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11- 2025	36.575,00	0,03	430.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	437.396,00	0,32
127.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15- 10-2029	135.255,00	0,10	200.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 15-07-2023	205.000,00	0,15
175.000,00	Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	182.000,00	0,13	208.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	231.920,00	0,17
334.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	342.517,00	0,25	571.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	605.973,75	0,45
233.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	239.715,06	0,18	200.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	226.000,00	0,17
110.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	112.750,00	0,08	525.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.25% 15-08-2022	483.000,00	0,36
89.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	92.342,84	0,07	91.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	89.180,00	0,07
64.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	68.721,28	0,05	108.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	109.620,00	0,08
319.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	346.912,50	0,26	164.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	172.190,22	0,13
173.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	179.868,10	0,13	111.000,00	DAE Funding LLC 5.25% 15-11-2021	115.301,25	0,08
200.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01- 06-2027	219.504,00	0,16	109.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	114.313,75	0,08
62.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07- 2026	62.773,76	0,05	733.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	766.681,35	0,56
264.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	266.970,00	0,20	234.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	219.960,00	0,16
164.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	167.075,00	0,12	54.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	58.725,00	0,04
203.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	211.627,50	0,16	325.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	330.079,75	0,24
361.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15-07-2025	369.122,50	0,27	396.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	417.780,00	0,31
				213.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	293.476,81	0,22

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

Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
110.000,00	Denbury Resources Inc 7.75% 15-02-2024	97.350,00	0,07	272.000,00	Mausser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	280.187,20	0,21
248.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	250.790,00	0,18	100.000,00	Mausser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	98.750,00	0,07
60.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	58.350,00	0,04	200.000,00	MGM China Holdings Ltd 5.375% 15-05-2024	208.000,00	0,15
531.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	561.532,50	0,41	156.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	173.940,00	0,13
266.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	210.140,00	0,15	214.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	234.865,00	0,17
665.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	482.829,90	0,36	147.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	122.745,00	0,09
215.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 7.75% 15-05-2026	150.500,00	0,11	42.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	31.920,00	0,02
137.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 8% 29-11-2024	67.130,00	0,05	431.000,00	Navient Corp 5% 26-10-2020	437.335,70	0,32
325.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.5% 01-04-2025	333.027,50	0,25	275.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	294.250,00	0,22
294.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	296.205,00	0,22	335.000,00	NBM US Holdings Inc 7% 14-05-2026	363.059,60	0,27
86.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	86.645,00	0,06	128.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	129.760,00	0,10
230.000,00	Foxtrot Escrow Issuer LLC / 12.25% 15-11-2026	239.487,50	0,18	108.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	115.020,00	0,08
102.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	103.275,00	0,08	211.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	228.960,32	0,17
463.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	481.520,00	0,35	310.000,00	New Gold Inc 6.25% 15-11-2022	309.225,00	0,23
86.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	95.571,80	0,07	316.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	290.552,52	0,21
266.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	287.280,00	0,21	147.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	153.063,75	0,11
150.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-01-2026	92.250,00	0,07	724.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	774.680,00	0,57
131.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	82.530,00	0,06	345.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	356.212,50	0,26
773.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	728.552,50	0,54	578.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	593.895,00	0,44
179.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	188.397,50	0,14	416.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	443.713,92	0,33
374.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	394.570,00	0,29	264.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	275.880,00	0,20
130.000,00	Hertz Corp/The 6% 15-01-2028	130.006,50	0,10	434.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01-09-2022	450.251,39	0,33
158.000,00	Hertz Corp/The 7.125% 01-08-2026	171.430,00	0,13	167.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	138.610,00	0,10
216.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	218.579,04	0,16	145.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	146.087,50	0,11
322.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	333.270,00	0,25	339.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	361.882,50	0,27
163.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	172.780,00	0,13	127.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 6.375% 15-08-2025	138.747,50	0,10
353.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	371.532,50	0,27	150.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 6.25% 15-05-2026	161.812,80	0,12
251.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	278.610,00	0,21	165.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 8.5% 15-05-2027	175.312,50	0,13
163.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	180.318,75	0,13	229.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	228.796,19	0,17
121.000,00	Infor US Inc 6.5% 15-05-2022	122.815,00	0,09	62.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	66.054,80	0,05
89.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	91.116,42	0,07	178.000,00	Parkland Fuel Corp 5.875% 15-07-2027	191.414,08	0,14
367.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	333.970,00	0,25	126.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	129.465,00	0,10
199.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30-09-2022	225.243,32	0,17	259.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	266.770,00	0,20
730.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	790.547,21	0,58	122.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	129.015,00	0,09
620.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	648.024,00	0,48	213.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	226.845,00	0,17
121.000,00	Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	126.445,00	0,09	491.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	495.910,00	0,37
425.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	442.531,25	0,33	534.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	575.385,00	0,42
75.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.875% 01-08-2021	76.031,25	0,06	816.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	861.981,60	0,63
400.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	426.000,00	0,31	72.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	76.773,60	0,06
171.000,00	Lennar Corp 5% 15-06-2027	185.535,00	0,14	153.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	164.857,50	0,12
896.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	788.480,00	0,58	275.000,00	Post Holdings Inc 8% 15-07-2025	294.387,50	0,22
355.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	398.043,75	0,29	1.285.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	1.246.860,04	0,92
87.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	85.695,00	0,06	924.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	955.185,00	0,70
94.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	79.430,00	0,06	569.000,00	Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	523.480,00	0,39
26.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	27.398,80	0,02	377.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	383.597,50	0,28
185.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	198.412,50	0,15	365.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	369.412,85	0,27
				40.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	41.950,00	0,03
				124.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	132.990,00	0,10
				120.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	130.200,00	0,10

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
330.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	364.303,50	0,27	141.000,00	William Lyon Homes Inc 6% 01-09-2023	146.992,50	0,11
139.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	145.470,45	0,11	391.000,00	William Lyon Homes Inc 6.625% 15-07-2027	422.280,00	0,31
183.000,00	Seagate HDD Cayman 4.25% 01-03-2022	189.411,40	0,14			58.225.473,78	42,87
40.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	42.657,79	0,03		Summe Anleihen	58.555.145,11	43,11
100.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	101.942,00	0,08		Aktien		
440.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	415.800,00	0,31		USD		
261.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	267.459,75	0,20	24.060,00	Hexion Holdings	312.780,00	0,23
123.000,00	Sinclair Television Group In 5.625% 01-08-2024	126.836,37	0,09			312.780,00	0,23
126.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	131.355,00	0,10		Summe Aktien	312.780,00	0,23
130.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	140.400,00	0,10		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	58.867.925,11	43,34
291.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	299.002,50	0,22		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
321.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	333.037,50	0,25		Aktien		
191.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	200.550,00	0,15		USD		
259.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	132.090,00	0,10	21.043,00	Homer City Generation - LLC unit	0,02	0,00
157.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	160.140,00	0,12			0,02	0,00
366.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	379.761,60	0,28		Summe Aktien	0,02	0,00
195.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	200.602,35	0,15		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,02	0,00
31.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	33.990,88	0,03		Summe Wertpapieranlagen	123.768.625,72	91,13
206.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	215.785,00	0,16		Bankguthaben	8.105.430,12	5,97
206.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	217.587,50	0,16		Sonstige Nettovermögenswerte	3.948.230,82	2,91
158.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	167.429,44	0,12		Summe Nettovermögen	135.822.286,66	100,00
117.000,00	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15-05-2023	118.608,75	0,09				
445.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	453.900,00	0,33				
84.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	87.360,00	0,06				
69.000,00	Ultra Resources Inc/US 6.875% 15-04-2022	8.452,50	0,01				
341.000,00	Ultra Resources Inc/US 7.125% 15-04-2025	27.280,00	0,02				
1.341.000,00	UniCredit SpA 5.861% MULTI 19-06-2032	1.398.703,23	1,03				
139.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	89.837,65	0,07				
218.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	231.080,00	0,17				
603.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-05-2023	601.191,00	0,44				
49.000,00	Univision Communications Inc 6.75% 15-09-2022	49.612,50	0,04				
525.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	539.700,00	0,40				
232.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	173.391,85	0,13				
277.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	288.523,20	0,21				
648.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	692.550,00	0,51				
540.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	562.275,00	0,41				
88.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	91.740,00	0,07				
321.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	321.401,25	0,24				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	61,85	Unternehmensanleihen	88,82
Vereinigtes Königreich	5,13	Staatsanleihen	2,08
Kanada	4,45	Spezialchemikalien	0,23
Niederlande	3,51		
Luxemburg	2,62		
Kaimaninseln	2,04		
Frankreich	1,87		
Italien	1,61		
Türkei	1,45		
Länderübergreifend	1,39		
Schweiz	1,03		
Bermuda	1,02		
Jersey	0,91		
Argentinien	0,51		
Oman	0,46		
Irland	0,31		
Mongolei	0,30		
Australien	0,17		
Costa Rica	0,15		
Ecuador	0,14		
Mexiko	0,11		
Schweden	0,11		
Summe	91,13	Summe	91,13

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
85.351.564,45	EUR	94.400.291,77	USD	1.537.586,44	15.01.2020
75.175.415,91	NOK	8.218.968,75	USD	338.663,60	15.01.2020
36.046.225,32	SEK	3.780.921,69	USD	96.429,54	15.01.2020
131.347,78	USD	118.267,30	EUR	(1.588,80)	15.01.2020
69.719,56	USD	637.135,87	NOK	(2.809,18)	15.01.2020
41.836,58	USD	396.511,81	SEK	(814,81)	15.01.2020
				1.967.466,79	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
137.165,44	USD	110.000,00	GBP	(8.148,34)	18.02.2020
				(8.148,34)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
442.038,45	USD	399.000,00	EUR	(7.391,02)	18.02.2020
3.879,88	USD	3.000,00	GBP	(83,57)	18.02.2020
				(7.474,59)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
16.486.894,41	USD	14.703.000,00	EUR	(74.891,95)	18.02.2020
				(74.891,95)	
				(90.514,88)	
				1.876.951,91	

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

Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
400.000,00	Alfa SAB de CV 5.25% 25-03-2024	432.504,00	0,68	1.200.000,00	Inversiones CMPC SA 4.375% 04-04-2027	1.260.803,06	1,97
650.000,00	Alfa SAB de CV 6.875% 25-03-2044	788.944,00	1,23	400.000,00	Inversiones CMPC SA 4.75% 15-09-2024	424.143,01	0,66
450.000,00	Alpek SAB de CV 4.5% 20-11-2022	469.129,50	0,73	400.000,00	JSL Europe SA 7.75% 26-07-2024	431.004,00	0,67
200.000,00	Alpek SAB de CV 5.375% 08-08-2023	215.750,00	0,34	800.000,00	Kallpa Generacion SA 4.125% 16-08-2027	815.008,00	1,28
900.000,00	Axtel SAB de CV 6.375% 14-11-2024	948.384,00	1,48	1.000.000,00	Kallpa Generacion SA 4.875% 24-05-2026	1.060.010,00	1,66
500.000,00	Azul Investments LLP 5.875% 26-10-2024	518.880,00	0,81	200.000,00	Minerva Luxembourg SA 6.5% 20-09-2026	212.752,00	0,33
1.050.000,00	Banco BBVA Peru SA 5.250% MULTI 22-09-2029	1.134.010,50	1,77	520.000,00	Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28-04-2027	534.950,00	0,84
1.000.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 4.875% 21-04-2025	1.068.760,00	1,67	1.000.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.5% 15-01-2048	1.022.510,00	1,60
800.000,00	Banco de Credito del Pe 6.125% MULTI 24-04-2027	855.008,00	1,34	600.000,00	Orbia Advance Corp SAB de CV 5.875% 17-09-2044	633.006,00	0,99
908.000,00	Banco de Credito del Pe 6.875% MULTI 16-09-2026	968.164,08	1,52	100.000,00	Petroleos Mexicanos 6.875% 04-08-2026	110.220,00	0,17
550.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 9.000% MULTI Perp FC2024	627.555,50	0,98	650.000,00	Promigas SA ESP / Gases del 3.75% 16-10-2029	656.500,00	1,03
900.000,00	Banco Inbursa SA Institucion 4.375% 11-04-2027	927.009,00	1,45	1.000.000,00	Raizen Fuels Finance SA 5.3% 20-01-2027	1.090.000,00	1,71
614.000,00	Banco Internacional del Peru 3.375% 18-01-2023	619.372,50	0,97	200.000,00	Sigma Alimentos SA de CV 4.125% 02-05-2026	209.252,00	0,33
200.000,00	Banco Mercantil del No 7.500% MULTI Perp FC2029	213.502,00	0,33	1.350.000,00	Sigma Finance Netherlands BV 4.875% 27-03-2028	1.458.013,50	2,28
900.000,00	Banco Santander Mexico SA In 4.125% 09-11-2022	933.759,00	1,46	500.000,00	Southern Copper Corp 3.875% 23-04-2025	524.897,23	0,82
800.000,00	Braskem Netherlands Finance 4.5% 10-01-2028	797.608,00	1,25	1.500.000,00	Southern Copper Corp 7.5% 27-07-2035	2.069.120,04	3,24
600.000,00	BRF GmbH 4.35% 29-09-2026	618.756,00	0,97	1.000.000,00	Suzano Austria GmbH 6% 15-01-2029	1.127.500,00	1,76
600.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 4.25% 30-04-2029	609.000,00	0,95	500.000,00	Suzano Austria GmbH 7% 16-03-2047	588.755,00	0,92
1.000.000,00	Celulosa Arauco y Constituci 5.5% 30-04-2049	1.037.510,00	1,62	500.000,00	Transec SA 4.25% 14-01-2025	525.630,00	0,82
1.250.000,00	Cencosud SA 6.625% 12-02-2045	1.305.507,30	2,04	800.000,00	Transportadora de Gas Intern 5.55% 01-11-2028	916.008,00	1,43
500.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	520.005,00	0,81	700.000,00	Trust F/1401 6.39% 15-01-2050	751.632,00	1,18
900.000,00	Colbun SA 4.5% 10-07-2024	954.327,97	1,49	500.000,00	Trust F/1401 6.95% 30-01-2044	581.255,00	0,91
500.000,00	Corp Financiera de Desa 5.250% MULTI 15-07-2029	533.130,00	0,83			56.082.689,49	87,78
300.000,00	Corp Nacional del Cobre de C 4.375% 05-02-2049	323.398,42	0,51	Summe Anleihen		56.082.689,49	87,78
2.650.000,00	Ecopetrol SA 5.375% 26-06-2026	2.966.039,00	4,64	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		56.082.689,49	87,78
1.400.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 18-09-2023	1.550.500,00	2,43	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
300.000,00	Ecopetrol SA 5.875% 28-05-2045	352.128,00	0,55	Anleihen			
830.000,00	Ecopetrol SA 7.375% 18-09-2043	1.119.470,80	1,75	USD			
1.075.000,00	El Puerto de Liverpool SAB d 3.875% 06-10-2026	1.099.198,25	1,72	550.000,00	Alpek SAB de CV 4.25% 18-09-2029	561.000,00	0,88
899.000,00	Empresa Electrica Angamos SA 4.875% 25-05-2029	766.114,40	1,20	1.500.000,00	Avianca Holdings SA 9% 10-05-2023	1.502.970,00	2,35
1.050.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.75% 01-08-2026	1.114.939,22	1,75	600.000,00	Cibanco SA lbn / PLA Adminis 4.962% 18-07-2029	621.006,00	0,97
1.040.000,00	Empresa Nacional de Telecomu 4.875% 30-10-2024	1.104.018,90	1,73	900.000,00	SACI Falabella 3.75% 30-10-2027	918.617,98	1,44
900.000,00	Enel Americas SA 4% 25-10-2026	930.384,00	1,46	500.000,00	SACI Falabella 4.375% 27-01-2025	520.814,29	0,82
800.000,00	Enel Chile SA 4.875% 12-06-2028	884.000,00	1,38	400.000,00	Sociedad Quimica y Minera de 4.25% 07-05-2029	424.520,00	0,66
1.100.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	1.167.253,51	1,83	700.000,00	Transec SA 3.875% 12-01-2029	716.632,00	1,12
900.000,00	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17-01-2027	984.384,00	1,54			5.265.560,27	8,24
1.200.000,00	Gas Natural de Lima y Callao 4.375% 01-04-2023	1.246.512,00	1,95	Summe Anleihen		5.265.560,27	8,24
400.000,00	Gruma SAB de CV 4.875% 01-12-2024	433.004,00	0,68	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		5.265.560,27	8,24
950.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 3.875% 27-06-2024	991.382,32	1,55	Summe Wertpapieranlagen		61.348.249,76	96,02
300.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 4.7% 10-11-2047	314.580,00	0,49	Bankguthaben		1.643.646,69	2,57
1.250.000,00	Grupo de Inversiones Suramer 5.5% 29-04-2026	1.393.762,50	2,18	Sonstige Nettovermögenswerte		898.801,89	1,41
700.000,00	Grupo Televisa SAB 5% 13-05-2045	731.030,56	1,14	Summe Nettovermögen		63.890.698,34	100,00
900.000,00	Grupo Televisa SAB 6.625% 18-03-2025	1.049.606,92	1,64				
350.000,00	GTL Trade Finance Inc 7.25% 16-04-2044	441.437,50	0,69				
1.000.000,00	Intercorp Financial Services 4.125% 19-10-2027	1.020.000,00	1,60				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Chile	24,27	Unternehmensanleihen	96,02
Mexiko	21,97		
Kolumbien	14,66		
Peru	12,16		
USA	4,87		
Panama	3,95		
Österreich	3,65		
Niederlande	3,53		
Luxemburg	2,71		
Kaimaninseln	1,54		
Länderübergreifend	1,03		
Brasilien	0,98		
Britische Jungferninseln	0,69		
Summe	96,02		

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				USD			
Aktien							
BRL							
932.353,00	Ambev	3.853.079,28	2,69	244.600,00	Ambev ADR	1.011.679,79	0,71
310.696,00	Atacadao	1.605.853,05	1,12	362.618,00	America Movil ADR	5.195.248,29	3,63
57.024,00	B2W Cia Digital	793.442,23	0,55	722.088,00	Banco Bradesco ADR	5.738.511,52	4,00
477.755,00	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	4.544.162,45	3,17	19.235,00	Banco Santander Chile ADR	395.473,17	0,28
113.560,00	Banco Bradesco	856.408,11	0,60	83.283,00	Banco Santander Mexico SA	504.273,54	0,35
650.044,00	Banco Bradesco	5.204.446,12	3,63		Institucion de Banca Mul		
102.600,00	Banco BTG Pactual	1.728.965,97	1,21	49.301,00	Bancolombia ADR	2.412.700,19	1,68
573.700,00	BR Malls Participacoes	2.293.431,91	1,60	84.528,00	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	1.643.066,85	1,15
239.200,00	C&A Modas Ltda	949.875,90	0,66	13.000,00	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	175.949,42	0,12
87.722,00	Centrais Eletricas Brasileiras	733.978,91	0,51	11.900,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	159.736,88	0,11
49.449,00	Centrais Eletricas Brasileiras	418.560,90	0,29	224.080,00	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	681.388,36	0,48
15.260,00	Cia Brasileira de Distribuicao	296.066,80	0,21	11.557,00	Credicorp	2.197.687,46	1,53
72.903,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	977.269,90	0,68	54.508,00	Fomento Economico Mexicano ADR	4.581.768,55	3,20
64.400,00	Cia Energetica de Minas Gerais	196.577,31	0,14	148.142,00	Gerdau ADR	645.701,51	0,45
433.505,00	Cogna Educacao	1.096.790,29	0,77	11.800,00	Gol Linhas Aereas Inteligentes ADR	190.598,81	0,13
144.100,00	CPFL Energia	1.133.931,55	0,79	79.001,00	Grupo Financiero Galicia ADR	1.148.734,54	0,80
369.777,00	Cyrela Brazil Realty SA	2.430.151,48	1,70	84.000,00	Grupo Televisa SAB ADR	879.604,64	0,61
	Empreendimentos e Particip			20.085,00	InterCorp Financial Services	740.232,53	0,52
217.061,00	Energisa	2.571.948,67	1,79	278.819,00	Itau Unibanco Holding ADR	2.270.424,06	1,58
109.830,00	Equatorial Energia	554.049,49	0,39	61.324,00	Latam Airlines Group ADR	558.607,82	0,39
57.695,00	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	662.809,60	0,46	66.319,00	Loma Negra Cia Industrial Argentina ADR	467.105,91	0,33
162.255,00	Fleury	1.096.498,77	0,77	1.300,00	MercadoLibre	667.438,67	0,47
600.200,00	Gerdau	2.657.108,21	1,85	137.053,00	Petroleo Brasileiro ADR	1.945.260,50	1,36
69.600,00	Gol Linhas Aereas Inteligentes	566.944,19	0,40	285.570,00	Petroleo Brasileiro ADR	3.821.839,70	2,67
105.362,00	Iguatemi Empresa de Shopping Centers	1.233.737,97	0,86	10.422,00	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	246.479,07	0,17
276.400,00	IRB Brasil Resseguros S/A	2.383.025,86	1,66	22.881,00	Southern Copper	864.264,29	0,60
703.614,00	Itau Unibanco Holding	5.778.187,57	4,03	85.834,00	TIM Participacoes ADR	1.461.329,48	1,02
548.728,00	Itausa - Investimentos Itau	1.711.399,37	1,19	500.576,00	Vale ADR	5.896.995,19	4,11
408.316,00	JBS	2.331.843,28	1,63			46.502.100,74	32,45
256.389,00	Lojas Renner	3.188.905,68	2,23	Summe Aktien		139.764.190,27	97,53
246.399,00	Magazine Luiza	2.601.600,30	1,82	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		139.764.190,27	97,53
214.123,00	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	1.568.825,24	1,09	Summe Wertpapieranlagen		139.764.190,27	97,53
182.967,00	Neoenergia	1.007.642,32	0,70	Bankguthaben		3.254.086,02	2,27
160.849,00	Petrobras Distribuidora	1.070.619,25	0,75	Sonstige Nettovermögenswerte		292.521,98	0,20
79.520,00	Petroleo Brasileiro	563.260,90	0,39	Summe Nettovermögen		143.310.798,27	100,00
316.381,00	Petroleo Brasileiro	2.113.551,74	1,47				
688.574,00	Rumo	3.978.087,96	2,78				
187.252,00	Santos Brasil Participacoes	339.049,43	0,24				
205.778,00	Suzano	1.807.398,26	1,26				
180.064,00	TOTVS	2.572.802,18	1,80				
273.097,00	Vale	3.222.013,77	2,25				
		74.694.302,17	52,12				
CLP							
7.728.900,00	Banco Santander Chile	393.706,46	0,27				
511.420,00	Cencosud Shopping	1.003.406,43	0,70				
137.816,00	Empresas CMPC	300.402,72	0,21				
152.534,00	Empresas COPEC	1.219.710,67	0,85				
42.018,00	Latam Airlines Group	375.561,46	0,26				
396.741,00	Parque Arauco	869.444,23	0,61				
335.375,00	Plaza	626.976,98	0,44				
219.001,00	SACI Falabella	840.836,43	0,59				
		5.630.045,38	3,93				
MXN							
2.455.489,00	America Movil	1.756.354,17	1,23				
194.800,00	Banco Santander Mexico SA	235.255,56	0,16				
	Institucion de Banca Mul						
126.990,00	Corp Inmobiliaria Vesta	204.164,80	0,14				
1.766.100,00	Fibra Uno Administracion	2.434.128,46	1,70				
436.045,00	Genomma Lab Internacional	389.352,40	0,27				
648.161,00	Grupo Financiero Banorte	3.252.936,71	2,27				
1.162.084,00	Grupo Mexico	2.834.223,68	1,98				
57.696,00	Grupo Televisa SAB	120.679,41	0,08				
133.874,00	Infraestructura Energetica Nova	542.748,93	0,38				
565.497,00	Macquarie Mexico Real Estate Management	672.812,45	0,47				
193.677,00	Wal-Mart de Mexico	495.085,41	0,35				
		12.937.741,98	9,03				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Brasilien	69,89	Verschiedene Banken	22,92
Mexiko	16,82	Stahl	8,67
Chile	4,77	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	5,89
Kolumbien	1,68	Drahtlose Telekommunikationsdienste	5,87
Bermuda	1,53	Immobilien: REOC	5,44
Argentinien	1,13	Stromversorger	5,09
USA	1,07	Brauereien	3,39
Panama	0,52	Alkoholfreie Getränke	3,20
Peru	0,12	Börsen und Finanzdaten	3,17
Summe	97,53	Großmärkte	2,82
		Kaufhäuser	2,81
		Schienenverkehr	2,78
		Hausbau	2,16
		Verschiedene Metall- und Bergbaubetriebe	1,98
		Warenhäuser	1,82
		Systemsoftware	1,80
		Immobilien: Verschiedene REITs	1,70
		Rückversicherungen	1,66
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,63
		Papierprodukte	1,47
		Verschiedene Kapitalmärkte	1,21
		Fluggesellschaften	1,18
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,02
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,85
		Wasserversorger	0,79
		Bildungsdienstleistungen	0,77
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,77
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,75
		Kabel und Satellitenübertragung	0,70
		Bekleidung-Einzelhandel	0,66
		Kupfer	0,60
		Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,47
		Gasversorger	0,38
		Baumaterialien	0,33
		Pharmazeutika	0,27
		Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,24
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,17
		Gold	0,12
		Summe	97,53

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Latin American Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
51.055,24	EUR	220.492,12	PLN	(700,19)	15.01.2020
3.076.607,55	PLN	713.551,51	EUR	8.610,81	15.01.2020
				7.910,62	

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

Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
USD			
1.560.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2046	1.527.825,00	10,98
427.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-02-2046	439.209,53	3,16
404.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	436.588,28	3,14
280.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2049	311.182,81	2,24
632.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-08-2045	695.866,56	5,00
698.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-11-2046	771.235,47	5,55
563.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-02-2048	637.905,39	4,59
1.015.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-05-2045	1.141.399,22	8,21
972.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-05-2047	1.100.220,47	7,91
1.004.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-11-2044	1.127.146,93	8,10
115.000,00	United States Treasury Note/ 3% 15-11-2045	129.595,12	0,93
720.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-05-2048	835.565,62	6,01
806.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-08-2044	923.405,23	6,64
1.035.000,00	United States Treasury Note/ 3.375% 15-05-2044	1.233.267,19	8,87
195.000,00	United States Treasury Note/ 4.25% 15-11-2040	259.311,91	1,86
90.000,00	United States Treasury Note/ 4.625% 15-02-2040	124.941,80	0,90
		11.694.666,53	84,08
	Summe Anleihen	11.694.666,53	84,08
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	11.694.666,53	84,08
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
USD			
858.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2043	940.917,66	6,77
1.325.000,00	United States Treasury Strip Principal 15-02-2043	765.699,84	5,51
		1.706.617,50	12,27
	Summe Anleihen	1.706.617,50	12,27
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.706.617,50	12,27
	Summe Wertpapieranlagen	13.401.284,03	96,35
	Bankguthaben	439.090,56	3,16
	Sonstige Nettovermögenswerte	68.052,75	0,49
	Summe Nettovermögen	13.908.427,34	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	96,35	Staatsanleihen	96,35
Summe	96,35	Summe	96,35

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5.425,44	EUR	6.000,14	USD	98,24	15.01.2020
54.983,98	NOK	6.009,59	USD	249,55	15.01.2020
108.531,98	SEK	11.340,47	USD	333,85	15.01.2020
380,58	USD	341,78	EUR	(3,60)	15.01.2020
399,50	USD	3.611,06	NOK	(11,56)	15.01.2020
725,10	USD	6.842,13	SEK	(10,84)	15.01.2020
				655,64	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
CHF							
1.000.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	924.561,73	0,03	3.200.000,00	Caisse Francaise de Financem 0.1% 13-11-2029	3.161.606,40	0,12
2.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	1.872.940,78	0,07	4.500.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.125% 14-11-2024	4.469.697,00	0,17
5.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	5.548.802,77	0,21	13.000.000,00	Caixa Economica Montepio Ger 0.875% 17-10-2022	13.280.775,04	0,50
		8.346.305,28	0,31	6.000.000,00	Caja Rural de Navarra SCC 0.625% 01-12-2023	6.145.973,52	0,23
DKK				4.000.000,00	Cajamar Caja Rural SCC 0.875% 18-06-2023	4.113.664,00	0,15
250.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	34.506.495,38	1,30	10.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.01% 10-11-2027	9.913.460,00	0,37
150.000.000,00	Nordea Kredit 1% 04-01-2024 SDO A 2	21.102.539,35	0,80	20.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	20.366.749,71	0,77
142.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2023 SDO A 2	19.894.012,90	0,75	5.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.25% 11-04-2023	5.075.600,00	0,19
249.230.261,35	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDO A 2	33.460.608,74	1,26	43.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	43.916.400,20	1,65
400.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2022 SDO A H	55.043.833,45	2,07	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.375% 11-12-2024	20.472.120,00	0,77
350.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 01-01-2024 SDO A H	49.120.615,64	1,85	20.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 29-05-2026	20.943.930,80	0,79
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2022 SDO A H	13.842.590,08	0,52	8.100.000,00	Clydesdale Bank PLC 0.01% 22-09-2026	7.962.462,00	0,30
275.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 07-01-2023 SDO A H	38.432.803,77	1,45	13.000.000,00	Commerzbank AG 0.625% 28-05-2025	13.500.318,00	0,51
200.000.000,00	Nykredit Realkredit 1% 10-01-2021 SDO A H	27.445.157,13	1,03	11.800.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.05% 06-12-2029	11.569.782,00	0,44
100.000.000,00	Nykredit Realkredit 2% 01-01-2025 SDO A H	14.787.935,01	0,56	9.500.000,00	Credit Agricole Home Loan SF 0.5% 19-02-2026	9.815.114,91	0,37
61.455.580,94	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO CITA-6M A	8.241.720,45	0,31	8.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 0.25% 30-04-2024	8.148.192,00	0,31
500.000.000,00	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2024 IO CITA-6M A	67.086.410,15	2,53	2.000.000,00	Credit Mutuel - CIC Home Loa 1% 30-04-2028	2.139.168,20	0,08
279.975.897,95	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2021 IO CITA-3M SDO	37.528.807,43	1,41	28.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.375% 25-09-2028	32.891.850,00	1,24
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDO A T	34.506.495,38	1,30	13.900.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 03-05-2049	17.801.730,00	0,67
100.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDO A T	13.947.193,67	0,53	30.000.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 26-02-2034	36.864.500,40	1,39
400.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2024 SDO A T	56.249.884,71	2,12	17.500.000,00	Cyprus Government Internatio 2.75% 27-06-2024	19.581.555,00	0,74
		525.197.103,24	19,79	5.000.000,00	Danske Kiinnitysluottopankki 0.375% 21-11-2023	5.100.300,00	0,19
EUR				14.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	13.899.060,00	0,52
9.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 1.375% 10-01-2034	10.152.648,00	0,38	2.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.25% 15-05-2023	2.030.156,00	0,08
3.000.000,00	ABN AMRO Bank NV 1.45% 12-04-2038	3.458.970,00	0,13	9.000.000,00	Deutsche Bank SA Espanola 0.875% 16-01-2025	9.335.988,00	0,35
19.500.000,00	Alpha Bank AE 2.5% 05-02-2023	20.648.706,00	0,78	25.000.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.375% 20-06-2025	25.604.500,00	0,96
16.500.000,00	Andorra Capital Agricol Reig FRN 25-07-2022	16.808.113,41	0,63	8.469.173,44	DLR Kredit FRN 01-01-2028 IO EURIBOR 3M SDO A B F	8.474.254,94	0,32
19.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 0.375% 04-03-2024	19.405.080,00	0,73	18.400.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 14-11-2023	18.775.212,80	0,71
3.000.000,00	Arkea Home Loans SFH SA 1.5% 01-06-2033	3.405.990,00	0,13	20.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 14-01-2026	20.754.240,00	0,78
7.500.000,00	ASB Finance Ltd/London 0.75% 09-10-2025	7.776.558,68	0,29	15.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 0.625% 19-06-2025	15.537.750,00	0,59
29.000.000,00	AXA Home Loan SFH SA 0.01% 16-10-2029	28.231.790,00	1,06	10.000.000,00	DZ HYP AG 0.01% 12-11-2027	9.946.620,00	0,37
12.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-02-2021	12.043.813,44	0,45	7.700.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.690.744,60	0,29
31.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-05-2022	31.072.231,24	1,17	5.500.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.5% 28-08-2025	5.654.265,82	0,21
23.000.000,00	Banca Carige SpA FRN 25-10-2021	23.131.817,83	0,87	5.000.000,00	Erste Group Bank AG 0.01% 11-09-2029	4.898.700,00	0,18
18.700.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.875% 08-10-2026	18.657.850,20	0,70	1.100.000,00	Erste Group Bank AG 0.625% 17-04-2026	1.143.230,00	0,04
23.603.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2% 29-01-2024	24.825.796,84	0,94	54.457.000,00	Eurobank Ergasias SA 2.75% 02-11-2020	55.616.389,53	2,10
8.000.000,00	Banca Popolare dell'Alto Adi 0.25% 28-10-2026	8.003.280,00	0,30	6.000.000,00	Eurocaja Rural SCC 0.875% 27-05-2024	6.204.840,00	0,23
25.000.000,00	Banco di Desio e della Brian 0.375% 24-07-2026	25.322.850,00	0,95	8.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.25% 25-04-2022	8.084.192,00	0,30
17.200.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	16.778.218,16	0,63	27.500.000,00	Hellenic Republic Government 1.875% 23-07-2026	29.022.950,00	1,09
8.000.000,00	BNZ International Funding Lt 0.625% 03-07-2025	8.236.560,00	0,31	36.538.000,00	Hellenic Republic Government 3.375% 15-02-2025	41.516.302,50	1,56
20.000.000,00	BPCE SFH SA 0.75% 27-11-2026	20.969.480,00	0,79				
20.800.000,00	BPER Banca 1.125% 22-04-2026	21.844.076,80	0,82				
11.200.000,00	Caisse de Refinancement de l 0.01% 08-10-2029	10.950.643,20	0,41				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
35.700.000,00	Hellenic Republic Government 3.45% 02-04-2024	39.996.709,20	1,51	15.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 11-09-2023	15.242.820,00	0,57
28.600.000,00	Hellenic Republic Government 3.875% 12-03-2029	34.448.642,80	1,30	4.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 28-01-2026	4.128.200,00	0,16
22.400.000,00	Hellenic Republic Government 3.9% 30-01-2033	27.388.480,00	1,03	10.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.5% 30-01-2025	10.301.180,00	0,39
11.000.000,00	HSBC SFH France SA 0.5% 17-04-2025	11.334.730,00	0,43	5.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.125% 14-05-2026	5.029.620,00	0,19
8.000.000,00	HYPO NOE Landesbank fuer Nie 0.01% 01-10-2026	7.964.576,08	0,30	10.000.000,00	SpareBank 1 Boligkredit AS 0.375% 19-06-2023	10.192.060,00	0,38
14.000.000,00	Hypo Tirol Bank AG 0.01% 19-10-2026	13.869.940,00	0,52	20.600.000,00	Sparebanken Soer Boligkredit 0.01% 26-10-2026	20.451.020,80	0,77
10.000.000,00	Hypo Vorarlberg Bank AG 0.625% 17-07-2026	10.372.880,00	0,39	4.900.000,00	SP-Kiinnitysluottopankki Oyj 0.05% 19-06-2026	4.886.574,00	0,18
3.000.000,00	Iceland Government Internati 0.1% 20-06-2024	3.002.520,00	0,11	6.300.000,00	SR-Boligkredit AS 0.01% 08-10-2026	6.263.082,00	0,24
6.000.000,00	ING-DiBa AG 1.25% 09-10-2033	6.661.200,00	0,25	1.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.375% 03-10-2024	1.021.856,58	0,04
55.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.2% 01-04-2022	56.399.860,00	2,12	11.000.000,00	SR-Boligkredit AS 0.75% 17-10-2025	11.479.655,11	0,43
41.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 1.35% 15-04-2022	42.172.436,00	1,59	2.000.000,00	State of North Rhine-Westpha 1.95% 26-09-2078	2.645.028,00	0,10
17.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.25% 01-09-2036	17.823.883,92	0,67	11.000.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.267% 18-06-2026	11.024.608,98	0,42
21.422.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 2.8% 01-03-2067	22.300.302,00	0,84	12.700.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	12.556.490,00	0,47
21.000.000,00	Italy Buoni Poliennali Del T 3.85% 01-09-2049	27.176.226,00	1,02	16.900.000,00	Türkiye Vakıflar Bankası TAO 2.375% 04-05-2021	17.053.046,40	0,64
10.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.1% 18-06-2024	9.991.800,00	0,38	11.500.000,00	UniCredit Bank AG 0.01% 19-11-2027	11.398.087,00	0,43
5.000.000,00	Korea Housing Finance Corp 0.75% 30-10-2023	5.120.510,00	0,19	1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 20-08-2033	829.472,28	0,03
10.000.000,00	La Banque Postale Home Loan 0.5% 30-01-2026	10.313.580,00	0,39	4.320.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 25-01-2031	3.666.656,98	0,14
1.500.000,00	Latvia Government Internatio 2.25% 15-02-2047	1.966.520,00	0,07	900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2026	818.602,47	0,03
12.700.000,00	Liberbank SA 0.25% 25-09-2029	12.497.714,40	0,47	3.800.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2029	3.359.899,88	0,13
7.200.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	7.006.420,80	0,26	2.900.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 27-12-2031	2.458.928,53	0,09
8.500.000,00	Lloyds Bank PLC 0.25% 25-03-2024	8.585.255,00	0,32	1.000.000,00	UniCredit Bank Austria AG FRN 31-12-2031	849.972,39	0,03
9.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.625% 26-03-2025	9.267.933,87	0,35	10.500.000,00	United Overseas Bank Ltd 0.5% 16-01-2025	10.736.775,00	0,40
4.200.000,00	mBank Hipoteczny SA 0.242% 15-09-2025	4.177.798,80	0,16	4.500.000,00	Vseobecná Uverová Banka AS 0.25% 26-03-2024	4.540.805,64	0,17
4.000.000,00	mBank Hipoteczny SA 2.75% 28-07-2020	4.059.188,24	0,15	10.000.000,00	Westpac Securities NZ Ltd/Lo 0.5% 17-01-2024	10.223.320,00	0,39
17.000.000,00	Mediobanca Banca di Credito 0.5% 01-10-2026	17.316.098,00	0,65	11.000.000,00	Aareal Bank AG 0.375% 15-07-2025	11.281.204,00	0,43
10.000.000,00	MMB SCF SACA 0.05% 17-09-2029	9.642.840,00	0,36			1.834.681.615,93	69,12
13.750.000,00	MMB SCF SACA 0.75% 31-10-2025	14.278.467,50	0,54		NOK		
80.350.000,00	National Bank of Greece SA 2.75% 19-10-2020	81.991.711,20	3,09	125.000.000,00	DNB Boligkredit AS 19/22 FRN C COVID	12.702.191,53	0,48
7.000.000,00	Nationale-Nederlanden Bank N 1% 25-09-2028	7.418.390,00	0,28	200.000.000,00	Eika Boligkredit AS 18/23 FRN C COVID	20.353.518,83	0,77
5.000.000,00	Nationwide Building Society 1.125% 31-05-2028	5.358.730,00	0,20	400.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 16/22 FRN C COVID	41.181.275,34	1,55
3.169.815,90	Nykredit Realkredit FRN 01-01-2023 IO EURIBOR 3M S	3.194.350,28	0,12	195.000.000,00	Spb 1 Boligkredit AS 18/24 ADJ C COVID	20.017.691,53	0,75
5.145.259,27	Nykredit Realkredit FRN 10-01-2021 IO EURIBOR 3M R	5.160.849,41	0,19			94.254.677,23	3,55
22.100.000,00	PITCH1 5.125% 20-07-2022	25.009.951,20	0,94		SEK		
4.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	4.819.315,20	0,18	150.000.000,00	DNB Boligkredit AS 0.75% 31-01-2024	14.451.735,05	0,54
5.800.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.25% 23-11-2021	5.835.658,40	0,22			14.451.735,05	0,54
15.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	15.382.860,00	0,58		Summe Anleihen	2.476.931.436,73	93,31
6.000.000,00	Portugal Obrigaçoes do Tesou 2.25% 18-04-2034	7.165.800,00	0,27		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	2.476.931.436,73	93,31
48.200.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	47.524.610,03	1,79		An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
8.000.000,00	Raiffeisenlandesbank Vorarlb 0.5% 17-09-2025	8.229.280,00	0,31		Anleihen		
4.960.000,00	Realkredit Danmark 1% 01-01-2022 SDRO A T	5.082.724,39	0,19		EUR		
5.500.000,00	Sbanken Boligkredit AS 0.375% 26-04-2023	5.591.410,00	0,21	10.700.000,00	Banca Carige SpA 1.25% 28-01-2021	10.746.994,40	0,40
5.000.000,00	SkibsKredit SDO	5.032.050,00	0,19	17.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 15-03-2020	17.015.063,36	0,64
18.000.000,00	SkibsKredit SDO2	17.812.620,00	0,67				
22.900.000,00	Skipton Building Society 0.5% 02-10-2023	23.347.008,00	0,88				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
16.400.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 0.75% 25-01-2020	16.405.674,40	0,62
13.000.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 1.25% 20-01-2022	13.287.955,20	0,50
10.975.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-04-2021	11.364.612,50	0,43
15.500.000,00	Banca Monte dei Paschi di Si 2.875% 16-07-2024	16.991.131,00	0,64
		85.811.430,86	3,23
	Summe Anleihen	85.811.430,86	3,23
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	85.811.430,86	3,23
	Summe Wertpapieranlagen	2.562.742.867,59	96,55
	Bankguthaben	153.683.436,48	5,79
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(62.028.582,75)	(2,34)
	Summe Nettovermögen	2.654.397.721,32	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Dänemark	21,47	Hypothekenanleihen	39,51
Italien	16,35	Unternehmensanleihen	36,50
Griechenland	12,46	Staatsanleihen	18,50
Frankreich	11,82	Kündbare Hypothekenanleihen	2,05
Norwegen	8,64		
Deutschland	4,25		
Zypern	4,04		
Österreich	2,48		
Spanien	2,39		
Vereinigtes Königreich	2,32		
Slowakei	1,96		
Niederlande	1,43		
Polen	1,29		
Neuseeland	0,99		
Portugal	0,94		
Japan	0,89		
Türkei	0,64		
Belgien	0,63		
Republik Korea	0,57		
Singapur	0,40		
Finnland	0,38		
Island	0,11		
Lettland	0,07		
Luxemburg	0,03		
Summe	96,55	Summe	96,55

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
20.476.495,59	CHF	18.644.105,94	EUR	234.879,58	15.01.2020
18.271,88	EUR	19.927,30	CHF	(100,73)	15.01.2020
47.668,49	EUR	40.197,89	GBP	469,24	15.01.2020
1.533.823,28	EUR	16.138.500,78	SEK	(10.588,63)	15.01.2020
11.082.988,03	EUR	12.382.757,47	USD	66.746,21	15.01.2020
38.681.749,88	GBP	45.061.986,41	EUR	357.205,13	15.01.2020
2.016.585,46	NOK	199.278,05	EUR	4.954,47	15.01.2020
181.193.537,11	SEK	17.117.498,00	EUR	222.265,99	15.01.2020
198.344.481,27	USD	179.358.241,64	EUR	(2.902.701,65)	15.01.2020
				(2.026.870,39)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
1.608.504,31	EUR	1.407.000,00	GBP	(42.611,64)	03.02.2020
522.689,22	EUR	580.000,00	USD	7.306,99	03.02.2020
144.000,00	GBP	159.675,90	EUR	9.310,32	03.02.2020
14.274.372,97	EUR	106.506.000,00	DKK	12.211,04	28.02.2020
				(13.783,29)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
260.421.595,00	EUR	1.944.850.086,45	DKK	50.201,53	27.01.2020
100.000,00	CHF	91.455,41	EUR	761,15	03.02.2020
273.544,39	EUR	235.000,00	GBP	(2.226,30)	03.02.2020
2.597.730,09	EUR	2.901.000,00	USD	19.923,40	03.02.2020
78.000,00	GBP	88.943,62	EUR	2.589,56	03.02.2020
7.426.000,00	USD	6.634.757,46	EUR	(36.063,63)	03.02.2020
21.125.700,67	EUR	225.430.535,00	SEK	(436.786,00)	19.02.2020
176.620.000,00	EUR	1.316.905.213,00	DKK	274.006,52	28.02.2020
				(127.593,77)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
8.522.280,15	EUR	9.281.000,00	CHF	(36.324,07)	03.02.2020
1.776.880,79	EUR	1.552.600,00	GBP	(45.096,08)	03.02.2020
8.484.905,45	EUR	9.478.000,00	USD	62.825,22	03.02.2020
4.240.000,00	GBP	4.811.925,30	EUR	163.733,76	03.02.2020
34.098.755,39	EUR	254.569.000,00	DKK	9.542,20	28.02.2020
				154.681,03	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
1.546.141,46	EUR	1.319.000,00	GBP	(1.690,35)	03.02.2020
5.335.780,00	EUR	5.925.000,00	USD	70.882,37	03.02.2020
1.608.000,00	GBP	1.883.107,92	EUR	3.862,93	03.02.2020
11.543.000,00	USD	10.364.369,16	EUR	(107.358,24)	03.02.2020
61.850.096,64	EUR	627.549.784,00	NOK	(1.573.285,92)	19.02.2020
78.155.733,40	EUR	583.552.000,00	DKK	12.557,42	28.02.2020
				(1.595.031,79)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
524.505,19	EUR	473.000,00	GBP	(30.567,58)	03.02.2020
2.268.572,49	EUR	2.520.000,00	USD	29.324,53	03.02.2020
917.000,00	GBP	1.020.899,88	EUR	55.212,04	03.02.2020
4.698.000,00	USD	4.220.647,27	EUR	(46.045,70)	03.02.2020
				7.923,29	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
611.066,36	EUR	540.000,00	GBP	(22.626,80)	03.02.2020
8.763.666,32	EUR	9.772.000,00	USD	80.346,42	03.02.2020
1.149.000,00	GBP	1.313.249,05	EUR	35.103,71	03.02.2020
4.009.000,00	USD	3.604.534,83	EUR	(42.173,82)	03.02.2020
29.215.217,54	EUR	297.083.000,00	NOK	(809.544,50)	19.02.2020
73.710.000,00	SEK	6.903.673,56	EUR	146.708,57	19.02.2020
477.791.000,00	DKK	64.024.002,15	EUR	(43.255,00)	28.02.2020
22.640.947,40	EUR	169.107.000,00	DKK	(4.097,38)	28.02.2020
				(659.538,80)	
Gegenpartei: Societe Generale SA					
92.000,00	CHF	83.870,46	EUR	968,89	03.02.2020
4.424.973,97	EUR	4.026.400,00	GBP	(300.085,10)	03.02.2020
				(299.116,21)	
				(2.532.459,54)	
				(4.559.329,93)	

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

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

Nordea 1 - 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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
Euro-BTP Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(775,00)	(110.631.250,00)	(224.750,00)	(318.165,17)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(1.760,00)	(300.713.600,00)	(651.200,00)	2.508.840,26
Euro-OAT Future 3/2020	10.03.2020	EUR	(300,00)	(48.882.000,00)	(51.000,00)	434.805,00
EURO-SCHATZ FUT 3/2020	10.03.2020	EUR	(200,00)	(22.382.000,00)	(1.000,00)	5.921,60
LONG GILT FUTURE 3/2020	31.03.2020	GBP	490,00	64.327.200,00	270.544,31	(1.136.149,42)
Short Euro-BTP Fu 3/2020	10.03.2020	EUR	1,00	112.470,00	40,00	220,00
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	1.850,00	237.725.000,00	(51.478,12)	(1.380.760,01)
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	140,00	25.563.125,00	(27.269,49)	(542.119,72)
					(736.113,30)	(427.407,46)

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Paying fixed rate 0.0265%	(30.000.000,00)	EUR	(256.022,22)	30.04.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0470%	(30.000.000,00)	EUR	668.024,18	17.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0235%	(40.000.000,00)	EUR	616.522,95	21.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0340%	(30.000.000,00)	EUR	(177.679,06)	24.05.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1390%	(40.000.000,00)	EUR	(527.963,51)	04.02.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0350%	(35.000.000,00)	EUR	503.457,53	29.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0725%	(100.000.000,00)	EUR	1.071.733,72	31.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			1.898.073,59	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA				
Receiving floating rate EURIBOR 6 months	25.000.000,00	EUR	(571.051,36)	08.03.2023
Paying fixed rate 0.4770%				
Paying fixed rate 0.2850%	(60.000.000,00)	EUR	(1.066.118,94)	25.07.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.4040%	(30.000.000,00)	EUR	(689.771,92)	05.10.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.4460%	(30.000.000,00)	EUR	(739.565,92)	08.10.2023
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.0225%	(50.000.000,00)	EUR	(308.750,89)	20.11.2021
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.6440%	(35.000.000,00)	EUR	(1.633.740,70)	01.03.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.3185%	(30.000.000,00)	EUR	(465.230,14)	05.06.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.2960%	(60.000.000,00)	EUR	(797.833,71)	10.06.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate 0.1940%	(20.000.000,00)	EUR	1.478.541,80	27.08.2039
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.2330%	(100.000.000,00)	EUR	1.441.905,14	17.09.2026
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.1735%	(90.000.000,00)	EUR	3.103.789,92	08.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0590%	(72.000.000,00)	EUR	1.685.971,16	15.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			1.438.144,44	

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

Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: Deutsche Bank AG				
Paying fixed rate 0.1995%	(20.000.000,00)	EUR	(80.535,41)	20.06.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0010%	(25.000.000,00)	EUR	1.609.652,63	06.09.2034
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
Paying fixed rate -0.0060%	(50.000.000,00)	EUR	912.076,44	18.10.2029
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			2.441.193,66	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp				
Paying fixed rate 0.1770%	(10.000.000,00)	EUR	(146.977,61)	29.01.2024
Receiving floating rate EURIBOR 6 months				
			(146.977,61)	
			5.630.434,08	

BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 940.000,00 EUR gezahlt.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 860.000,00 EUR erhalten.
 Deutsche Bank AG hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.890.000,00 EUR gezahlt.
 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 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
2.300.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	2.405.156,00	0,97	1.050.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	1.079.505,00	0,44
2.104.000,00	Ally Financial Inc 4.125% 13-02-2022	2.171.306,96	0,88	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	100.109,38	0,04
505.000,00	Ally Financial Inc 4.25% 15-04-2021	516.362,50	0,21	100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 30-11-2020	100.328,13	0,04
636.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	657.465,00	0,27	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	100.828,13	0,04
600.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	644.184,00	0,26	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.511,72	0,04
2.375.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	2.502.501,42	1,01	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.843,75	0,04
3.502.000,00	Ball Corp 4.375% 15-12-2020	3.575.506,98	1,44	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.003,91	0,04
1.000.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	1.057.500,00	0,43	2.250.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	2.286.562,50	0,92
185.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	189.856,25	0,08	1.035.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	979.110,00	0,39
3.001.000,00	Berry Global Inc 6% 15-10-2022	3.057.268,75	1,23	2.000.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 6% 01-04-2023	2.045.000,00	0,82
1.400.000,00	Blue Cube Spinco LLC 9.75% 15-10-2023	1.506.330,00	0,61			116.458.714,41	46,96
2.000.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 01-06-2024	2.055.000,00	0,83	Summe Anleihen		116.458.714,41	46,96
1.350.000,00	CenturyLink Inc 5.625% 01-04-2020	1.358.437,50	0,55	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
1.150.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	1.208.960,50	0,49			116.458.714,41	46,96
1.725.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	1.925.531,25	0,78	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
3.242.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	3.499.336,99	1,41	Anleihen			
1.980.000,00	CIT Group Inc 4.125% 09-03-2021	2.017.342,80	0,81	USD			
3.200.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	3.392.000,00	1,37	2.500.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	2.562.500,00	1,03
1.800.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	1.879.092,00	0,76	3.250.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.25% 15-09-2022	3.289.325,00	1,33
270.000,00	CVS Health Corp FRN 09-03-2020	270.214,09	0,11	1.000.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	1.048.750,00	0,42
3.070.000,00	DISH DBS Corp 5.125% 01-05-2020	3.093.025,00	1,25	1.000.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	1.068.420,00	0,43
3.750.000,00	Dollar Tree Inc FRN 17-04-2020	3.750.696,26	1,51	5.951.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15-03-2022	6.077.815,81	2,45
1.000.000,00	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 01-04-2024	965.000,00	0,39	1.000.000,00	Bombardier Inc 5.75% 15-03-2022	1.032.812,50	0,42
3.500.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-01-2022	3.547.040,00	1,43	2.000.000,00	Bombardier Inc 6% 15-10-2022	1.999.400,00	0,81
5.985.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.2% 15-01-2021	6.017.873,75	2,43	920.000,00	Broadcom Inc 3.125% 15-04-2021	931.075,85	0,38
1.919.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 8.75% 15-08-2020	1.993.361,25	0,80	2.000.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4% 01-03-2023	2.027.500,00	0,82
6.000.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 01-02-2022	6.121.980,00	2,47	1.260.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 01-05-2023	1.283.625,00	0,52
600.000,00	L Brands Inc 5.625% 15-02-2022	631.500,00	0,25	425.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	439.343,75	0,18
600.000,00	Lennar Corp 4.75% 15-11-2022	630.750,00	0,25	774.000,00	CommScope Inc 5% 15-06-2021	774.387,00	0,31
470.000,00	Lennar Corp 4.875% 15-12-2023	503.487,50	0,20	1.250.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	1.303.125,00	0,53
2.954.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-08-2022	2.962.448,44	1,19	1.000.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	74.631,24	0,03
3.943.000,00	Masco Corp 3.5% 01-04-2021	4.001.808,86	1,61	5.545.000,00	Continental Airlines 2012-1 6.25% 11-04-2020	1.907.644,53	0,77
4.320.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	4.529.001,60	1,83	3.885.000,00	CSC Holdings LLC 6.75% 15-11-2021	4.181.231,25	1,69
1.800.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.625% 01-05-2024	1.968.732,00	0,79	2.500.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	2.710.384,75	1,09
3.000.000,00	NCR Corp 6.375% 15-12-2023	3.075.000,00	1,24	3.073.000,00	Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	3.195.920,00	1,29
625.000,00	Newell Brands Inc 3.85% 01-04-2023	649.614,43	0,26	750.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	776.032,50	0,31
3.827.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.941.810,00	1,59	1.975.000,00	Expedia Group Inc 5.95% 15-08-2020	2.020.171,29	0,81
1.950.000,00	Spectrum Brands Inc 6.125% 15-12-2024	2.015.812,50	0,81	350.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	376.250,00	0,15
5.700.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	5.977.875,00	2,41	4.802.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	4.886.035,00	1,97
1.230.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.357.095,90	0,55	100.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	102.071,00	0,04
1.250.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15-07-2024	1.284.375,00	0,52	2.250.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.375% 15-04-2021	2.293.695,00	0,92
900.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.25% 18-03-2020	895.500,00	0,36	1.600.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.687.328,00	0,68
550.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 2.95% 18-12-2022	525.250,00	0,21	750.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	774.375,00	0,31
203.000,00	Time Warner Cable LLC 5% 01-02-2020	203.380,16	0,08	2.500.000,00	IHS Markit Ltd 5% 01-11-2022	2.664.640,73	1,07
4.600.000,00	T-Mobile USA Inc 6% 01-03-2023	4.682.800,00	1,89	3.250.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	3.428.132,50	1,38
1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15-04-2023	1.047.500,00	0,42	2.800.000,00	Iron Mountain Inc 4.375% 01-06-2021	2.828.140,00	1,14
1.000.000,00	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15-02-2022	1.058.750,00	0,43	1.735.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	1.800.583,00	0,73
2.791.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	2.801.466,25	1,13				
1.500.000,00	TRI Pointe Group Inc 4.875% 01-07-2021	1.537.500,00	0,62				
1.750.000,00	United Airlines Holdings Inc 6% 01-12-2020	1.805.125,00	0,73				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.750.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5% 01-06-2024	1.813.437,50	0,73
1.750.000,00	Lamar Media Corp 5% 01-05-2023	1.778.437,50	0,72
1.500.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	1.591.875,00	0,64
1.100.000,00	Lennar Corp 6.625% 01-05-2020	1.115.125,00	0,45
700.000,00	LPL Holdings Inc 5.75% 15-09-2025	732.375,00	0,30
2.500.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.575.250,00	1,04
1.725.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	1.772.230,50	0,71
1.635.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	1.714.706,25	0,69
145.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	146.993,75	0,06
2.500.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15-06-2022	2.634.812,10	1,06
4.600.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5% 15-01-2022	4.774.754,00	1,93
840.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	879.076,80	0,35
3.725.000,00	PQ Corp 6.75% 15-11-2022	3.850.718,75	1,55
370.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03-2024	384.337,50	0,15
4.720.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / FRN 15-07-2021	4.725.900,00	1,91
750.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	763.125,00	0,31
2.718.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.850.502,50	1,15
1.225.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	1.296.968,75	0,52
2.118.000,00	Sensata Technologies BV 4.875% 15-10-2023	2.257.915,08	0,91
4.815.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	4.917.318,75	1,98
4.180.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	4.540.525,00	1,83
1.570.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 01-02-2021	1.579.812,50	0,64
1.000.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	1.051.250,00	0,42
4.250.000,00	US Airways 2010-1 Class A Pa 6.25% 22-04-2023	2.080.735,53	0,84
2.421.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	2.523.117,78	1,02
855.000,00	XPO Logistics Inc 6.125% 01-09-2023	882.616,50	0,36
3.751.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	3.822.269,00	1,54
2.088.000,00	ZF North America Capital Inc 4% 29-04-2020	2.097.914,07	0,85
1.485.000,00	Zimmer Biomet Holdings Inc FRN 19-03-2021	1.485.145,56	0,60
		122.184.591,37	49,27
	Summe Anleihen	122.184.591,37	49,27
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	122.184.591,37	49,27
	Summe Wertpapieranlagen	238.643.305,78	96,22
	Bankguthaben	6.417.069,15	2,59
	Sonstige Nettovermögenswerte	2.945.587,54	1,19
	Summe Nettovermögen	248.005.962,47	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	82,69	Unternehmensanleihen	95,98
Kanada	6,83	Staatsanleihen	0,24
Niederlande	1,97		
Länderübergreifend	1,75		
Vereinigtes Königreich	1,38		
Bermuda	1,13		
Frankreich	0,26		
Curaçao	0,21		
Summe	96,22	Summe	96,22

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
113.234.487,38	EUR	125.230.127,87	USD	2.049.037,97	15.01.2020
168.460.810,61	NOK	18.408.802,14	USD	768.015,23	15.01.2020
35.270.433,80	SEK	3.684.524,26	USD	109.367,89	15.01.2020
176.143,03	USD	158.490,15	EUR	(2.005,51)	15.01.2020
8.621.078,27	USD	79.194.940,79	NOK	(394.093,35)	15.01.2020
94.081,00	USD	885.637,36	SEK	(1.184,36)	15.01.2020
				2.529.137,87	

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

Nordea 1 - Nordic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
1.723.380,00	G4S	4.353.726,80	1,97
183.146,00	Jyske Bank	5.959.029,85	2,70
272.012,00	Novo Nordisk B	14.076.647,72	6,38
208.495,00	Tryg	5.511.323,56	2,50
		29.900.727,93	13,56
EUR			
108.066,00	Fiskars	1.216.823,16	0,55
293.429,00	Huhtamäki	12.142.092,02	5,51
71.578,00	Kesko B	4.515.140,24	2,05
243.446,00	Neste	7.551.694,92	3,42
2.191.903,00	Nokia	7.224.512,29	3,28
307.505,00	Nordea Bank	2.226.336,20	1,01
71.039,00	Rovio Oyj	313.708,22	0,14
340.732,00	Sampo A	13.257.882,12	6,01
180.825,00	Terveystalo Plc	2.021.623,50	0,92
87.290,00	Uponor	1.016.928,50	0,46
		51.486.741,17	23,34
NOK			
126.747,00	Bakkafrost	8.351.073,89	3,79
927.779,00	Gjensidige Forsikring	17.327.795,57	7,86
74.620,00	Schibsted ser. B	1.904.593,30	0,86
148.570,00	Tomra Systems	4.192.679,21	1,90
		31.776.141,97	14,41
SEK			
194.606,00	ABB Ltd	4.192.627,41	1,90
427.800,00	Adapteo	4.707.795,97	2,13
186.488,00	Atlas Copco A	6.668.256,66	3,02
75.805,00	Autoliv SDB	5.738.902,99	2,60
262.714,00	Elektro B	3.101.536,66	1,41
353.816,00	Essity B	10.220.008,38	4,63
652.519,00	Hennes & Mauritz B	11.895.894,19	5,39
1.479.889,00	Kindred Group SDB	8.124.428,73	3,68
97.863,00	Lundin Petroleum	2.981.327,68	1,35
149.744,00	Millicom Int. Cellular SDB	6.429.293,43	2,91
1.345.350,00	NetEnt B	3.328.513,93	1,51
723.789,00	Nordea Bank	5.239.840,25	2,38
94.496,00	SECTRA B	3.536.264,42	1,60
348.305,00	Swedish Match	16.094.649,33	7,30
227.317,00	Trelleborg B	3.667.036,40	1,66
99.006,00	Veoneer SDB	1.420.423,00	0,64
497.004,00	Volvo B	7.463.411,30	3,38
		104.810.210,73	47,52
Summe Aktien		217.973.821,80	98,83
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		217.973.821,80	98,83
Summe Wertpapieranlagen		217.973.821,80	98,83
Bankguthaben		11.747.857,10	5,33
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(9.159.576,67)	(4,15)
Summe Nettovermögen		220.562.102,23	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	31,26	Mehrpartenversicherungen	13,87
Finnland	27,85	Tabak	7,30
Dänemark	11,58	Pharmazeutika	6,38
Norwegen	10,62	Verschiedene Banken	6,09
Färöer	3,79	Papierverpackungen	5,51
Malta	3,68	Bekleidung-Einzelhandel	5,39
USA	3,25	Casinos und Glücksspiel	5,19
Luxemburg	2,91	Industriemaschinen	4,69
Vereinigtes Königreich	1,97	Haushaltsprodukte	4,63
Schweiz	1,90	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,79
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	3,42
Summe	98,83	Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,38
		Kommunikationsanlagen	3,28
		Autoteile und -zubehör	3,25
		Gesundheitswesen: Ausstattung	3,01
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,91
		Sach- und Unfallversicherung	2,50
		Bau- und Ingenieurwesen	2,13
		Lebensmitteleinzelhandel	2,05
		Sicherheits- und Alarmdienste	1,97
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	1,90
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,90
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,35
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	0,92
		Verlage	0,86
		Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,55
		Bauprodukte	0,46
		Interaktives Home Entertainment	0,14
		Summe	98,83

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
DKK							
5.079,00	ALK-Abelló B	1.111.447,96	0,84	238.294,00	Bure Equity	4.835.078,36	3,65
110.306,00	Bang & Olufsen	516.726,04	0,39	30.000,00	Bygghemma Group	167.682,85	0,13
3.276,00	H+H International	54.720,70	0,04	10.351,00	Cavotec	18.426,79	0,01
24.884,00	Harboes Bryggeri B	196.501,27	0,15	270.839,00	Clas Ohlson B	2.923.983,04	2,21
6.330,00	Jeudan	1.067.498,86	0,81	102.090,00	Concentric	1.553.584,49	1,17
29.581,00	Jyske Bank	962.478,36	0,73	289.760,00	COOR Service Management	2.285.178,83	1,73
1.711,00	MT Højgaard Holding A/S	19.121,84	0,01	7.619,00	DevPort B	21.147,09	0,02
38.898,00	NKT	837.156,17	0,63	148.181,00	Doro	716.206,81	0,54
9.150,00	NNIT	136.671,65	0,10	16.893,00	Dustin Group	121.503,93	0,09
64.281,00	Per Aarsleff Holding B	1.845.453,41	1,39	215.000,00	Edgware	115.234,11	0,09
494,00	Rockwool International B	104.334,30	0,08	64.878,00	Elos Medtech B	661.304,70	0,50
12.511,00	Schouw & Co.	937.720,08	0,71	47.927,00	Eltel	87.337,70	0,07
33.980,00	Solar B	1.359.839,73	1,03	155.615,00	Fagerhult	886.182,10	0,67
20.349,00	Sydbank	380.753,06	0,29	203.579,00	Fastpartner A	1.931.880,43	1,46
		9.530.423,43	7,20	66.263,00	Fenix Outdoor Int. B	7.407.445,85	5,60
EUR				11.512,00	FM Mattsson Mora Group B	107.977,04	0,08
7.596,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	108.774,72	0,08	53.624,00	Garo	1.575.622,34	1,19
166.957,00	Alma Media	1.328.977,72	1,00	119.885,00	Gunnebo	305.211,60	0,23
26.884,00	Apetit Plc	210.770,56	0,16	124.368,00	Haldex	607.062,46	0,46
27.904,00	Asiakastieto Group Plc	878.976,00	0,66	92.899,00	Handicare Group	324.532,69	0,25
48.014,00	Aspo	365.866,68	0,28	25.552,00	Hexatronic Group	148.445,88	0,11
31.283,00	Fiskars	352.246,58	0,27	93.266,00	HiQ International	461.496,53	0,35
775.419,00	F-Secure	2.361.150,86	1,78	160.296,00	Holmen B	4.375.490,59	3,31
13.726,00	Honkarakenne B	57.649,20	0,04	42.268,00	Husqvarna B	303.489,25	0,23
97.915,00	Kemira	1.298.352,90	0,98	89.390,00	KABE B	1.227.708,85	0,93
13.753,00	Kojamo plc	222.798,60	0,17	6.848,00	Knowit	136.654,63	0,10
117.559,00	Lassila&Tikanoja	1.850.378,66	1,40	28.421,00	Lexington	28.561,64	0,02
16.201,00	Marimekko	579.995,80	0,44	14.000,00	Loomis B	519.625,42	0,39
1.622,00	Martela A	5.449,92	0,00	14.938,00	Malmbergs Elektriska B	88.641,83	0,07
14.330,00	NoHo Partners Oyj	147.599,00	0,11	121.172,00	Medivir B	143.806,50	0,11
40.000,00	Optomed Oyj	253.600,00	0,19	152.071,00	Midsona B	718.998,36	0,54
85.945,00	Ponsse	2.664.295,00	2,01	61.576,00	Midsummer	157.648,49	0,12
423.232,00	Rapala VMC	1.172.352,64	0,89	214.246,00	MTG B	2.289.422,77	1,73
10.305,00	Revenio Group Corporation	270.506,25	0,20	10.000,00	Mycronic	177.158,08	0,13
10.000,00	Robit plc	29.000,00	0,02	51.724,00	NCC B	758.412,39	0,57
41.013,00	Suominen	94.740,03	0,07	138.313,00	NENT Group B	4.008.421,85	3,03
37.341,00	Tikkurila	536.216,76	0,41	12.924,00	Nolato B	680.321,49	0,51
241.744,00	Uponor	2.816.317,60	2,13	75.488,00	OEM International B	1.806.227,61	1,37
173.433,00	Vaisala A	5.506.497,75	4,16	217.176,00	Poolia B	126.377,56	0,10
21.269,00	Wulff-Group	37.646,13	0,03	2.000,00	Precio Fishbone B	9.915,49	0,01
5.000,00	YIT-Yhtymä	29.800,00	0,02	153.307,00	Rejlers B	1.753.413,87	1,33
		23.179.959,36	17,52	277.555,00	SCA B	2.523.638,88	1,91
NOK				49.000,00	Scandi Standard	348.918,15	0,26
35.000,00	AKVA Group	262.537,32	0,20	218.014,00	SECTRA B	8.158.600,90	6,17
11,00	Bakkafrost	724,77	0,00	157.156,00	Semcon	1.040.858,30	0,79
94.225,00	Borregaard	907.362,93	0,69	1.814,00	Sinch	49.741,22	0,04
134.638,00	Data Respons	653.724,03	0,49	28.000,00	SJR B	99.154,93	0,07
1.044.260,00	Kitron	1.164.374,29	0,88	38.685,00	SSAB A	121.627,71	0,09
95.681,00	Kongsberg Automotive	59.453,50	0,04	493.070,00	SSAB B	1.440.282,41	1,09
298.934,00	Kongsberg Gruppen	4.181.630,75	3,16	188.514,00	Svedbergs B	411.370,37	0,31
374.125,00	NRC Group	2.165.429,85	1,64	157.200,00	Systemair	2.715.715,66	2,05
136.420,00	Polaris Media	486.756,76	0,37	107.490,00	SAAB B	3.228.312,37	2,44
12.015,00	SpareBank 1 Østlandet	112.656,64	0,09	80.504,00	Troax Group	930.762,64	0,70
2.265,00	Sparebanken Telemark	29.847,15	0,02	60.738,00	VBG Group B	915.578,52	0,69
10.000,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	270.747,94	0,20	37.283,00	Wallenstam B	403.935,32	0,31
27.706,00	Treasure	38.335,20	0,03	21.729,00	ZetaDisplay	49.496,13	0,04
51.418,00	Wallenius Wilhelmsen	113.726,38	0,09	52.480,00	AAK	894.063,52	0,68
19.386,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	324.237,64	0,25			83.639.667,08	63,22
24.006,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	400.292,07	0,30				
		11.171.837,22	8,44	Summe Aktien			
SEK						127.521.887,09	96,39
599.977,00	AcadeMedia	3.164.031,14	2,39	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
7.000,00	Adapteo	77.032,66	0,06			127.521.887,09	96,39
13.395,00	Ahlstrom-Munksjö Oyj	191.791,28	0,14	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
5.000,00	AQ Group	109.587,25	0,08	Aktien			
23.000,00	Arjo B	99.191,30	0,07	EUR			
5.000,00	Attendo	25.817,61	0,02	11.000,00	Herantis Pharma Plc	85.250,00	0,06
50.000,00	Avanza	468.018,92	0,35	138.833,00	Verkkokauppa Oyj	490.080,49	0,37
109.601,00	Axfood	2.186.083,67	1,65			575.330,49	0,43
264.808,00	Bactiguard B	2.093.464,96	1,58				
302.352,00	Beijer Electronics	2.031.442,37	1,54				
31.350,00	Boule Diagnostics	204.633,38	0,15				
129.077,00	BTS Group B	2.940.223,66	2,22				
19.023,00	Bulten	143.469,56	0,11				

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
SEK			
124.876,00	24SevenOffice	215.132,50	0,16
1.463,00	Alpha Helix	46,21	0,00
55.000,00	Bahnhof B	135.285,22	0,10
210.080,00	Eurocon Consulting	114.607,78	0,09
		465.071,71	0,35
	Summe Aktien	1.040.402,20	0,79
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.040.402,20	0,79
	Summe Wertpapieranlagen	128.562.289,29	97,18
	Bankguthaben	3.669.805,85	2,77
	Sonstige Nettovermögenswerte	61.775,91	0,05
	Summe Nettovermögen	132.293.871,05	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	57,76	Gesundheitswesen: Ausstattung	7,35
Finnland	18,16	Hersteller von Elektronikausrüstung	5,83
Norwegen	8,44	Luftfahrt und Verteidigung	5,60
Dänemark	7,20	Spezialgeschäfte	5,60
Schweiz	5,61	Bauprodukte	4,65
Summe	97,18	Bau- und Ingenieurwesen	3,77
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	3,65
		Papierprodukte	3,53
		Rundfunk	3,03
		Forschungs- und Beratungsleistungen	2,86
		Immobilien: REOC	2,74
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,69
		Handelsgesellschaften und Großhändler	2,46
		Bildungsdienstleistungen	2,39
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	2,39
		Baummaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	2,35
		Einzelhandel: Heimwerker und Garten	2,21
		Landwirtschafts- und Landmaschinen	2,01
		Forstprodukte	1,91
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,81
		Systemsoftware	1,78
		Verschiedene Support-Leistungen	1,73
		Interaktives Home Entertainment	1,73
		Lebensmitteleinzelhandel	1,65
		Gesundheitswesen: Produkte	1,58
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,40
		Verlage	1,37
		Stahl	1,18
		Verschiedene Banken	1,12
		Verschiedene Chemikalien	0,98
		IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	0,97
		Automobilhersteller	0,93
		Industriemaschinen	0,92
		Pharmazeutika	0,90
		Freizeitartikel	0,89
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,88
		Industriekonglomerate	0,79
		Spezialchemikalien	0,69
		Schifffahrt	0,63
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,62
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,59
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,54
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,54
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	0,44
		Rohstoffchemikalien	0,41
		Unterhaltungselektronik	0,39
		Investmentbanken und Broker	0,35
		Keine Angabe	0,35
		Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,27
		Haushaltsgeräte	0,23
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,20
		Autoteile und -zubehör	0,15
		Brauereien	0,15
		Halbleiter-Ausrüstung	0,12
		Biotechnologie	0,11
		Restaurants	0,11
		Gesundheitswesen: Technologie	0,10
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,10
		Kommunikationsanlagen	0,09
		Haushaltsprodukte	0,07
		Werbung	0,04
		Anwendungssoftware	0,04
		Baumaterialien	0,04
		Hausbau	0,04
		Luftfracht und Logistik	0,03
		Großhändler	0,03
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,02
		Textilien	0,02
		Summe	97,18

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
1.341.238,00	G4S	3.388.332,13	3,68
104.578,00	Jyske Bank	3.402.659,21	3,69
84.460,00	Novo Nordisk B	4.370.813,30	4,74
162.320,00	Tryg	4.290.740,98	4,66
		15.452.545,62	16,77
EUR			
1.431.600,00	F-Secure	4.359.222,00	4,73
153.447,00	Huhtamäki	6.349.636,86	6,89
542.741,00	Nokia	1.788.874,34	1,94
336.248,00	Nordea Bank	2.434.435,52	2,64
161.464,00	Sampo A	6.282.564,24	6,82
		21.214.732,96	23,03
NOK			
53.840,00	Bakkafrost	3.547.396,14	3,85
439.226,00	Gjensidige Forsikring	8.203.266,44	8,90
89.071,00	Tomra Systems	2.513.603,89	2,73
		14.264.266,47	15,48
SEK			
379.061,00	Adapteo	4.171.439,57	4,53
108.001,00	Atlas Copco A	3.861.794,79	4,19
43.051,00	Autoliv SDB	3.259.224,49	3,54
170.944,00	Elektro B	2.018.122,68	2,19
132.971,00	Hennes & Mauritz B	2.424.157,68	2,63
681.517,00	Kindred Group SDB	3.741.453,78	4,06
86.529,00	Millicom Int. Cellular SDB	3.715.142,72	4,03
1.137.121,00	NetEnt B	2.813.337,12	3,05
148.797,00	Swedish Match	6.875.685,21	7,46
179.286,00	Trelleborg B	2.892.209,07	3,14
77.955,00	Veoneer SDB	1.118.407,72	1,21
271.391,00	Volvo B	4.075.425,26	4,42
		40.966.400,09	44,47
	Summe Aktien	91.897.945,14	99,75
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	91.897.945,14	99,75
	Summe Wertpapieranlagen	91.897.945,14	99,75
	Bankguthaben	435.278,94	0,47
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(204.039,04)	(0,22)
	Summe Nettovermögen	92.129.185,04	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Finnland	27,55	Mehrsparversicherungen	15,72
Schweden	27,09	Tabak	7,46
Dänemark	13,09	Industriemaschinen	7,33
Norwegen	11,63	Casinos und Glücksspiel	7,11
USA	4,75	Papierverpackungen	6,89
Malta	4,06	Verschiedene Banken	6,34
Luxemburg	4,03	Autoteile und -zubehör	4,75
Färöer	3,85	Pharmazeutika	4,74
Vereinigtes Königreich	3,68	Systemsoftware	4,73
		Sach- und Unfallversicherung	4,66
Summe	99,75	Bau- und Ingenieurwesen	4,53
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	4,42
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,03
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,85
		Sicherheits- und Alarmdienste	3,68
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,73
		Bekleidung-Einzelhandel	2,63
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,19
		Kommunikationsanlagen	1,94
		Summe	99,75

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
DKK			
50.159,00	Novo Nordisk B	2.595.733,18	5,58
55.570,00	Tryg	1.468.928,51	3,16
		4.064.661,69	8,74
EUR			
41.091,00	Asiakastieto Group Plc	1.294.366,50	2,78
514.745,00	F-Secure	1.567.398,53	3,37
387.450,00	Nokia	1.277.035,20	2,75
127.822,00	Nordea Bank	925.431,28	1,99
64.423,00	Sampo A	2.506.698,93	5,39
48.757,00	Uponor	568.019,05	1,22
61.168,00	Vaisala A	1.942.084,00	4,18
		10.081.033,49	21,68
NOK			
26.088,00	Bakkafrost	1.718.879,47	3,70
189.402,00	Gjensidige Forsikring	3.537.393,21	7,61
53.609,00	Tomra Systems	1.512.858,18	3,25
		6.769.130,86	14,56
SEK			
172.254,00	Adapteo	1.895.597,68	4,08
32.983,00	Atlas Copco A	1.179.374,06	2,54
14.723,00	Autoliv SDB	1.114.621,32	2,40
86.665,00	Elektro B	1.023.145,61	2,20
74.770,00	Essity B	2.159.738,47	4,65
16.626,00	Fenix Outdoor Int. B	1.858.596,72	4,00
109.625,00	Hennes & Mauritz B	1.998.543,19	4,30
63.677,00	Holmen B	1.738.147,64	3,74
30.764,00	Millicom Int. Cellular SDB	1.320.859,49	2,84
44.410,00	NENT Group B	1.287.037,47	2,77
444.353,00	NetEnt B	1.099.368,31	2,36
131.527,00	Nordea Bank	952.184,23	2,05
146.594,00	Rejlers B	1.676.635,47	3,61
72.265,00	SECTRA B	2.704.327,68	5,82
68.133,00	Trelleborg B	1.099.109,13	2,36
24.512,00	Veoneer SDB	351.669,68	0,76
101.637,00	Volvo B	1.526.262,84	3,28
		24.985.218,99	53,74
	Summe Aktien	45.900.045,03	98,73
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	45.900.045,03	98,73
	Summe Wertpapieranlagen	45.900.045,03	98,73
	Bankguthaben	500.948,10	1,08
	Sonstige Nettovermögenswerte	89.953,85	0,19
	Summe Nettovermögen	46.490.946,98	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	37,62	Mehrsparversicherungen	13,00
Finnland	27,81	Gesundheitswesen: Ausstattung	8,02
Norwegen	10,86	Forschungs- und Beratungsleistungen	6,39
Dänemark	8,74	Pharmazeutika	5,58
Schweiz	4,00	Industriemaschinen	4,90
Färöer	3,70	Haushaltsprodukte	4,65
USA	3,15	Bekleidung-Einzelhandel	4,30
Luxemburg	2,84	Hersteller von Elektronikausrüstung	4,18
Summe	98,73	Bau- und Ingenieurwesen	4,08
		Verschiedene Banken	4,04
		Spezialgeschäfte	4,00
		Papierprodukte	3,74
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,70
		Systemsoftware	3,37
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	3,28
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,25
		Sach- und Unfallversicherung	3,16
		Autoteile und -zubehör	3,15
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,84
		Rundfunk	2,77
		Kommunikationsanlagen	2,75
		Casinos und Glücksspiel	2,36
		Bauprodukte	1,22
		Summe	98,73

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapiieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
USD							
1.225.000,00	AerCap Global Aviation 6.500% MULTI 15-06-2045	1.350.562,50	0,19	5.202.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	5.430.419,82	0,78
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.25% 01-07-2020	303.020,02	0,04	200.000,00	Credit Suisse Group AG 6.250% MULTI Perp FC2024	217.600,00	0,03
400.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.625% 30-10-2020	407.997,76	0,06	1.001.000,00	Credit Suisse Group AG 6.375% MULTI Perp FC2026	1.079.078,00	0,15
1.002.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	1.047.811,44	0,15	1.380.000,00	Credit Suisse Group AG 7.250% MULTI Perp FC2025	1.540.425,00	0,22
1.000.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	1.117.500,00	0,16	740.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	809.745,00	0,12
1.162.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	1.201.217,50	0,17	3.241.000,00	Credit Suisse Group AG 7.500% MULTI Perp FC2023	3.642.073,75	0,52
1.059.000,00	Ally Financial Inc 8% 15-03-2020	1.068.266,25	0,15	960.000,00	Dana Inc 5.375% 15-11-2027	988.800,00	0,14
3.746.000,00	Altice Financing SA 7.5% 15-05-2026	4.022.454,80	0,58	97.000,00	Dana Inc 5.5% 15-12-2024	99.717,94	0,01
4.098.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	4.399.776,72	0,63	1.728.000,00	DaVita Inc 5% 01-05-2025	1.774.828,80	0,25
500.000,00	Altice Luxembourg SA 7.625% 15-02-2025	519.375,00	0,07	1.198.000,00	DaVita Inc 5.125% 15-07-2024	1.226.452,50	0,18
1.714.000,00	Antero Resources Corp 5% 01-03-2025	1.285.500,00	0,18	2.084.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	2.031.900,00	0,29
1.756.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	1.815.475,72	0,26	2.424.000,00	DISH DBS Corp 5% 15-03-2023	2.486.660,40	0,36
1.337.000,00	Avation Capital SA 6.5% 15-05-2021	1.388.808,75	0,20	1.741.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-07-2022	1.841.107,50	0,26
253.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.5% 01-04-2023	257.850,01	0,04	1.553.000,00	DISH DBS Corp 6.75% 01-06-2021	1.626.767,50	0,23
2.585.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	2.585.000,00	0,37	796.000,00	Encompass Health Corp 4.5% 01-02-2028	824.855,00	0,12
665.000,00	Barclays PLC 5.088% MULTI 20-06-2030	742.246,12	0,11	558.000,00	Encompass Health Corp 4.75% 01-02-2030	578.925,00	0,08
2.199.000,00	Barclays PLC 7.750% MULTI Perp FC2023	2.402.407,50	0,34	1.569.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 01-11-2024	1.588.612,50	0,23
623.000,00	Barclays PLC 8.000% MULTI Perp FC2024	696.981,25	0,10	1.925.000,00	Encompass Health Corp 5.75% 15-09-2025	2.016.437,50	0,29
2.360.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	2.596.000,00	0,37	550.000,00	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14-11-2024	583.000,00	0,08
1.988.000,00	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15-10-2027	1.997.940,00	0,29	2.057.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	2.134.137,50	0,31
975.000,00	Beazer Homes USA Inc 6.75% 15-03-2025	1.021.312,50	0,15	900.000,00	Frontier Communications Corp 10.5% 15-09-2022	443.250,00	0,06
826.000,00	BNP Paribas SA 6.750% MULTI Perp FC2022	879.690,00	0,13	1.820.000,00	Frontier Communications Corp 11% 15-09-2025	910.000,00	0,13
1.411.000,00	BNP Paribas SA 7.625% MULTI Perp FC2021	1.488.605,00	0,21	1.000.000,00	Frontier Communications Corp 7.125% 15-01-2023	492.500,00	0,07
1.195.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	1.284.625,00	0,18	524.000,00	Frontier Communications Corp 7.625% 15-04-2024	256.760,00	0,04
3.702.000,00	Callon Petroleum Co 6.125% 01-10-2024	3.757.604,04	0,54	901.000,00	Frontier Communications Corp 8.75% 15-04-2022	436.985,00	0,06
1.219.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	1.232.482,14	0,18	2.486.000,00	Frontier Communications Corp 9% 15-08-2031	1.205.710,00	0,17
2.743.000,00	CBL & Associates LP 5.25% 01-12-2023	1.920.100,00	0,27	1.544.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.5% 01-10-2025	1.493.820,00	0,21
917.000,00	CBL & Associates LP 5.95% 15-12-2026	550.200,00	0,08	2.107.000,00	Genesis Energy LP / Genesis 6.75% 01-08-2022	2.128.070,00	0,30
636.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-01-2024	647.130,00	0,09	1.817.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 5.25% 01-06-2025	1.989.960,23	0,28
1.096.000,00	CenturyLink Inc 5.8% 15-03-2022	1.152.191,92	0,17	270.511,00	GMAC Capital Trust I MULTI 15-02-2040	6.974.907,38	1,00
1.464.000,00	CenturyLink Inc 6.45% 15-06-2021	1.531.710,00	0,22	247.000,00	Goldman Sachs Capital II MULTI Perpetual	216.125,00	0,03
433.000,00	CenturyLink Inc 6.75% 01-12-2023	483.336,25	0,07	561.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The MULTI Perpetual	563.805,00	0,08
1.651.000,00	CenturyLink Inc 7.5% 01-04-2024	1.861.502,50	0,27	1.438.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 4.875% 15-03-2027	1.491.925,00	0,21
1.164.000,00	Chesapeake Energy Corp 7% 01-10-2024	701.310,00	0,10	791.000,00	Goodyear Tire & Rubber Co/Th 5% 31-05-2026	824.459,30	0,12
1.742.000,00	Chesapeake Energy Corp 7.5% 01-10-2026	958.100,00	0,14	3.880.000,00	Griffon Corp 5.25% 01-03-2022	3.891.834,00	0,56
314.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	314.276,32	0,05	944.000,00	Gulfport Energy Corp 6% 15-10-2024	670.240,00	0,10
1.086.000,00	CHS/Community Health Systems 6.25% 31-03-2023	1.102.290,00	0,16	2.550.000,00	HCA Healthcare Inc 6.25% 15-02-2021	2.661.562,50	0,38
877.000,00	CIT Group Inc 4.75% 16-02-2024	936.215,04	0,13	553.000,00	HCA Inc 5.875% 01-02-2029	638.770,30	0,09
600.000,00	CIT Group Inc 5% 15-08-2022	636.000,00	0,09	5.139.000,00	HCA Inc 5.875% 15-02-2026	5.837.133,15	0,84
1.706.000,00	Citigroup Inc 5.875% MULTI Perp FC2020	1.717.993,18	0,25	237.000,00	HCA Inc 7.5% 06-11-2033	298.620,00	0,04
311.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01-03-2025	307.112,50	0,04	2.784.000,00	HCA Inc 7.5% 15-02-2022	3.076.320,00	0,44
2.218.000,00	Constellation SE 5.75% 15-05-2024	2.278.995,00	0,33	1.515.000,00	Hertz Corp/The 6.25% 15-10-2022	1.532.043,75	0,22
916.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.5% 15-04-2023	960.775,28	0,14	1.898.000,00	HighPoint Operating Corp 8.75% 15-06-2025	1.727.180,00	0,25
668.000,00	Continental Resources Inc/OK 5% 15-09-2022	672.722,63	0,10	3.125.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 7.625% 15-06-2021	3.338.906,25	0,48
				238.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-01-2027	267.750,00	0,04
				930.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	949.762,50	0,14
				1.687.000,00	iStar Inc 4.25% 01-08-2025	1.705.034,03	0,24
				928.000,00	iStar Inc 5.25% 15-09-2022	949.919,36	0,14
				1.962.000,00	iStar Inc 6% 01-04-2022	2.020.860,00	0,29

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	
818.000,00	JPMorgan Chase & Co MULTI Perpetual	824.753,45	0,12	662.000,00	Summit Midstream Holdings LL 5.75% 15-04-2025	499.810,00	0,07	
800.000,00	KB Home 4.8% 15-11-2029	818.000,00	0,12	2.731.000,00	Targa Resources Partners LP 5.875% 15-04-2026	2.905.374,35	0,42	
600.000,00	KB Home 7% 15-12-2021	645.000,00	0,09	1.673.000,00	Targa Resources Partners LP 6.75% 15-03-2024	1.733.646,25	0,25	
2.450.000,00	KB Home 7.5% 15-09-2022	2.750.125,00	0,39	1.941.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-05-2025	1.999.230,00	0,29	
329.000,00	KB Home 7.625% 15-05-2023	368.480,00	0,05	1.062.000,00	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15-06-2023	1.168.200,00	0,17	
2.470.000,00	KCA Deutag UK Finance PLC 9.625% 01-04-2023	1.679.600,00	0,24	1.411.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	1.560.918,75	0,22	
677.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 7.75% 15-01-2032	932.697,06	0,13	1.348.000,00	Teva Pharmaceutical Finance 6.75% 01-03-2028	1.368.503,08	0,20	
50.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 8.05% 15-10-2030	66.129,92	0,01	1.083.000,00	T-Mobile USA Inc 4% 15-04-2022	1.108.721,25	0,16	
146.000,00	L Brands Inc 5.25% 01-02-2028	138.335,00	0,02	925.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	948.125,00	0,14	
2.469.000,00	L Brands Inc 6.75% 01-07-2036	2.166.547,50	0,31	1.242.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2024	1.277.732,34	0,18	
2.825.000,00	L Brands Inc 6.875% 01-11-2035	2.524.448,25	0,36	2.277.000,00	Triumph Group Inc 5.25% 01-06-2022	2.265.615,00	0,32	
486.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	501.041,70	0,07	1.032.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	1.076.066,40	0,15	
3.250.000,00	Lennar Corp 4.125% 15-01-2022	3.327.187,50	0,48	939.000,00	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15-08-2026	994.166,25	0,14	
702.000,00	Lennar Corp 4.75% 30-05-2025	754.650,00	0,11	844.000,00	Trivium Packaging Finance BV 8.5% 15-08-2027	938.950,00	0,13	
826.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	839.422,50	0,12	796.000,00	United Rentals North America 4.625% 15-10-2025	818.367,60	0,12	
937.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2024	1.035.385,00	0,15	289.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-05-2027	309.597,03	0,04	
2.400.000,00	Marriott Ownership Resorts I 6.5% 15-09-2026	2.613.000,00	0,37	5.707.000,00	United Rentals North America 5.5% 15-07-2025	5.906.745,00	0,85	
740.000,00	Meritage Homes Corp 5.125% 06-06-2027	789.950,00	0,11	1.663.000,00	United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	1.825.142,50	0,26	
4.898.000,00	Meritor Inc 6.25% 15-02-2024	5.018.980,60	0,72	1.798.000,00	US Airways 2012-2 Class B Pa 6.75% 03-06-2021	1.272.727,36	0,18	
1.801.000,00	MGM Resorts International 5.5% 15-04-2027	1.999.110,00	0,29	3.250.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	3.347.500,00	0,48	
4.360.000,00	MGM Resorts International 5.75% 15-06-2025	4.877.750,00	0,70	2.674.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	2.831.097,50	0,41	
679.000,00	Navient Corp 6.5% 15-06-2022	735.017,50	0,11	450.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-08-2026	472.500,00	0,07	
519.000,00	Navient Corp 6.625% 26-07-2021	548.842,50	0,08	2.517.000,00	Western Digital Corp 4.75% 15-02-2026	2.627.420,79	0,38	
1.897.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-04-2028	1.963.395,00	0,28	2.202.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	2.083.092,00	0,30	
1.400.000,00	Noble Holding International 6.05% 01-03-2041	504.000,00	0,07	1.311.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	891.480,00	0,13	
754.000,00	Noble Holding International 8.95% 01-04-2045	316.680,00	0,05	1.231.000,00	William Lyon Homes Inc 5.875% 31-01-2025	1.267.930,00	0,18	
950.000,00	Nokia Oyj 3.375% 12-06-2022	961.875,00	0,14	311.000,00	William Lyon Homes Inc 7% 15-08-2022	311.000,00	0,04	
2.531.000,00	NuStar Logistics LP 4.8% 01-09-2020	2.562.637,50	0,37	1.645.000,00	WPX Energy Inc 5.25% 15-09-2024	1.747.812,50	0,25	
1.190.000,00	NuStar Logistics LP 5.625% 28-04-2027	1.222.725,00	0,18	1.406.000,00	WPX Energy Inc 8.25% 01-08-2023	1.616.900,00	0,23	
216.000,00	NuStar Logistics LP 6% 01-06-2026	228.420,00	0,03	2.436.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.4% 01-04-2024	2.579.115,00	0,37	
1.822.000,00	NuStar Logistics LP 6.75% 01-02-2021	1.885.770,00	0,27	1.315.000,00	Wyndham Destinations Inc 5.75% 01-04-2027	1.426.775,00	0,20	
2.810.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	2.704.625,00	0,39	1.200.000,00	Wyndham Destinations Inc 6.35% 01-10-2025	1.335.000,00	0,19	
1.585.000,00	OCI NV 6.625% 15-04-2023	1.652.362,50	0,24	1.675.000,00	Ziggo Bond Co BV 6% 15-01-2027	1.767.125,00	0,25	
1.876.000,00	Olin Corp 5.125% 15-09-2027	1.955.730,00	0,28			275.871.458,73	39,51	
1.238.000,00	Olin Corp 5.625% 01-08-2029	1.307.575,60	0,19	Summe Anleihen			275.871.458,73	39,51
1.330.000,00	Royal Bank of Scotland 8.625% MULTI Perp FC2021	1.426.425,00	0,20	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			275.871.458,73	39,51
287.000,00	Seagate HDD Cayman 4.75% 01-01-2025	306.914,26	0,04	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
1.267.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-06-2027	1.344.415,37	0,19	Anleihen				
979.000,00	Service Properties Trust 4.35% 01-10-2024	1.006.343,85	0,14	USD				
1.029.000,00	Service Properties Trust 4.75% 01-10-2026	1.056.300,89	0,15	1.395.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	1.391.512,50	0,20	
315.000,00	SM Energy Co 5.625% 01-06-2025	299.250,00	0,04	3.102.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.75% 15-03-2025	3.210.570,00	0,46	
1.783.000,00	SM Energy Co 6.125% 15-11-2022	1.796.372,50	0,26	1.993.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 6.625% 15-06-2024	2.072.720,00	0,30	
1.885.000,00	SM Energy Co 6.625% 15-01-2027	1.837.875,00	0,26	348.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 7.5% 15-03-2026	390.630,00	0,06	
233.000,00	SM Energy Co 6.75% 15-09-2026	228.340,00	0,03					
2.538.000,00	Societe Generale SA 7.375% MULTI Perp FC2021	2.690.280,00	0,39					
2.221.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	2.054.425,00	0,29					
1.096.000,00	Springleaf Finance Corp 7.125% 15-03-2026	1.266.921,20	0,18					
322.000,00	Springleaf Finance Corp 8.25% 15-12-2020	337.858,50	0,05					
1.530.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	1.857.037,50	0,27					
1.308.000,00	Sprint Communications Inc 11.5% 15-11-2021	1.494.390,00	0,21					
3.594.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	3.868.114,38	0,55					
1.518.000,00	Sprint Corp 7.25% 15-09-2021	1.605.285,00	0,23					
1.560.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	1.720.368,00	0,25					
955.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	1.053.680,15	0,15					

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.007.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30-09-2026	2.187.630,00	0,31	4.464.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	4.709.609,28	0,67
990.000,00	American Airlines 2013-2 Cla 5.6% 15-07-2020	394.195,22	0,06	660.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	679.833,00	0,10
729.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	730.144,53	0,10	479.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	503.548,75	0,07
354.000,00	American Airlines Group Inc 5% 01-06-2022	370.372,50	0,05	3.891.000,00	Century Communities Inc 5.875% 15-07-2025	4.061.231,25	0,58
2.611.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	2.738.286,25	0,39	1.377.000,00	Century Communities Inc 6.75% 01-06-2027	1.473.390,00	0,21
478.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	482.780,00	0,07	1.598.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	1.633.156,00	0,23
222.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	226.717,50	0,03	962.000,00	Cheniere Corpus Christi Hold 5.875% 31-03-2025	1.081.730,52	0,15
1.452.000,00	Ashtead Capital Inc 5.25% 01-08-2026	1.553.640,00	0,22	2.139.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01-10-2026	2.261.992,50	0,32
1.276.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 6.75% 01-08-2025	1.304.710,00	0,19	1.116.500,00	Chesapeake Energy Corp 11.5% 01-01-2025	1.055.092,50	0,15
3.120.000,00	Ashton Woods USA LLC / Ashto 9.875% 01-04-2027	3.510.000,00	0,50	3.959.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	4.102.830,47	0,59
4.017.000,00	Associated Materials LLC / A 9% 01-01-2024	3.494.790,00	0,50	480.000,00	CHS/Community Health Systems 8.125% 30-06-2024	392.721,60	0,06
2.130.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 5.75% 15-07-2027	2.219.502,60	0,32	2.543.000,00	Citigroup Inc 5.000% MULTI Perp FC2024	2.663.792,50	0,38
2.013.000,00	Avis Budget Car Rental LLC / 6.375% 01-04-2024	2.088.487,50	0,30	1.336.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.391.110,00	0,20
1.438.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.125% 01-10-2023	1.548.251,46	0,22	1.499.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.662.046,23	0,24
360.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	392.968,80	0,06	1.418.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 4.875% 15-01-2024	1.448.061,60	0,21
842.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	960.679,90	0,14	1.193.000,00	Cleveland-Cliffs Inc 5.875% 01-06-2027	1.142.297,50	0,16
959.000,00	Bausch Health Americas Inc 9.25% 01-04-2026	1.102.850,00	0,16	1.563.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	1.660.687,50	0,24
270.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	277.762,50	0,04	352.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	384.053,12	0,06
270.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	278.775,00	0,04	530.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	552.525,00	0,08
625.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	653.125,00	0,09	712.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	758.429,52	0,11
730.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15-05-2023	738.212,50	0,11	710.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	746.359,10	0,11
3.024.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.125% 15-04-2025	3.129.840,00	0,45	153.000,00	CommScope Technologies LLC 5% 15-03-2027	143.055,00	0,02
198.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15-03-2022	202.219,38	0,03	4.358.000,00	CommScope Technologies LLC 6% 15-06-2025	4.370.943,26	0,63
997.000,00	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15-10-2029	1.061.805,00	0,15	2.303.000,00	Connect Finco SARM / Connect 6.75% 01-10-2026	2.447.657,19	0,35
826.000,00	Boise Cascade Co 5.625% 01-09-2024	859.040,00	0,12	2.447.000,00	Constellium SE 6.625% 01-03-2025	2.539.007,20	0,36
788.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	808.094,00	0,12	3.383.000,00	Continental Airlines 2007-1 6.903% 19-04-2022	470.029,58	0,07
1.794.000,00	Bombardier Inc 7.5% 15-03-2025	1.845.703,08	0,26	55.000,00	Continental Airlines 2012-2 5.5% 29-10-2020	25.492,95	0,00
2.191.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	2.245.775,00	0,32	2.524.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	2.640.735,00	0,38
663.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	687.902,28	0,10	2.261.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.75% 01-02-2026	2.388.181,25	0,34
1.094.000,00	Boyd Gaming Corp 6% 15-08-2026	1.174.704,38	0,17	2.672.000,00	CrownRock LP / CrownRock Fin 5.625% 15-10-2025	2.717.958,40	0,39
2.458.000,00	Boyne USA Inc 7.25% 01-05-2025	2.673.075,00	0,38	669.000,00	CSC Holdings LLC 10.875% 15-10-2025	747.607,50	0,11
1.077.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	1.119.756,90	0,16	270.000,00	CSC Holdings LLC 5.375% 15-07-2023	276.750,00	0,04
1.089.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	1.195.199,28	0,17	529.000,00	CSC Holdings LLC 6.5% 01-02-2029	589.835,00	0,08
249.000,00	Callon Petroleum Co 6.375% 01-07-2026	252.107,52	0,04	2.478.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	2.629.777,50	0,38
1.972.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.994.185,00	0,29	425.000,00	CSC Holdings LLC 7.5% 01-04-2028	480.250,00	0,07
1.217.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.239.818,75	0,18	1.275.000,00	CSC Holdings LLC 7.75% 15-07-2025	1.359.417,75	0,19
2.141.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	2.231.992,50	0,32	2.525.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.25% 15-08-2022	2.323.000,00	0,33
2.548.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 8.25% 15-07-2025	2.605.330,00	0,37	557.000,00	CSI Compressco LP / CSI Comp 7.5% 01-04-2025	545.860,00	0,08
784.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.125% 15-01-2026	805.560,00	0,12	455.000,00	DAE Funding LLC 4.5% 01-08-2022	461.825,00	0,07
941.000,00	Cascades Inc/Cascades USA In 5.375% 15-01-2028	966.877,50	0,14	733.000,00	DAE Funding LLC 5% 01-08-2024	769.606,29	0,11
1.715.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	1.752.044,00	0,25	749.000,00	DAE Funding LLC 5.25% 15-11-2021	778.023,75	0,11
2.724.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	2.856.849,48	0,41	751.000,00	DAE Funding LLC 5.75% 15-11-2023	787.611,25	0,11
435.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.125% 15-02-2023	439.893,75	0,06	5.325.000,00	Dana Financing Luxembourg Sa 5.75% 15-04-2025	5.569.683,75	0,80
785.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.375% 01-06-2029	842.407,05	0,12	1.570.000,00	DCP Midstream LP 7.375% MULTI Perp FC2022	1.475.800,00	0,21
2.256.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.5% 01-05-2026	2.377.260,00	0,34	625.000,00	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15-07-2025	679.687,50	0,10
				1.271.000,00	Dell International LLC / EMC 5.875% 15-06-2021	1.290.865,73	0,18
				1.632.000,00	Dell International LLC / EMC 7.125% 15-06-2024	1.721.760,00	0,25
				1.271.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	1.751.216,10	0,25
				816.000,00	Denbury Resources Inc 7.75% 15-02-2024	722.160,00	0,10

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.886.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.907.217,50	0,27	763.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	789.705,00	0,11
318.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	309.255,00	0,04	2.523.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.25% 15-03-2022	2.627.073,75	0,38
2.841.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	3.004.357,50	0,43	1.453.000,00	Ladder Capital Finance Holdi 5.875% 01-08-2021	1.472.978,75	0,21
1.543.000,00	Eagle Intermediate Global Ho 7.5% 01-05-2025	1.218.970,00	0,17	1.530.000,00	LCPR Senior Secured Financin 6.75% 15-10-2027	1.629.450,00	0,23
2.241.000,00	eG Global Finance PLC 6.75% 07-02-2025	2.282.077,53	0,33	1.536.000,00	Lennar Corp 5% 15-06-2027	1.666.560,00	0,24
681.000,00	eG Global Finance PLC 8.5% 30-10-2025	727.532,73	0,10	3.923.000,00	Lincoln National Corp MULTI 17-05-2066	3.452.240,00	0,49
2.850.000,00	Elwood Energy LLC 8.159% 05-07-2026	918.398,25	0,13	630.000,00	Lloyds Banking Group P 7.500% MULTI Perp FC2025	706.387,50	0,10
3.293.000,00	Endo Dac / Endo Finance LLC 6% 15-07-2023	2.390.915,58	0,34	481.000,00	Mattel Inc 3.15% 15-03-2023	473.785,00	0,07
1.120.000,00	Endo Finance LLC / Endo Finc 5.375% 15-01-2023	755.070,40	0,11	389.000,00	Mattel Inc 5.45% 01-11-2041	328.705,00	0,05
1.175.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 7.75% 15-05-2026	822.500,00	0,12	200.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	210.760,00	0,03
596.000,00	EP Energy LLC / Everest Acqu 8% 29-11-2024	292.040,00	0,04	1.021.000,00	Mattel Inc 6.75% 31-12-2025	1.095.022,50	0,16
1.009.000,00	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 01-04-2023	1.044.597,52	0,15	2.161.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	2.226.046,10	0,32
772.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	777.790,00	0,11	310.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	306.125,00	0,04
1.514.000,00	Flex Acquisition Co Inc 7.875% 15-07-2026	1.525.355,00	0,22	1.074.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	1.197.510,00	0,17
1.716.000,00	Foxtrot Escrow Issuer LLC / 12.25% 15-11-2026	1.786.785,00	0,26	1.359.000,00	Mineral Resources Ltd 8.125% 01-05-2027	1.491.502,50	0,21
601.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	608.512,50	0,09	946.000,00	Moss Creek Resources Holding 10.5% 15-05-2027	789.910,00	0,11
2.400.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	2.496.000,00	0,36	282.000,00	Moss Creek Resources Holding 7.5% 15-01-2026	214.320,00	0,03
627.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	696.785,10	0,10	2.579.000,00	Navient Corp 5% 26-10-2020	2.616.911,30	0,37
1.786.000,00	Greif Inc 6.5% 01-03-2027	1.928.880,00	0,28	2.665.000,00	Navient Corp 5.875% 25-10-2024	2.851.550,00	0,41
926.000,00	Gulftrot Energy Corp 6.375% 15-01-2026	569.490,00	0,08	963.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	976.241,25	0,14
1.726.000,00	Gulftrot Energy Corp 6.375% 15-05-2025	1.087.380,00	0,16	789.000,00	NCR Corp 5.75% 01-09-2027	840.285,00	0,12
405.000,00	GW B-CR Security Corp 9.5% 01-11-2027	432.337,50	0,06	897.000,00	NCR Corp 6.125% 01-09-2029	973.352,64	0,14
3.924.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	3.698.370,00	0,53	1.097.000,00	Netflix Inc 4.875% 15-06-2030	1.110.712,50	0,16
1.424.000,00	HAT Holdings I LLC / HAT Hol 5.25% 15-07-2024	1.498.760,00	0,21	340.000,00	Netflix Inc 5.375% 15-11-2029	361.250,00	0,05
3.262.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.441.410,00	0,49	1.944.000,00	New Gold Inc 6.25% 15-11-2022	1.939.140,00	0,28
2.445.000,00	Hertz Corp/The 5.5% 15-10-2024	2.515.293,75	0,36	1.443.000,00	New Gold Inc 6.375% 15-05-2025	1.326.795,21	0,19
1.021.000,00	Hertz Corp/The 6% 15-01-2028	1.021.051,05	0,15	953.000,00	NextEra Energy Operating Par 4.25% 15-07-2024	992.311,25	0,14
923.000,00	Hertz Corp/The 7.125% 01-08-2026	1.001.455,00	0,14	3.803.000,00	Norbord Inc 6.25% 15-04-2023	4.069.210,00	0,58
1.606.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	1.625.175,64	0,23	1.171.000,00	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01-06-2024	1.209.057,50	0,17
1.965.000,00	Hexion Inc 7.875% 15-07-2027	2.033.775,00	0,29	3.630.000,00	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01-06-2027	3.729.825,00	0,53
1.040.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.875% 15-01-2030	1.102.400,00	0,16	1.821.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	1.942.315,02	0,28
2.496.000,00	Hilton Domestic Operating Co 5.125% 01-05-2026	2.627.040,00	0,38	1.711.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	1.787.995,00	0,26
221.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 5.25% 01-08-2026	242.547,50	0,03	1.332.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01-09-2022	1.381.877,55	0,20
864.000,00	Hughes Satellite Systems Cor 6.625% 01-08-2026	959.040,00	0,14	1.329.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05-2026	1.103.070,00	0,16
1.214.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	1.342.987,50	0,19	1.205.000,00	OI European Group BV 4% 15-03-2023	1.214.037,50	0,17
5.268.000,00	Infor US Inc 6.5% 15-05-2022	5.347.020,00	0,77	1.730.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5.875% 15-08-2023	1.846.775,00	0,26
300.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	307.134,00	0,04	909.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 6.25% 15-05-2026	980.585,57	0,14
2.368.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	2.154.880,00	0,31	1.249.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 8.5% 15-05-2027	1.327.062,50	0,19
918.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30-09-2022	1.039.062,17	0,15	1.398.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01-04-2027	1.396.755,78	0,20
2.000.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	2.109.620,00	0,30	410.000,00	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15-08-2022	436.814,00	0,06
2.889.000,00	International Game Technolog 6.5% 15-02-2025	3.245.964,84	0,46	1.558.000,00	Parkland Fuel Corp 5.875% 15-07-2027	1.675.410,88	0,24
2.418.000,00	Intesa Sanpaolo SpA 5.71% 15-01-2026	2.618.552,26	0,38	393.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.25% 15-08-2025	403.807,50	0,06
514.000,00	Iron Mountain Inc 4.375% 01-06-2021	519.165,70	0,07	1.715.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.375% 15-01-2025	1.766.450,00	0,25
3.339.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	3.489.922,80	0,50	772.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	816.390,00	0,12
539.000,00	Iron Mountain US Holdings In 5.375% 01-06-2026	563.255,00	0,08	1.597.000,00	Patrick Industries Inc 7.5% 15-10-2027	1.700.805,00	0,24
				3.243.000,00	PDC Energy Inc 6.125% 15-09-2024	3.275.430,00	0,47
				3.971.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09-2027	4.278.752,50	0,61
				1.399.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	1.477.833,65	0,21
				468.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	499.028,40	0,07
				1.878.000,00	Post Holdings Inc 5.625% 15-01-2028	2.023.545,00	0,29
				2.687.000,00	Post Holdings Inc 8% 15-07-2025	2.876.433,50	0,41

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
564.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	577.395,00	0,08	2.747.000,00	Viking Cruises Ltd 6.25% 15-05-2025	2.860.313,75	0,41
4.068.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	3.947.258,09	0,57	553.000,00	Vistra Operations Co LLC 5% 31-07-2027	576.502,50	0,08
4.253.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 7% 15-07-2024	4.396.538,75	0,63	1.951.000,00	Weekley Homes LLC / Weekley 6% 01-02-2023	1.953.438,75	0,28
3.206.000,00	Rite Aid Corp 6.125% 01-04-2023	2.949.520,00	0,42	928.000,00	William Lyon Homes Inc 6% 01-09-2023	967.440,00	0,14
953.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	969.677,50	0,14	2.916.000,00	William Lyon Homes Inc 6.625% 15-07-2027	3.149.280,00	0,45
3.100.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 15-07-2022	3.137.479,00	0,45	1.127.000,00	Ziggo BV 5.5% 15-01-2027	1.197.437,50	0,17
1.657.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	1.737.778,75	0,25			380.964.504,41	54,56
929.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	996.352,50	0,14	Summe Anleihen		380.964.504,41	54,56
927.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	1.005.795,00	0,14	Aktien			
3.619.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	3.995.195,05	0,57	USD			
736.000,00	Scripps Escrow Inc 5.875% 15-07-2027	770.260,80	0,11	115.898,00	Hexion Holdings	1.506.674,00	0,22
810.000,00	Seagate HDD Cayman 4.875% 01-03-2024	863.820,28	0,12			1.506.674,00	0,22
756.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	770.681,52	0,11	Summe Aktien		1.506.674,00	0,22
1.735.000,00	Shelf Drilling Holdings Ltd 8.25% 15-02-2025	1.639.575,00	0,23	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		382.471.178,41	54,77
1.948.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	1.996.213,00	0,29	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
919.000,00	Sinclair Television Group In 5.625% 01-08-2024	947.663,61	0,14	Aktien			
814.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07-2024	848.595,00	0,12	USD			
696.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	751.680,00	0,11	68.871,00	Homer City Generation - LLC unit	0,07	0,00
1.989.000,00	Sophia LP / Sophia Finance I 9% 30-09-2023	2.043.697,50	0,29			0,07	0,00
2.513.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	2.607.237,50	0,37	Summe Aktien		0,07	0,00
1.241.000,00	Stericycle Inc 5.375% 15-07-2024	1.303.050,00	0,19	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		0,07	0,00
1.912.000,00	Summit Midstream Partn 9.500% MULTI Perp FC2022	975.120,00	0,14	Summe Wertpapieranlagen		658.342.637,21	94,28
898.000,00	Targa Resources Partners LP 5% 15-01-2028	915.960,00	0,13	Bankguthaben		26.029.916,90	3,73
1.787.000,00	Targa Resources Partners LP 5.125% 01-02-2025	1.854.191,20	0,27	Sonstige Nettovermögenswerte		13.899.365,56	1,99
679.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	698.507,67	0,10	Summe Nettovermögen		698.271.919,67	100,00
877.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	961.612,96	0,14				
1.568.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.642.480,00	0,24				
1.568.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01-11-2027	1.656.200,00	0,24				
1.211.000,00	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15-12-2027	1.283.272,48	0,18				
1.047.000,00	Transocean Sentry Ltd 5.375% 15-05-2023	1.061.396,25	0,15				
3.351.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09-2027	3.418.020,00	0,49				
627.000,00	Uber Technologies Inc 8% 01-11-2026	652.080,00	0,09				
174.000,00	Ultra Resources Inc/US 6.875% 15-04-2022	21.315,00	0,00				
1.494.000,00	Ultra Resources Inc/US 7.125% 15-04-2025	119.520,00	0,02				
1.872.000,00	UniCredit SpA 6.572% 14-01-2022	2.010.369,74	0,29				
120.000,00	United Airlines 2014-2 Class 4.625% 03-09-2022	77.557,68	0,01				
1.265.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.25% 01-10-2022	1.321.925,00	0,19				
1.389.000,00	United Airlines Holdings Inc 4.875% 15-01-2025	1.472.340,00	0,21				
4.608.000,00	Univision Communications Inc 5.125% 15-05-2023	4.594.176,00	0,66				
3.009.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15-01-2025	3.093.252,00	0,44				
728.000,00	US Airways 2013-1 Class B Pa 5.375% 15-11-2021	544.091,66	0,08				
1.455.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.515.528,00	0,22				
5.042.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	5.388.637,50	0,77				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	72,97	Unternehmensanleihen	94,07
Kanada	4,40	Spezialchemikalien	0,22
Vereinigtes Königreich	3,43		
Luxemburg	2,41		
Frankreich	2,04		
Länderübergreifend	1,84		
Niederlande	1,82		
Kaimaninseln	1,65		
Bermuda	1,32		
Schweiz	1,04		
Italien	0,66		
Irland	0,34		
Australien	0,21		
Finnland	0,14		
Summe	94,28	Summe	94,28

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
930.621.693,73	DKK	137.816.603,91	USD	2.196.679,32	15.01.2020
30.264.641,89	EUR	33.470.327,99	USD	548.091,97	15.01.2020
277.732.184,43	SEK	29.025.195,13	USD	849.295,34	15.01.2020
237.048,90	USD	1.587.204,10	DKK	(1.749,44)	15.01.2020
114.544,95	USD	103.006,01	EUR	(1.237,50)	15.01.2020
348.123,96	USD	3.288.948,99	SEK	(5.657,52)	15.01.2020
				3.585.422,17	

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

Nordea 1 - North American Small Cap Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien				Aktien			
USD				USD			
97.239,00	Air Transport Services Group	2.294.840,40	3,37	24.806,00	Computer Services	1.105.107,30	1,62
22.816,00	Allegheny Technologies	471.834,88	0,69			1.105.107,30	1,62
5.351,00	American National Insurance	628.421,44	0,92				
11.641,00	Arcosa	522.331,67	0,77		Summe Aktien	1.105.107,30	1,62
34.146,00	Argan	1.357.986,42	2,00				
12.447,00	Armstrong World Industries	1.172.756,34	1,72		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.105.107,30	1,62
6.831,00	Atkore International Group	280.685,79	0,41				
109.706,00	Avaya Holdings	1.489.807,48	2,19		Summe Wertpapieranlagen	62.691.149,69	92,14
8.365,00	Barrett Business Services	761.131,35	1,12				
59.592,00	BJ's Wholesale Club Holdings	1.370.318,04	2,01		Bankguthaben	6.592.192,24	9,69
36.461,00	Callon Petroleum	176.106,63	0,26				
99.457,00	Cannae Holdings	3.694.827,55	5,43		Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.244.862,99)	(1,83)
19.964,00	Cinemark Holdings	680.572,76	1,00				
27.335,00	Colfax	999.640,95	1,47		Summe Nettovermögen	68.038.478,94	100,00
19.157,00	Comfort Systems USA	963.022,39	1,42				
38.504,00	Computer Programs & Systems	1.017.275,68	1,50				
71.254,00	Conduent	438.924,64	0,65				
16.107,00	Core-Mark Holding	437.466,12	0,64				
21.430,00	Cubic	1.360.805,00	2,00				
90.567,00	Evolution Petroleum	498.118,50	0,73				
124.337,00	Extended Stay America	1.834.592,44	2,70				
88.821,00	FGL	948.608,28	1,39				
1.130,00	First Citizens BancShares Inc/NC	603.194,00	0,89				
7.236,00	Forward Air	505.000,44	0,74				
62.532,00	Genworth Financial	272.326,86	0,40				
75.310,00	GrafTech International	880.373,90	1,29				
139.749,00	Gran Tierra Energy	177.481,23	0,26				
44.808,00	Harsco	1.043.130,24	1,53				
23.132,00	Health Insurance Innovations	430.949,16	0,63				
178.092,00	Hostess Brands	2.576.991,24	3,79				
25.292,00	Ingles Markets	1.234.502,52	1,81				
42.883,00	Ituran Location and Control	1.076.792,13	1,58				
56.738,00	J Alexander's Holdings	545.819,56	0,80				
110.954,00	Liberty Latin America	2.159.164,84	3,17				
86.207,00	Liberty TripAdvisor Holdings	627.586,96	0,92				
57.311,00	Modine Manufacturing	444.160,25	0,65				
31.604,00	Motorcar Parts of America	703.505,04	1,03				
14.048,00	MSC Industrial Direct	1.112.320,64	1,63				
52.527,00	MSG Networks	919.747,77	1,35				
8.685,00	Murphy USA	1.027.088,10	1,51				
44.647,00	NCR	1.571.574,40	2,31				
30.851,00	Newmark Group	419.882,11	0,62				
32.387,00	nVent Electric	833.317,51	1,22				
199.952,00	Oaktree Specialty Lending	1.089.738,40	1,60				
17.526,00	Patterson Cos	355.953,06	0,52				
31.117,00	PBF Energy	973.028,59	1,43				
56.073,00	PICO Holdings	625.774,68	0,92				
69.569,00	Premier	2.644.317,69	3,89				
72.582,00	QEP Resources	330.248,10	0,49				
45.990,00	Resideo Technologies	550.270,35	0,81				
37.797,00	Resources Connection	618.358,92	0,91				
25.236,00	Six Flags Entertainment	1.150.256,88	1,69				
16.814,00	SP Plus	716.612,68	1,05				
6.870,00	Tech Data	987.150,30	1,45				
3.576,00	TPI Composites	66.406,32	0,10				
8.377,00	UniFirst	1.715.106,98	2,52				
46.274,00	Verra Mobility	648.298,74	0,95				
24.427,00	Viad	1.658.593,30	2,44				
55.757,00	Vonage Holdings	400.335,26	0,59				
11.411,00	Webster Financial	610.716,72	0,90				
2.121,00	White Mountains Insurance Group	2.369.157,00	3,48				
16.729,00	World Fuel Services	732.562,91	1,08				
22.342,00	Yelp	778.171,86	1,14				
		61.586.042,39	90,52				
	Summe Aktien	61.586.042,39	90,52				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	61.586.042,39	90,52				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	81,28	Branchenübergreifende Holdings	5,43
Bermuda	6,66	Verschiedene Support-Leistungen	4,96
Israel	1,58	Kabel und Satellitenübertragung	4,53
Kaimaninseln	1,39	Bau- und Ingenieurwesen	4,18
Irland	1,22	Luftfracht und Logistik	4,12
Summe	92,14	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,89
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	3,79
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	3,51
		Sach- und Unfallversicherung	3,48
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,22
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	2,93
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	2,70
		Bauprodukte	2,53
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	2,51
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	2,31
		Anwendungssoftware	2,19
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,07
		Großmärkte	2,01
		Luftfahrt und Verteidigung	2,00
		Lebensmitteleinzelhandel	1,81
		Regionale Banken	1,78
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,74
		Autoteile und -zubehör	1,69
		Freizeiteinrichtungen	1,69
		Handelsgesellschaften und Großhändler	1,63
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	1,60
		Kommunikationsanlagen	1,58
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	1,51
		Gesundheitswesen: Technologie	1,50
		Industriemaschinen	1,47
		Technologievertrieb	1,45
		Sonstige verschiedene Finanzdienstleistungen	1,39
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	1,12
		Filme und Entertainment	1,00
		Mehrsparversicherungen	0,92
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,91
		Restaurants	0,80
		Stahl	0,69
		Großhändler	0,64
		Versicherungsmakler	0,63
		Immobilien Dienste	0,62
		Alternative Netzbetreiber	0,59
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,52
		Lebens- und Krankenversicherung	0,40
		Elektrische Anlagen	0,10
		Summe	92,14

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
1.846.095,30	EUR	2.042.026,44	USD	33.043,65	15.01.2020
109.651,46	USD	98.491,63	EUR	(1.056,76)	15.01.2020
				31.986,89	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
97.191,00	EUR	109.254,37	USD	(66,19)	06.01.2020
				(66,19)	
				31.920,70	

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

Nordea 1 - North American Stars Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
36.985,00	3M	6.513.058,50	1,36
145.415,00	AbbVie	12.856.140,15	2,68
106.625,00	Activision Blizzard	6.313.266,25	1,32
34.623,00	Alibaba Group Holding ADR	7.374.352,77	1,54
48.189,00	Allegion	5.997.121,05	1,25
21.648,00	Alphabet	28.989.919,20	6,05
10.965,00	Amazon.com	20.274.285,00	4,23
24.774,00	ANSYS	6.394.912,62	1,33
61.191,00	Apple	17.877.562,56	3,73
129.691,00	Applied Materials	7.908.557,18	1,65
19.774,00	Autodesk	3.640.788,88	0,76
141.791,00	Autoliv	12.039.473,81	2,51
110.084,00	Bristol-Myers Squibb	7.004.644,92	1,46
125.170,00	Centene	7.874.444,70	1,64
63.473,00	Check Point Software Technologies	7.122.305,33	1,49
68.359,00	Chubb	10.638.027,58	2,22
116.149,00	Cisco Systems	5.537.403,58	1,16
44.634,00	Cognex	2.528.069,76	0,53
116.785,00	Colgate-Palmolive	8.046.486,50	1,68
28.814,00	Ecolab	5.536.033,82	1,15
18.678,00	Estee Lauder Cos	3.855.886,32	0,80
56.775,00	Eversource Energy	4.812.249,00	1,00
216.828,00	Fastenal	8.055.160,20	1,68
75.903,00	First Republic Bank/CA	8.920.120,56	1,86
112.533,00	Gilead Sciences	7.251.626,52	1,51
53.974,00	Globus Medical	3.171.512,24	0,66
90.465,00	Houlihan Lokey	4.475.303,55	0,93
57.982,00	International Flavors & Fragrances	7.437.930,96	1,55
40.185,00	Jones Lang LaSalle	7.028.356,50	1,47
130.271,00	JPMorgan Chase	18.065.982,28	3,77
50.558,00	Kimberly-Clark	6.911.784,18	1,44
28.897,00	Littelfuse	5.539.554,90	1,16
70.745,00	Medtronic	7.969.424,25	1,66
154.957,00	Microsoft	24.366.988,25	5,08
96.184,00	Mondelez International	5.285.310,80	1,10
30.989,00	Neurocrine Biosciences	3.320.471,35	0,69
104.661,00	NIKE	10.557.155,07	2,20
16.245,00	Pool	3.485.852,10	0,73
158.483,00	PRA Group	5.784.629,50	1,21
34.353,00	S&P Global	9.349.512,48	1,95
33.178,00	salesforce.com	5.398.060,60	1,13
7.898,00	Sherwin-Williams	4.573.731,80	0,95
89.002,00	Texas Instruments	11.378.015,68	2,37
36.996,00	United Rentals	6.261.573,00	1,31
144.660,00	US Foods Holding	6.075.720,00	1,27
107.694,00	Varian Medical Systems	15.279.624,72	3,19
38.214,00	Verisk Analytics	5.663.314,80	1,18
75.017,00	Verizon Communications	4.588.039,72	0,96
85.917,00	Visa	16.094.831,61	3,36
34.502,00	Waters	8.085.888,72	1,69
39.707,00	Watsco	7.212.776,55	1,50
401.178,00	Welbilt	6.282.447,48	1,31
134.056,00	Wells Fargo	7.188.082,72	1,50
180.621,00	Westrock	7.754.059,53	1,62
47.489,00	Whirlpool	7.005.102,39	1,46
75.143,00	Xcel Energy	4.758.806,19	0,99
		469.711.740,68	97,99
	Summe Aktien	469.711.740,68	97,99
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	469.711.740,68	97,99
	Summe Wertpapieranlagen	469.711.740,68	97,99
	Bankguthaben	9.834.291,15	2,05
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(207.007,37)	(0,04)
	Summe Nettovermögen	479.339.024,46	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	89,83	Systemsoftware	6,57
Irland	2,91	Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,05
Schweiz	2,22	Internet und Direktmarketing Privatkunden	5,77
Kaimaninseln	1,54	Gesundheitswesen: Ausstattung	5,51
Israel	1,49	Verschiedene Banken	5,27
Summe	97,99	Biotechnologie	4,89
		Handelsgesellschaften und Großhändler	4,49
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,73
		Spezialchemikalien	3,66
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,36
		Anwendungssoftware	3,22
		Haushaltsprodukte	3,12
		Autoteile und -zubehör	2,51
		Halbleiter	2,37
		Sach- und Unfallversicherung	2,22
		Schuhe	2,20
		Stromversorger	2,00
		Börsen und Finanzdaten	1,95
		Regionale Banken	1,86
		Biowissenschaften: Geräte und Dienstleistungen	1,69
		Halbleiter-Ausrüstung	1,65
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	1,64
		Papierverpackungen	1,62
		Immobilienfonds	1,47
		Haushaltsgeräte	1,46
		Pharmazeutika	1,46
		Industriekonglomerate	1,36
		Interaktives Home Entertainment	1,32
		Industriemaschinen	1,31
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	1,27
		Bauprodukte	1,25
		Konsumfinanzierungen	1,21
		Forschungs- und Beratungsleistungen	1,18
		Kommunikationsanlagen	1,16
		Elektronische Komponenten	1,16
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,10
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,96
		Investmentbanken und Broker	0,93
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,80
		Großhändler	0,73
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,53
		Summe	97,99

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
32.026,16	CHF	32.260,04	USD	929,55	15.01.2020
18.945.125,34	EUR	20.956.443,11	USD	338.483,43	15.01.2020
785,43	USD	772,05	CHF	(14,68)	15.01.2020
766.333,80	USD	689.018,89	EUR	(8.148,30)	15.01.2020
				331.250,00	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
194.581,83	USD	173.097,00	EUR	117,87	06.01.2020
				117,87	
				331.367,87	

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

Nordea 1 - North American Value Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Aktien			
USD			
622.843,00	AES	12.444.403,14	2,42
165.079,00	Berkshire Hathaway	37.306.203,21	7,27
401.179,00	Brookfield Asset Management	23.172.099,04	4,51
288.404,00	CDK Global	15.847.799,80	3,09
598.095,00	Comcast	26.818.579,80	5,22
144.078,00	Cubic	9.148.953,00	1,78
811.353,00	Discovery	24.681.358,26	4,81
434.492,00	Enterprise Products Partners	12.135.361,56	2,36
186.311,00	Expedia Group	20.142.082,21	3,92
191.662,00	GCI Liberty	13.471.921,98	2,62
462.416,00	Harsco	10.765.044,48	2,10
1.591.044,00	Hostess Brands	23.022.406,68	4,48
1.052.866,00	Kinder Morgan	22.131.243,32	4,31
184.458,00	Liberty Broadband	23.064.628,32	4,49
311.828,00	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	14.924.088,08	2,91
403.694,00	LKQ	14.423.986,62	2,81
321.031,00	Marathon Petroleum	19.258.649,69	3,75
92.129,00	McKesson	12.647.469,12	2,46
459.593,00	NCR	16.177.673,60	3,15
546.285,00	Premier	20.764.292,85	4,04
307.980,00	Progressive	22.365.507,60	4,36
864.378,00	Sabre	19.534.942,80	3,81
346.040,00	Truist Financial	19.544.339,20	3,81
71.998,00	UnitedHealth Group	21.085.334,28	4,11
216.442,00	US Bancorp	12.824.188,50	2,50
241.108,00	Walgreens Boots Alliance	14.290.471,16	2,78
238.187,00	Yelp	8.296.053,21	1,62
		490.289.081,51	95,51
Summe Aktien		490.289.081,51	95,51
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
		490.289.081,51	95,51
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
USD			
2.030.733,00	Cie Financiere Richemont ADR	15.950.392,35	3,11
		15.950.392,35	3,11
Summe Aktien		15.950.392,35	3,11
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
		15.950.392,35	3,11
Summe Wertpapieranlagen		506.239.473,86	98,61
Bankguthaben		8.714.613,39	1,70
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1.595.176,08)	(0,31)
Summe Nettovermögen		513.358.911,17	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	90,99	Kabel und Satellitenübertragung	12,62
Kanada	4,51	Branchenübergreifende Holdings	7,27
Schweiz	3,11	Öl- und Gaslagerung und Transport	6,67
Summe	98,61	Rundfunk	4,81
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	4,51
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	4,48
		Sach- und Unfallversicherung	4,36
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	4,11
		Gesundheitswesen: Dienstleistungen	4,04
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	3,92
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	3,81
		Regionale Banken	3,81
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	3,75
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,15
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	3,11
		Anwendungssoftware	3,09
		Großhändler	2,81
		Arzneimittel-Einzelhandel	2,78
		Alternative Netzbetreiber	2,62
		Verschiedene Banken	2,50
		Gesundheitswesen: Vertrieb	2,46
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	2,42
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	2,10
		Luftfahrt und Verteidigung	1,78
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,62
		Summe	98,61

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
8.067.618,45	EUR	8.922.995,38	USD	145.264,92	15.01.2020
41.182,74	NOK	4.501,38	USD	186,67	15.01.2020
299.588,51	USD	269.268,17	EUR	(3.078,72)	15.01.2020
92,95	USD	852,50	NOK	(4,09)	15.01.2020
				142.368,78	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
140.020,41	USD	124.560,00	EUR	84,83	06.01.2020
14.505,00	SEK	1.560,61	USD	(0,97)	07.01.2020
				83,86	
				142.452,64	

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

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
NOK							
50.000.000,00	BMW Finance NV FRN 22-08-2022	49.997.060,00	0,97	20.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 11-02-2022	20.088.132,00	0,39
20.000.000,00	Borregaard ASA 18/23 FRN	20.071.704,00	0,39	26.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 13-02-2024	26.218.210,20	0,51
36.000.000,00	Danske Bank A/S 19/24 FRN STEP C COVID	35.969.263,20	0,70	20.000.000,00	Volvofinans Bank AB 18/23 FRN	20.126.316,00	0,39
65.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	66.237.450,50	1,29	30.000.000,00	Yara International ASA 17/22 FRN	30.116.124,00	0,58
55.000.000,00	DNB Bank ASA 19/23 2,20%	54.813.407,00	1,06			2.417.455.371,06	46,93
100.000.000,00	European Bank for Reconstruc 1.83% 26-04-2024	99.950.120,00	1,94	Summe Anleihen		2.417.455.371,06	46,93
50.000.000,00	Harstad komm 19/26 1,994%	48.908.270,00	0,95	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
23.000.000,00	Hordaland fylke 16/26 FRN	23.678.129,70	0,46			2.417.455.371,06	46,93
75.000.000,00	International Bank for Recon 1.75% 06-11-2024	74.305.410,00	1,44	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
100.000.000,00	International Bank for Recon 1.75% 13-03-2025	98.946.200,00	1,92	Anleihen			
75.000.000,00	International Finance Corp 1.625% 29-10-2024	74.098.395,00	1,44	NOK			
30.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 18/23 FRN C COVID	30.146.517,00	0,59	40.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/23 FRN	40.229.308,00	0,78
35.000.000,00	KLP kommkkreditt AS 18/23 FRN C COVID	35.181.282,50	0,68	30.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/25 2,79%	30.227.217,00	0,59
30.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/21 FRN	30.328.473,00	0,59	30.000.000,00	Brage Finans AS 18/22 FRN	30.148.299,00	0,59
15.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/24 FRN FLOOR	15.174.315,00	0,29	40.000.000,00	Brage Finans AS 19/22 FRN	40.065.244,00	0,78
75.000.000,00	Larvik komm 19/24 FRN	75.275.317,50	1,46	40.000.000,00	Brage Finans AS 19/23 FRN	40.553.592,00	0,79
73.720.000,00	Lenvik komm 15/25 2,92%	76.200.397,86	1,48	25.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 19/25 FRN C COVID	25.164.872,50	0,49
75.000.000,00	Molde komm 19/24 FRN	75.275.317,50	1,46	50.000.000,00	Eiendomskreditt AS 16/26 ADJ C COVID	51.093.345,00	0,99
70.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	70.425.985,00	1,37	75.000.000,00	Eiendomskreditt AS 18/24 FRN C COVID	75.541.012,50	1,47
36.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/23 1,99%	35.541.925,20	0,69	167.000.000,00	Eiendomskreditt AS 19/25 FRN C COVID	168.279.086,40	3,27
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/23 FRN	19.971.594,00	0,39	27.000.000,00	Eiendomsspar AS 18/23 FRN	26.996.436,00	0,52
24.000.000,00	Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVID	23.899.855,20	0,46	50.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 19/24 FRN	50.296.270,00	0,98
45.000.000,00	Nordea Eiendomskredi AS 19/24 FRN C COVID	45.170.329,50	0,88	100.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/24 FRN C COVID	100.436.140,00	1,95
100.000.000,00	Nordic Investment Bank 1.875% 10-04-2024	100.070.110,00	1,94	70.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/25 FRN C COVID	70.559.062,00	1,37
100.000.000,00	Nordic Investment Bank 4% 04-11-2026	112.925.510,00	2,19	20.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 19/24 FRN C COVID	19.976.520,00	0,39
26.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	26.322.210,20	0,51	47.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	47.101.336,70	0,91
37.000.000,00	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	36.934.843,00	0,72	150.000.000,00	Ferde AS 19/24 FRN	150.238.770,00	2,92
7.000.000,00	Norsk Hydro ASA 17/24 2,50%	6.945.079,40	0,13	104.000.000,00	Ferde AS 19/25 FRN	103.832.248,00	2,02
28.000.000,00	Norske Tog AS 12/22 4,25%	29.163.817,20	0,57	36.000.000,00	Ferde AS 19/26 2,36%	35.992.616,40	0,70
40.000.000,00	Norske Tog AS 18/24 FRN	40.355.892,00	0,78	10.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 18/23 FRN C COVID	10.038.023,00	0,19
8.000.000,00	Norske Tog AS 19/25 FRN	7.982.579,20	0,15	50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 18/24 FRN C COVID	50.408.070,00	0,98
30.000.000,00	Norwegian Property ASA 19/22 FRN	30.137.898,00	0,59	50.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 19/25 FRN C COVID	50.033.035,00	0,97
83.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/23 FRN	83.094.537,00	1,61	10.000.000,00	Jæren Spb 18/28 FRN C SUB	10.097.742,00	0,20
35.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 19/24 FRN	35.297.332,00	0,69	10.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/23 FRN	10.085.149,00	0,20
30.000.000,00	Orkla ASA 13/24 4,35%	32.195.208,00	0,63	50.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	50.195.720,00	0,97
25.000.000,00	Orkla ASA 16/23 FRN	25.298.445,00	0,49	33.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/24 FRN	32.978.378,40	0,64
30.000.000,00	Oslo komm 17/27 2,25%	29.844.051,00	0,58	90.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 18/23 FRN C COVID	90.387.288,00	1,75
10.000.000,00	Rikshem AB 16/21 FRN	10.133.483,00	0,20	50.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 19/25 FRN C COVID	49.970.975,00	0,97
60.000.000,00	Rælingen komm 19/25 FRN	60.025.530,00	1,17	25.000.000,00	OBOS BBL 18/23 FRN	25.108.480,00	0,49
57.000.000,00	Sande komm (Larsnes) 19/24 1,915%	56.069.440,80	1,09	27.000.000,00	OBOS Eiendom AS 18/23 FRN	27.035.856,00	0,52
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 04-04-2024	20.076.432,00	0,39	10.000.000,00	OBOS-banken AS 19/29 FRN C SUB	10.098.772,00	0,20
10.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/21 FRN	10.069.438,00	0,20	6.000.000,00	Orkla Spb 18/28 FRN C SUB	6.057.421,80	0,12
11.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/24 FRN	11.044.651,20	0,21	50.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/23 FRN	50.306.685,00	0,98
50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVID	49.487.480,00	0,96	9.000.000,00	Pareto Bank ASA 19/29 FRN C SUB	9.088.102,80	0,18
26.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVID	25.994.025,20	0,50	40.000.000,00	Sandnes Spb 19/25 FRN	39.968.816,00	0,78
45.000.000,00	Spb 1 Næringskredi AS 13/23 4,20% C COVID	48.002.562,00	0,93	20.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	20.168.018,00	0,39
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	20.239.884,00	0,39	40.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/24 FRN	39.969.168,00	0,78
35.000.000,00	Spb Sør Boligkreditt AS 18/25 FRN C COVID	35.196.280,00	0,68	25.000.000,00	Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	25.289.025,00	0,49
40.000.000,00	Statnett SF 17/24 2,35%	40.042.584,00	0,78	10.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	10.093.337,00	0,20
80.000.000,00	Trondheim komm 19/24 1,958%	79.112.216,00	1,54	50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB	51.133.030,00	0,99
80.000.000,00	Trøndelag fylke 19/24 2,013%	79.278.352,00	1,54	25.000.000,00	Spb 1 BV 19/25 2,35%	24.727.822,50	0,48
				50.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 19/24 2,37%	49.877.065,00	0,97
				25.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	25.283.907,50	0,49

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 31.12.2019 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
20.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 18/28 FRN C SUB	20.180.980,00	0,39
10.000.000,00	Spb 1 Østfold Akershus 17/23 FRN	10.088.999,00	0,20
20.000.000,00	Spb 1 Østlandet 18/28 FRN C SUB	20.171.596,00	0,39
15.000.000,00	Spb Sør 18/24 2,46%	14.998.677,00	0,29
62.000.000,00	Spb Sør 19/24 2,44%	61.849.160,20	1,20
9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.990.642,70	0,17
25.000.000,00	Spb Vest 16/26 FRN C SUB	25.710.605,00	0,50
7.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	7.117.577,60	0,14
50.000.000,00	Spb Vest 18/23 2,35%	50.009.530,00	0,97
91.000.000,00	Spb Vest 19/24 FRN	90.840.049,30	1,76
50.000.000,00	Spb Vest 19/25 2,42%	49.729.310,00	0,97
30.000.000,00	Spb Øst 18/24 2,67%	30.299.670,00	0,59
70.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 18/24 FRN C COVID	70.536.697,00	1,37
30.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 19/23 FRN C COVID	29.988.606,00	0,58
20.000.000,00	Thon Holding AS 17/22 FRN	20.126.604,00	0,39
10.000.000,00	Tine SA 17/24 2,50%	10.020.025,00	0,19
20.000.000,00	Tine SA 18/23 FRN	20.108.698,00	0,39
30.000.000,00	Tine SA 19/24 FRN	30.249.783,00	0,59
50.000.000,00	Verd Boligkredi AS 18/23 FRN STEP C COVID	50.197.370,00	0,97
50.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 19/24 FRN C COVID	49.954.395,00	0,97
		2.546.300.237,30	49,44
	Summe Anleihen	2.546.300.237,30	49,44
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.546.300.237,30	49,44
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	NOK		
40.000.000,00	BKK AS 19/24 2,10%	39.311.928,00	0,76
30.000.000,00	Jotun A/S 14/21 3,85%	30.557.730,00	0,59
20.000.000,00	Jotun A/S 18/22 FRN	20.067.430,00	0,39
7.000.000,00	Jotun A/S 18/24 FRN	7.022.584,80	0,14
27.000.000,00	Jotun A/S 19/23 FRN FLOOR	27.199.913,40	0,53
		124.159.586,20	2,41
	Summe Anleihen	124.159.586,20	2,41
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	124.159.586,20	2,41
	Summe Wertpapieranlagen	5.087.915.194,56	98,78
	Bankguthaben	21.991.212,25	0,43
	Sonstige Nettovermögenswerte	40.882.793,02	0,79
	Summe Nettovermögen	5.150.789.199,83	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	81,91	Unternehmensanleihen	83,36
Länderübergreifend	10,88	Staatsanleihen	14,43
Finnland	2,45	Hypothekenanleihen	0,99
Schweden	1,88		
Niederlande	0,97		
Dänemark	0,70		
Summe	98,78	Summe	98,78

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Bond Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Zinsswaps

Beschreibung	Nominal	Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (NOK)	Fälligkeit
Gegenpartei: BNP Paribas SA				
Receiving fixed rate 1.9354%	250.000.000,00	NOK	(827.498,97)	18.11.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(827.498,97)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE				
Receiving fixed rate 2.0850%	200.000.000,00	NOK	747.446,21	26.06.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.8680%	300.000.000,00	NOK	(1.716.735,07)	28.08.2024
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(969.288,86)	
Gegenpartei: JP Morgan AG				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	(2.248.824,61)	05.04.2022
Receiving fixed rate 1.4750%				
Receiving fixed rate 1.8900%	135.000.000,00	NOK	(1.492.954,21)	09.01.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.0275%	100.000.000,00	NOK	134.635,25	23.10.2023
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(3.607.143,57)	
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE				
Receiving fixed rate 2.2510%	550.000.000,00	NOK	8.549.111,75	03.05.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			8.549.111,75	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(200.000.000,00)	NOK	3.980.179,55	29.10.2024
Receiving fixed rate 2.4400%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(70.000.000,00)	NOK	(28.357,92)	08.11.2021
Receiving fixed rate 1.9675%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(300.000.000,00)	NOK	(6.563.172,56)	10.05.2024
Receiving fixed rate 1.4700%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(1.207.556,18)	14.05.2021
Receiving fixed rate 1.1000%				
Paying floating rate OIBOR 6 months	(100.000.000,00)	NOK	(1.178.571,93)	09.11.2021
Receiving fixed rate 1.3350%				
Receiving fixed rate 1.9375%	200.000.000,00	NOK	(746.664,55)	24.05.2025
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Paying fixed rate 1.7650%	(200.000.000,00)	NOK	2.009.275,74	29.07.2024
Receiving floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 1.4250%	80.000.000,00	NOK	(2.944.590,37)	19.08.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			(6.679.458,22)	
Gegenpartei: Societe Generale SA				
Receiving fixed rate 2.0950%	60.000.000,00	NOK	238.418,01	26.01.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.1125%	180.000.000,00	NOK	971.254,26	09.04.2026
Paying floating rate OIBOR 6 months				
Receiving fixed rate 2.2350%	200.000.000,00	NOK	2.868.335,95	08.05.2028
Paying floating rate OIBOR 6 months				
			4.078.008,22	
			543.730,35	

Goldman Sachs International hat als Sicherheit für Zinsswaps 280.000,00 EUR gezahlt.
Morgan Stanley Europe SE hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.870.000,00 EUR gezahlt.
Societe Generale SA hat als Sicherheit für Zinsswaps 1.220.000,00 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 31.12.2019 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
EUR							
8.454,00	NN Group	2.820.619,93	0,27		SEK	347.495,23	0,03
		2.820.619,93	0,27	6.944,00	Karnov Group	347.495,23	0,03
NOK							
72.450,00	Adevinta	7.534.800,00	0,73		Summe Aktien	1.024.334.425,34	99,81
216.824,00	Aker BP	62.445.312,00	6,08		Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.024.334.425,34	99,81
43.351,00	Aker	23.561.268,50	2,30				
294.950,00	AKVA Group	21.826.300,00	2,13				
464.781,00	Atea	59.770.836,60	5,82				
46.750,00	Atlantic Sapphire	6.030.750,00	0,59				
175.125,00	Austevoll Seafood	15.770.006,25	1,54				
274.614,00	Axactor SE	5.217.666,00	0,51				
6.653,00	B2Holding	63.569,42	0,01				
482.541,00	BerGenBio	11.749.873,35	1,14				
412.564,00	Borregaard	39.193.580,00	3,82				
54.862,00	Bouvet	21.286.456,00	2,07				
135.678,00	BW LPG Limited	10.019.820,30	0,98				
251.637,00	DNB	41.268.468,00	4,02				
1.255.125,00	DNO	14.521.796,25	1,41				
571.126,00	Elkem	14.141.079,76	1,38				
9.370,00	Equinor	1.644.435,00	0,16				
215.803,00	Europris	7.445.203,50	0,73				
270.401,00	Fjordkraft Holding	15.683.258,00	1,53				
63.421,00	Flex LNG Limited	5.764.968,90	0,56				
117.604,00	Grieg Seafood	16.499.841,20	1,61				
91.298,00	Helgeland Sparebank	7.669.032,00	0,75				
121.835,00	Hexagon Composites	4.428.702,25	0,43				
3.069.184,00	Hunter Group	16.819.128,32	1,64				
272.746,00	Kid	13.637.300,00	1,33				
877.459,00	Kitron	9.652.049,00	0,94				
144.500,00	Klaveness Combination Carriers	6.936.000,00	0,68				
6.747.324,00	Kongsberg Automotive	41.361.096,12	4,03				
406.915,00	Lerøy Seafood Group	23.723.144,50	2,31				
1.081.611,00	Mageis Fairfield	6.273.343,80	0,61				
52.070,00	Mowi	11.882.374,00	1,16				
885.634,00	NEL	7.660.734,10	0,75				
182.668,00	Nordic Nanovector	5.797.882,32	0,56				
976.043,00	Norsk Hydro	31.858.043,52	3,10				
159.361,00	Northern Drilling Limited	3.290.804,65	0,32				
25.149,00	Northern Rig Holding Ltd	1.227.271,20	0,12				
34.792,00	Norway Royal Salmon	8.322.246,40	0,81				
769,00	Norwegian Air Shuttle	29.029,75	0,00				
40.820,00	Norwegian Finans Holding	3.890.146,00	0,38				
119.831,00	NRC Group	6.842.350,10	0,67				
484.216,00	Odfjell Drilling Ltd	15.843.547,52	1,54				
183.573,00	Odfjell ser. A	4.864.684,50	0,47				
135.137,00	Olav Thon Eiendomsselskap	22.675.988,60	2,21				
256.772,00	Otello Corporation	4.108.352,00	0,40				
53.980,00	poLight	2.116.016,00	0,21				
172.405,00	Protector Forsikring	9.042.642,25	0,88				
94.211,00	Quantafuel AS	16.204.292,00	1,58				
41.575,00	SalMar	18.679.647,50	1,82				
150.000,00	SATS	3.401.250,00	0,33				
193.000,00	Sbanken	14.397.800,00	1,40				
5.693,00	Schibsted ser. A	1.510.352,90	0,15				
41.730,00	Schibsted ser. B	10.507.614,00	1,02				
119.385,00	SpareBank 1 BV	4.727.646,00	0,46				
557.944,00	SpareBank 1 SMN	55.905.988,80	5,45				
340.355,00	SpareBank 1 SR-Bank	34.035.500,00	3,32				
410.998,00	Sparebanken Vest	26.057.273,20	2,54				
55.055,00	Storebrand	3.799.896,10	0,37				
251.141,00	Subsea 7 S.A.	26.357.247,95	2,57				
670.000,00	Targovax	5.869.200,00	0,57				
118.424,00	TGS-NOPEC Geophysical Company	31.631.050,40	3,08				
493.614,00	Treasure	6.737.831,10	0,66				
93.526,00	Webstep	2.263.329,20	0,22				
33.724,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. A	5.564.460,00	0,54				
56.337,00	Wilh. Wilhelmsen Holding ser. B	9.267.436,50	0,90				
46.510,00	XXL	779.042,50	0,08				
170.014,00	Yara International	62.089.112,80	6,05				
368.603,00	Zalaris	9.989.141,30	0,97				
		1.021.166.310,18	99,50				

Nordea 1 - Norwegian Equity Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	93,41	Regionale Banken	9,97
Bermuda	3,52	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	9,83
Luxemburg	2,57	Verschiedene Banken	8,34
Niederlande	0,27	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	8,12
Schweden	0,03	Öl- und Gaserschließung und Produktion	7,50
Summe	99,81	Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	6,26
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	6,05
		Spezialchemikalien	5,20
		Autoteile und -zubehör	4,03
		Öl- und Gaslagerung und Transport	3,18
		Aluminium	3,10
		Schifffahrt	2,59
		Industriemaschinen	2,56
		Branchenübergreifende Holdings	2,30
		Biotechnologie	2,28
		Immobilien: REOC	2,21
		Öl- und Gasbohrfirmen	1,86
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,58
		Stromversorger	1,53
		Einzelhandel: Möbel und Einrichtung	1,33
		Verlage	1,17
		Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,97
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,94
		Mehrsparversicherungen	0,88
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,77
		Elektrische Anlagen	0,75
		Warenhäuser	0,73
		Bau- und Ingenieurwesen	0,67
		Luftfracht und Logistik	0,66
		Lebens- und Krankenversicherung	0,65
		Konsumfinanzierungen	0,51
		Werbung	0,40
		Freizeiteinrichtungen	0,33
		Elektronische Komponenten	0,21
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,16
		Keine Angabe	0,12
		Spezialgeschäfte	0,08
		Summe	99,81

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in NOK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
NOK							
30.000.000,00	Agder Energi AS 14/20 FRN	30.102.369,00	0,54	49.000.000,00	Tønsberg komm 18/21 FRN	49.036.431,50	0,87
200.000.000,00	BKK AS 18/21 FRN	200.488.660,00	3,57	75.000.000,00	Vasakronan AB 17/20 FRN	75.098.790,00	1,34
25.000.000,00	BMW Finance NV FRN 22-08-2022	24.998.530,00	0,44	5.000.000,00	Vasakronan AB 17/22 FRN	5.052.111,50	0,09
6.000.000,00	Citycon Treasury B.V 15/21 FRN FLOOR C	6.045.346,20	0,11	41.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 11-02-2022	41.180.670,60	0,73
75.000.000,00	DNB Bank ASA 17/27 FRN C SUB	76.427.827,50	1,36			2.506.588.767,50	44,60
10.000.000,00	DNB Bank ASA 18/28 FRN C SUB	10.018.706,00	0,18	Summe Anleihen		2.506.588.767,50	44,60
76.000.000,00	DNB Bank ASA 19/22 FRN	75.958.146,80	1,35	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
40.000.000,00	DNB Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVD	40.217.568,00	0,72			2.506.588.767,50	44,60
40.000.000,00	Eidsiva Energi AS 2,09% CERT 366 141020	39.997.248,00	0,71	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
30.000.000,00	Entra ASA 17/22 FRN	30.182.664,00	0,54	Anleihen			
20.000.000,00	KLP Boligkreditt AS 14/21 FRN C COVD	20.052.916,00	0,36	NOK			
55.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 16/20 FRN	55.055.099,00	0,98	50.000.000,00	Askim & Spydeberg Spb 18/21 FRN	50.212.110,00	0,89
44.000.000,00	Kongsberg Gruppen ASA 18/21 FRN FLOOR	44.268.219,60	0,79	15.000.000,00	Aurskog Spb 18/21 FRN	15.049.980,00	0,27
75.000.000,00	Larvik komm 18/21 FRN	75.034.867,50	1,33	29.000.000,00	Bane NOR Eiendom AS 18/21 FRN	29.083.520,00	0,52
50.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-05-2021	50.088.570,00	0,89	40.000.000,00	BN Bank ASA 17/22 FRN	40.301.168,00	0,72
40.000.000,00	LeasePlan Corp NV FRN 07-06-2021	40.053.728,00	0,71	15.000.000,00	BNP Paribas Leasing Solutio AS 17/20 FRN	15.055.236,00	0,27
24.000.000,00	Lyse AS 16/22 FRN	24.389.200,80	0,43	55.000.000,00	Brage Finans AS 17/21 FRN	55.239.838,50	0,98
75.000.000,00	Lyse AS 18/20 FRN	75.194.782,50	1,34	10.000.000,00	Brage Finans AS 18/21 FRN	10.027.230,00	0,18
30.000.000,00	Molde komm 18/22 FRN	30.051.621,00	0,53	35.000.000,00	Brage Finans AS 18/21 FRN	35.045.073,00	0,62
50.000.000,00	Molde komm 18/22 FRN	50.120.165,00	0,89	25.000.000,00	Brage Finans AS 18/22 FRN	25.050.710,00	0,45
58.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/23 FRN	58.352.959,00	1,04	25.000.000,00	Brage Finans AS 18/22 FRN	25.123.582,50	0,45
10.000.000,00	Nordea Bank Abp 18/28 FRN C SUB	10.105.918,00	0,18	15.000.000,00	Brage Finans AS 19/22 FRN	14.995.173,00	0,27
85.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	85.025.746,50	1,51	20.000.000,00	Bustadkreditt Sogn o AS 15/21 FRN C COVD	20.093.224,00	0,36
50.000.000,00	Nordea Bank Abp 19/22 FRN	49.912.745,00	0,89	25.000.000,00	Eidsberg Spb 19/22 FRN	25.016.122,50	0,45
36.000.000,00	NorgesGruppen ASA 13/20 3,80%	36.532.184,40	0,65	58.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 15/21 FRN C COVD	58.210.928,60	1,04
24.000.000,00	NorgesGruppen ASA 14/21 FRN	24.167.294,40	0,43	30.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 17/20 FRN C COVD	30.065.379,00	0,53
15.000.000,00	Norwegian Property ASA 17/22 FRN	15.256.996,50	0,27	21.000.000,00	Eiendoms kreditt AS 18/21 FRN	21.069.419,70	0,37
25.000.000,00	Norwegian Property ASA 19/22 FRN	25.114.915,00	0,45	25.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 16/20 FRN	25.133.767,50	0,45
50.000.000,00	Notodden komm 19/22 FRN	49.905.890,00	0,89	28.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 17/22 FRN	28.321.216,00	0,50
10.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 16/21 FRN	10.078.935,00	0,18	98.000.000,00	Fana Spb 17/22 FRN	98.654.983,00	1,76
130.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/21 FRN	130.229.606,00	2,32	110.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 15/21 FRN C COVD	110.236.731,00	1,96
98.000.000,00	Olav Thon Eiendomsselskap ASA 18/21 FRN	98.401.927,40	1,75	31.000.000,00	Fana Spb Boligkredit AS 18/21 FRN C COVD	31.048.456,10	0,55
50.000.000,00	Posten Norge AS 15/20 FRN	50.198.565,00	0,89	48.000.000,00	Felleskjøpet Agri SA 19/22 FRN	48.103.492,80	0,86
10.000.000,00	Posten Norge AS 17/21 FRN	10.060.815,00	0,18	25.000.000,00	Ferde AS 1,728% CERT 365 110920	24.937.130,00	0,44
115.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 18/21 FRN COVD	115.991.817,50	2,06	75.000.000,00	Ferde AS 19/21 FRN	74.855.145,00	1,33
50.000.000,00	Realkredit Danmark A/S 18/22 FRN COVD	50.494.300,00	0,90	85.000.000,00	Ferde AS 19/22 FRN	85.129.115,00	1,51
10.000.000,00	Rikshem AB 16/21 FRN	10.133.483,00	0,18	50.000.000,00	Ferde AS 19/22 FRN	49.997.770,00	0,89
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 02-03-2020	15.009.892,50	0,27	23.000.000,00	Ferde AS 19/23 FRN	22.983.141,00	0,41
65.000.000,00	Scania CV AB FRN 18-02-2022	65.166.738,00	1,16	10.000.000,00	Fjellinjen AS 18/22 FRN	10.018.729,00	0,18
28.000.000,00	Sogn og Fjordane Energi AS 19/21 FRN	28.194.426,40	0,50	25.000.000,00	Flekkefjord Spb 17/20 FRN	25.119.245,00	0,45
50.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 16/21 FRN	50.543.300,00	0,90	3.000.000,00	Gjensidige Bank ASA 15/25 FRN C SUB	3.014.823,30	0,05
35.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 16/22 FRN	35.498.690,50	0,63	14.000.000,00	Gjensidige Bank ASA 16/26 FRN C SUB	14.354.669,00	0,26
40.000.000,00	Spb 1 SR-Bank ASA 17/28 FRN C SUB	40.479.768,00	0,72	32.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 14/21 FRN C COVD	32.076.896,00	0,57
16.000.000,00	Spb Møre 17/27 FRN C SUB	16.188.481,60	0,29	27.000.000,00	Helgeland Boligkredi AS 17/22 FRN C COVD	27.120.428,10	0,48
150.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 19/22 FRN COVD	149.828.865,00	2,67	36.000.000,00	Helgeland Kraft AS 18/21 FRN	36.253.897,20	0,65
20.000.000,00	Telemark fylke 17/22 FRN	20.143.502,00	0,36	20.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 17/21 FRN	20.118.000,00	0,36
22.000.000,00	Tomra Systems ASA 19/22 FRN	21.998.185,00	0,39	10.000.000,00	Jernbanepersonalets Spb 18/21 FRN	10.031.679,00	0,18
39.000.000,00	Trøndelag fylke 17/22 FRN	39.258.460,80	0,70	25.000.000,00	Jæren Spb 16/26 FRN C SUB	25.763.732,50	0,46
20.000.000,00	Trøndelag fylke 17/22 FRN	20.124.318,00	0,36	25.000.000,00	Jæren Spb 17/21 FRN	25.099.000,00	0,45
5.000.000,00	Trønderenergi AS 16/21 FRN	5.075.803,50	0,09	25.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 18/21 FRN	25.083.627,50	0,45
				50.000.000,00	Kredittforeningen for Spb 19/22 FRN	50.158.825,00	0,89
				10.000.000,00	Landkreditt Bank AS 18/28 FRN C SUB	10.054.561,00	0,18

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 31.12.2019 (in NOK) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
25.000.000,00	Landkreditt Boligkre AS 17/22 FRN C COVID	25.173.242,50	0,45	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
25.000.000,00	Lillestrøm Spb 17/22 FRN	25.165.652,50	0,45	Anleihen			
6.000.000,00	Nord-Trøndelag Elektrisit AS 14/21 FRN	6.048.957,60	0,11	NOK			
40.000.000,00	Pareto Bank ASA 17/22 FRN	40.551.396,00	0,72	50.000.000,00	Jotun A/S 14/21 3,85%	50.929.550,00	0,91
50.000.000,00	Pareto Bank ASA 18/21 FRN	50.286.480,00	0,89	35.000.000,00	Jotun A/S 18/22 FRN	35.118.002,50	0,62
50.000.000,00	Pareto Bank ASA 18/22 FRN	50.314.795,00	0,90			86.047.552,50	1,53
7.000.000,00	Ringerikskraft AS 19/22 FRN	7.017.157,00	0,12	Summe Anleihen			
55.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	55.118.910,00	0,98			86.047.552,50	1,53
20.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 18/21 FRN	20.003.670,00	0,36	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
42.000.000,00	Santander Consumer Bank AS 19/22 FRN	42.352.837,80	0,75			86.047.552,50	1,53
15.000.000,00	Sbanken ASA 15/25 FRN C SUB	15.173.415,00	0,27	Summe Wertpapieranlagen			
10.000.000,00	Sbanken ASA 17/27 FRN C SUB	10.142.585,00	0,18			5.567.650.055,80	99,06
25.000.000,00	Sbanken ASA 19/22 FRN	24.927.532,50	0,44	Bankguthaben			
10.000.000,00	Selbu Spb 18/21 FRN	10.043.435,00	0,18			53.833.325,44	0,96
15.000.000,00	Selbu Spb 18/21 FRN	15.038.800,50	0,27	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
15.000.000,00	Skagerrak Spb 17/22 FRN	15.122.464,50	0,27			(821.468,04)	(0,01)
30.000.000,00	Skagerrak Spb 18/21 FRN	30.109.959,00	0,54	Summe Nettovermögen			
25.000.000,00	Skue Spb 18/21 FRN	25.078.127,50	0,45			5.620.661.913,20	100,00
30.000.000,00	Spareskillingsbanken 19/22 FRN	30.140.790,00	0,54				
3.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/28 FRN C SUB	3.028.001,10	0,05				
15.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 19/29 FRN C SUB	15.339.909,00	0,27				
30.000.000,00	Spb 1 BV 17/21 FRN	30.127.938,00	0,54				
18.000.000,00	Spb 1 Hallingdal Valdres 17/27 FRN C SUB	18.315.586,80	0,33				
57.000.000,00	Spb 1 Modum 18/21 FRN	57.177.720,30	1,02				
30.000.000,00	Spb 1 Modum 18/21 FRN	30.106.050,00	0,54				
20.000.000,00	Spb 1 Nord-Norge 17/27 FRN C SUB	20.270.252,00	0,36				
30.000.000,00	Spb 1 Ringerike Hadeland 17/22 FRN	30.310.362,00	0,54				
12.000.000,00	Spb 1 SMN 17/27 FRN C SUB	12.136.275,60	0,22				
50.000.000,00	Spb Sogn og Fjordane 19/22 FRN	50.232.010,00	0,89				
50.000.000,00	Spb Sør 19/22 FRN	49.995.160,00	0,89				
9.000.000,00	Spb Sør 19/29 FRN C SUB	8.990.642,70	0,16				
15.000.000,00	Spb Telemark 17/27 FRN C SUB	15.136.746,00	0,27				
15.000.000,00	Spb Vest 17/27 FRN C SUB	15.251.952,00	0,27				
100.000.000,00	Spb Vest 18/21 FRN	100.253.580,00	1,78				
7.000.000,00	Spb Vest 19/29 FRN C SUB	7.041.544,30	0,13				
105.000.000,00	SSB Boligkreditt AS 15/22 FRN C COVID	105.387.334,50	1,87				
50.000.000,00	Storebrand Bank ASA 18/21 FRN	50.059.595,00	0,89				
25.000.000,00	Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	24.987.692,50	0,44				
25.000.000,00	Storebrand Bank ASA 19/22 FRN	24.975.692,50	0,44				
20.000.000,00	Thon Holding AS 17/22 FRN	20.126.604,00	0,36				
20.000.000,00	Totens Spb 17/22 FRN	20.159.464,00	0,36				
30.000.000,00	Totens Spb Boligkred AS 18/21 FRN C COVID	30.049.035,00	0,53				
144.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 14/21 FRN C COVID	144.928.684,80	2,58				
42.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 17/22 FRN C COVID	42.319.229,40	0,75				
100.000.000,00	Verd Boligkreditt AS 18/20 FRN C COVID	100.152.320,00	1,78				
2.000.000,00	Voss Veksel ASA 19/29 FRN C SUB	1.991.119,60	0,04				
65.000.000,00	Wenaas Plaza Hotell AS 17/20 FRN	65.045.272,50	1,16				
		2.975.013.735,80	52,93				
	Summe Anleihen	2.975.013.735,80	52,93				
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2.975.013.735,80	52,93				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Norwegen	83,89	Unternehmensanleihen	90,84
Schweden	6,43	Hypothekenanleihen	6,03
Finnland	3,62	Staatsanleihen	2,18
Dänemark	2,96		
Niederlande	2,16		
Summe	99,06	Summe	99,06

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Renminbi Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in CNH)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
CNH			
1.000.000,00	Shimao Property Holdings Ltd 5.75% 15-03-2021	1.019.000,00	1,06
1.000.000,00	Sinochem Offshore Capital Co 4.4% 14-02-2021	1.011.500,00	1,05
1.000.000,00	Sinopec Century Bright Capit 4.5% 31-10-2021	1.019.000,00	1,06
		3.049.500,00	3,17
	Summe Anleihen	3.049.500,00	3,17
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	3.049.500,00	3,17
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
CNY			
4.000.000,00	Agricultural Development Ban 3.33% 06-01-2026	3.959.477,86	4,12
4.000.000,00	Central Huijin Investment Lt 3.7% 19-06-2024	4.006.180,76	4,17
8.000.000,00	China Development Bank 3.42% 02-07-2024	8.047.582,27	8,38
10.000.000,00	China Government Bond 2.75% 08-08-2022	10.020.685,64	10,43
10.000.000,00	China Government Bond 3.22% 06-12-2025	10.114.221,54	10,53
10.000.000,00	China Government Bond 3.29% 23-05-2029	10.100.418,91	10,51
5.000.000,00	China Railway Construction C 5.1% 20-06-2020	5.044.174,52	5,25
4.000.000,00	China Southern Power Grid Co 3.73% 25-02-2024	4.007.035,46	4,17
4.000.000,00	China State Railway Group Co 4.31% 28-07-2022	4.096.319,24	4,26
8.000.000,00	Export-Import Bank of China/ 3.33% 22-02-2026	7.922.194,28	8,25
4.000.000,00	PetroChina Co Ltd 3.96% 23-04-2024	4.048.253,70	4,21
8.000.000,00	State Grid Corp of China 2.99% 30-04-2020	7.997.347,33	8,33
		79.363.891,51	82,62
	Summe Anleihen	79.363.891,51	82,62
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	79.363.891,51	82,62
	Summe Wertpapieranlagen	82.413.391,51	85,79
	Bankguthaben	11.961.570,82	12,45
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.684.713,67	1,75
	Summe Nettovermögen	96.059.676,00	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
China	82,62	Staatsanleihen	52,22
Kaimaninseln	1,06	Unternehmensanleihen	33,57
Hongkong	1,06		
Britische Jungferninseln	1,05		
Summe	85,79	Summe	85,79

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					
39.097,61	CNH	4.996,86	EUR	(34,58)	15.01.2020
10.005.000,00	EUR	77.965.563,30	CNH	386.879,56	15.01.2020
				386.844,98	

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

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
BRL				MXN			
964.800,00	Banco Bradesco	8.674.973,67	0,92	377.300,00	El Puerto de Liverpool	1.906.340,99	0,20
181.300,00	M Dias Branco	1.719.391,23	0,18	1.001.700,00	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	7.468.786,36	0,79
		10.394.364,90	1,10	4.031.300,00	Grupo Financiero Banorte	22.721.493,45	2,41
CLP						32.096.620,80	3,41
49.887,00	Banco de Credito e Inversiones	2.263.222,58	0,24	MYR			
39.817.819,00	Banco Santander Chile	2.277.883,06	0,24	4.422.300,00	Tenaga Nasional	14.335.581,88	1,52
66.806.818,00	Enel Chile	6.266.072,34	0,67			14.335.581,88	1,52
		10.807.177,98	1,15	PHP			
HKD				18.696.700,00	Megaworld	1.480.378,77	0,16
2.531.500,00	Beijing Enterprises Holdings	11.622.600,64	1,24			1.480.378,77	0,16
24.101.750,00	China Communications Construction	19.654.936,28	2,09	THB			
18.807.701,00	China Communications Services	13.719.345,25	1,46	671.000,00	Bangkok Bank	3.572.991,53	0,38
24.181.000,00	China Construction Bank	20.899.632,95	2,22	2.596.600,00	Bangkok Bank	13.869.915,47	1,47
16.518.177,00	China Everbright International	13.258.410,78	1,41	11.277.300,00	Thai Union Group	5.082.620,47	0,54
19.118.000,00	China Longyuan Power Group	12.104.273,11	1,29			22.525.527,47	2,39
3.193.500,00	China Mobile	26.863.188,41	2,85	TRY			
5.602.000,00	China Overseas Land & Investment	21.834.896,50	2,32	9.912.423,00	Akbank T.A.S.	13.527.541,98	1,44
12.488.000,00	China Petroleum & Chemical	7.521.683,77	0,80	4.528.045,00	Haci Omer Sabanci Holding	7.260.092,32	0,77
12.811.000,00	China Railway Construction	14.033.997,67	1,49	1.073.331,00	KOC Holding	3.669.168,49	0,39
19.338.000,00	China Railway Group	11.945.545,04	1,27	3.725.782,00	Turk Telekomunikasyon	4.621.222,04	0,49
3.102.000,00	China Resources Land	15.456.916,35	1,64	3.973.558,00	Turkcell Iletisim Hizmetleri	9.202.626,76	0,98
2.786.500,00	China State Construction	2.533.620,96	0,27			38.280.651,59	4,07
	International Holdings			TWD			
45.180.000,00	China Telecom	18.625.185,06	1,98	1.694.000,00	Delta Electronics	8.561.264,02	0,91
621.800,00	ENN Energy Holdings	6.799.621,02	0,72	2.235.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	24.678.421,23	2,62
936.500,00	Hengan International Group	6.674.982,06	0,71			33.239.685,25	3,53
36.102.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	27.818.380,94	2,96	USD			
3.060.000,00	Jiangsu Expressway	4.197.029,45	0,45	438.247,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	6.606.573,53	0,70
730.000,00	Minth Group	2.578.130,47	0,27	87.727,00	Credicorp	18.734.978,12	1,99
646.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	7.646.760,66	0,81	230.504,00	Infosys ADR	2.346.530,72	0,25
4.083.300,00	Shanghai Pharmaceuticals Holding	7.949.866,35	0,84	341.688,00	SK Telecom ADR	7.892.992,80	0,84
4.984.000,00	Sinopharm Group	18.209.987,26	1,94			35.581.075,17	3,78
2.826.000,00	Yuexiu Transport Infrastructure	2.515.096,95	0,27	ZAR			
5.786.000,00	Zhejiang Expressway	5.275.773,18	0,56	614.966,00	Absa Group	6.529.954,40	0,69
1.632.969,00	Zhuzhou CRRC Times Electric	5.913.932,81	0,63	663.678,00	Aspen Pharmacare Holdings	5.627.373,93	0,60
		305.653.793,92	32,48	623.683,00	Foschini Group	6.630.942,83	0,70
IDR				285.820,00	Mr Price Group	3.710.242,62	0,39
6.203.000,00	Astra International	3.094.104,47	0,33	5.731.642,00	Netcare	7.932.701,78	0,84
18.945.583,00	Bank Negara Indonesia Persero	10.712.505,20	1,14	677.650,00	Remgro	9.398.083,28	1,00
24.535.900,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	7.776.211,86	0,83	527.276,00	Sanlam	2.966.290,79	0,32
8.233.793,00	Indofood Sukses Makmur	4.700.159,87	0,50	770.144,00	Standard Bank Group	9.219.489,92	0,98
34.305.000,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	9.809.826,93	1,04	49.499,00	Vodacom Group	405.905,53	0,04
		36.092.808,33	3,84			52.420.985,08	5,57
INR				Summe Aktien			
1.417.392,00	Adani Ports & Special Economic Zone	7.267.846,98	0,77			884.263.468,84	93,98
4.877.614,00	Bharat Electronics	6.836.900,10	0,73	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
6.745.208,00	GAIL India	11.439.178,91	1,22			884.263.468,84	93,98
2.735.459,00	HCL Technologies	21.771.568,16	2,31	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
770.588,00	Hexaware Technologies	3.613.371,93	0,38	Aktien			
3.995.250,00	IRB Infrastructure Developers	4.169.989,35	0,44	AED			
4.586.309,00	NTPC	7.649.400,92	0,81	776.297,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	3.203.970,00	0,34
9.263.069,00	Power Grid Corp of India	24.689.612,68	2,62			3.203.970,00	0,34
1.251.439,00	Sun TV Network	7.745.868,31	0,82	CNY			
1.726.724,00	UPL	14.139.763,75	1,50	701.906,00	Changchun Eurasia Group	1.788.597,20	0,19
		109.323.501,09	11,62	3.796.215,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	7.112.078,58	0,76
KRW				2.327.702,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	10.586.387,49	1,13
700.543,00	BNK Financial Group	4.640.225,34	0,49	690.256,00	Henan Shuanghui Investment & Development	2.876.686,00	0,31
225.951,00	DB Insurance	10.218.601,44	1,09	777.573,00	Huadong Medicine	2.721.511,08	0,29
266.806,00	Hankook Tire & Technology	7.740.403,85	0,82	323.649,00	Ping An Insurance Group Co of China	3.970.748,60	0,42
12.565,00	Hyundai Department Store	902.898,69	0,10	6.271.177,00	Shanghai International Port Group	5.194.695,62	0,55
118.878,00	Hyundai Glovis	14.699.854,33	1,56	3.090.026,00	Shenzhen Fuanna Bedding and Furnishing	3.078.625,33	0,33
350.214,00	Hyundai Greenfood	3.588.619,04	0,38				
131.680,00	Hyundai Mobis	29.149.780,38	3,10				
155.441,00	KT&G	12.607.933,91	1,34				
139.839,00	LG	8.924.012,61	0,95				
764.004,00	Samsung Electronics	36.864.244,27	3,92				
122.857,00	Samsung Fire & Marine Insurance	25.868.686,38	2,75				
130.348,00	SK Telecom	26.826.056,37	2,85				
		182.031.316,61	19,35				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.568.665,00	Shenzhen Gas	2.887.383,46	0,31
1.559.485,00	Zhejiang Hangmin	1.417.164,11	0,15
		41.633.877,47	4,42
	Summe Aktien	44.837.847,47	4,77
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	44.837.847,47	4,77
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Aktien		
	TRY		
0,55	Enka Insaat ve Sanayi	0,60	0,00
		0,60	0,00
	Summe Aktien	0,60	0,00
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	0,60	0,00
	Summe Wertpapieranlagen	929.101.316,91	98,74
	Bankguthaben	10.163.394,14	1,08
	Sonstige Nettovermögenswerte	1.670.302,48	0,18
	Summe Nettovermögen	940.935.013,53	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
China	25,20	Verschiedene Banken	18,26
Republik Korea	20,18	Drahtlose Telekommunikationsdienste	7,57
Indien	11,87	Bau- und Ingenieurwesen	7,02
Hongkong	7,82	Stromversorger	4,81
Südafrika	5,57	Immobilienentwicklung	4,12
Türkei	4,07	Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	3,92
Indonesien	3,84	Sach- und Unfallversicherung	3,84
Kaimaninseln	3,62	Integrierte Telekommunikationsdienste	3,51
Taiwan, Provinz Chinas	3,53	Gasversorger	3,48
Mexiko	3,41	Autoteile und -zubehör	3,37
Thailand	2,39	Gesundheitswesen: Vertrieb	3,07
Bermuda	2,26	IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	2,95
Brasilien	1,81	Halbleiter	2,62
Malaysia	1,52	Pharmazeutika	2,48
Chile	1,15	Branchenübergreifende Holdings	1,77
Vereinigte Arabische Emirate	0,34	Luftfracht und Logistik	1,56
Philippinen	0,16	Lebens- und Krankenversicherung	1,55
Summe	98,74	Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,53
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,50
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	1,41
		Industriekonglomerate	1,34
		Tabak	1,34
		Schifffahrtshäfen und -dienstleistungen	1,32
		Erneuerbare Elektrizität	1,29
		Straßen- und Schienennetze	1,27
		Bekleidung-Einzelhandel	1,10
		Elektronische Komponenten	0,91
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,84
		Rundfunk	0,82
		Reifen und Gummi	0,82
		Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,81
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,80
		Flughafendienste	0,79
		Luftfahrt und Verteidigung	0,73
		Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,71
		Wasserversorger	0,70
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,63
		Regionale Banken	0,49
		Textilien	0,48
		Lebensmittelvertriebsunternehmen	0,38
		Automobilhersteller	0,33
		Kaufhäuser	0,30
		Warenhäuser	0,19
		Summe	98,74

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
269,09	USD	2.501,00	SEK	0,17	07.01.2020
				0,17	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in EUR)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				EUR			
Anleihen				21.400.000,00	Australia & New Zealand Bank 0.25% 29-11-2022	21.670.966,80	0,22
CHF				6.100.000,00	Belfius Bank SA 0.01% 01-10-2029	5.950.414,58	0,06
11.580.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.5% 29-08-2025	12.132.400,53	0,12	61.000.000,00	BPCE SFH SA 0.375% 21-02-2024	62.371.031,73	0,63
3.240.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 07-02-2020	2.995.579,99	0,03	8.000.000,00	BPCE SFH SA 0.625% 29-05-2031	8.223.424,00	0,08
11.130.000,00	Commerzbank Finance & Covere 2.75% 09-02-2022	10.921.349,00	0,11	14.000.000,00	BPCE SFH SA 2.036% 17-04-2023	15.035.406,68	0,15
10.000.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.375% 26-08-2020	9.364.703,89	0,09	7.200.000,00	BPCE SFH SA 2.375% 29-11-2023	7.926.811,20	0,08
14.950.000,00	Kommunalkredit Austria AG 2.5% 14-02-2022	14.539.268,00	0,15	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023	10.654,00	0,00
12.960.000,00	Kommunalkredit Austria AG 3.375% 22-06-2026	14.382.496,78	0,14	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 1.75% 15-02-2024	10.947,04	0,00
		64.335.798,19	0,65	10.000,00	Bundesrepublik Deutschland B 2.25% 04-09-2020	10.195,46	0,00
DKK				13.200.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.225% 14-09-2026	13.375.178,92	0,13
100.000.000,00	Jyske Realkredit A/S 1% 04-01-2022 SDO A E	13.802.598,15	0,14	11.400.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.325% 12-09-2023	11.615.938,80	0,12
20.035.188,10	Jyske Realkredit A/S 2% 10-01-2047 SDO E	2.788.146,04	0,03	19.000.000,00	Cie de Financement Foncier S 0.75% 21-01-2025	19.805.890,70	0,20
5.339.523,25	Jyske Realkredit A/S 2.5% 07-01-2047 SDO E	752.887,67	0,01	91.100.000,00	Cie de Financement Foncier S 1.2% 29-04-2031	100.042.011,60	1,00
59.000.000,00	Nordea Kredit 1% 10-01-2021 SDRO A 2	8.097.734,70	0,08	16.200.000,00	Cooperatieve Rabobank UA 0.000000% 21-06-2027	16.141.971,60	0,16
302.156.348,98	Nordea Kredit 2% 10-01-2047 SDRO 2	42.038.710,10	0,42	20.200.000,00	DBS Bank Ltd 0.375% 23-01-2024	20.547.965,20	0,21
5.119.688,36	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2036 SDRO 2	720.862,49	0,01	5.000.000,00	Deutsche Bank AG 0.05% 20-11-2024	4.963.950,00	0,05
102.285.439,63	Nordea Kredit 2.5% 07-01-2047 SDRO 2	14.412.264,71	0,14	12.000.000,00	Deutsche Hypothekenbank AG 0.25% 10-12-2024	12.220.800,00	0,12
38.318,03	Nordea Kredit 5% 04-01-2035 RO 1	6.104,28	0,00	7.800.000,00	DZ HYP AG 0.01% 15-01-2027	7.790.624,40	0,08
9.246,21	Nordea Kredit 6% 04-01-2039 IO SDRO 2	1.494,32	0,00	8.500.000,00	DZ HYP AG 0.75% 30-06-2027	8.953.934,00	0,09
145.900.357,72	Nordea Kredit FRN 07-01-2022 IO CIBOR 6M SDRO A 2	19.587.969,61	0,20	11.000.000,00	Eika Boligkreditt AS 0.375% 26-02-2025	11.227.040,00	0,11
46.322.936,86	Nordea Kredit FRN 07-01-2023 IO CITA-6M SDRO A 2	6.230.655,00	0,06	4.750.000,00	Eika Boligkreditt AS 2.125% 30-01-2023	5.093.026,00	0,05
42.547.966,34	Nykredit Realkredit 2% 10-01-2050 SDO E	5.912.537,53	0,06	18.000.000,00	Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 27-04-2023	18.297.900,00	0,18
5.582.459,61	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2036 SDO E	786.582,00	0,01	20.800.000,00	Kommunalkredit Austria AG 0.375% 12-07-2021	20.904.180,34	0,21
111.122.987,05	Nykredit Realkredit 2.5% 10-01-2047 SDO E	15.668.651,13	0,16	6.000.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.000000% 03-07-2024	6.038.880,00	0,06
11.752.920,28	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2044 SDO E	1.690.621,58	0,02	22.900.000,00	Landesbank Hessen-Thüringen 0.05% 08-09-2021	23.030.301,00	0,23
152.050.523,84	Nykredit Realkredit 3% 10-01-2046 SDO E	21.877.089,77	0,22	6.000.000,00	Lloyds Bank PLC 0.125% 23-09-2029	5.838.684,00	0,06
1.546.764,39	Nykredit Realkredit 3.5% 07-01-2044 IO SDO E	230.312,41	0,00	3.100.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.05% 02-03-2022	3.117.763,06	0,03
22.991.170,37	Nykredit Realkredit 3.5% 10-01-2044 SDO E	3.427.989,12	0,03	10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.175% 14-09-2026	10.059.743,50	0,10
2.404.331,39	Nykredit Realkredit 4% 01-01-2044 IO SDO E	361.060,81	0,00	13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.2475% 23-03-2022	13.114.578,23	0,13
25.045,26	Nykredit Realkredit 5% 07-01-2028 RO D	3.731,74	0,00	15.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.274% 25-03-2021	15.083.064,15	0,15
11.454,71	Nykredit Realkredit 6% 07-01-2038 IO RO D	1.834,00	0,00	10.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG 0.375% 23-07-2021	10.090.138,10	0,10
619.280,49	Nykredit Realkredit CF 5% 07-01-2038 CIBOR 6M RO D	87.941,92	0,00	6.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 10-03-2021	6.009.334,74	0,06
1.050.133,55	Nykredit Realkredit CF 6% 07-01-2038 IO CIBOR 6M R	149.020,49	0,00	13.000.000,00	Natixis Pfandbriefbank AG FRN 20-01-2021	13.013.277,16	0,13
94.202.242,51	Nykredit Realkredit FRN 07-01-2022 IO CITA-6M SDO	12.653.501,78	0,13	10.000.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.25% 23-08-2021	10.065.540,00	0,10
850.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2022 SDRO A T	117.322.084,29	1,18	7.400.000,00	NORD/LB Luxembourg SA Covere 0.375% 07-03-2024	7.506.856,00	0,08
250.000.000,00	Realkredit Danmark 1% 04-01-2023 SDRO A T	34.867.984,17	0,35	19.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.125% 24-06-2022	19.578.468,00	0,20
210.323,72	Realkredit Danmark 3% 07-01-2046 SDRO S	30.261,46	0,00	14.000.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.625% 24-01-2023	14.251.244,00	0,14
13.001.707,76	Realkredit Danmark 3% 10-01-2044 SDRO S	1.870.690,88	0,02	13.500.000,00	PKO Bank Hipoteczny SA 0.75% 27-08-2024	13.844.574,00	0,14
10.243.171,19	Realkredit Danmark 3.5% 04-01-2044 SDRO S	1.527.259,33	0,02	5.500.000,00	Prima Banka Slovensko AS 0.01% 01-10-2026	5.422.932,68	0,05
4.549.321,67	Realkredit Danmark 4% 01-01-2038 RO	689.112,79	0,01	20.000.000,00	Societe Generale SFH SA 0.25% 23-01-2024	20.339.920,00	0,20
53.580,69	Realkredit Danmark 5% 01-01-2038 IO RO	8.505,23	0,00	13.000.000,00	SpareBank 1 Boligkreditt AS 0.375% 09-03-2023	13.238.004,00	0,13
		327.606.199,50	3,29	3.150.000,00	SR-Boligkreditt AS 0.75% 18-01-2023	3.240.373,50	0,03
				4.600.000,00	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0.409% 07-11-2029	4.548.020,00	0,05
				7.000.000,00	Suomen Hypoteekkiyhdistys 0.375% 28-06-2024	7.127.013,32	0,07
						616.748.972,49	6,20
				50.000.000,00	Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVID	5.132.741,42	0,05
						5.132.741,42	0,05

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
USD				152.831,00	IPSOS	4.424.457,45	0,04
136.775.600,00	United States Treasury Note/ 2% 15-02-2025	123.459.259,42	1,24	145.247,00	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M	38.199.961,00	0,38
136.080.600,00	United States Treasury Note/ 2% 15-11-2026	122.457.998,87	1,23	239.484,00	Prosegur Cia de Seguridad	881.301,12	0,01
124.830.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-02-2027	114.188.293,37	1,15	259.511,00	Rubis SCA	14.208.227,25	0,14
77.651.500,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	71.058.351,74	0,71	924.031,00	Sanofi	82.811.658,22	0,83
101.895.700,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2025	93.123.549,89	0,94	386.429,00	Siemens	45.034.435,66	0,45
135.410.900,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	125.307.719,70	1,26	7.598.277,00	Snam	35.605.526,02	0,36
20.140.900,00	United States Treasury Note/ 2.625% 15-02-2029	19.001.747,77	0,19	275.302,00	Software	8.561.892,20	0,09
158.474.300,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-02-2028	150.332.435,59	1,51	25.837,00	Sopra Steria	3.707.609,50	0,04
39.800.700,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2028	38.143.500,07	0,38	1.142.093,00	Vinci	113.067.207,00	1,14
91.839.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-11-2028	89.899.748,75	0,90	17.309,00	Viscofan	815.253,90	0,01
		946.972.605,17	9,51			669.155.879,32	6,72
Summe Anleihen		1.960.796.316,77	19,70	GBP			
Aktien				2.155.566,00	British American Tobacco	81.829.510,90	0,82
AUD				948.566,00	Britvic	10.079.073,11	0,10
209.201,00	Ansell	3.795.386,44	0,04	150.071,00	Euromoney Institutional Investor	2.295.367,51	0,02
85.130,00	Brickworks	993.813,10	0,01	149.217,00	Greggs	4.028.216,45	0,04
430.427,00	Flight Centre Travel Group	11.851.933,58	0,12	818.267,00	Halfords Group	1.627.408,07	0,02
516.253,00	JB Hi-Fi	12.153.557,46	0,12	422.593,00	IG Group Holdings	3.450.258,02	0,03
103.637,00	Sonic Healthcare	1.862.078,10	0,02	1.869.332,00	Imperial Brands	41.097.851,43	0,41
		30.656.768,68	0,31	1.054.401,00	Informa	10.615.271,38	0,11
BRL				1.454.420,00	Meggitt	11.221.927,34	0,11
921.500,00	Banco Bradesco	7.377.803,81	0,07	182.500,00	Moneysupermarket.com Group	708.777,93	0,01
		7.377.803,81	0,07	1.100.626,00	Reckitt Benckiser Group	79.245.363,08	0,80
CAD				3.144.169,00	Rightmove	23.402.676,01	0,24
186.200,00	Allied Properties Real Estate Investment Trust	6.639.080,00	0,07	114.857,00	Spectris	3.921.006,38	0,04
183.500,00	Atco Ltd/Canada	6.265.114,18	0,06	1.996.311,00	SSE	33.735.141,52	0,34
46.300,00	Badger Daylighting	1.116.000,28	0,01	296.370,00	WH Smith	9.052.156,60	0,09
1.434.196,00	Bank of Nova Scotia/The	71.859.172,11	0,72	2.721.579,00	WPP	34.097.793,43	0,34
96.800,00	CAE	2.292.139,23	0,02			350.407.799,16	3,52
257.200,00	Canadian Utilities	6.891.622,17	0,07	HKD			
450.800,00	Canadian Western Bank	9.916.711,78	0,10	29.349.000,00	China Communications Construction	21.311.660,67	0,21
427.276,00	Cominar Real Estate Investment Trust	4.142.975,83	0,04	53.983.780,00	China Construction Bank	41.545.942,37	0,42
111.400,00	Empire	2.327.384,01	0,02	5.457.367,00	China Everbright International	3.900.438,52	0,04
247.700,00	IGM Financial	6.328.370,58	0,06	4.176.000,00	China Longyuan Power Group	2.354.277,59	0,02
206.400,00	Laurentian Bank of Canada	6.351.603,93	0,06	5.722.066,00	China Mobile	42.859.235,68	0,43
355.600,00	Metro Inc/CN	13.029.788,03	0,13	9.658.000,00	China Overseas Land & Investment	33.519.393,78	0,34
1.065.804,00	National Bank of Canada	52.518.117,19	0,53	35.970.000,00	China Petroleum & Chemical	19.291.390,83	0,19
179.030,00	North West Co	3.382.346,99	0,03	19.651.000,00	China Railway Construction	19.168.315,36	0,19
281.500,00	Open Text	11.006.649,96	0,11	3.990.000,00	China Resources Land	17.703.326,55	0,18
674.100,00	Power Corp of Canada	15.422.026,68	0,15	79.072.000,00	China Telecom	29.025.386,75	0,29
529.100,00	Power Financial	12.680.794,17	0,13	2.349.500,00	CK Infrastructure Holdings	14.897.975,61	0,15
703.600,00	Royal Bank of Canada	49.509.731,81	0,50	1.037.400,00	ENN Energy Holdings	10.101.390,37	0,10
937.071,00	TC Energy	43.999.454,75	0,44	3.183.000,00	Hengan International Group	20.201.326,17	0,20
927.700,00	TELUS - Non-Canadian customer	31.991.450,05	0,32	85.982.000,00	Industrial & Commercial Bank of China	58.994.164,16	0,59
		357.670.533,73	3,59	1.036.500,00	Ping An Insurance Group Co of China	10.916.393,84	0,11
CHF				1.138.000,00	Power Assets Holdings	7.417.667,75	0,07
46.184,00	Helvetia Holding	5.824.335,47	0,06	8.865.200,00	Sinopharm Group	28.841.714,11	0,29
312.763,00	Nestle	30.210.819,37	0,30	3.305.000,00	Techtronic Industries	24.018.024,18	0,24
256.918,00	Roche Holding	74.369.167,61	0,75	2.075.000,00	Tong Ren Tang Technologies	1.817.595,04	0,02
		110.404.322,45	1,11	2.533.500,00	Yue Yuen Industrial Holdings	6.663.447,86	0,07
DKK						414.549.067,19	4,16
1.436.912,00	Novo Nordisk B	74.360.337,15	0,75	IDR			
		74.360.337,15	0,75	6.845.700,00	Astra International	3.040.651,15	0,03
EUR				52.110.400,00	Bank Rakyat Indonesia Persero	14.706.388,65	0,15
262.781,00	Air Liquide	33.162.962,20	0,33	76.381.440,00	Telekomunikasi Indonesia Persero	19.449.449,08	0,20
1.296.782,00	Bayer	94.418.697,42	0,95			37.196.488,88	0,37
36.933,00	Bertrandt	2.079.327,90	0,02	INR			
235.085,00	CNP Assurances	4.168.057,05	0,04	1.886.297,00	Axis Bank	17.744.946,54	0,18
1.141.795,00	Danone	84.378.650,50	0,85	4.662.368,00	GAIL India	7.040.557,08	0,07
160.649,00	Eurocommercial Properties	4.016.225,00	0,04	4.308.984,00	HCL Technologies	30.537.631,57	0,31
83.938,00	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	6.360.821,64	0,06	2.469.038,00	Infosys	22.520.080,51	0,23
168.827,00	Fresenius Medical Care	11.135.828,92	0,11	9.697.062,00	Power Grid Corp of India	23.014.445,64	0,23
414.686,00	Fresenius	20.808.943,48	0,21	2.479.478,00	UPL	18.079.251,87	0,18
458.109,00	Glanbia	4.700.198,34	0,05			118.936.913,21	1,19
132.076,00	Henkel	11.094.384,00	0,11	JPY			
2.836.089,00	Hera	11.060.747,10	0,11	153.200,00	ABC-Mart	9.352.819,92	0,09
1.095.501,00	Industria de Diseno Textil	34.453.506,45	0,35	98.200,00	Aeon Delight	3.162.729,29	0,03
				113.900,00	Aica Kogyo	3.387.993,80	0,03
				578.800,00	Air Water	7.599.051,31	0,08
				107.700,00	BML	2.779.375,50	0,03
				219.600,00	Chugoku Electric Power Co	2.576.791,30	0,03
				18.700,00	Cosmos Pharmaceutical	3.461.717,10	0,03
				539.600,00	Daicel	4.644.706,77	0,05
				56.100,00	Daiichikisho	2.637.717,95	0,03
				290.500,00	Denka	7.794.796,14	0,08
				488.900,00	Electric Power Development	10.619.030,06	0,11
				46.800,00	Fuyo General Lease	2.830.246,18	0,03
				304.000,00	Hankyu Hanshin Holdings	11.674.285,46	0,12
				118.800,00	Hitachi Transport System	2.997.591,39	0,03
				385.500,00	Hoya	33.056.094,74	0,33

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
289.400,00	Itochu Techno-Solutions	7.302.213,37	0,07	1.265.928,00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	16.992.889,45	0,17
165.700,00	Izumi	5.350.299,79	0,05	801.701,00	Cigna	144.535.328,42	1,45
154.100,00	Kamigumi	3.033.498,32	0,03	80.815,00	Cinemark Holdings	2.453.126,16	0,02
3.545.600,00	KDDI	94.642.166,58	0,95	3.154.704,00	Cisco Systems	133.921.474,89	1,35
403.300,00	Keisei Electric Railway	14.031.527,46	0,14	560.043,00	Citrix Systems	55.218.878,10	0,55
625.500,00	Kuraray	6.831.502,65	0,07	607.559,00	Coca-Cola	29.862.656,71	0,30
61.200,00	Kureha	3.304.366,32	0,03	2.205.471,00	Cognizant Technology Solutions	120.991.111,32	1,22
196.000,00	Maeda Road Construction	4.300.593,02	0,04	462.890,00	Colgate-Palmolive	28.398.665,09	0,29
36.700,00	NEC Networks & System Integration	1.165.434,58	0,01	3.803.783,00	Comcast	151.873.584,24	1,53
154.800,00	Nippon Express	8.154.866,51	0,08	54.204,00	Crane	4.200.019,64	0,04
3.790.800,00	Nippon Telegraph & Telephone	85.758.763,35	0,86	247.092,00	Credicorp	46.987.193,12	0,47
465.400,00	Nippon Television Holdings	5.583.218,49	0,06	1.564.695,00	CVS Health	103.031.204,86	1,03
39.500,00	Otsuka	1.418.031,98	0,01	196.560,00	Deluxe	8.775.671,92	0,09
150.600,00	Sawai Pharmaceutical	8.551.492,87	0,09	2.646.922,00	eBay	84.212.210,09	0,85
377.700,00	Sekisui Chemical	5.900.988,94	0,06	122.643,00	EnerSys	8.251.551,60	0,08
1.240.900,00	Seven & i Holdings	40.759.912,82	0,41	233.121,00	Estee Lauder Cos	42.852.498,98	0,43
282.000,00	Stanley Electric	7.358.462,82	0,07	388.972,00	Eversource Energy	29.356.899,99	0,29
99.100,00	Taikisha	3.167.320,33	0,03	751.844,00	Expeditors International of Washington	52.265.224,84	0,52
725.600,00	Takeda Pharmaceutical	25.792.687,35	0,26	588.016,00	Exxon Mobil	36.289.914,73	0,36
175.000,00	Tokyo Century	8.400.493,24	0,08	337.720,00	F5 Networks	42.217.631,04	0,42
50.100,00	Toshiba Plant Systems & Services	1.092.706,62	0,01	966.256,00	Fastenal	31.963.323,27	0,32
137.100,00	USS	2.324.227,54	0,02	154.996,00	FedEx	20.831.749,35	0,21
234.300,00	Valor Holdings	4.106.618,97	0,04	44.624,00	Forward Air	2.773.081,29	0,03
71.300,00	Yaoko	3.264.634,76	0,03	87.727,00	Hanover Insurance Group	10.709.560,25	0,11
	KRW	460.170.975,59	4,62	526.612,00	Henry Schein	31.220.183,22	0,31
9.425,00	Hyundai Department Store	603.053,98	0,01	214.363,00	Hershey	27.959.478,27	0,28
102.453,00	Hyundai Glovis	11.280.660,31	0,11	263.264,00	Hibbett Sports	6.556.692,97	0,07
154.568,00	Hyundai Mobis	30.467.257,08	0,31	77.377,00	HNI	2.588.534,68	0,03
398.355,00	KT&G	28.770.467,26	0,29	67.127,00	Hubbell	8.856.424,50	0,09
1.668.248,00	Samsung Electronics	71.675.150,92	0,72	35.951,00	ICF International	2.926.530,79	0,03
23.320,00	Samsung Fire & Marine Insurance	4.372.213,05	0,04	1.646.875,00	Infosys ADR	14.928.264,47	0,15
234.252,00	SK Telecom	42.927.348,96	0,43	380.161,00	Inspireity	29.274.140,15	0,29
	MXN	190.096.151,56	1,91	823.272,00	International Business Machines	97.908.559,47	0,98
2.584.700,00	Grupo Financiero Banorte	12.971.878,13	0,13	106.490,00	Intuit	24.793.143,80	0,25
	MYR	12.971.878,13	0,13	90.278,00	John Wiley & Sons	3.900.350,42	0,04
7.994.160,00	Tenaga Nasional	23.074.955,62	0,23	1.301.879,00	Johnson & Johnson	168.019.537,18	1,69
	PHP	23.074.955,62	0,23	451.884,00	Kellogg	27.703.319,74	0,28
160.000,00	PLDT	2.779.337,27	0,03	29.668,00	Laboratory Corp of America	4.460.304,61	0,04
	SEK	2.779.337,27	0,03	185.235,00	Mastercard	49.072.718,84	0,49
138.030,00	Castellum	2.906.368,76	0,03	156.912,00	Matthews International	5.309.341,50	0,05
296.852,00	Intrum	7.938.179,76	0,08	359.735,00	McKesson	43.973.483,40	0,44
	SGD	10.844.548,52	0,11	1.270.990,00	Medtronic	127.489.446,34	1,28
6.248.019,00	Ascendas Real Estate Investment Trust	12.281.867,68	0,12	623.881,00	Merck	50.313.790,00	0,51
2.217.500,00	CapitaLand Mall Trust	3.610.475,14	0,04	38.949,00	Meredith	1.092.118,79	0,01
6.074.800,00	ComfortDelGiro	9.569.176,49	0,10	363.744,00	Microsoft	50.931.609,18	0,51
	THB	25.461.519,31	0,26	188.918,00	Monmouth Real Estate Investment	2.437.488,81	0,02
3.711.600,00	Bangkok Bank	17.653.503,86	0,18	1.172.046,00	Monster Beverage	66.124.245,72	0,66
	TRY	17.653.503,86	0,18	143.040,00	National Fuel Gas	5.875.459,83	0,06
11.108.779,00	Akbank T.A.S.	13.499.146,12	0,14	567.823,00	NIKE	51.000.672,90	0,51
9.577.229,00	Haci Omer Sabanci Holding	13.673.263,67	0,14	2.658.860,00	Oracle	125.029.514,12	1,26
1.401.718,00	KOC Holding	4.266.733,73	0,04	548.145,00	Paychex	41.492.191,97	0,42
2.526.832,00	Türk Telekomunikasyon	2.790.722,62	0,03	241.706,00	PepsiCo	29.388.677,37	0,30
5.508.592,00	Türkcell İletişim Hizmetleri	11.359.880,60	0,11	1.959.693,00	Pfizer	67.844.586,99	0,68
	TWD	45.589.746,74	0,46	426.603,00	Philip Morris International	32.478.123,24	0,33
1.671.000,00	Delta Electronics	7.519.722,70	0,08	85.080,00	PPG Industries	10.089.447,79	0,10
6.476.000,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	63.671.865,89	0,64	268.087,00	Procter & Gamble	29.686.388,97	0,30
	USD	71.191.588,59	0,72	117.602,00	Prosperity Bancshares	7.562.634,25	0,08
222.034,00	3M	34.816.069,80	0,35	511.449,00	Public Service Enterprise Group	26.805.474,36	0,27
438.130,00	Accenture	82.117.433,06	0,82	30.548,00	Regal Beloit	2.336.831,54	0,02
83.213,00	Alphabet	99.225.046,38	1,00	55.435,00	Reinsurance Group of America	8.046.355,28	0,08
101.344,00	American Financial Group	9.912.860,82	0,10	403.533,00	Ross Stores	41.972.031,05	0,42
599.648,00	Amgen	128.163.045,86	1,29	137.354,00	ScanSource	4.539.940,74	0,05
298.894,00	Anthem	80.971.915,82	0,81	115.692,00	Signature Bank/New York NY	14.167.775,85	0,14
1.013.689,00	Archer-Daniels-Midland	41.655.978,89	0,42	426.906,00	Silgan Holdings	11.837.275,96	0,12
4.494.776,00	AT&T	156.149.489,94	1,57	555.338,00	Simon Property Group	73.140.147,93	0,73
543.606,00	Automatic Data Processing	82.306.899,72	0,83	424.293,00	SK Telecom ADR	8.727.276,83	0,09
36.926,00	AutoZone	38.936.289,30	0,39	66.838,00	Sonoco Products	3.686.341,39	0,04
1.579.704,00	Bristol-Myers Squibb	89.503.196,62	0,90	1.188.302,00	Starbucks	92.753.263,66	0,93
677.662,00	Cadence Design Systems	42.317.292,91	0,43	760.259,00	Target	86.799.704,77	0,87
236.786,00	Cerner	15.402.000,98	0,15	673.529,00	Texas Roadhouse	34.298.671,74	0,34
1.305.300,00	Check Point Software Technologies	130.419.582,56	1,31	756.205,00	TJX Cos	41.134.912,24	0,41
408.426,00	Chubb	56.595.212,83	0,57	676.801,00	Toro	48.488.854,60	0,49
				64.289,00	USANA Health Sciences	4.520.065,37	0,05
				793.450,00	Verizon Communications	43.210.366,18	0,43
				311.405,00	Visa	51.943.812,23	0,52
				345.721,00	VMware	47.096.616,80	0,47
				611.898,00	Walgreens Boots Alliance	32.293.481,38	0,32
				281.738,00	Walmart	29.908.556,32	0,30
				348.807,00	WEC Energy Group	28.614.566,34	0,29
				277.021,00	Wolverine World Wide	8.344.793,53	0,08
				24.707,00	Woodward	2.607.429,43	0,03

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 31.12.2019 (in EUR) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
511.192,00	Xcel Energy	28.826.667,72	0,29
920.308,00	Xilinx	80.636.041,76	0,81
488.523,00	Zimmer Biomet Holdings	64.784.052,35	0,65
		4.467.266.476,47	44,87
ZAR			
1.187.125,00	Absa Group	11.224.226,46	0,11
777.245,00	Aspen Pharmacare Holdings	5.868.231,20	0,06
909.771,00	Foschini Group	8.612.800,60	0,09
3.608.661,00	Netcare	4.447.224,81	0,04
477.684,00	Remgro	5.898.960,22	0,06
1.307.491,00	Sanlam	6.549.608,68	0,07
383.171,00	Shoprite Holdings	3.055.536,73	0,03
1.381.207,00	Standard Bank Group	14.722.943,81	0,15
115.401,00	Vodacom Group	842.634,12	0,01
		61.222.166,63	0,61
	Summe Aktien	7.559.038.761,87	75,93
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	9.519.835.078,64	95,62
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
AED			
1.072.182,00	First Abu Dhabi Bank PJSC	3.940.306,10	0,04
		3.940.306,10	0,04
CNY			
3.442.023,00	China Resources Double Crane Pharmaceutical	5.741.963,41	0,06
2.441.228,00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	9.886.206,02	0,10
1.277.748,00	Henan Shuanghui Investment & Development	4.741.637,92	0,05
1.938.430,00	Huadong Medicine	6.041.154,81	0,06
9.422.287,00	Shanghai International Port Group	6.949.735,61	0,07
		33.360.697,77	0,34
	Summe Aktien	37.301.003,87	0,37
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	37.301.003,87	0,37
	Summe Wertpapieranlagen	9.557.136.082,51	96,00
	Bankguthaben	418.773.542,41	4,21
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(20.339.097,16)	(0,20)
	Summe Nettovermögen	9.955.570.527,76	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land			
USA	49,52	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,56
Frankreich	6,01	Immobilienentwicklung	0,51
Japan	4,67	Lebens- und Krankenversicherung	0,50
Dänemark	4,04	Werbung	0,49
Deutschland	3,91	Landwirtschafts- und Landmaschinen	0,49
Kanada	3,59	Rückversicherungen	0,46
Vereinigtes Königreich	3,24	Öl- und Gaslagerung und Transport	0,44
China	2,68	Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,43
Irland	2,15	Landwirtschaftliche Produkte	0,42
Republik Korea	2,00	Industriegase	0,41
Schweiz	1,68	Autoteile und -zubehör	0,38
Indien	1,34	Regionale Banken	0,38
Israel	1,31	Gesundheitswesen: Produkte	0,37
Hongkong	1,12	Arzneimittel-Einzelhandel	0,36
Taiwan, Provinz Chinas	0,72	Handelsgesellschaften und Großhändler	0,32
Bermuda	0,69	Industriemaschinen	0,31
Südafrika	0,61	Großmärkte	0,30
Österreich	0,59	Personalwesen und Personaldienstleistungen	0,29
Australien	0,53	Schienenverkehr	0,26
Kaimaninseln	0,48	Spedition/Transport	0,21
Polen	0,48	Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,20
Italien	0,47	Branchenübergreifende Holdings	0,20
Singapur	0,46	Rohstoffchemikalien	0,18
Türkei	0,46	Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	0,18
Luxemburg	0,44	Wasserversorger	0,17
Norwegen	0,38	Mehrsparversicherungen	0,16
Indonesien	0,37	Spezialgeschäfte	0,16
Spanien	0,36	Gesundheitswesen: Technologie	0,15
Jersey	0,34	Immobilien: REITs (Gewerbe)	0,15
Brasilien	0,24	Luftfahrt und Verteidigung	0,14
Malaysia	0,23	Verschiedene Support-Leistungen	0,13
Niederlande	0,20	Computer und Elektronik-Einzelhandel	0,12
Thailand	0,18	Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,12
Mexiko	0,13	Metall- und Glasverpackungen	0,12
Schweden	0,11	Unabhängige Energieerzeuger und -händler	0,11
Finnland	0,07	Spezialfinanzdienstleister	0,11
Belgien	0,06	Schiffahrtshäfen und -dienstleistungen	0,10
Slowakei	0,05	Spezialchemikalien	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	0,04	Gewerbliche Druckanstalten	0,09
Philippinen	0,03	Elektronische Komponenten	0,08
		Umweltschutz- und Gebäudedienstleistungen	0,07
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,07
		Verlage	0,07
		Flughafendienste	0,06
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	0,06
		Rundfunk	0,06
		Hausbau	0,06
		Verschiedene Chemikalien	0,05
		Filme und Entertainment	0,05
		Forschungs- und Beratungsleistungen	0,05
		Technologievertrieb	0,05
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,04
		Hersteller von Elektronikausrüstung	0,04
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,04
		Papierverpackungen	0,04
		Automobilhersteller	0,03
		Bauprodukte	0,03
		Investmentbanken und Broker	0,03
		Bürodienstleistungen und Bürobedarf	0,03
		Immobilien: REOC	0,03
		Erneuerbare Elektrizität	0,02
		Baumaterialien	0,01
		Kaufhäuser	0,01
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,01
Summe	96,00	Summe	96,00
Sektor			
Staatsanleihen	9,51		
Pharmazeutika	7,63		
Hypothekenanleihen	6,63		
Verschiedene Banken	4,37		
IT-Beratung und sonstige Dienstleistungen	3,84		
Integrierte Telekommunikationsdienste	3,70		
Systemsoftware	3,64		
Gesundheitswesen: Dienstleistungen	2,90		
Unternehmensanleihen	2,40		
Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,26		
Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,05		
Gesundheitswesen: Ausstattung	1,93		
Tabak	1,85		
Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	1,81		
Kommunikationsanlagen	1,77		
Bau- und Ingenieurwesen	1,64		
Stromversorger	1,64		
Kabel und Satellitenübertragung	1,53		
Haushaltsprodukte	1,49		
Halbleiter	1,45		
Bekleidung-Einzelhandel	1,36		
Alkoholfreie Getränke	1,36		
Anwendungssoftware	1,34		
Restaurants	1,32		
Biotechnologie	1,29		
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,23		
Kündbare Hypothekenanleihen	1,16		
Gesundheitswesen: Vertrieb	1,11		
Warenhäuser	0,93		
Luftfracht und Logistik	0,88		
Internet und Direktmarketing Privatkunden	0,85		
Industriekonglomerate	0,84		
Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,81		
Immobilien: REITs (Einzelhandel)	0,81		
Mehrspar-Versorger	0,80		
Gasversorger	0,73		
Sach- und Unfallversicherung	0,72		
Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,72		
Lebensmitteleinzelhandel	0,70		
Produkte für den persönlichen Gebrauch	0,68		
Schuhe	0,66		

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 Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
15.269.885,57	AUD	9.376.674,17	EUR	160.851,73	15.01.2020
128.572.357,47	CHF	117.063.970,73	EUR	1.477.587,17	15.01.2020
84.029,35	EUR	136.585,33	AUD	(1.281,42)	15.01.2020
1.840.877,61	EUR	2.013.828,05	CHF	(15.836,60)	15.01.2020
306.608,59	EUR	260.902,87	GBP	263,17	15.01.2020
673.975,47	EUR	6.835.396,17	NOK	(18.289,15)	15.01.2020
13.789,97	EUR	59.250,33	PLN	(117,66)	15.01.2020
412.533,43	EUR	4.358.802,30	SEK	(4.592,80)	15.01.2020
684.365,06	EUR	1.036.308,68	SGD	(893,42)	15.01.2020
9.002.019,52	EUR	10.019.551,84	USD	88.195,56	15.01.2020
23.359.682,00	GBP	27.215.354,50	EUR	213.028,53	15.01.2020
311.298.195,84	NOK	30.763.391,68	EUR	763.769,38	15.01.2020
10.805.852,34	PLN	2.504.252,58	EUR	32.171,33	15.01.2020
282.677.710,94	SEK	26.707.577,36	EUR	343.965,25	15.01.2020
23.527.271,79	SGD	15.577.251,44	EUR	(19.865,15)	15.01.2020
570.364.433,76	USD	515.738.833,06	EUR	(8.318.789,74)	15.01.2020
				(5.299.833,82)	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: Barclays Bank Ireland PLC					
321.696,39	EUR	3.384.000,00	SEK	(2.107,04)	24.01.2020
13.434.000,00	SEK	1.272.783,72	EUR	12.671,32	24.01.2020
79.326.000,00	USD	71.294.772,24	EUR	(806.396,78)	03.02.2020
11.752.000,00	CAD	8.000.783,74	EUR	18.689,41	25.02.2020
3.641.848,29	EUR	5.347.000,00	CAD	(6.901,75)	25.02.2020
8.329.486,27	EUR	7.001.000,00	GBP	119.864,43	25.02.2020
5.271.424,45	EUR	53.149.000,00	NOK	(98.076,16)	25.02.2020
26.511.790,20	EUR	40.493.000,00	SGD	(199.305,56)	25.02.2020
15.099,57	EUR	251.000,00	ZAR	(642,33)	25.02.2020
280.000,00	GBP	330.429,25	EUR	(2.089,50)	25.02.2020
537.000,00	ZAR	34.049,00	EUR	(371,28)	25.02.2020
36.254.294.379,00	JPY	302.444.247,39	EUR	(5.130.087,53)	27.02.2020
897.812,46	EUR	108.269.000,00	JPY	9.967,79	04.03.2020
300.000.000,00	JPY	2.451.615,13	EUR	8.519,23	04.03.2020
				(6.076.265,75)	
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
67.248.085,99	EUR	74.366.000,00	USD	1.053.213,86	06.01.2020
33.326.349,05	EUR	37.330.000,00	USD	115.933,51	15.01.2020
93.355.000,00	USD	82.461.949,62	EUR	590.957,45	15.01.2020
54.877.408,94	EUR	587.595.559,66	SEK	(1.347.913,83)	24.01.2020
860.651.058,40	EUR	970.764.061,00	USD	(1.966.175,89)	03.02.2020
42.400.000,00	USD	37.433.425,49	EUR	243.118,30	03.02.2020
12.282.452,70	USD	11.005.000,00	EUR	(91.589,37)	04.02.2020
12.963.000,00	AUD	7.962.129,83	EUR	121.031,80	25.02.2020
481.000,00	CAD	328.358,70	EUR	(128,64)	25.02.2020
10.104.000,00	CHF	9.270.327,77	EUR	48.656,40	25.02.2020
2.954.785,52	EUR	4.814.000,00	AUD	(47.016,35)	25.02.2020
4.795.681,44	EUR	7.058.000,00	CAD	(20.648,90)	25.02.2020
817.706,26	EUR	890.000,00	CHF	(3.145,72)	25.02.2020
3.848.382,64	EUR	3.314.000,00	GBP	(37.793,88)	25.02.2020
11.019.987,65	EUR	96.268.000,00	HKD	61.689,97	25.02.2020
1.523.643,57	EUR	2.300.000,00	SGD	6.466,61	25.02.2020
83.919,17	EUR	1.391.000,00	ZAR	(3.319,61)	25.02.2020
12.073.000,00	GBP	13.802.826,51	EUR	354.772,19	25.02.2020
17.701.000,00	HKD	2.033.554,37	EUR	(18.633,88)	25.02.2020
812.000,00	SGD	539.051,42	EUR	(3.422,74)	25.02.2020
1.032.000,00	ZAR	62.399,34	EUR	2.324,10	25.02.2020
27.890.000,00	AUD	180.692.114,38	SEK	105.637,82	04.03.2020
266.894.686,38	EUR	392.346.532,00	CAD	(715.011,06)	04.03.2020
244.614.702,50	EUR	29.487.189.000,00	JPY	2.809.236,32	04.03.2020
413.186.480,93	EUR	465.181.000,00	USD	617.243,17	04.03.2020
56.918.563.079,00	JPY	472.171.013,50	EUR	(5.418.493,65)	04.03.2020
30.583.828.552,00	JPY	280.740.000,00	USD	1.813.082,25	04.03.2020
300.603.989,61	SEK	24.087.000,00	GBP	508.336,02	04.03.2020
180.983.633,28	SEK	29.273.000,00	NZD	(212.453,70)	04.03.2020
64.872.000,00	USD	58.418.433,83	EUR	(986.534,01)	31.03.2020
				(2.420.581,46)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
8.319.245,32	EUR	9.312.000,00	USD	30.413,37	06.01.2020
1.184.637.355,86	EUR	1.340.529.733,00	USD	(7.959.520,12)	15.01.2020
718.563.312,72	USD	634.567.978,17	EUR	4.699.065,75	15.01.2020
247.625,46	EUR	2.639.000,00	SEK	(4.892,47)	24.01.2020
5.914.328,43	EUR	6.578.000,00	USD	69.177,31	03.02.2020
55.208.000,00	USD	49.080.152,24	EUR	(22.590,73)	03.02.2020
10.171.000,00	EUR	11.385.742,87	USD	54.335,85	04.02.2020
7.270.758,54	USD	6.574.000,00	EUR	(113.689,40)	04.02.2020
11.450.000,00	AUD	7.036.810,80	EUR	102.907,37	25.02.2020
4.517.000,00	CAD	3.067.792,50	EUR	14.577,93	25.02.2020
1.692.883,08	EUR	2.742.000,00	AUD	(16.902,85)	25.02.2020

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
375.111.830,05	EUR	552.931.000,00	CAD	(2.204.843,17)	25.02.2020
39.670.695,07	EUR	296.250.000,00	DKK	1.694,19	25.02.2020
354.943.140,59	EUR	314.995.000,00	GBP	(14.444.250,47)	25.02.2020
571.595,47	EUR	865.000,00	SGD	1.004,07	25.02.2020
17.426,14	EUR	282.000,00	ZAR	(259,67)	25.02.2020
8.874.000,00	GBP	9.920.047,36	EUR	486.340,54	25.02.2020
12.413.000,00	HKD	1.423.658,24	EUR	(10.673,89)	25.02.2020
185.517.000,00	EUR	1.383.242.579,55	DKK	291.474,47	28.02.2020
416.242.324,36	EUR	677.941.511,00	AUD	(6.344.500,75)	04.03.2020
266.193.458,24	EUR	392.346.531,00	CAD	(1.416.756,27)	04.03.2020
238.069.898,13	EUR	28.721.062.000,00	JPY	2.546.806,81	04.03.2020
284.814.063,64	EUR	485.113.757,00	NZD	(5.521.196,71)	04.03.2020
1.028.759.552,44	EUR	1.147.765.510,69	USD	10.812.659,82	04.03.2020
56.918.563.080,00	JPY	471.799.981,27	EUR	(5.047.187,46)	04.03.2020
3.117.512,00	USD	2.780.097,54	EUR	(15.182,90)	04.03.2020
16.181.000,00	USD	145.076.062,87	NOK	(298.416,22)	04.03.2020
36.000.000.000,00	JPY	300.205.140,18	EUR	(5.052.673,74)	27.03.2020
20.000.000,00	USD	18.048.668,23	EUR	(342.484,55)	31.03.2020
20.000.000,00	USD	17.914.774,05	EUR	(215.315,10)	06.04.2020
				(29.920.878,99)	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
489.987.172,10	EUR	539.723.467,00	USD	9.567.168,57	06.01.2020
402.794,40	EUR	4.353.000,00	SEK	(13.732,77)	24.01.2020
2.744.000,00	SEK	255.344,94	EUR	7.220,79	24.01.2020
19.126.000,00	AUD	11.863.777,03	EUR	62.286,23	25.02.2020
17.428.000,00	CAD	11.880.912,06	EUR	11.808,76	25.02.2020
3.054.000,00	CHF	2.818.369,75	EUR	(1.656,67)	25.02.2020
46.884.702,42	EUR	76.444.000,00	AUD	(782.488,21)	25.02.2020
2.239.628,06	EUR	2.440.000,00	CHF	(10.799,00)	25.02.2020
14.893.197,78	EUR	12.528.000,00	GBP	202.411,03	25.02.2020
989.635,74	EUR	8.630.000,00	HKD	7.274,02	25.02.2020
631.731,03	EUR	10.684.000,00	ZAR	(38.341,54)	25.02.2020
5.970.000,00	GBP	6.882.419,60	EUR	118.359,92	25.02.2020
13.368.000,00	HKD	1.533.954,79	EUR	(12.262,33)	25.02.2020
851.000.000,00	JPY	6.968.427,13	EUR	10.677,66	25.02.2020
2.230.000,00	NOK	216.051,54	EUR	9.242,73	25.02.2020
881.000,00	SGD	577.241,76	EUR	3.907,18	25.02.2020
220.000,00	ZAR	13.186,03	EUR	611,68	25.02.2020
482.461.000,00	EUR	3.598.773.091,20	DKK	568.283,20	26.02.2020
19.470.000,00	DKK	2.607.816,94	EUR	(650,04)	28.02.2020
8.156.653,50	EUR	60.896.000,00	DKK	2.260,46	28.02.2020
28.378.590,75	EUR	3.438.962.000,00	JPY	177.765,30	04.03.2020
1.235.926.000,00	JPY	10.116.908,58	EUR	18.225,74	04.03.2020
1.540.817.929,09	EUR	1.707.103.000,00	USD	29.504.232,18	31.03.2020
81.657.000,00	USD	73.769.398,83	EUR	(1.477.785,03)	31.03.2020
443.287.287,31	EUR	500.000.000,00	USD	796.059,02	06.04.2020
45.000.000,00	USD	40.244.781,28	EUR	(420.932,80)	06.04.2020
				38.309.146,08	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
3.146.691,66	EUR	3.500.000,00	USD	31.260,34	06.01.2020
4.043.497,61	EUR	4.500.000,00	USD	40.104,31	15.01.2020
148.683.000,00	USD	133.321.641,31	EUR	(1.046.801,28)	15.01.2020
268.074,09	EUR	2.801.000,00	SEK	56,50	24.01.2020
7.998.705,80	EUR	8.904.000,00	USD	86.689,28	03.02.2020
1.500.000,00	USD	1.346.211,49	EUR	(13.324,08)	03.02.2020
444.315.000,00	EUR	499.295.290,32	USD	671.471,34	04.02.2020
1.510.000,00	AUD	928.094,10	EUR	13.475,66	25.02.2020
4.521.000,00	CAD	3.061.242,00	EUR	23.864,10	25.02.2020
2.671.000,00	CHF	2.449.818,30	EUR	13.662,70	25.02.2020
10.972.834,48	EUR	17.748.000,00	AUD	(93.997,36)	25.02.2020
1.116.730,28	EUR	1.647.000,00	CAD	(7.172,67)	25.02.2020
6.868.219,96	EUR	7.515.000,00	CHF	(62.930,44)	25.02.2020
14.870.408,22	EUR	12.794.000,00	GBP	(132.522,76)	25.02.2020
10.616.443,75	EUR	92.645.000,00	HKD	70.563,70	25.02.2020
4.511.000,00	GBP	5.275.607,75	EUR	14.211,56	25.02.2020
6.813.000,00	HKD	782.630,06	EUR	(7.100,19)	25.02.2020
596.000,00	ZAR	36.011,07	EUR	1.367,99	25.02.2020
1.129.751.332,00	JPY	9.258.000,00	EUR	6.976,01	27.02.2020
135.566.328,00	CHF	124.286.142,56	EUR	749.970,37	04.03.2020
1.844.876,98	EUR	224.730.000,00	JPY	1.996,51	04.03.2020
124.517.000,00	EUR	138.816.171,18	USD	1.401.773,81	04.03.2020
23.883.000,00	GBP	45.136.464,98	AUD	(136.156,69)	04.03.2020
21.501.786,01	GBP	25.198.000,00	EUR	9.336,57	04.03.2020
8.329.213.719,00	JPY	110.794.000,00	AUD	(758.816,23)	04.03.2020
635.425.000,00	JPY	5.259.013,02	EUR	(48.292,36)	04.03.2020
3.013.687.377,00	JPY	42.549.000,00	NZD	(751.783,84)	04.03.2020
13.000.000,00	USD	11.583.865,49	EUR	(74.700,46)	31.03.2020
5.363.830,40	EUR	6.000.000,00	USD	53.981,71	06.04.2020
36.000.000.000,00	JPY	294.278.201,78	EUR	854.480,28	06.04.2020
				911.644,38	

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

Nordea 1 - Stable Return Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Fälligkeit
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
894.544,47	EUR	985.000,00	USD	17.773,83	06.01.2020
17.856.798,48	EUR	20.000.000,00	USD	63.916,16	15.01.2020
120.514.000,00	USD	108.601.319,82	EUR	(1.386.952,25)	15.01.2020
59.829.780,25	EUR	66.918.000,00	USD	366.911,61	03.02.2020
8.779.000,00	USD	7.946.050,36	EUR	(145.132,74)	03.02.2020
3.589.000,00	AUD	2.189.242,88	EUR	48.711,03	25.02.2020
7.914.000,00	CAD	5.387.417,14	EUR	13.035,04	25.02.2020
2.360.000,00	CHF	2.155.753,76	EUR	20.895,68	25.02.2020
9.298.883,62	EUR	15.238.000,00	AUD	(202.908,66)	25.02.2020
13.376.433,17	EUR	19.705.000,00	CAD	(70.130,66)	25.02.2020
8.798.713,52	EUR	9.593.000,00	CHF	(48.973,90)	25.02.2020
17.035.219,14	EUR	15.179.000,00	GBP	(764.890,28)	25.02.2020
58.269.863,69	EUR	506.842.000,00	HKD	575.618,03	25.02.2020
515.879,04	EUR	789.000,00	SGD	(4.583,09)	25.02.2020
36.804,12	EUR	625.000,00	ZAR	(2.394,34)	25.02.2020
7.927.000,00	GBP	8.919.950,30	EUR	375.868,39	25.02.2020
3.497.000,00	SGD	2.290.151,29	EUR	16.634,73	25.02.2020
456.000,00	ZAR	26.957,86	EUR	1.641,26	25.02.2020
				(1.124.960,16)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
50.782.291,92	EUR	56.050.000,00	USD	890.917,07	06.01.2020
80.849.280,80	EUR	89.596.000,00	USD	1.140.900,11	15.01.2020
13.000.000,00	USD	11.672.074,52	EUR	(106.714,24)	15.01.2020
709.439,82	EUR	7.553.000,00	SEK	(13.283,69)	24.01.2020
466.661.196,00	SEK	43.077.257,81	EUR	1.576.362,17	24.01.2020
112.588.735,12	EUR	125.872.000,00	USD	739.773,53	03.02.2020
72.298.000,00	USD	64.322.868,43	EUR	(79.236,45)	03.02.2020
11.575.629,28	USD	10.403.000,00	EUR	(117.641,42)	04.02.2020
23.435.000,00	AUD	14.384.825,16	EUR	228.225,30	25.02.2020
20.225.000,00	CAD	13.800.014,20	EUR	1.347,80	25.02.2020
959.000,00	CHF	873.069,53	EUR	11.426,81	25.02.2020
9.161.349,55	EUR	14.967.000,00	AUD	(171.439,95)	25.02.2020
15.461.074,91	EUR	22.752.000,00	CAD	(64.731,21)	25.02.2020
178.060.205,85	EUR	193.410.000,00	CHF	(322.680,70)	25.02.2020
1.022.033,83	EUR	7.634.000,00	DKK	(187,93)	25.02.2020
14.737.253,74	EUR	12.738.000,00	GBP	(200.053,43)	25.02.2020
3.157.936,80	EUR	27.519.000,00	HKD	25.422,34	25.02.2020
15.712.000,00	GBP	17.969.340,97	EUR	455.585,89	25.02.2020
67.319.000,00	HKD	7.763.984,16	EUR	(101.022,65)	25.02.2020
2.149.914.000,00	DKK	288.219.198,23	EUR	(331.106,58)	28.02.2020
17.610.076,03	EUR	131.383.323,00	DKK	16.954,18	28.02.2020
21.210.264,70	AUD	10.997.000,00	GBP	329.079,00	04.03.2020
12.200.000,00	CAD	83.605.972,92	NOK	(120.959,10)	04.03.2020
135.566.328,00	CHF	123.714.762,99	EUR	1.321.771,83	04.03.2020
59.575.748,84	EUR	50.370.202,00	GBP	525.307,48	04.03.2020
2.417.524,67	EUR	294.163.000,00	JPY	5.266,37	04.03.2020
21.163.694,00	EUR	216.110.605,00	NOK	(658.698,30)	04.03.2020
128.994.579,28	EUR	1.356.848.670,00	SEK	(758.132,24)	04.03.2020
108.057.267,00	GBP	127.805.574,39	EUR	(1.126.922,02)	04.03.2020
400.000.000,00	JPY	3.279.100,29	EUR	1.071,27	04.03.2020
4.065.464.068,54	SEK	386.573.378,50	EUR	2.198.726,48	04.03.2020
7.672.000,00	USD	6.865.351,58	EUR	(61.088,90)	04.03.2020
66.205.119,60	EUR	73.796.000,00	USD	872.457,82	31.03.2020
				6.106.696,64	
				5.784.800,74	
				484.966,92	

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

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (EUR)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
CAN 10YR BOND FUT 3/2020	31.03.2020	CAD	(2.631,00)	(362.315.010,00)	612.548,40	2.152.083,53
EURO STOXX 50 3/2020	20.03.2020	EUR	(9.674,00)	(360.356.500,00)	386.960,00	2.234.694,39
EURO-BOBL FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(6.733,00)	(900.538.750,00)	(807.960,00)	2.812.352,27
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	825,00	140.959.500,00	305.250,00	(1.232.457,01)
EURO-BUND FUTURE 3/2020	10.03.2020	EUR	(1.447,00)	(247.234.420,00)	(535.390,00)	2.004.095,00
FTSE 100 IDX FUT 3/2020	20.03.2020	GBP	(2.025,00)	(151.530.750,00)	1.260.797,58	(5.298.136,83)
MSCI EmgMkt 3/2020	20.03.2020	USD	(8.472,00)	(474.347.280,00)	(1.018.405,23)	(8.924.514,28)
NIKKEI 225 MINI Mar20	13.03.2020	JPY	(11.237,00)	(26.350.765.000,00)	1.751.922,35	(2.469.308,67)
S&P500 EMINI FUT 3/2020	20.03.2020	USD	(11.438,00)	(1.843.805.600,00)	(305.542,94)	(24.757.524,45)
SPI 200 FUTURES 3/2020	19.03.2020	AUD	(978,00)	(161.418.900,00)	2.123.923,52	758.999,68
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	7.334,00	940.929.317,92	(1.530.536,99)	(5.058.634,98)
US 10YR NOTE (CBT)3/2020	31.03.2020	USD	(5.050,00)	(647.899.244,00)	1.053.887,62	3.917.240,42
					3.297.454,31	(33.861.110,93)

Barclays Bank Ireland PLC hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 3.940.000,00 EUR erhalten.
 BNP Paribas SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 11.110.000,00 EUR erhalten.
 BofA Securities Europe SA hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 17.920.000,00 EUR erhalten.
 Goldman Sachs Bank Europe SE hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 24.530.000,00 EUR gezahlt.
 JP Morgan AG hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 3.700.000,00 EUR erhalten.
 Nordea Bank Abp hat als Sicherheit für Devisenterminkontrakte 4.730.000,00 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 31.12.2019 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind			
Anleihen			
SEK			
42.000.000,00	DNB Bank ASA 1.97% 28-05-2025	42.170.100,00	5,01
8.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	8.044.640,00	0,96
14.000.000,00	Hexagon AB FRN 01-09-2021	14.058.940,00	1,67
4.000.000,00	Investment AB Latour 0.36% 16-11-2020	3.992.240,00	0,47
7.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 02-10-2024	7.190.050,00	0,85
21.000.000,00	Kommuninvest I Sverige AB 1% 12-11-2026	21.462.840,00	2,55
12.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.615% 18-11-2025	11.901.840,00	1,41
40.000.000,00	Landshypotek Bank AB 0.75% 25-05-2023	40.403.200,00	4,80
38.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 16-09-2026	39.792.080,00	4,72
123.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 1.5% 18-09-2024	128.386.170,00	15,24
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 0.175% 05-09-2022	19.712.600,00	2,34
20.000.000,00	Nordea Bank Abp 1.935% MULTI 17-09-2025	20.108.400,00	2,39
30.000.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No 1.072% 11-05-2023	29.714.694,90	3,53
30.000.000,00	SBAB Bank AB 2.250% MULTI 10-11-2025	30.282.900,00	3,60
8.000.000,00	Scania CV AB 0.635% 21-02-2022	7.969.600,00	0,95
36.000.000,00	Stadshypotek AB 2% 01-09-2028	39.268.800,00	4,66
12.000.000,00	Stora Enso OYJ FRN 20-08-2021	12.077.880,00	1,43
24.000.000,00	Sveriges Sakerställda Obliga 0.75% 28-03-2024	24.243.120,00	2,88
10.000.000,00	Swedbank AB 1.588% MULTI 08-05-2028	9.871.500,00	1,17
85.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-05-2028	90.056.650,00	10,69
41.000.000,00	Sweden Government Bond 0.75% 12-11-2029	43.405.470,00	5,15
11.000.000,00	Sweden Government Bond 1% 12-11-2026	11.803.110,00	1,40
33.000.000,00	Sweden Government Bond 2.25% 01-06-2032	40.637.850,00	4,82
73.400.000,00	Sweden Government Bond 3.5% 30-03-2039	112.675.606,00	13,38
8.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 12-08-2021	8.033.360,00	0,95
17.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 23-11-2021	17.016.320,00	2,02
	834.279.960,90	834.279.960,90	99,04
Summe Anleihen		834.279.960,90	99,04
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		834.279.960,90	99,04
Summe Wertpapieranlagen		834.279.960,90	99,04
Bankguthaben		7.545.573,24	0,90
Sonstige Nettovermögenswerte		509.445,88	0,06
Summe Nettovermögen		842.334.980,02	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	87,88	Staatsanleihen	38,85
Finnland	6,16	Hypothekenanleihen	33,72
Norwegen	5,01	Unternehmensanleihen	26,48
Summe	99,04	Summe	99,04

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (SEK)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
SW 2YR STDS FUT 3/2020	18.03.2020	SEK	50,00	55.719.000,00	(19.250,00)	(12.985,00)
SW 5YR STDS FUT 3/2020	18.03.2020	SEK	(12,00)	(15.185.880,00)	15.770,40	40.483,20
SWEDISH 10YR FUT 3/2020	18.03.2020	SEK	(10,00)	(15.788.900,00)	13.126,00	176.711,00
SWEDISH 5YR FUT 3/2020	18.03.2020	SEK	97,00	126.962.330,00	(57.608,30)	(312.417,60)
					(47.961,90)	(108.208,40)

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 31.12.2019 (in SEK)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen				Anleihen			
SEK				SEK			
10.000.000,00	BillerudKorsnas AB FRN 08-06-2021	10.041.600,00	0,63	85.000.000,00	Krafttrigen Energi AB FRN 28-01-2022	85.578.850,00	5,34
30.000.000,00	DNB Bank ASA FRN 28-05-2025	30.084.000,00	1,88			85.578.850,00	5,34
10.000.000,00	Fabege AB FRN 10-06-2021	10.032.900,00	0,63				
17.000.000,00	Hexagon AB 1.125% 24-05-2021	17.094.860,00	1,07		Summe Anleihen	85.578.850,00	5,34
15.000.000,00	Hexagon AB FRN 10-03-2022	15.222.900,00	0,95				
40.000.000,00	Husqvarna AB FRN 03-05-2021	40.598.800,00	2,53		Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	85.578.850,00	5,34
20.000.000,00	ICA Gruppen AB 0.465% 15-01-2021	19.983.000,00	1,25				
39.000.000,00	ICA Gruppen AB FRN 15-01-2021	39.163.410,00	2,44		Summe Wertpapieranlagen	1.593.084.870,00	99,46
10.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 12-04-2022	9.989.000,00	0,62				
31.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 15-04-2020	31.049.600,00	1,94		Bankguthaben	4.089.061,80	0,26
26.000.000,00	Ikano Bank AB FRN 16-06-2020	26.078.000,00	1,63		Sonstige Nettovermögenswerte	4.638.123,53	0,29
25.000.000,00	Industrivarden AB FRN 24-02-2021	25.205.750,00	1,57				
30.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-03-2020	30.018.600,00	1,87		Summe Nettovermögen	1.601.812.055,33	100,00
20.000.000,00	Investment AB Latour FRN 16-03-2022	20.141.000,00	1,26				
10.000.000,00	Lansforsakringar Bank AB FRN 09-06-2020	10.021.000,00	0,63				
210.000.000,00	Lansforsakringar Hypotek AB 2.25% 21-09-2022	220.972.500,00	13,80				
26.000.000,00	Lifco AB FRN 03-04-2020	26.023.660,00	1,62				
40.000.000,00	Lifco AB FRN 06-12-2021	39.976.000,00	2,50				
30.000.000,00	Nordea Bank Abp FRN 17-09-2025	30.107.400,00	1,88				
60.000.000,00	OP Corporate Bank plc FRN 25-08-2025	60.329.400,00	3,77				
20.000.000,00	Samhallsbyggnadsbolaget i No FRN 01-02-2023	19.996.200,00	1,25				
26.000.000,00	Sampo Oyj 1.25% 28-05-2020	26.078.520,00	1,63				
15.000.000,00	Sampo Oyj FRN 28-05-2020	15.031.350,00	0,94				
14.000.000,00	Sandvik AB 3.75% 11-10-2021	14.785.820,00	0,92				
35.000.000,00	Sandvik AB FRN 14-01-2021	35.314.650,00	2,20				
20.000.000,00	SBAB Bank AB FRN 10-11-2025	20.172.600,00	1,26				
15.000.000,00	Scania CV AB FRN 16-03-2020	15.017.250,00	0,94				
20.000.000,00	Scania CV AB FRN 22-11-2021	20.032.000,00	1,25				
34.000.000,00	Skanska Financial Services A FRN 24-11-2020	34.102.000,00	2,13				
40.000.000,00	Sparbanken Skane AB 0.5% 15-02-2021	39.966.000,00	2,50				
100.000.000,00	Stadshypotek AB 1.5% 15-12-2021	102.438.000,00	6,40				
21.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 1.25% 17-09-2020	21.109.620,00	1,32				
40.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB 1.75% 18-05-2022	41.053.600,00	2,56				
31.000.000,00	Stockholm Exergi Holding AB FRN 17-09-2020	31.135.160,00	1,94				
25.000.000,00	Stora Enso OYJ FRN 20-08-2021	25.162.250,00	1,57				
85.000.000,00	Swedbank Hypotek AB 1% 15-09-2021	86.123.700,00	5,38				
60.000.000,00	Tele2 AB FRN 11-05-2021	61.062.000,00	3,81				
10.000.000,00	Trelleborg Treasury AB FRN 12-07-2021	10.027.000,00	0,63				
30.000.000,00	Vasakronan AB FRN 27-05-2020	30.036.900,00	1,88				
40.000.000,00	Volvo Treasury AB FRN 08-06-2020	40.092.400,00	2,50				
20.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 08-09-2020	20.093.600,00	1,25				
40.000.000,00	Volvofinans Bank AB FRN 11-06-2020	40.088.000,00	2,50				
46.000.000,00	AAK AB FRN 10-12-2021	46.454.020,00	2,90				
		1.507.506.020,00	94,11				
	Summe Anleihen	1.507.506.020,00	94,11				
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1.507.506.020,00	94,11				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
Schweden	87,79	Unternehmensanleihen	73,89
Finnland	9,78	Hypothekenanleihen	25,57
Norwegen	1,88		
Summe	99,46	Summe	99,46

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Anleihen							
EUR							
230.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	271.913,99	0,38	320.000,00	Florida Power & Light Co 2.75% 01-06-2023	327.673,58	0,46
		271.913,99	0,38	185.000,00	Ford Motor Co 7.125% 15-11-2025	212.491,30	0,30
GBP				275.000,00	Fortune Brands Home & Securi 3% 15-06-2020	275.942,16	0,39
200.000,00	Nationwide Building So 5.875% MULTI Perp FC2024	285.630,56	0,40	345.000,00	GlaxoSmithKline Capital PLC FRN 14-05-2021	345.669,23	0,48
		285.630,56	0,40	625.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 5.25% 27-07-2021	655.764,52	0,92
USD				100.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	139.363,56	0,19
209.000,00	Abbott Laboratories 3.75% 30-11-2026	228.530,69	0,32	165.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 3.5% 05-10-2021	169.116,58	0,24
300.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 3.5% 26-05-2022	308.376,24	0,43	420.000,00	Huntington National Bank/The 3.55% 06-10-2023	440.731,18	0,62
150.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.5% 15-05-2021	154.806,94	0,22	375.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08-2021	391.034,97	0,55
200.000,00	Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06-12-2027	208.561,66	0,29	340.000,00	IHS Markit Ltd 3.625% 01-05-2024	353.277,00	0,49
460.000,00	Allergan Funding SCS 3.45% 15-03-2022	470.526,08	0,66	225.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	229.781,25	0,32
215.000,00	Ally Financial Inc 5.75% 20-11-2025	240.262,50	0,34	90.000,00	John Deere Capital Corp 3.65% 12-10-2023	95.322,03	0,13
568.000,00	Ally Financial Inc 7.5% 15-09-2020	587.170,00	0,82	460.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.540% MULTI 01-05-2028	489.185,12	0,68
85.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	117.988,50	0,16	285.000,00	Laboratory Corp of America H 3.6% 01-09-2027	301.382,78	0,42
140.000,00	Altria Group Inc 3.8% 14-02-2024	147.460,83	0,21	350.000,00	Lennar Corp 8.375% 15-01-2021	370.125,00	0,52
260.000,00	American Tower Corp 5.9% 01-11-2021	277.613,08	0,39	325.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 01-05-2025	336.375,00	0,47
60.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	65.350,14	0,09	485.000,00	Liberty Property LP 3.25% 01-10-2026	506.948,61	0,71
120.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.75% 23-01-2029	139.278,99	0,19	409.000,00	Lloyds Banking Group PLC 4.582% 10-12-2025	443.031,80	0,62
205.000,00	Ashland LLC 4.75% 15-08-2022	214.225,00	0,30	405.000,00	Markel Corp 3.625% 30-03-2023	423.676,98	0,59
350.000,00	Ball Corp 5% 15-03-2022	370.125,00	0,52	405.000,00	Marriott International Inc/M 2.3% 15-01-2022	406.886,17	0,57
452.000,00	Bank of America Corp 3.004% MULTI 20-12-2023	462.495,31	0,65	330.000,00	Mexico Government Internatio 4.15% 28-03-2027	353.595,00	0,49
510.000,00	Bank of America Corp 3.3% 11-01-2023	527.463,41	0,74	455.000,00	Molson Coors Brewing Co 2.1% 15-07-2021	455.347,17	0,64
155.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	165.956,76	0,23	195.000,00	Morgan Stanley 3.625% 20-01-2027	207.803,67	0,29
655.000,00	Barclays Bank PLC 5.14% 14-10-2020	668.696,53	0,93	475.000,00	Morgan Stanley 3.875% 29-04-2024	505.077,22	0,71
475.000,00	Berry Global Inc 5.125% 15-07-2023	487.468,75	0,68	620.000,00	Morgan Stanley 4.875% 01-11-2022	664.032,83	0,93
400.000,00	Brazilian Government Interna 4.625% 13-01-2028	429.604,00	0,60	450.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	507.186,09	0,71
250.000,00	Caterpillar Financial Servic 2.65% 17-05-2021	252.847,26	0,35	225.000,00	NiSource Inc 3.49% 15-05-2027	236.895,44	0,33
130.000,00	Citigroup Inc 2.7% 27-10-2022	132.149,61	0,18	490.000,00	NVR Inc 3.95% 15-09-2022	510.522,92	0,71
515.000,00	Citigroup Inc 4.05% 30-07-2022	538.381,86	0,75	240.000,00	Panasonic Corp 2.536% 19-07-2022	242.062,32	0,34
130.000,00	Citigroup Inc 6.625% 15-06-2032	175.237,75	0,24	245.000,00	PayPal Holdings Inc 2.4% 01-10-2024	247.478,44	0,35
515.000,00	Citigroup Inc FRN 01-07-2026	528.357,22	0,74	300.000,00	PepsiCo Inc 2% 15-04-2021	300.827,53	0,42
280.000,00	CK Hutchison International 1 2.25% 29-09-2020	279.847,25	0,39	98.000,00	Petrobras Global Finance BV 7.375% 17-01-2027	119.364,00	0,17
280.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	289.100,00	0,40	330.000,00	Petroleos Mexicanos 6.75% 21-09-2047	331.980,00	0,46
425.000,00	Constellation Brands Inc 4.25% 01-05-2023	451.671,87	0,63	270.000,00	PNC Bank NA 2.3% 01-06-2020	270.345,37	0,38
200.000,00	Crown Castle International C 2.25% 01-09-2021	200.570,81	0,28	270.000,00	Precision Castparts Corp 2.25% 15-06-2020	270.118,67	0,38
85.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	92.351,61	0,13	170.000,00	Prudential Financial In 5.625% MULTI 15-06-2043	182.750,00	0,26
55.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01-02-2023	55.577,23	0,08	220.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	229.625,00	0,32
190.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	201.520,80	0,28	275.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01-04-2024	296.186,01	0,41
190.000,00	Discover Bank 7% 15-04-2020	192.578,87	0,27	155.000,00	Royal Bank of Scotland Group 5.125% 28-05-2024	168.060,26	0,23
410.000,00	Dow Chemical Co/The 3.5% 01-10-2024	430.707,09	0,60	325.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15-11-2022	351.988,40	0,49
385.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	410.879,23	0,57	220.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-02-2021	226.151,64	0,32
175.000,00	Duke Energy Corp 4.875% MULTI Perp FC2024	182.875,00	0,26	300.000,00	Sands China Ltd 4.6% 08-08-2023	316.608,00	0,44
280.000,00	eBay Inc 2.15% 05-06-2020	280.193,12	0,39	570.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	587.100,00	0,82
150.000,00	Enterprise Products Operatin 3.125% 31-07-2029	154.130,28	0,22	310.000,00	Springleaf Finance Corp 6.125% 15-03-2024	340.225,00	0,48
35.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	37.801,34	0,05	160.000,00	Sprint Communications Inc 7% 15-08-2020	163.600,00	0,23
310.000,00	Eversource Energy 2.75% 15-03-2022	314.601,35	0,44	155.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	171.016,15	0,24
390.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	399.266,08	0,56	115.000,00	Starbucks Corp 4.45% 15-08-2049	134.023,29	0,19
75.000,00	Fiserv Inc 2.75% 01-07-2024	76.352,47	0,11	195.000,00	Stryker Corp 2.625% 15-03-2021	196.641,85	0,27
50.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	51.814,18	0,07	525.000,00	Telefonica Emisiones SA 5.134% 27-04-2020	529.971,49	0,74
				300.000,00	Time Warner Cable LLC 4.125% 15-02-2021	304.829,42	0,43
				245.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	262.691,45	0,37
				165.000,00	Toronto-Dominion Bank/The 3.15% 17-09-2020	166.450,81	0,23

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
210.000,00	Toronto-Dominion Bank/The FRN 19-07-2023	211.718,48	0,30	260.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 4.25% 15-09-2022	263.146,00	0,37
350.000,00	Toyota Motor Credit Corp 2.9% 17-04-2024	362.870,48	0,51	200.000,00	Ashtead Capital Inc 4.25% 01-11-2029	204.250,00	0,29
310.000,00	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15-03-2022	311.162,50	0,43	275.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	287.375,00	0,40
220.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	238.700,00	0,33	215.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26-07-2029	230.680,07	0,32
475.000,00	Tyson Foods Inc 3.95% 15-08-2024	509.480,46	0,71	160.000,00	California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	156.229,67	0,22
305.000,00	Unilever Capital Corp 1.8% 05-05-2020	305.153,43	0,43	250.000,00	Capital One NA 2.15% 06-09-2022	250.520,85	0,35
270.000,00	United Airlines Holdings Inc 6% 01-12-2020	278.505,00	0,39	175.000,00	Cintas Corp No 2 3.7% 01-04-2027	190.002,18	0,27
1.465.000,00	United States Treasury Infla 0.75% 15-07-2028	1.580.142,90	2,21	340.000,00	Citibank Credit Card Issuanc FRN 20-01-2025	340.068,10	0,48
1.915.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	2.072.689,19	2,90	100.000,00	Crown Castle Towers LLC 3.72% 15-07-2023	103.450,18	0,14
100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	100.109,38	0,14	260.000,00	Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	288.220,79	0,40
100.000,00	United States Treasury Note/ 2% 31-12-2021	100.785,16	0,14	1.950.000,00	CVS Pass-Through Trust 5.789% 10-01-2026	826.021,06	1,15
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	100.828,13	0,14	135.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 3.45% 15-11-2029	135.446,85	0,19
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.511,72	0,14	230.000,00	Daimler Finance North Americ FRN 04-05-2021	230.300,96	0,32
100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.003,91	0,14	275.000,00	Dell Equipment Finance Trust 3.37% 22-10-2023	278.805,12	0,39
55.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-01-2021	55.504,88	0,08	225.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	247.929,50	0,35
275.000,00	UnitedHealth Group Inc 1.95% 15-10-2020	275.011,82	0,38	300.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	291.750,00	0,41
275.000,00	US Bancorp 3.375% 05-02-2024	289.089,94	0,40	610.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15-09-2020	627.476,51	0,88
200.000,00	Vale Overseas Ltd 6.25% 10-08-2026	234.760,00	0,33	375.000,00	Eldorado Resorts Inc 7% 01-08-2023	390.000,00	0,55
420.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	426.825,00	0,60	55.000,00	Expedia Group Inc 5% 15-02-2026	60.777,28	0,08
320.000,00	Verizon Communications Inc 5.15% 15-09-2023	355.965,74	0,50	490.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-01-2049	447.209,28	0,63
470.000,00	VF Corp 3.5% 01-09-2021	479.878,65	0,67	397.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-04-2049	345.183,02	0,48
235.000,00	Voya Financial Inc 3.65% 15-06-2026	248.462,94	0,35	170.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-06-2048	128.364,88	0,18
230.000,00	Walmart Inc FRN 23-06-2021	230.393,30	0,32	910.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-08-2048	775.707,53	1,08
215.000,00	Waste Management Inc 2.4% 15-05-2023	217.210,84	0,30	830.000,00	Fannie Mae Pool 4.5% 01-01-2049	659.577,12	0,92
145.000,00	Waste Management Inc 2.95% 15-06-2024	149.732,81	0,21	235.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2049	237.541,59	0,33
130.000,00	WEC Energy Group Inc 3.1% 08-03-2022	132.772,01	0,19	190.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-05-2048	186.920,57	0,26
200.000,00	Weibo Corp 3.5% 05-07-2024	203.391,72	0,28	400.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-10-2049	408.034,24	0,57
350.000,00	Wells Fargo & Co 2.6% 22-07-2020	351.249,78	0,49	285.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-12-2059	296.307,03	0,41
280.000,00	Wells Fargo & Co 5.900% MULTI Perp FC2024	304.869,60	0,43	150.000,00	First Quality Finance Co Inc 5% 01-07-2025	156.375,00	0,22
80.000,00	Zoetis Inc 3.25% 20-08-2021	81.493,08	0,11	300.000,00	Ford Credit Floorplan Master 4.06% 15-11-2030	327.199,11	0,46
125.000,00	Zoetis Inc FRN 20-08-2021	125.110,83	0,17	225.000,00	Fox Corp 3.666% 25-01-2022	232.345,04	0,32
		39.300.490,63	54,94	1.362.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-09-2048	1.057.137,46	1,48
	Summe Anleihen	39.858.035,18	55,71	180.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 25-04-2049	184.271,20	0,26
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	39.858.035,18	55,71	515.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 25-09-2049	524.147,17	0,73
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			375.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 25-10-2049	385.101,75	0,54
	Anleihen			153.000,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-09-2048	154.249,82	0,22
	USD			200.000,00	Gazprom PJSC Via Gaz Capital 7.288% 16-08-2037	280.088,00	0,39
205.000,00	AbbVie Inc 4.25% 21-11-2049	219.072,40	0,31	400.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	409.021,56	0,57
405.000,00	AEP Transmission Co LLC 3.1% 01-12-2026	420.040,41	0,59	680.000,00	Georgia-Pacific LLC 5.4% 01-11-2020	698.868,10	0,98
250.000,00	Air Liquide Finance SA 1.75% 27-09-2021	249.106,58	0,35	285.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	289.987,50	0,41
310.000,00	Alimentation Couche-Tard Inc 2.7% 26-07-2022	313.377,45	0,44	100.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	102.071,00	0,14
525.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	525.824,25	0,74	708.000,00	Government National Mortgage 3% 16-01-2040	194.506,14	0,27
275.000,00	American Express Credit Acco FRN 15-04-2026	274.945,17	0,38	178.000,00	Government National Mortgage 3% 20-04-2049	177.328,85	0,25
215.000,00	American Tower Trust #1 3.07% 15-03-2023	217.881,97	0,30	256.000,00	Government National Mortgage 3% 20-06-2049	235.800,57	0,33
225.000,00	Apple Inc 1.55% 04-08-2021	224.244,45	0,31	174.000,00	Government National Mortgage 3% 20-10-2048	169.682,17	0,24
				20.000,00	GrubHub Holdings Inc 5.5% 01-07-2027	18.750,00	0,03
				200.000,00	GS Mortgage Securities Trust 3.43% 10-08-2050	211.921,00	0,30
				755.000,00	Hartford Financial Services FRN 12-02-2047	711.587,50	0,99

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
170.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	179.350,00	0,25	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
200.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	210.962,00	0,29	Anleihen			
240.000,00	Jackson National Life Global 2.2% 30-01-2020	240.019,02	0,34	USD			
230.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Foo 5.5% 15-01-2030	246.100,00	0,34	110.000,00	New York State Thruway Autho 2.9% 01-01-2035	109.772,58	0,15
270.000,00	JP Morgan Chase Commercial M 4.1664% 15-12-2046	288.428,04	0,40			109.772,58	0,15
150.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se 3.2312% 15-01-2048	155.695,04	0,22	Summe Anleihen			
310.000,00	KeyBank NA/Cleveland OH 3.3% 01-02-2022	318.430,14	0,45			109.772,58	0,15
45.000,00	Liberty Mutual Group Inc 4.25% 15-06-2023	47.830,21	0,07	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
455.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	515.806,05	0,72			109.772,58	0,15
280.000,00	MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	287.698,26	0,40	Summe Wertpapieranlagen			
230.000,00	Metropolitan Life Global Fun 3.45% 09-10-2021	236.367,98	0,33			67.600.349,38	94,49
230.000,00	Mondelez International Holdi 2.125% 19-09-2022	230.024,63	0,32	Bankguthaben			
275.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	288.406,25	0,40			2.372.444,09	3,32
135.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	136.856,25	0,19	Sonstige Nettovermögenswerte			
335.000,00	Nestle Holdings Inc 3.1% 24-09-2021	342.469,72	0,48			1.566.733,37	2,19
275.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01-06-2023	294.012,30	0,41	Summe Nettovermögen			
440.000,00	Occidental Petroleum Corp 10-10-2036	220.794,56	0,31			71.539.526,84	100,00
65.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	69.263,35	0,10				
400.000,00	Principal Life Global Fundin 2.375% 21-11-2021	402.287,87	0,56				
140.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	209.795,45	0,29				
370.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	392.886,58	0,55				
345.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	349.312,50	0,49				
210.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	209.891,98	0,29				
345.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	334.760,09	0,47				
140.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	146.825,00	0,21				
300.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	303.750,00	0,42				
385.000,00	Sealed Air Corp 4.875% 01-12-2022	407.618,75	0,57				
285.000,00	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01-08-2022	291.056,25	0,41				
215.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	215.618,68	0,30				
190.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 01-02-2021	191.187,50	0,27				
470.000,00	Tencent Holdings Ltd 3.8% 11-02-2025	495.459,78	0,69				
395.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	419.299,58	0,59				
255.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	255.054,48	0,36				
180.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	185.913,50	0,26				
345.000,00	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01-10-2021	359.552,10	0,50				
195.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	199.049,81	0,28				
100.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	102.480,92	0,14				
		27.632.541,62	38,63				
Summe Anleihen		27.632.541,62	38,63				
Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		27.632.541,62	38,63				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	79,47	Unternehmensanleihen	87,51
Vereinigtes Königreich	2,97	Staatsanleihen	6,98
Kaimaninseln	2,43		
Kanada	1,77	Summe	94,49
Niederlande	1,28		
Luxemburg	1,05		
Mexiko	0,96		
Spanien	0,74		
Länderübergreifend	0,71		
Bermuda	0,69		
Irland	0,65		
Brasilien	0,60		
Liberia	0,49		
Frankreich	0,35		
Japan	0,34		
Summe	94,49		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
105.496,93	CHF	106.209,60	USD	3.119,72	15.01.2020
6.653.500,64	EUR	7.358.120,05	USD	120.626,17	15.01.2020
189.040.153,39	NOK	20.657.368,72	USD	862.107,84	15.01.2020
55.069,01	SEK	5.753,37	USD	170,17	15.01.2020
82.329,75	USD	74.171,61	EUR	(1.041,71)	15.01.2020
5,36	USD	50,00	SEK	(0,01)	15.01.2020
				984.982,18	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
4.000,00	EUR	4.428,01	USD	66,52	09.01.2020
5.363,70	USD	4.000,00	GBP	85,25	09.01.2020
				151,77	
Gegenpartei: Goldman Sachs Bank Europe SE					
251.951,82	USD	204.000,00	GBP	(17.240,46)	09.01.2020
				(17.240,46)	
Gegenpartei: JP Morgan AG					
5.214,53	USD	4.000,00	GBP	(63,85)	09.01.2020
				(63,85)	
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA					
3.326,66	USD	3.000,00	EUR	(44,24)	09.01.2020
7.589,58	USD	6.000,00	GBP	(327,91)	09.01.2020
				(372,15)	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
270.664,35	USD	245.000,00	EUR	(4.625,51)	09.01.2020
				(4.625,51)	
				(22.150,20)	
				962.831,98	

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	(45,00)	(5.782.500,00)	1.406,25	40.554,71
US 10yr Ultra Fut 3/2020	31.03.2020	USD	(25,00)	(3.520.703,25)	1.171,75	28.101,58
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	14,00	3.016.343,68	(0,08)	(2.614,80)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(92,00)	(10.914.218,52)	0,28	35.421,87
US LONG BOND(CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	1,00	156.156,25	(93,75)	(2.742,19)
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	(1,00)	(182.593,75)	218,75	4.375,00
					2.703,20	103.096,17

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				200.000,00	Credito Real SAB de CV 9.125% MULTI Perp FC2022	210.252,00	0,11
Anleihen				745.000,00	Crown Castle International C 3.65% 01-09-2027	789.117,48	0,41
USD				220.000,00	Crown Castle International C 3.8% 15-02-2028	234.721,57	0,12
225.000,00	AbbVie Inc 4.7% 14-05-2045	249.862,12	0,13	130.000,00	CSC Holdings LLC 5.25% 01-06-2024	140.075,00	0,07
500.000,00	Adani Ports & Special Econom 3.95% 19-01-2022	512.000,59	0,26	300.000,00	CSN Islands XII Corp	276.003,00	0,14
200.000,00	Aeropuerto Internacional de 5.625% 18-05-2036	235.252,00	0,12	250.000,00	CSX Corp 3.8% 01-11-2046	263.119,13	0,14
200.000,00	AES Andres BV / Dominican Po 7.95% 11-05-2026	212.252,00	0,11	335.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	399.250,82	0,21
200.000,00	AES Gener SA 7.125% MULTI 26-03-2079	209.961,40	0,11	200.000,00	DBS Group Holdings Ltd 3.600% MULTI Perp FC2021	201.250,00	0,10
250.000,00	Al Candelaria Spain SLU 7.5% 15-12-2028	280.002,50	0,14	200.000,00	Delek & Avner Tamar Bond Ltd 5.412% 30-12-2025	210.778,67	0,11
500.000,00	Air Lease Corp 3.25% 01-03-2025	514.967,63	0,27	495.000,00	Delta Air Lines Inc 3.625% 15-03-2022	506.903,06	0,26
480.000,00	Alexandria Real Estate Equit 4% 15-01-2024	511.555,02	0,26	115.000,00	Diamondback Energy Inc 2.875% 01-12-2024	116.372,76	0,06
125.000,00	Alexandria Real Estate Equit 4.85% 15-04-2049	153.336,31	0,08	500.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15-08-2027	530.317,89	0,27
205.000,00	Altria Group Inc 5.95% 14-02-2049	249.478,51	0,13	335.000,00	Discover Financial Services 4.1% 09-02-2027	361.206,70	0,19
480.000,00	American Express Co 3.4% 22-02-2024	501.910,29	0,26	35.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	35.765,63	0,02
500.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-10-2026	520.267,81	0,27	200.000,00	Docuformas SAPI de CV 10.25% 24-07-2024	202.752,00	0,10
220.000,00	American Tower Corp 3.95% 15-03-2029	236.611,26	0,12	480.000,00	Dollar Tree Inc 4% 15-05-2025	513.683,23	0,27
230.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.9% 01-02-2046	273.605,24	0,14	150.000,00	Dominican Republic Internati 6.4% 05-06-2049	164.437,50	0,08
120.000,00	Anthem Inc 2.375% 15-01-2025	119.880,31	0,06	300.000,00	DTE Energy Co 2.95% 01-03-2030	297.467,56	0,15
305.000,00	AT&T Inc 5.25% 01-03-2037	365.557,54	0,19	250.000,00	DTE Energy Co 3.8% 15-03-2027	265.073,35	0,14
60.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 01-04-2025	61.800,00	0,03	200.000,00	Empresa Electrica Angamos SA 4.875% 25-05-2029	170.437,02	0,09
40.000,00	B&G Foods Inc 5.25% 15-09-2027	40.000,00	0,02	200.000,00	Empresa Electrica Guacolda S 4.56% 30-04-2025	182.570,75	0,09
150.000,00	Banco Bilbao Vizcaya Argenta 4.875% 21-04-2025	160.314,00	0,08	200.000,00	Energuate Trust 5.875% 03-05-2027	206.752,00	0,11
200.000,00	Banco Bradesco SA/Cayman Isl 5.75% 01-03-2022	210.702,00	0,11	200.000,00	Engie Energia Chile SA 4.5% 29-01-2025	212.227,91	0,11
200.000,00	Banco BTG Pactual SA/Ca 7.750% MULTI 15-02-2029	211.752,00	0,11	200.000,00	Export Import Bank of Thaila FRN 23-05-2024	200.879,77	0,10
200.000,00	Banco de Bogota SA 5.375% 19-02-2023	211.752,00	0,11	250.000,00	Fermaca Enterprises S de RL 6.375% 30-03-2038	238.077,92	0,12
150.000,00	Banco de Reservas de la Repu 7% 01-02-2023	157.689,00	0,08	100.000,00	Ford Motor Co 7.45% 16-07-2031	118.567,77	0,06
200.000,00	Banco do Brasil SA/Cay 6.250% MULTI Perp FC2024	203.252,00	0,10	200.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.4% 14-11-2034	209.500,00	0,11
300.000,00	Banco Macro SA 6.750% MULTI 04-11-2026	243.000,00	0,13	150.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	155.625,00	0,08
400.000,00	Banco Mercantil del No 7.625% MULTI Perp FC2028	427.004,00	0,22	100.000,00	General Electric Co 5.875% 14-01-2038	122.174,54	0,06
200.000,00	Bancolumbia SA 4.875% MULTI 18-10-2027	204.252,00	0,11	685.000,00	General Motors Financial Co FRN 05-01-2023	680.904,13	0,35
200.000,00	Banistmo SA 3.65% 19-09-2022	202.002,00	0,10	40.000,00	General Motors Financial Co FRN 30-06-2022	40.190,81	0,02
250.000,00	Bank of America Corp 3.974% MULTI 07-02-2030	274.812,60	0,14	200.000,00	Geopark Ltd 6.5% 21-09-2024	208.252,00	0,11
230.000,00	Bank of Montreal 3.803% MULTI 15-12-2032	239.878,50	0,12	240.000,00	Georgia Power Co 2.2% 15-09-2024	240.091,63	0,12
475.000,00	Bank of Nova Scotia/The 3.4% 11-02-2024	497.733,30	0,26	150.000,00	Gilex Holding Sarl 8.5% 02-05-2023	161.064,00	0,08
45.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-01-2028	49.500,00	0,03	200.000,00	Gohl Capital Ltd 4.25% 24-01-2027	209.863,54	0,11
45.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	51.356,25	0,03	470.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	493.175,82	0,25
400.000,00	BBVA Bancomer SA/Texas 5.125% MULTI 18-01-2033	403.004,00	0,21	200.000,00	Gran Tierra Energy Internati 6.25% 15-02-2025	180.502,00	0,09
200.000,00	Canacol Energy Ltd 7.25% 03-05-2025	210.802,00	0,11	200.000,00	Grupo Aval Ltd 4.75% 26-09-2022	208.502,00	0,11
450.000,00	Charter Communications Opera 4.908% 23-07-2025	496.694,74	0,26	245.000,00	Hasbro Inc 3.5% 15-09-2027	244.224,03	0,13
330.000,00	Cigna Corp 4.9% 15-12-2048	395.077,82	0,20	225.000,00	HCA Inc 4.125% 15-06-2029	239.748,17	0,12
200.000,00	CIMB Bank Bhd FRN 09-10-2024	200.378,00	0,10	55.000,00	HCA Inc 5.375% 01-09-2026	61.325,00	0,03
495.000,00	Citigroup Inc FRN 17-05-2024	502.477,73	0,26	110.000,00	Hilton Domestic Operating Co 4.25% 01-09-2024	112.062,50	0,06
200.000,00	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% 30-04-2024	213.710,51	0,11	210.000,00	Home Depot Inc/The 3.9% 15-06-2047	238.780,35	0,12
200.000,00	Colbun SA 3.95% 11-10-2027	208.002,00	0,11	70.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 15-05-2026	74.550,00	0,04
200.000,00	Colombia Telecomunicac 8.500% MULTI Perp FC2020	202.002,00	0,10	200.000,00	Indian Oil Corp Ltd 5.75% 01-08-2023	217.473,73	0,11
345.000,00	Comcast Corp 3.7% 15-04-2024	368.125,06	0,19	200.000,00	India Energy Ltd 5.875% 09-11-2027	208.502,00	0,11
200.000,00	Cometa Energia SA de CV 6.375% 24-04-2035	210.757,50	0,11	220.000,00	Interpublic Group of Cos Inc 4.65% 01-10-2028	247.892,08	0,13
200.000,00	Comunicaciones Celulares SA 6.875% 06-02-2024	205.252,00	0,11	205.000,00	Interpublic Group of Cos Inc 5.4% 01-10-2048	252.689,96	0,13
470.000,00	Constellation Brands Inc 3.15% 01-08-2029	475.881,32	0,25	200.000,00	Israel Electric Corp Ltd 5% 12-11-2024	219.760,00	0,11
				500.000,00	ITC Holdings Corp 3.25% 30-06-2026	516.210,92	0,27
				200.000,00	JBS Investments II GmbH 5.75% 15-01-2028	211.000,00	0,11
				290.000,00	John Deere Capital Corp 2.6% 07-03-2024	296.727,86	0,15
				275.000,00	John Deere Capital Corp 3.45% 10-01-2024	289.857,03	0,15

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 6.95% 15-01-2038	265.807,80	0,14	65.000,00	Tempur Sealy International I 5.5% 15-06-2026	68.656,25	0,04
200.000,00	Latam Finance Ltd 6.875% 11-04-2024	211.002,00	0,11	500.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	357.757,62	0,18
491.000,00	Lima Metro Line 2 Finance Lt 5.875% 05-07-2034	316.048,54	0,16	70.000,00	T-Mobile USA Inc 4.5% 01-02-2026	71.750,00	0,04
200.000,00	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 04-02-2039	229.796,03	0,12	500.000,00	TransCanada PipeLines Ltd 4.25% 15-05-2028	555.152,03	0,29
200.000,00	MARB BondCo PLC 6.875% 19-01-2025	212.348,00	0,11	200.000,00	Unifin Financiera SAB 8.875% MULTI Perp FC2025	183.502,00	0,09
200.000,00	Millicom International Cellu 5.125% 15-01-2028	209.702,00	0,11	400.000,00	United Overseas Bank L 3.875% MULTI Perp FC2023	406.948,31	0,21
200.000,00	Minejesa Capital BV 5.625% 10-08-2037	217.629,14	0,11	35.000,00	United Rentals North America 5.25% 15-01-2030	37.362,50	0,02
400.000,00	Minerva Luxembourg SA 5.875% 19-01-2028	420.004,00	0,22	80.000,00	United Rentals North America 6.5% 15-12-2026	87.800,00	0,05
515.000,00	Mitsubishi UFJ Financial Gro FRN 02-03-2023	516.305,54	0,27	900.000,00	United States Treasury Infla 0.875% 15-01-2029	974.109,80	0,50
475.000,00	Morgan Stanley 3.737% MULTI 24-04-2024	496.112,43	0,26	400.000,00	United States Treasury Infla 1% 15-02-2046	480.092,73	0,25
80.000,00	MPT Operating Partnership LP 5.25% 01-08-2026	84.515,20	0,04	1.380.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 31-05-2023	1.379.838,28	0,71
35.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15-03-2022	33.687,50	0,02	3.390.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 30-11-2021	3.399.931,65	1,76
230.000,00	Occidental Petroleum Corp 2.9% 15-08-2024	233.764,52	0,12	2.390.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 30-09-2024	2.438.173,44	1,26
200.000,00	ONGC Videsh Ltd 4.625% 15-07-2024	213.003,24	0,11	2.370.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-08-2027	2.439.896,49	1,26
200.000,00	Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28-04-2027	205.750,00	0,11	2.390.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 15-11-2027	2.460.673,04	1,27
200.000,00	Oversea-Chinese Banking Corp 4.25% 19-06-2024	212.629,53	0,11	2.370.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-10-2024	2.432.397,67	1,26
270.000,00	Owens Corning 4.4% 30-01-2048	260.138,26	0,13	2.780.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2027	2.886.204,70	1,49
160.000,00	Packaging Corp of America 3% 15-12-2029	160.986,57	0,08	1.130.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-05-2029	1.176.700,79	0,61
150.000,00	Pampa Energia SA 9.125% 15-04-2029	129.375,00	0,07	1.280.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 15-01-2022	1.302.950,00	0,67
200.000,00	Pertamina Persero PT 4.3% 20-05-2023	210.800,00	0,11	2.320.000,00	United States Treasury Note/ 2.5% 31-03-2023	2.384.434,38	1,23
400.000,00	Perusahaan Penerbit SBSN Ind 3.75% 01-03-2023	415.916,00	0,21	2.150.000,00	United States Treasury Note/ 2.625% 28-02-2023	2.216.431,65	1,14
200.000,00	Petrobras Global Finance BV 5.75% 01-02-2029	225.600,00	0,12	810.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-08-2021	824.776,17	0,43
150.000,00	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19-03-2049	175.950,00	0,09	2.000.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-08-2047	2.161.406,26	1,12
225.000,00	Prudential Financial Inc 3.905% 07-12-2047	243.423,52	0,13	3.380.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 15-11-2047	3.652.644,52	1,89
260.000,00	Public Storage 3.385% 01-05-2029	276.525,37	0,14	1.250.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 28-02-2025	1.314.892,58	0,68
55.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	53.562,85	0,03	2.270.000,00	United States Treasury Note/ 2.75% 30-04-2023	2.352.198,83	1,21
200.000,00	Radiant Access Ltd	199.612,67	0,10	3.270.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-10-2021	3.343.064,06	1,73
250.000,00	Reliance Holding USA Inc 5.4% 14-02-2022	264.153,79	0,14	2.140.000,00	United States Treasury Note/ 3% 30-09-2025	2.286.957,82	1,18
235.000,00	Royal Caribbean Cruises Ltd 3.7% 15-03-2028	242.279,54	0,13	1.200.000,00	United States Treasury Note/ 3.75% 15-11-2043	1.510.406,26	0,78
220.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15-03-2027	242.344,49	0,13	200.000,00	UPL Corp Ltd 4.5% 08-03-2028	202.882,00	0,10
490.000,00	Santander Holdings USA Inc 3.4% 18-01-2023	502.470,24	0,26	200.000,00	Vedanta Resources Finance II 9.25% 23-04-2026	198.600,00	0,10
100.000,00	Scotiabank Peru SAA 4.500% MULTI 13-12-2027	103.376,00	0,05	200.000,00	Vedanta Resources Ltd 6.125% 09-08-2024	182.157,81	0,09
120.000,00	Simon Property Group LP 2.45% 13-09-2029	118.285,40	0,06	350.000,00	Verizon Communications Inc 4.272% 15-01-2036	397.672,37	0,21
135.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	142.777,97	0,07	379.000,00	VTR Finance BV 6.875% 15-01-2024	387.527,50	0,20
25.000,00	Springleaf Finance Corp 5.375% 15-11-2029	26.095,00	0,01	220.000,00	Waste Management Inc 4% 15-07-2039	247.272,75	0,13
50.000,00	Springleaf Finance Corp 6.625% 15-01-2028	56.125,00	0,03	120.000,00	Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030	120.963,07	0,06
60.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	64.650,00	0,03	465.000,00	Welltower Inc 3.95% 01-09-2023	490.900,37	0,25
65.000,00	Sprint Corp 7.125% 15-06-2024	69.957,55	0,04	250.000,00	Xcel Energy Inc 4% 15-06-2028	275.044,87	0,14
200.000,00	Star Energy Geothermal Wayan 6.75% 24-04-2033	194.770,59	0,10	100.000,00	YPF SA 8.5% 28-07-2025	95.417,00	0,05
265.000,00	Synchrony Financial 3.95% 01-12-2027	278.768,51	0,14			83.426.247,09	43,07
200.000,00	Syngenta Finance NV 5.676% 24-04-2048	209.325,28	0,11	Summe Anleihen		83.426.247,09	43,07
200.000,00	Tecnoglass Inc 8.2% 31-01-2022	216.400,00	0,11	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		83.426.247,09	43,07
200.000,00	Telecom Argentina SA 8% 18-07-2026	191.000,00	0,10				
200.000,00	Telefonica Celular del Parag 5.875% 15-04-2027	213.750,00	0,11				

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Anleihen							
USD							
66.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 5% 15-10-2025	68.145,00	0,04	30.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5% 01-02-2028	31.463,10	0,02
250.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	252.060,13	0,13	70.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.75% 15-02-2026	73.851,40	0,04
45.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 4.625% 15-01-2027	44.887,50	0,02	4.676.000,00	CD 2017-CD6 Mortgage Trust MULTI 13-11-2050	240.582,14	0,12
50.000,00	Albertsons Cos Inc / Safeway 5.875% 15-02-2028	53.125,00	0,03	20.000,00	CDK Global Inc 5.25% 15-05-2029	21.450,00	0,01
30.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	32.128,50	0,02	50.000,00	Cedar Fair LP 5.25% 15-07-2029	53.750,00	0,03
60.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	64.482,00	0,03	35.000,00	Cengage Learning Inc 9.5% 15-06-2024	30.275,00	0,02
35.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	37.389,45	0,02	20.000,00	Centene Corp 4.25% 15-12-2027	20.601,00	0,01
2.913.000,00	Alternative Loan Trust 2005- 5.5% 25-10-2035	675.552,12	0,35	55.000,00	Centene Corp 4.625% 15-12-2029	57.818,75	0,03
4.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- 5.5% 25-11-2035	701.630,04	0,36	50.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	51.100,00	0,03
6.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- 6% 25-02-2036	644.895,80	0,33	407.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr 3.691% 10-05-2058	424.329,41	0,22
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2005- FRN 25-12-2035	1.234.454,93	0,64	130.000,00	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01-10-2025	135.471,70	0,07
4.750.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-04-2036	1.173.521,43	0,61	368.000,00	Cigna Corp FRN 15-07-2023	369.554,14	0,19
13.390.000,00	Alternative Loan Trust Resec MULTI 25-08-2037	1.950.181,12	1,01	45.000,00	Cincinnati Bell Inc 7% 15-07-2024	47.193,75	0,02
25.000,00	Antero Midstream Partners LP 5.75% 01-03-2027	21.875,00	0,01	153.000,00	Citigroup Commercial Mortgag 2.85% 10-02-2049	132.193,76	0,07
500.000,00	APT Pipelines Ltd 4.25% 15-07-2027	537.924,42	0,28	142.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2048	134.513,60	0,07
80.000,00	Aramark Services Inc 5% 01-04-2025	83.400,00	0,04	190.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	205.906,63	0,11
490.000,00	Athene Global Funding 3% 01-07-2022	498.528,19	0,26	154.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2051	162.829,08	0,08
154.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	153.954,39	0,08	4.900.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-01-2037	1.456.976,82	0,75
80.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	89.402,40	0,05	8.800.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus MULTI 25-03-2036	608.025,72	0,31
482.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 3.95% 01-07-2024	502.653,70	0,26	65.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	68.412,50	0,04
65.000,00	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15-05-2024	70.952,70	0,04	40.000,00	Colfax Corp 6% 15-02-2024	42.500,00	0,02
710.000,00	AXA Equitable Holdings Inc 3.9% 20-04-2023	744.198,66	0,38	55.000,00	Colfax Corp 6.375% 15-02-2026	60.008,30	0,03
1.000.000,00	BABSN 2016-1A DR	965.295,00	0,50	5.788.000,00	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Tr MULTI 10-11-2047	199.931,30	0,10
3.432.000,00	BANK 2017-BNK8 MULTI 15-11-2050	166.496,73	0,09	5.097.000,00	COMM 2015-CCRE22 Mortgage Tr MULTI 10-03-2048	150.467,34	0,08
40.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	41.150,00	0,02	314.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr MULTI 10-05-2048	329.483,94	0,17
40.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	41.300,00	0,02	118.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	120.582,96	0,06
10.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15-08-2027	10.875,00	0,01	197.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	191.685,98	0,10
6.823.000,00	BB-UBS Trust 2012-SHOW MULTI 05-11-2036	192.386,08	0,10	178.000,00	COMM 2018-HCLV Mortgage Trus FRN 15-09-2033	177.282,78	0,09
3.756.000,00	BB-UBS Trust 2012-SHOW MULTI 05-11-2036	32.868,76	0,02	240.000,00	Commonwealth Bank of Austral 3.9% 12-07-2047	263.554,40	0,14
80.000,00	Beacon Roofing Supply Inc 4.875% 01-11-2025	80.158,40	0,04	35.000,00	CommScope Inc 5.5% 01-03-2024	36.487,50	0,02
75.000,00	Berry Global Inc 5.625% 15-07-2027	80.437,50	0,04	15.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	15.978,15	0,01
158.000,00	BHMS 2018-ATLS FRN 15-07-2035	157.860,09	0,08	90.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	94.162,50	0,05
95.000,00	Bombardier Inc 6% 15-10-2022	94.971,50	0,05	450.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	474.785,19	0,25
210.000,00	Brooklyn Union Gas Co/The 4.487% 04-03-2049	242.665,11	0,13	211.000,00	CSAIL 2016-C6 Commercial Mor MULTI 15-01-2049	210.562,98	0,11
52.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	54.064,40	0,03	300.000,00	CSAIL 2018-CX12 Commercial M MULTI 15-08-2051	326.515,20	0,17
237.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037	236.791,18	0,12	200.000,00	CSMC Trust 2017-CALI MULTI 10-11-2032	195.043,32	0,10
400.000,00	C&W Senior Financing DAC 6.875% 15-09-2027	427.000,00	0,22	200.000,00	CSMC Trust 2017-CALI MULTI 10-11-2032	190.282,30	0,10
50.000,00	Caesars Resort Collection LL 5.25% 15-10-2025	51.750,00	0,03	154.000,00	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust FRN 15-06-2033	154.012,46	0,08
30.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	30.337,50	0,02	154.000,00	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust FRN 15-06-2033	153.245,80	0,08
45.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	45.843,75	0,02	314.000,00	DBUBS 2011-LC2 Mortgage Trus 4.537% 10-07-2044	320.381,67	0,17
70.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	72.975,00	0,04	394.000,00	DBUBS 2017-BRKB Mortgage Tru MULTI 10-10-2034	388.928,39	0,20
735.000,00	Capital One Financial Corp FRN 30-01-2023	735.733,68	0,38	60.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	60.675,00	0,03
35.000,00	Carvana Co 8.875% 01-10-2023	36.903,30	0,02	202.863,00	Digicel Group Two Ltd 01-04-2024	30.956,89	0,02
1.000.000,00	Castlake Aircraft Securiti 4.125% 15-06-2043	856.632,39	0,44	1.000.000,00	DRSLF 2015-40A DR	978.341,00	0,51
50.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	51.080,00	0,03	55.000,00	Dun & Bradstreet Corp/The 6.875% 15-08-2026	60.500,00	0,03

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
200.000,00	Empresa de Transmision Elect 5.125% 02-05-2049	228.252,00	0,12	505.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	533.798,18	0,28
30.000,00	ESH Hospitality Inc 4.625% 01-10-2027	30.375,00	0,02	40.000,00	GTCR AP Finance Inc 8% 15-05-2027	41.600,00	0,02
75.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	77.531,25	0,04	35.000,00	GTT Communications Inc 7.875% 31-12-2024	26.414,85	0,01
240.000,00	Expedia Group Inc 3.25% 15-02-2030	231.241,47	0,12	60.000,00	Gulfport Energy Corp 6.375% 15-05-2025	37.800,00	0,02
2.100.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-08-2034	2.028.613,95	1,05	500.000,00	Helios Issuer LLC 4.94% 20-09-2049	459.733,70	0,24
2.500.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-12-2039	2.496.480,77	1,29	60.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.125% 15-06-2028	60.716,40	0,03
739.429,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2043	393.085,14	0,20	65.000,00	Hess Midstream Operations LP 5.625% 15-02-2026	67.657,53	0,03
250.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-06-2046	168.033,30	0,09	45.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 6.25% 01-11-2028	42.750,00	0,02
709.926,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2045	428.976,78	0,22	1.000.000,00	HLM 13A-18 D	945.983,00	0,49
540.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	380.548,47	0,20	40.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 5.25% 15-05-2027	41.092,00	0,02
100.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046	73.767,46	0,04	45.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	46.968,75	0,02
575.193,00	Fannie Mae Pool 3% 01-08-2046	551.366,06	0,28	15.000,00	iHeartCommunications Inc 6.375% 01-05-2026	16.293,75	0,01
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2041	705.046,17	0,36	10.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	11.062,50	0,01
250.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2041	191.431,51	0,10	20.000,00	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15-02-2026	18.800,00	0,01
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2046	739.245,50	0,38	7.800.000,00	IndyMac INDX Mortgage Loan T FRN 25-04-2046	1.200.395,91	0,62
500.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-11-2046	418.111,38	0,22	65.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 15-10-2024	59.150,00	0,03
2.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-12-2046	1.601.653,42	0,83	10.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.75% 15-06-2025	10.350,00	0,01
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-06-2048	755.087,51	0,39	10.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 5.875% 15-07-2024	10.290,00	0,01
2.400.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2045	2.317.028,49	1,20	61.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Fin 6.75% 15-02-2028	67.100,00	0,03
2.600.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-05-2042	1.119.065,87	0,58	45.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Foo 6.5% 15-04-2029	49.950,00	0,03
2.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-09-2048	1.550.069,14	0,80	212.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 15-07-2047	197.421,84	0,10
60.000,00	Flex Acquisition Co Inc 6.875% 15-01-2025	60.450,00	0,03	192.000,00	JP Morgan Chase Commercial M MULTI 15-08-2049	190.514,15	0,10
1.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 01-01-2043	566.833,00	0,29	239.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-05-2048	245.363,14	0,13
1.125.769,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2046	747.585,67	0,39	186.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-09-2047	184.388,76	0,10
500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2047	404.299,42	0,21	3.353.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2051	131.812,48	0,07
500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-04-2045	348.155,32	0,18	4.537.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-10-2050	237.160,07	0,12
200.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-09-2046	147.753,70	0,08	35.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	33.220,95	0,02
3.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-12-2046	2.307.955,73	1,19	1.300.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	633.816,38	0,33
500.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	296.123,68	0,15	60.000,00	Level 3 Financing Inc 4.625% 15-09-2027	61.428,00	0,03
1.900.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-10-2048	1.462.381,75	0,75	235.000,00	Liberty Mutual Group Inc 3.951% 15-10-2050	245.623,32	0,13
3.900.000,00	Freddie Mac Pool 2.5% 01-09-2034	3.842.336,77	1,98	70.000,00	Lions Gate Capital Holdings 6.375% 01-02-2024	71.312,50	0,04
2.400.000,00	Freddie Mac Pool 3% 01-08-2034	2.352.565,51	1,21	75.000,00	Live Nation Entertainment In 4.75% 15-10-2027	77.437,50	0,04
2.200.000,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-01-2033	1.708.028,44	0,88	25.000,00	LTF Merger Sub Inc 8.5% 15-06-2023	25.500,00	0,01
1.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2041	610.966,05	0,32	1.000.000,00	MAGNE 2015-14RA D	961.925,00	0,50
4.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	1.480.597,76	0,76	205.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	232.396,13	0,12
2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-12-2044	1.573.997,03	0,81	1.000.000,00	MDPK 2014-14A DRR	977.943,00	0,50
2.500.000,00	Freddie Mac Strips 3% 15-08-2047	1.901.873,47	0,98	65.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	72.475,00	0,04
70.000,00	Frontier Communications Corp 8% 01-04-2027	73.326,40	0,04	280.000,00	Monongahela Power Co 5.4% 15-12-2043	363.697,79	0,19
55.000,00	Garda World Security Corp 8.75% 15-05-2025	57.200,00	0,03	135.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-07-2035	134.999,04	0,07
40.000,00	Gates Global LLC / Gates Glo 6.25% 15-01-2026	40.688,40	0,02	135.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-07-2035	134.999,42	0,07
55.000,00	Genesys Telecommunications L 10% 30-11-2024	59.468,75	0,03	135.000,00	Morgan Stanley Capital I Tru FRN 15-07-2035	134.999,42	0,07
60.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	63.061,20	0,03	500.000,00	Mosaic Solar Loan Trust 2018 4.2% 22-02-2044	380.164,65	0,20
35.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	38.500,00	0,02	60.000,00	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01-06-2024	58.050,00	0,03
65.000,00	Global Aircraft Leasing Co Ltd 15-09-2024	67.762,50	0,03	1.000.000,00	MYERS 2018-1A D	975.818,00	0,50
100.000,00	GLS Auto Receivables Trust 2 3.71% 15-03-2023	101.069,63	0,05	1.000.000,00	NEUB 2018-29A D	942.811,00	0,49
55.000,00	Gogo Intermediate Holdings L 9.875% 01-05-2024	58.283,50	0,03				
60.000,00	Golden Nugget Inc 6.75% 15-10-2024	61.800,00	0,03				
1.000.000,00	Government National Mortgage 2.5% 20-08-2046	969.498,50	0,50				
85.000,00	Gray Television Inc 7% 15-05-2027	94.460,50	0,05				
3.000.000,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-04-2047	1.646.297,39	0,85				
200.000,00	Grupo Bimbo SAB de CV 5.950% MULTI Perp FC2023	212.002,00	0,11				
351.000,00	GS Mortgage Securities Trust 2.979% 10-10-2048	314.811,65	0,16				
190.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2048	200.968,59	0,10				
4.167.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	248.011,09	0,13				

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
35.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	36.925,00	0,02	314.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-11-2050	327.361,30	0,17
75.000,00	NFP Corp 6.875% 15-07-2025	75.187,50	0,04	316.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-12-2050	331.304,20	0,17
225.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC / N 3.875% 18-06-2026	238.812,56	0,12	386.000,00	UBS-Barclays Commercial Mort MULTI 10-03-2046	369.849,18	0,19
1.000.000,00	PAIA 2016-1A A1R	995.815,00	0,51	1.690.000,00	United States Treasury Infla 0.125% 15-10-2024	1.703.455,50	0,88
55.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 6.25% 15-05-2026	59.331,36	0,03	1.520.000,00	United States Treasury Note/ 3.125% 15-02-2043	1.734.818,76	0,90
45.000,00	Parkland Fuel Corp 5.875% 15-07- 2027	48.391,20	0,02	1.220.000,00	United States Treasury Note/ 3.625% 15-08-2043	1.505.746,88	0,78
85.000,00	Parsley Energy LLC / Parsley 5.625% 15-10-2027	89.887,50	0,05	100.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	104.160,00	0,05
215.000,00	Penske Truck Leasing Co Lp / 4.2% 01-04-2027	230.800,72	0,12	2.000.000,00	Velocity Commercial Capital MULTI 26-10-2048	1.561.636,92	0,81
55.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	58.607,45	0,03	77.000,00	Versend Escrow Corp 9.75% 15- 08-2026	84.476,70	0,04
39.000,00	PetSmart Inc 5.875% 01-06-2025	39.828,75	0,02	1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	998.068,00	0,52
40.000,00	PetSmart Inc 7.125% 15-03-2023	39.100,00	0,02	100.000,00	Viking Cruises Ltd 5.875% 15-09-2027	106.875,00	0,06
75.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30-09- 2027	80.812,50	0,04	4.500.000,00	WaMu Mortgage Pass-Through C MULTI 25-09-2036	429.665,65	0,22
75.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 01-03-2025	78.489,00	0,04	3.300.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	704.696,74	0,36
30.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	31.989,00	0,02	70.000,00	WellCare Health Plans Inc 5.375% 15-08-2026	74.550,00	0,04
85.000,00	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15-05-2026	92.543,75	0,05	157.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 4.727% 15-06-2051	166.604,13	0,09
3.000.000,00	Residential Asset Securitiza 5.375% 25-07-2035	1.375.336,07	0,71	8.037.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	197.418,55	0,10
35.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	37.975,00	0,02	173.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-08-2051	189.396,08	0,10
125.000,00	Select Medical Corp 6.25% 15-08- 2026	135.688,75	0,07	192.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-09-2061	206.555,19	0,11
2.636.000,00	SG Commercial Mortgage Secur MULTI 10-10-2048	222.603,25	0,11	316.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-10-2045	330.083,87	0,17
40.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07- 2026	42.200,00	0,02	171.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-11-2050	181.112,31	0,09
35.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.5% 01-07-2029	37.800,00	0,02	16.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	773.683,92	0,40
300.000,00	SMB Private Education Loan T FRN 15-01-2037	297.716,76	0,15	30.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	29.925,00	0,02
475.000,00	Smithfield Foods Inc 4.25% 01-02- 2027	488.990,71	0,25	210.000,00	Willis North America Inc 4.5% 15- 09-2028	231.776,89	0,12
250.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 2.78% 25-09-2026	186.761,99	0,10	1.000.000,00	WINDR 2018-2A D	943.018,00	0,49
250.000,00	Sofi Consumer Loan Program 2 3.28% 25-02-2026	43.149,57	0,02	1.000.000,00	WINDR 2018-3A D	911.105,00	0,47
500.000,00	Sofi Professional Loan Progr MULTI 25-05-2040	516.692,90	0,27	240.000,00	WRKCo Inc 3.75% 15-03-2025	253.265,57	0,13
500.000,00	Sofi Professional Loan Progr MULTI 25-07-2040	522.043,20	0,27	500.000,00	AASET 2018-1 US Ltd 3.844% 16- 01-2038	375.501,59	0,19
105.000,00	SS&C Technologies Inc 5.5% 30- 09-2027	112.218,75	0,06			103.944.242,85	53,66
70.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	72.625,00	0,04	Summe Anleihen		103.944.242,85	53,66
10.600.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-10-2047	1.621.098,51	0,84	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		103.944.242,85	53,66
60.000,00	SunCoke Energy Partners LP / 7.5% 15-06-2025	57.700,20	0,03	Summe Wertpapieranlagen		187.370.489,94	96,73
55.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 5.5% 15-02-2026	57.062,50	0,03	Bankguthaben		3.992.310,63	2,06
30.000,00	Sunoco LP / Sunoco Finance C 6% 15-04-2027	32.025,00	0,02	Sonstige Nettovermögenswerte		2.348.749,96	1,21
500.000,00	Sydney Airport Finance Co Pt 3.625% 28-04-2026	523.941,76	0,27	Summe Nettovermögen		193.711.550,53	100,00
1.000.000,00	SYMP 2015-16A DR	974.793,00	0,50				
115.000,00	Targa Resources Partners LP 5.5% 01-03-2030	118.303,95	0,06				
15.000,00	Telesat Canada / Telesat LLC 6.5% 15-10-2027	15.637,50	0,01				
90.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	92.925,00	0,05				
65.000,00	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01- 11-2027	68.656,25	0,04				
90.000,00	Tervita Corp 7.625% 01-12-2021	90.562,50	0,05				
139.000,00	Tharaldson Hotel Portfolio T FRN 11-11-2034	112.818,00	0,06				
25.000,00	Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	24.555,00	0,01				
50.000,00	Transocean Poseidon Ltd 6.875% 01-02-2027	53.000,00	0,03				
1.000.000,00	Triton Container Finance VI 4.19% 22-06-2043	861.935,39	0,44				
40.000,00	Uber Technologies Inc 7.5% 15-09- 2027	40.800,00	0,02				
142.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	151.561,26	0,08				
350.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-08-2051	382.074,77	0,20				

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

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	78,86	Unternehmensanleihen	69,70
Kaimaninseln	7,47	Staatsanleihen	25,27
Kanada	1,23	Hypothekenanleihen	1,76
Mexiko	1,08		
Niederlande	0,74		
Australien	0,68		
Singapur	0,54		
Chile	0,51		
Indien	0,49		
Luxemburg	0,44		
Kolumbien	0,40		
Argentinien	0,34		
Panama	0,34		
Brasilien	0,32		
Indonesien	0,32		
Vereinigtes Königreich	0,31		
Bermuda	0,29		
Japan	0,27		
Irland	0,22		
Israel	0,22		
Länderübergreifend	0,21		
Britische Jungferninseln	0,20		
Dominikanische Republik	0,17		
Peru	0,16		
Spanien	0,14		
Liberia	0,13		
Österreich	0,11		
Insel Man	0,11		
Paraguay	0,11		
Malaysia	0,10		
Mauritius	0,10		
Thailand	0,10		
Summe	96,73		
		Summe	96,73

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
28.568.045,91	EUR	31.590.580,19	USD	520.809,54	15.01.2020
1.176.449,21	NOK	128.594,07	USD	5.327,63	15.01.2020
225.300.468,75	SEK	23.542.203,79	USD	692.423,76	15.01.2020
178.360,04	USD	159.418,99	EUR	(833,37)	15.01.2020
1.557,42	USD	14.191,91	NOK	(58,13)	15.01.2020
				1.217.669,43	

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

Nordea 1 - US Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				10.710.000,00	Bank of America Corp 3.824% MULTI 20-01-2028	11.509.047,72	0,38
Anleihen				13.643.000,00	Bank of America Corp 3.970% MULTI 05-03-2029	14.875.911,50	0,49
USD				4.845.000,00	Bank of America Corp 3.974% MULTI 07-02-2030	5.325.868,09	0,18
4.880.000,00	Abbott Laboratories 3.4% 30-11-2023	5.135.466,00	0,17	10.260.000,00	Bank of America Corp 4.078% MULTI 23-04-2040	11.681.427,99	0,39
11.300.000,00	Abbott Laboratories 4.75% 30-11-2036	14.137.054,61	0,47	11.000.000,00	Bank of America Corp 4.271% MULTI 23-07-2029	12.237.942,75	0,41
4.835.000,00	Air Lease Corp 2.25% 15-01-2023	4.839.102,74	0,16	1.580.000,00	Bank of America Corp 7.75% 14-05-2038	2.498.265,47	0,08
11.620.000,00	Air Lease Corp 3.25% 01-03-2025	11.967.847,61	0,40	2.990.000,00	BAT Capital Corp 3.222% 15-08-2024	3.059.127,84	0,10
3.595.000,00	Air Lease Corp 3.5% 15-01-2022	3.694.291,67	0,12	4.350.000,00	BAT Capital Corp 4.39% 15-08-2037	4.423.476,42	0,15
4.461.000,00	Air Lease Corp 4.25% 15-09-2024	4.780.358,84	0,16	6.735.000,00	Becton Dickinson and Co 2.404% 05-06-2020	6.742.045,08	0,22
4.000.000,00	Alabama Power Co 3.7% 01-12-2047	4.246.038,68	0,14	6.750.000,00	Becton Dickinson and Co 2.894% 06-06-2022	6.862.796,62	0,23
2.520.000,00	Alexandria Real Estate Equit 3.375% 15-08-2031	2.628.447,52	0,09	7.989.000,00	Becton Dickinson and Co 3.363% 06-06-2024	8.317.667,38	0,28
4.850.000,00	Alexandria Real Estate Equit 3.9% 15-06-2023	5.099.895,57	0,17	2.885.000,00	Becton Dickinson and Co 3.734% 15-12-2024	3.058.849,21	0,10
1.145.000,00	Alexandria Real Estate Equit 4% 15-01-2024	1.220.271,88	0,04	3.340.000,00	Berkshire Hathaway Finance C 4.2% 15-08-2048	3.967.280,39	0,13
8.535.000,00	Allergan Funding SCS 3.45% 15-03-2022	8.730.304,61	0,29	6.325.000,00	Booking Holdings Inc 3.65% 15-03-2025	6.758.449,78	0,22
6.380.000,00	Allergan Funding SCS 3.85% 15-06-2024	6.703.281,04	0,22	9.955.000,00	Boston Properties LP 3.2% 15-01-2025	10.321.627,62	0,34
10.545.000,00	Ally Financial Inc 3.875% 21-05-2024	11.027.117,40	0,37	11.985.000,00	Boston Properties LP 3.65% 01-02-2026	12.710.767,38	0,42
2.500.000,00	Ally Financial Inc 5.125% 30-09-2024	2.759.650,00	0,09	5.560.000,00	Boston Scientific Corp 3.375% 15-05-2022	5.748.644,41	0,19
14.670.000,00	Ally Financial Inc 8% 01-11-2031	20.363.427,00	0,68	5.760.000,00	Broadridge Financial Solutio 2.9% 01-12-2029	5.757.886,14	0,19
6.600.000,00	Altria Group Inc 5.8% 14-02-2039	7.789.664,12	0,26	9.325.000,00	Camden Property Trust 3.15% 01-07-2029	9.709.996,33	0,32
2.710.000,00	Amazon.com Inc 3.875% 22-08-2037	3.090.870,09	0,10	7.545.000,00	Caterpillar Financial Servic 3.75% 24-11-2023	8.054.539,05	0,27
6.384.000,00	Amazon.com Inc 4.8% 05-12-2034	8.071.416,26	0,27	6.790.000,00	Choice Hotels International 3.7% 01-12-2029	6.839.499,10	0,23
475.000,00	Amazon.com Inc 4.95% 05-12-2044	625.352,68	0,02	2.217.000,00	Choice Hotels International 5.75% 01-07-2022	2.392.976,59	0,08
13.430.000,00	American Airlines 2015-2 Cla 3.6% 22-09-2027	11.833.401,10	0,39	6.950.000,00	Cimarex Energy Co 4.375% 15-03-2029	7.364.109,77	0,24
4.190.000,00	American International Group 3.9% 01-04-2026	4.503.469,74	0,15	10.465.000,00	Citigroup Inc 2.976% MULTI 05-11-2030	10.625.321,81	0,35
11.985.000,00	American Tower Corp 2.75% 15-01-2027	11.981.635,33	0,40	22.420.000,00	Citigroup Inc 3.352% MULTI 24-04-2025	23.338.148,10	0,77
6.355.000,00	American Tower Corp 3.375% 15-05-2024	6.592.000,70	0,22	12.225.000,00	Citigroup Inc 3.7% 12-01-2026	13.010.486,20	0,43
8.690.000,00	American Tower Corp 3.7% 15-10-2049	8.703.090,96	0,29	23.515.000,00	Citigroup Inc 3.980% MULTI 20-03-2030	25.723.691,99	0,85
16.100.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.7% 01-02-2036	18.703.777,81	0,62	7.940.000,00	CNA Financial Corp 4.5% 01-03-2026	8.763.657,65	0,29
2.500.000,00	Anheuser-Busch Cos LLC / Anh 4.9% 01-02-2046	2.973.970,03	0,10	4.715.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.2% 15-01-2024	4.996.113,20	0,17
6.850.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 4.625% 01-02-2044	7.794.357,78	0,26	5.000.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05-04-2022	5.219.700,00	0,17
2.785.000,00	Anheuser-Busch InBev Finance 4.7% 01-02-2036	3.235.405,04	0,11	6.040.000,00	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01-04-2021	6.236.300,00	0,21
6.735.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.15% 23-01-2025	7.335.553,69	0,24	5.965.000,00	Comcast Corp 2.65% 01-02-2030	5.991.476,61	0,20
9.395.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 4.75% 23-01-2029	10.904.384,16	0,36	16.800.000,00	Comcast Corp 3.25% 01-11-2039	17.100.010,37	0,57
3.510.000,00	Anheuser-Busch InBev Worldwi 5.55% 23-01-2049	4.584.171,13	0,15	5.665.000,00	Comcast Corp 3.45% 01-02-2050	5.828.298,95	0,19
5.625.000,00	Apple Inc 3.45% 09-02-2045	5.956.741,52	0,20	4.515.000,00	Comcast Corp 3.9% 01-03-2038	5.019.859,99	0,17
8.750.000,00	Apple Inc 3.85% 04-05-2043	9.852.135,21	0,33	6.890.000,00	Comcast Corp 4.4% 15-08-2035	8.100.440,99	0,27
4.774.000,00	Apple Inc 4.5% 23-02-2036	5.820.114,73	0,19	11.480.000,00	Comcast Corp 4.6% 15-10-2038	13.735.175,28	0,46
3.427.000,00	AT&T Inc 3.95% 15-01-2025	3.674.900,72	0,12	7.420.000,00	Comcast Corp 4.7% 15-10-2048	9.184.140,10	0,30
10.475.000,00	AT&T Inc 4.125% 17-02-2026	11.361.819,47	0,38	4.630.000,00	Concho Resources Inc 4.375% 15-01-2025	4.786.160,27	0,16
6.110.000,00	AT&T Inc 4.3% 15-02-2030	6.767.356,57	0,22	6.045.000,00	Connecticut Light & Power Co 4.3% 15-04-2044	7.173.566,08	0,24
4.000.000,00	AT&T Inc 4.35% 01-03-2029	4.449.890,44	0,15	4.637.000,00	Constellation Brands Inc 4.75% 15-11-2024	5.143.799,62	0,17
6.675.000,00	AT&T Inc 4.35% 15-06-2045	7.236.875,13	0,24	4.240.000,00	Continental Resources Inc/OK 4.9% 01-06-2044	4.519.369,95	0,15
8.970.000,00	AT&T Inc 4.5% 15-05-2035	10.025.495,95	0,33	6.135.000,00	Crown Castle International C 3.2% 01-09-2024	6.349.218,80	0,21
6.720.000,00	AT&T Inc 4.8% 15-06-2044	7.664.879,98	0,25	7.105.000,00	Crown Castle International C 4.45% 15-02-2026	7.789.067,69	0,26
5.800.000,00	AT&T Inc 4.85% 01-03-2039	6.712.961,88	0,22	3.840.000,00	Crown Castle International C 4.875% 15-04-2022	4.067.936,18	0,14
10.000.000,00	AT&T Inc 4.9% 15-08-2037	11.551.667,80	0,38	6.245.000,00	Crown Castle International C 5.2% 15-02-2049	7.631.131,89	0,25
3.035.000,00	AT&T Inc 6% 15-08-2040	3.900.862,22	0,13	3.100.000,00	Crown Castle International C 5.25% 15-01-2023	3.368.117,51	0,11
2.324.000,00	Atmos Energy Corp 4.3% 01-10-2048	2.737.667,31	0,09				
6.400.000,00	AutoNation Inc 3.5% 15-11-2024	6.599.549,89	0,22				
7.880.000,00	AutoZone Inc 3.125% 21-04-2026	8.133.718,19	0,27				
13.660.000,00	Bank of America Corp 2.884% MULTI 22-10-2030	13.800.374,53	0,46				
12.765.000,00	Bank of America Corp 3.419% MULTI 20-12-2028	13.396.104,66	0,44				
26.670.000,00	Bank of America Corp 3.458% MULTI 15-03-2025	27.863.945,49	0,92				
1.830.000,00	Bank of America Corp 3.5% 19-04-2026	1.947.702,65	0,06				
7.633.000,00	Bank of America Corp 3.559% MULTI 23-04-2027	8.082.944,97	0,27				
6.184.000,00	Bank of America Corp 3.705% MULTI 24-04-2028	6.621.139,54	0,22				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
5.000.000,00	CVS Health Corp 2.875% 01-06-2026	5.078.191,30	0,17	6.890.000,00	Goldman Sachs Group Inc 2.908% MULTI 05-06-2023	7.005.240,69	0,23
4.755.000,00	CVS Health Corp 3% 15-08-2026	4.864.596,19	0,16	8.830.000,00	Goldman Sachs Group Inc 3.272% MULTI 29-09-2025	9.138.643,56	0,30
3.355.000,00	CVS Health Corp 3.25% 15-08-2029	3.413.320,60	0,11	1.945.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16-11-2026	2.046.663,81	0,07
7.217.000,00	CVS Health Corp 3.7% 09-03-2023	7.513.159,70	0,25	8.245.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 20-02-2024	8.651.563,09	0,29
2.000,00	CVS Health Corp 3.875% 20-07-2025	2.131,47	0,00	3.500.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21-10-2025	3.800.762,28	0,13
10.000.000,00	CVS Health Corp 4.1% 25-03-2025	10.739.456,50	0,36	5.497.000,00	Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01-10-2037	7.660.815,06	0,25
3.505.000,00	CVS Health Corp 4.3% 25-03-2028	3.830.288,46	0,13	6.790.000,00	Hasbro Inc 3% 19-11-2024	6.823.066,49	0,23
11.395.000,00	CVS Health Corp 4.78% 25-03-2038	13.015.184,97	0,43	9.350.000,00	Hasbro Inc 3.15% 15-05-2021	9.466.358,13	0,31
8.905.000,00	CVS Health Corp 5.05% 25-03-2048	10.612.921,03	0,35	6.540.000,00	Hewlett Packard Enterprise C 3.6% 15-10-2020	6.614.226,84	0,22
1.580.000,00	Digital Realty Trust LP 2.75% 01- 02-2023	1.596.582,37	0,05	5.415.000,00	Host Hotels & Resorts LP 3.375% 15-12-2029	5.447.667,02	0,18
1.965.000,00	Digital Realty Trust LP 3.6% 01- 07-2029	2.047.534,32	0,07	11.110.000,00	Host Hotels & Resorts LP 4.5% 01-02-2026	12.009.437,49	0,40
9.040.000,00	Digital Realty Trust LP 3.7% 15- 08-2027	9.588.147,45	0,32	3.849.000,00	HP Inc 3.75% 01-12-2020	3.904.254,51	0,13
5.270.000,00	Dow Chemical Co/The 4.55% 30-11-2025	5.817.355,38	0,19	4.000.000,00	Huntsman International LLC 4.5% 01-05-2029	4.254.835,16	0,14
10.760.000,00	DR Horton Inc 4.75% 15-02-2023	11.483.274,07	0,38	4.060.000,00	Hyatt Hotels Corp 4.85% 15-03-2026	4.498.964,44	0,15
8.115.000,00	DTE Electric Co 3.75% 15-08-2047	8.926.689,40	0,30	5.532.000,00	Hyatt Hotels Corp 5.375% 15-08- 2021	5.768.547,88	0,19
13.145.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 15-08-2029	13.070.880,73	0,43	14.700.000,00	Intel Corp 2.45% 15-11-2029	14.676.221,57	0,49
8.179.000,00	Duke Energy Carolinas LLC 3.95% 15-11-2028	9.095.582,82	0,30	7.790.000,00	International Business Machi 3.3% 15-05-2026	8.211.927,04	0,27
6.800.000,00	Duke Energy Florida LLC 3.4% 01-10-2046	6.964.372,73	0,23	4.450.000,00	International Lease Finance 5.875% 15-08-2022	4.846.092,50	0,16
4.865.000,00	Duke Energy Ohio Inc 4.3% 01- 02-2049	5.700.550,08	0,19	10.215.000,00	International Lease Finance 8.25% 15-12-2020	10.799.087,78	0,36
2.215.000,00	Duke Energy Progress LLC 3.375% 01-09-2023	2.314.996,04	0,08	7.775.000,00	JetBlue 2019-1 Class AA Pass 2.75% 15-05-2032	7.884.503,10	0,26
4.880.000,00	Duke Energy Progress LLC 3.45% 15-03-2029	5.237.445,41	0,17	2.175.000,00	John Deere Capital Corp 3.65% 12-10-2023	2.303.615,62	0,08
3.460.000,00	Duke Realty LP 2.875% 15-11-2029	3.469.673,43	0,12	2.750.000,00	John Deere Capital Corp FRN 07-06-2023	2.756.429,23	0,09
16.320.000,00	Duke Realty LP 3.75% 01-12-2024	17.353.385,66	0,58	6.200.000,00	JPMorgan Chase & Co 2.301% MULTI 15-10-2025	6.193.540,78	0,21
5.395.000,00	DuPont de Nemours Inc 4.493% 15-11-2025	5.943.715,63	0,20	8.255.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15- 06-2026	8.631.207,10	0,29
7.210.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	6.779.959,55	0,23	11.115.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.207% MULTI 01-04-2023	11.377.378,13	0,38
9.805.000,00	Entergy Louisiana LLC 2.4% 01- 10-2026	9.686.122,22	0,32	7.047.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.559% MULTI 23-04-2024	7.346.119,85	0,24
3.400.000,00	Entergy Louisiana LLC 3.05% 01- 06-2031	3.526.547,56	0,12	4.800.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.702% MULTI 06-05-2030	5.176.700,45	0,17
4.750.000,00	Entergy Louisiana LLC 4% 15-03- 2033	5.382.401,23	0,18	7.380.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.782% MULTI 01-02-2028	7.964.737,84	0,26
10.525.000,00	Enterprise Products Operatin 4.2% 31-01-2050	11.367.401,95	0,38	10.912.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.797% MULTI 23-07-2024	11.497.876,30	0,38
3.577.000,00	Enterprise Products Operatin 4.45% 15-02-2043	3.952.368,13	0,13	4.200.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15- 07-2025	4.537.783,32	0,15
4.390.000,00	Equinix Inc 2.625% 18-11-2024	4.398.165,40	0,15	23.168.000,00	JPMorgan Chase & Co 3.960% MULTI 29-01-2027	25.163.392,88	0,84
5.575.000,00	Equinix Inc 2.9% 18-11-2026	5.584.756,25	0,19	3.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.005% MULTI 23-04-2029	3.299.172,54	0,11
8.750.000,00	Equinix Inc 3.2% 18-11-2029	8.782.550,00	0,29	15.000.000,00	JPMorgan Chase & Co 4.023% MULTI 05-12-2024	15.996.270,75	0,53
1.180.000,00	Equinix Inc 5.375% 01-01-2022	1.195.859,20	0,04	5.194.000,00	JPMorgan Chase & Co 7.625% 15-10-2026	6.713.014,59	0,22
6.300.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	6.685.938,00	0,22	15.275.000,00	Kilroy Realty LP 3.45% 15-12-2024	15.912.287,97	0,53
3.155.000,00	Essex Portfolio LP 3% 15-01-2030	3.196.594,16	0,11	2.000.000,00	Kinder Morgan Energy Partner 6.375% 01-03-2041	2.522.843,14	0,08
5.995.000,00	Essex Portfolio LP 3.375% 15-04- 2026	6.240.335,00	0,21	9.200.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 01- 06-2025	9.978.245,48	0,33
10.362.000,00	Evergy Inc 4.85% 01-06-2021	10.687.042,68	0,35	6.810.000,00	Kinder Morgan Inc/DE 5.2% 01- 03-2048	7.940.563,92	0,26
3.435.000,00	Evergy Inc MULTI 15-06-2022	3.650.933,96	0,12	7.345.000,00	Laboratory Corp of America H 2.3% 01-12-2024	7.318.067,21	0,24
7.623.000,00	Expedia Group Inc 3.8% 15-02-2028	10.875.393,66	0,36	9.915.000,00	Las Vegas Sands Corp 3.2% 08- 08-2024	10.210.986,55	0,34
10.000.000,00	Fidelity National Informatio 3.75% 21-05-2029	7.657.465,41	0,25	2.740.000,00	Las Vegas Sands Corp 3.9% 08- 08-2029	2.863.719,03	0,10
13.695.000,00	Fiserv Inc 2.75% 01-07-2024	13.941.961,11	0,46	8.885.000,00	Lincoln National Corp 4.2% 15- 03-2022	9.270.273,06	0,31
4.655.000,00	Fiserv Inc 3.2% 01-07-2026	4.823.900,53	0,16	12.815.000,00	Lowe's Cos Inc 3.65% 05-04-2029	13.700.447,17	0,45
10.075.000,00	Florida Power & Light Co 3.7% 01-12-2047	11.055.786,34	0,37	3.640.000,00	Marathon Petroleum Corp 3.625% 15-09-2024	3.824.516,51	0,13
15.825.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01-11-2022	15.978.911,10	0,53	3.688.000,00	Markel Corp 3.35% 17-09-2029	3.782.209,15	0,13
14.740.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 01-11-2024	15.018.464,40	0,50	7.175.000,00	Marriott International Inc/M 3.125% 15-06-2026	7.445.297,25	0,25
4.605.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	4.708.436,77	0,16				
4.070.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 8.125% 15-01-2020	4.077.608,46	0,14				
10.150.000,00	General Electric Co 6.75% 15-03- 2032	12.908.590,95	0,43				
5.500.000,00	General Motors Financial Co 3.15% 30-06-2022	5.605.432,58	0,19				
6.225.000,00	General Motors Financial Co 3.55% 08-07-2022	6.407.117,11	0,21				
4.800.000,00	General Motors Financial Co 3.7% 09-05-2023	4.948.270,66	0,16				
9.976.000,00	Global Payments Inc 2.65% 15- 02-2025	10.024.092,40	0,33				
5.665.000,00	Global Payments Inc 4.15% 15-08- 2049	6.089.361,07	0,20				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
4.495.000,00	Marriott International Inc/M 3.6% 15-04-2024	4.735.759,80	0,16	5.500.000,00	Steel Dynamics Inc 3.45% 15-04- 2030	5.560.989,01	0,18
2.436.000,00	Marriott International Inc/M 3.75% 01-10-2025	2.607.560,42	0,09	2.110.000,00	Sysco Corp 4.85% 01-10-2045	2.547.386,20	0,08
412.000,00	Marriott International Inc/M 4% 15-04-2028	445.811,01	0,01	4.150.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	4.398.211,50	0,15
9.145.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 29-12-2020	9.279.146,36	0,31	4.765.000,00	Time Warner Cable LLC 4% 01- 09-2021	4.875.579,16	0,16
5.000.000,00	Marsh & McLennan Cos Inc 4.375% 15-03-2029	5.695.128,25	0,19	15.195.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-03-2023	17.933.780,38	0,60
7.945.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	8.329.379,10	0,28	11.020.000,00	Time Warner Entertainment Co 8.375% 15-07-2033	15.487.114,37	0,51
7.960.000,00	McDonald's Corp 2.625% 01-09- 2029	7.933.299,45	0,26	6.600.000,00	Transcontinental Gas Pipe Li 4.45% 01-08-2042	6.986.661,79	0,23
7.030.000,00	McDonald's Corp 3.625% 01-09- 2049	7.187.948,28	0,24	12.415.000,00	Truist Financial Corp 3.875% 19- 03-2029	13.485.230,23	0,45
2.825.000,00	McDonald's Corp 4.45% 01-03-2047	3.246.258,41	0,11	7.185.000,00	Tyson Foods Inc 4.5% 15-06-2022	7.564.840,05	0,25
2.776.000,00	McDonald's Corp 4.45% 01-09-2048	3.206.160,16	0,11	7.345.000,00	Tyson Foods Inc 4.55% 02-06-2047	8.431.441,92	0,28
1.100.000,00	McDonald's Corp 4.7% 09-12-2035	1.308.671,38	0,04	5.965.000,00	UDR Inc 3.1% 01-11-2034	5.967.454,42	0,20
4.000.000,00	Microsoft Corp 3.5% 12-02-2035	4.422.171,04	0,15	8.600.000,00	United Airlines 2015-1 Class 3.45% 01-12-2027	7.476.790,04	0,25
6.575.000,00	Microsoft Corp 4.1% 06-02-2037	7.804.540,39	0,26	3.350.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	3.420.182,50	0,11
3.170.000,00	Microsoft Corp 4.2% 03-11-2035	3.784.460,66	0,13	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.125% 30-09-2021	99.179,69	0,00
8.878.000,00	Mid-America Apartments LP 2.75% 15-03-2030	8.842.275,19	0,29	100.000,00	United States Treasury Note/ 1.75% 31-12-2020	100.109,38	0,00
8.050.000,00	Mid-America Apartments LP 3.95% 15-03-2029	8.787.701,11	0,29	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 15-08-2021	100.828,13	0,00
2.030.000,00	MidAmerican Energy Co 3.95% 01-08-2047	2.312.381,83	0,08	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.125% 31-01-2021	100.511,72	0,00
2.950.000,00	MidAmerican Energy Co 4.4% 15-10-2044	3.495.968,45	0,12	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 30-04-2021	100.843,75	0,00
16.497.000,00	Morgan Stanley 2.720% MULTI 22-07-2025	16.757.867,06	0,56	100.000,00	United States Treasury Note/ 2.25% 31-07-2021	101.003,91	0,00
6.108.000,00	Morgan Stanley 3.125% 23-01-2023	6.275.203,81	0,21	150.000,00	United States Treasury Note/ 2.375% 15-04-2021	151.441,41	0,01
8.215.000,00	Morgan Stanley 3.772% MULTI 24-01-2029	8.851.294,22	0,29	590.000,00	United States Treasury Note/ 2.875% 15-05-2049	655.706,64	0,02
5.235.000,00	Morgan Stanley 3.971% MULTI 22-07-2038	5.836.122,80	0,19	5.040.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	5.121.900,00	0,17
2.210.000,00	Morgan Stanley 4% 23-07-2025	2.393.100,29	0,08	6.290.000,00	Verizon Communications Inc 3.376% 15-02-2025	6.664.845,19	0,22
9.070.000,00	Morgan Stanley 4.431% MULTI 23-01-2030	10.267.954,35	0,34	11.420.000,00	Verizon Communications Inc 3.875% 08-02-2029	12.609.267,38	0,42
7.630.000,00	Morgan Stanley 5% 24-11-2025	8.599.622,00	0,29	7.684.000,00	Verizon Communications Inc 4.329% 21-09-2028	8.716.136,86	0,29
9.570.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	10.024.575,00	0,33	11.876.000,00	Verizon Communications Inc 4.4% 01-11-2034	13.786.479,77	0,46
2.450.000,00	Newell Brands Inc 5.375% 01-04- 2036	2.647.209,17	0,09	6.195.000,00	Verizon Communications Inc 4.5% 10-08-2033	7.241.120,53	0,24
10.000.000,00	Oracle Corp 3.9% 15-05-2035	11.183.615,20	0,37	6.220.000,00	Verizon Communications Inc 5.25% 16-03-2037	7.814.880,71	0,26
4.265.000,00	Oracle Corp 4.3% 08-07-2034	4.996.818,26	0,17	2.300.000,00	Voya Financial Inc 3.125% 15-07- 2024	2.373.264,52	0,08
3.840.000,00	O'Reilly Automotive Inc 3.55% 15-03-2026	4.066.115,75	0,13	14.315.000,00	Waste Connections Inc 3.5% 01- 05-2029	15.182.095,48	0,50
4.514.000,00	PacificCorp 3.5% 15-06-2029	4.877.795,76	0,16	5.065.000,00	Waste Management Inc 4% 15- 07-2039	5.692.893,16	0,19
6.615.000,00	PayPal Holdings Inc 2.2% 26-09- 2022	6.651.903,76	0,22	3.365.000,00	Wells Fargo & Co 2.406% MULTI 30-10-2025	3.369.044,16	0,11
7.775.000,00	PayPal Holdings Inc 2.4% 01-10- 2024	7.853.652,60	0,26	23.035.000,00	Wells Fargo & Co 2.879% MULTI 30-10-2030	23.219.868,54	0,77
5.525.000,00	PayPal Holdings Inc 2.65% 01-10- 2026	5.606.230,98	0,19	7.130.000,00	Wells Fargo & Co 3% 22-04-2026	7.337.063,47	0,24
5.840.000,00	PepsiCo Inc 2.625% 29-07-2029	5.967.004,17	0,20	20.000.000,00	Wells Fargo & Co 3.584% MULTI 22-05-2028	21.269.936,20	0,71
6.020.000,00	PepsiCo Inc 3.375% 29-07-2049	6.362.346,14	0,21	7.845.000,00	Wells Fargo Bank NA 3.55% 14- 08-2023	8.221.344,97	0,27
4.800.000,00	Plains All American Pipeline 5% 01-02-2021	4.914.787,44	0,16	8.355.000,00	Western Midstream Operating 5.3% 01-03-2048	7.333.005,79	0,24
8.627.000,00	PPL Capital Funding Inc 4.2% 15-06-2022	9.003.979,54	0,30			2.114.558.710,34	70,18
2.257.000,00	Public Service Electric & Ga 2.25% 15-09-2026	2.239.315,28	0,07	Summe Anleihen		2.114.558.710,34	70,18
3.600.000,00	Public Service Electric & Ga 3.6% 01-12-2047	3.922.852,07	0,13	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind		2.114.558.710,34	70,18
6.245.000,00	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01- 04-2024	6.726.114,99	0,22				
9.715.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01-02-2021	9.986.651,02	0,33				
6.560.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15-05-2024	7.324.591,22	0,24				
3.000.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30-06-2026	3.446.478,99	0,11				
3.005.000,00	San Diego Gas & Electric Co 4.15% 15-05-2048	3.320.375,47	0,11				
4.880.000,00	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17-07-2025	5.269.605,63	0,17				
2.825.000,00	Southern California Edison C 3.7% 01-08-2025	2.993.361,02	0,10				
11.380.000,00	Southern California Edison C 4% 01-04-2047	12.035.653,81	0,40				
5.665.000,00	Southern California Gas Co 4.3% 15-01-2049	6.498.069,92	0,22				
7.250.000,00	Starbucks Corp 4.45% 15-08-2049	8.449.294,06	0,28				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
Anleihen							
USD							
8.835.000,00	AbbVie Inc 2.6% 21-11-2024	8.907.804,91	0,30	1.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	1.054,58	0,00
23.220.000,00	AbbVie Inc 2.95% 21-11-2026	23.655.721,21	0,79	5.460.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	5.637.450,00	0,19
13.195.000,00	AbbVie Inc 4.05% 21-11-2039	13.841.266,16	0,46	7.965.000,00	Hyundai Capital America 2.85% 01-11-2022	8.052.651,24	0,27
6.000.000,00	American Airlines 2017-2 Cla 3.35% 15-10-2029	5.632.293,79	0,19	2.310.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	2.437.050,00	0,08
7.325.000,00	American Tower Trust #1 3.07% 15-03-2023	7.423.187,96	0,25	6.700.000,00	Jackson National Life Global 2.5% 27-06-2022	6.794.974,98	0,23
8.665.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	8.751.650,00	0,29	500.000,00	Jackson National Life Global 3.3% 01-02-2022	514.119,26	0,02
4.800.000,00	AT&T Inc 4.9% 15-06-2042	5.501.348,74	0,18	7.450.000,00	Kaiser Foundation Hospitals 3.266% 01-11-2049	7.515.740,59	0,25
10.815.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	11.554.962,30	0,38	2.765.000,00	Kraft Heinz Foods Co 4.875% 01-10-2049	2.931.050,69	0,10
3.095.000,00	AXA Equitable Holdings Inc 5% 20-04-2048	3.374.399,36	0,11	8.790.000,00	Level 3 Financing Inc 3.4% 01-03-2027	8.851.793,70	0,29
12.080.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-11-2025	12.623.600,00	0,42	2.915.000,00	Level 3 Financing Inc 3.875% 15-11-2029	2.936.862,50	0,10
5.000.000,00	Bausch Health Cos Inc 7% 15-03-2024	5.212.500,00	0,17	6.470.000,00	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15-12-2026	7.334.648,66	0,24
2.315.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15-06-2026	2.429.649,98	0,08	9.855.000,00	Mars Inc 3.6% 01-04-2034	10.829.789,88	0,36
11.700.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26-07-2029	12.553.287,55	0,42	8.135.000,00	MassMutual Global Funding II 2.95% 11-01-2025	8.358.661,98	0,28
4.680.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 3.875% 15-08-2025	5.061.506,25	0,17	9.155.000,00	MassMutual Global Funding II 3.4% 08-03-2026	9.656.425,76	0,32
7.451.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 4.55% 20-02-2048	9.160.598,87	0,30	5.900.000,00	Metropolitan Life Global Fun 3.375% 11-01-2022	6.065.527,98	0,20
5.255.000,00	Bristol-Myers Squibb Co 5% 15-08-2045	6.762.774,06	0,22	12.460.000,00	Monongahela Power Co 4.1% 15-04-2024	13.352.576,83	0,44
7.190.000,00	Broadcom Inc 3.125% 15-04-2021	7.276.560,19	0,24	1.298.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	1.333.539,24	0,04
5.110.000,00	Broadcom Inc 3.125% 15-10-2022	5.205.490,16	0,17	5.135.000,00	MUFG Union Bank NA 2.1% 09-12-2022	5.147.520,98	0,17
2.760.000,00	Broadcom Inc 3.625% 15-10-2024	2.870.693,25	0,10	5.240.000,00	NCL Corp Ltd 3.625% 15-12-2024	5.312.050,00	0,18
5.687.000,00	California Institute of Tech 3.65% 01-09-2119	5.552.988,29	0,18	8.000.000,00	Nestle Holdings Inc 3.9% 24-09-2038	9.062.158,96	0,30
5.805.000,00	CIT Bank NA 2.969% MULTI 27-09-2025	5.790.487,50	0,19	10.520.000,00	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15-08-2022	10.927.776,13	0,36
7.100.000,00	Citizens Bank NA/Providence 3.75% 18-02-2026	7.571.461,58	0,25	7.300.000,00	NGPL PipeCo LLC 7.768% 15-12-2037	9.403.103,94	0,31
5.000.000,00	Clean Harbors Inc 4.875% 15-07-2027	5.262.500,00	0,17	7.490.000,00	Peachtree Corners Funding Tr 3.976% 15-02-2025	7.922.150,08	0,26
1.500.000,00	Commonwealth Edison Co 4% 01-03-2049	1.706.761,02	0,06	7.480.000,00	Potomac Electric Power Co 4.15% 15-03-2043	8.488.687,42	0,28
7.645.000,00	Crown Castle Towers LLC 4.241% 15-07-2028	8.474.799,77	0,28	1.000,00	Protective Life Corp 8.45% 15-10-2039	1.498,54	0,00
13.550.000,00	CVS Pass-Through Trust 6.036% 10-12-2028	8.567.360,97	0,28	9.227.000,00	Puget Energy Inc 6% 01-09-2021	9.797.741,81	0,33
7.925.000,00	CyrusOne LP / CyrusOne Finan 2.9% 15-11-2024	7.955.432,00	0,26	3.840.000,00	Puget Energy Inc 6.5% 15-12-2020	3.993.918,91	0,13
16.570.000,00	Dell International LLC / EMC 4% 15-07-2024	17.364.835,06	0,58	3.550.000,00	Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	3.785.187,50	0,13
5.965.000,00	Dell International LLC / EMC 4.9% 01-10-2026	6.572.886,47	0,22	11.005.000,00	Reliance Standard Life Globa 2.5% 30-10-2024	10.999.339,03	0,37
2.205.000,00	Dell International LLC / EMC 5.45% 15-06-2023	2.390.559,35	0,08	1.645.000,00	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15-03-2022	1.767.324,82	0,06
13.455.000,00	Dell International LLC / EMC 8.1% 15-07-2036	17.741.002,93	0,59	6.330.000,00	Smithfield Foods Inc 3.35% 01-02-2022	6.348.215,08	0,21
5.090.000,00	Delta Air Lines 2019-1 Class 3.204% 25-04-2024	5.298.024,23	0,18	6.140.000,00	Southwestern Public Service 3.7% 15-08-2047	6.499.328,21	0,22
8.935.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	9.035.518,75	0,30	17.550.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 3.36% 20-09-2021	7.746.460,31	0,26
7.510.000,00	Dominion Energy Inc 4.650% MULTI Perp FC2024	7.661.476,70	0,25	16.791.000,00	Sprint Spectrum Co LLC / Spr 4.738% 20-03-2025	17.781.333,18	0,59
3.745.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 5.9% 01-12-2021	3.979.918,05	0,13	4.440.000,00	Starwood Property Trust Inc 3.625% 01-02-2021	4.467.750,00	0,15
14.979.000,00	Duquesne Light Holdings Inc 6.4% 15-09-2020	15.408.148,50	0,51	1.835.000,00	Targa Resources Partners LP 5.25% 01-05-2023	1.853.350,00	0,06
1.575.000,00	Enterprise Products Operatin MULTI 01-06-2067	1.490.422,50	0,05	11.520.000,00	Trans-Allegheny Interstate L 3.85% 01-06-2025	12.228.686,44	0,41
5.500.000,00	Expedia Group Inc 3.25% 15-02-2030	5.299.283,77	0,18	4.000.000,00	Transcontinental Gas Pipe Li 4.6% 15-03-2048	4.423.596,20	0,15
1.505.000,00	Expedia Group Inc 5% 15-02-2026	1.663.087,32	0,06	15.120.000,00	Truist Bank 2.636% MULTI 17-09-2029	15.123.230,09	0,50
2.890.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	2.904.450,00	0,10	6.530.000,00	Trustees of the University o 3.61% 15-02-2119	6.744.528,72	0,22
2.445.000,00	Fox Corp 3.666% 25-01-2022	2.524.816,12	0,08	5.685.000,00	Twitter Inc 3.875% 15-12-2027	5.676.529,35	0,19
3.645.000,00	Fox Corp 4.03% 25-01-2024	3.885.140,36	0,13	24.060.000,00	United Airlines 2014-1 Class 4% 11-04-2026	19.226.381,90	0,64
2.330.000,00	Fox Corp 5.576% 25-01-2049	2.974.648,25	0,10	34.405.000,00	United States Treasury Bill 07-01-2020	34.398.274,17	1,14
19.200.000,00	General Motors Financial Co 3.45% 10-04-2022	19.633.035,07	0,65	12.240.000,00	US Airways 2013-1 Class A Pa 3.95% 15-11-2025	8.403.260,23	0,28
17.040.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4% 15-01-2030	17.383.867,20	0,58	2.930.000,00	Walt Disney Co/The 5.4% 01-10-2043	4.008.818,41	0,13
2.325.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.375% 15-04-2021	2.370.151,50	0,08	14.020.000,00	Wells Fargo & Co 3.196% MULTI 17-06-2027	14.534.960,07	0,48

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
8.705.000,00	Willis North America Inc 3.875% 15-09-2049	8.726.108,58	0,29
11.525.000,00	WRKCo Inc 3% 15-09-2024	11.764.354,43	0,39
11.835.000,00	WRKCo Inc 3.375% 15-09-2027	12.128.616,65	0,40
		745.558.516,01	24,75
	Summe Anleihen	745.558.516,01	24,75
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	745.558.516,01	24,75
	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
	Anleihen		
	USD		
7.270.000,00	New York State Thruway Autho 2.9% 01-01-2035	7.254.969,28	0,24
		7.254.969,28	0,24
	Summe Anleihen	7.254.969,28	0,24
	Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7.254.969,28	0,24
	Summe Wertpapieranlagen	2.867.372.195,63	95,17
	Bankguthaben	92.864.377,29	3,08
	Sonstige Nettovermögenswerte	52.656.503,69	1,75
	Summe Nettovermögen	3.012.893.076,61	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	93,39	Unternehmensanleihen	93,98
Kanada	1,10	Staatsanleihen	1,19
Luxemburg	0,51		
Bermuda	0,18		
Summe	95,17	Summe	95,17

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
815.632,92	CHF	821.890,02	USD	23.372,99	15.01.2020
1.573.180,46	DKK	232.944,71	USD	3.742,38	15.01.2020
585.932.936,24	EUR	648.000.198,72	USD	10.607.057,44	15.01.2020
3.348.306,81	GBP	4.319.591,59	USD	99.515,64	15.01.2020
5.289.031.522,44	NOK	578.052.215,38	USD	24.027.289,16	15.01.2020
2.660.621,61	PLN	681.769,79	USD	20.202,00	15.01.2020
4.998.738.412,79	SEK	522.239.525,43	USD	15.453.762,01	15.01.2020
1.269,13	USD	1.254,06	CHF	(30,48)	15.01.2020
234.460,60	USD	1.573.180,46	DKK	(2.227,52)	15.01.2020
9.311.177,10	USD	8.374.795,38	EUR	(102.392,79)	15.01.2020
333.822,69	USD	254.111,67	GBP	(1.558,88)	15.01.2020
2.325.227,80	USD	21.193.571,54	NOK	(87.358,93)	15.01.2020
29.568,04	USD	115.265,02	PLN	(843,22)	15.01.2020
1.819.120,73	USD	17.196.511,43	SEK	(30.651,11)	15.01.2020
				50.009.878,69	

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 30.12.2019 bis 31.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)
Effiziente Portfolioverwaltung:						
US 10YR NOTE (CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	(161,00)	(20.688.500,00)	5.031,25	189.820,36
US 10yr Ultra Fut 3/2020	31.03.2020	USD	(1.494,00)	(210.397.226,22)	70.023,78	1.660.089,04
US 2YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	2.595,00	559.100.846,40	(15,56)	(347.212,48)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2020	03.04.2020	USD	(1.268,00)	(150.426.403,08)	3,80	515.125,00
US LONG BOND(CBT) 3/2020	31.03.2020	USD	199,00	31.075.093,75	(18.656,25)	(545.695,41)
US ULTRA BOND CBT 3/2020	31.03.2020	USD	1.075,00	196.288.281,25	(235.156,25)	(3.545.957,62)
					(178.769,23)	(2.073.831,11)

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

Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
Aktien							
USD							
2.610,00	AbbVie	230.750,10	1,03	710,00	Johnson & Johnson	102.907,40	0,46
3.570,00	ADT	28.095,90	0,12	5.540,00	Johnson Controls International	225.865,80	1,00
2.930,00	Aflac	155.377,90	0,69	390,00	Jones Lang LaSalle	68.211,00	0,30
1.880,00	Akamai Technologies	161.642,40	0,72	2.000,00	Juniper Networks	49.340,00	0,22
1.470,00	Alexion Pharmaceuticals	157.833,90	0,70	640,00	Keysight Technologies	65.702,40	0,29
350,00	Allergan	66.741,50	0,30	340,00	Kimberly-Clark	46.481,40	0,21
1.220,00	Allison Transmission Holdings	59.316,40	0,26	8.410,00	Kimco Realty	173.035,75	0,77
720,00	Allstate	80.863,20	0,36	1.850,00	Kroger	53.816,50	0,24
650,00	American Water Works	80.262,00	0,36	830,00	Laboratory Corp of America	140.137,20	0,62
510,00	Ameriprise Financial	85.450,50	0,38	560,00	Lam Research	163.206,40	0,73
2.620,00	Analog Devices	311.806,20	1,39	540,00	Landstar System	61.360,20	0,27
710,00	Apple	207.433,60	0,92	12.230,00	Legg Mason	441.869,90	1,97
1.300,00	Arch Capital Group	55.822,00	0,25	5.500,00	Lincoln National	324.500,00	1,44
1.070,00	Arconic	33.041,60	0,15	460,00	LyondellBasell Industries	43.281,40	0,19
1.490,00	Atmos Energy	164.913,20	0,73	640,00	Macquarie Infrastructure	27.456,00	0,12
420,00	Automatic Data Processing	71.416,80	0,32	1.100,00	Masimo	174.152,00	0,77
2.080,00	AutoNation	100.900,80	0,45	360,00	Mastercard	107.107,20	0,48
20,00	AutoZone	23.683,80	0,11	1.220,00	Match Group	100.796,40	0,45
3.890,00	Axalta Coating Systems	118.528,30	0,53	5.700,00	Medical Properties Trust	119.358,00	0,53
2.020,00	Baker Hughes	51.348,40	0,23	2.290,00	Medtronic	257.968,50	1,15
11.310,00	Bank of America	397.659,60	1,77	1.400,00	Merck	126.798,00	0,56
70,00	Booking Holdings	143.861,90	0,64	5.970,00	MetLife	304.171,50	1,35
1.740,00	Brown-Forman	117.467,40	0,52	2.990,00	Microsoft	470.177,50	2,09
3.125,00	Bunge	179.218,75	0,80	1.130,00	Molina Healthcare	153.962,50	0,68
810,00	Carlisle Cos	131.552,10	0,59	2.050,00	Monster Beverage	129.888,00	0,58
2.080,00	CF Industries Holdings	98.592,00	0,44	17.540,00	Navient	239.859,50	1,07
210,00	Chemed	92.589,00	0,41	1.280,00	Newell Brands	24.729,60	0,11
1.820,00	Chevron	218.527,40	0,97	250,00	NewMarket	121.725,00	0,54
380,00	Chipotle Mexican Grill	318.041,00	1,41	820,00	NextEra Energy	197.800,40	0,88
1.520,00	Cigna	307.754,40	1,37	450,00	Norwegian Cruise Line Holdings	26.338,50	0,12
5.420,00	Cinemark Holdings	184.767,80	0,82	3.470,00	Omega Healthcare Investors	145.288,90	0,65
495,00	Cintas	133.219,35	0,59	1.250,00	Omnicom Group	100.975,00	0,45
4.420,00	Cisco Systems	210.723,50	0,94	6.410,00	Oracle	338.512,10	1,51
5.460,00	Citigroup	434.998,20	1,93	770,00	Oshkosh	73.481,10	0,33
8.060,00	Comcast	361.410,40	1,61	3.260,00	Outfront Media	87.335,40	0,39
2.720,00	ConocoPhillips	176.364,80	0,78	1.410,00	PACCAR	112.066,80	0,50
3.940,00	Corteva	115.048,00	0,51	400,00	Parker-Hannifin	82.640,00	0,37
740,00	Costco Wholesale	217.456,40	0,97	470,00	PBF Energy	14.696,90	0,07
1.980,00	CVS Health	146.421,00	0,65	3.630,00	Piedmont Office Realty Trust	80.404,50	0,36
1.230,00	DENTSPLY SIRONA	69.433,50	0,31	1.360,00	Pinnacle West Capital	121.856,00	0,54
3.770,00	Dick's Sporting Goods	186.426,50	0,83	680,00	Pioneer Natural Resources	102.428,40	0,46
1.100,00	Discover Financial Services	93.456,00	0,42	2.170,00	Popular	127.726,20	0,57
1.440,00	DISH Network	50.716,80	0,23	1.140,00	PPL	40.675,20	0,18
2.540,00	Dover	293.725,60	1,31	580,00	Procter & Gamble	72.128,80	0,32
820,00	EchoStar	35.645,40	0,16	6.390,00	PulteGroup	248.762,70	1,11
1.310,00	Element Solutions	15.209,10	0,07	1.310,00	Ralph Lauren	153.833,30	0,68
1.240,00	Eli Lilly	162.167,20	0,72	8.800,00	Range Resources	41.800,00	0,19
2.570,00	Equity Commonwealth	84.296,00	0,37	15.510,00	Retail Properties of America	205.740,15	0,91
1.570,00	Eversource Energy	133.073,20	0,59	850,00	Ross Stores	99.288,50	0,44
3.230,00	Exelon	146.577,40	0,65	1.510,00	Royal Gold	184.718,30	0,82
1.520,00	Expedia Group	164.327,20	0,73	3.970,00	Santander Consumer USA Holdings	93.036,95	0,41
1.990,00	Expeditors International of Washington	155.359,30	0,69	5.550,00	Schneider National	120.657,00	0,54
4.990,00	Extended Stay America	73.627,45	0,33	6.860,00	Service Properties Trust	166.355,00	0,74
610,00	FMC	60.609,60	0,27	3.310,00	Southern	209.721,60	0,93
2.780,00	Fortinet	298.446,90	1,33	1.490,00	Southwest Airlines	80.519,60	0,36
5.060,00	General Electric	55.963,60	0,25	420,00	Splunk	62.848,80	0,28
1.740,00	General Mills	91.872,00	0,41	270,00	Spotify Technology	40.046,40	0,18
5.610,00	General Motors	205.802,85	0,92	910,00	Starbucks	79.770,60	0,35
5.490,00	GrafTech International	64.178,10	0,29	1.160,00	STERIS	175.600,80	0,78
620,00	Harley-Davidson	23.318,20	0,10	2.180,00	Take-Two Interactive Software	265.872,80	1,18
290,00	Hasbro	30.693,60	0,14	375,00	Teledyne Technologies	130.545,00	0,58
550,00	HCA Healthcare	81.323,00	0,36	230,00	Teradyne	15.736,60	0,07
630,00	HEICO	72.059,40	0,32	1.500,00	Texas Instruments	191.760,00	0,85
2.880,00	Helmerich & Payne	129.139,20	0,57	1.140,00	T-Mobile US	88.931,40	0,40
1.710,00	Henry Schein	113.851,80	0,51	1.410,00	TreeHouse Foods	68.145,30	0,30
1.040,00	HollyFrontier	52.488,80	0,23	1.150,00	Twitter	36.915,00	0,16
3.090,00	Intel	184.782,00	0,82	105,00	Universal Display	21.855,75	0,10
4.780,00	Jabil	198.895,80	0,88	1.480,00	Valero Energy	138.172,80	0,61
1.890,00	Jazz Pharmaceuticals	281.250,90	1,25	380,00	Veeva Systems	53.728,20	0,24
				8.090,00	VEREIT	73.861,70	0,33
				1.150,00	VeriSign	221.179,50	0,98
				3.530,00	Verizon Communications	215.894,80	0,96
				980,00	Vertex Pharmaceuticals	214.061,40	0,95
				1.110,00	VF	110.600,40	0,49
				1.860,00	Visa	348.433,80	1,55

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

Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
1.900,00	Walmart	226.518,00	1,01
560,00	West Pharmaceutical Services	84.800,80	0,38
1.840,00	Western Alliance Bancorp	105.266,40	0,47
1.220,00	Whirlpool	179.962,20	0,80
1.170,00	Wyndham Destinations	60.992,10	0,27
290,00	Zimmer Biomet Holdings	43.189,70	0,19
		20.740.960,50	92,24
	Summe Aktien	20.740.960,50	92,24
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	20.740.960,50	92,24
	Summe Wertpapieranlagen	20.740.960,50	92,24
	Bankguthaben	2.788.193,00	12,40
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.043.353,21)	(4,64)
	Summe Nettovermögen	22.485.800,29	100,00

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

Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund

Aufgliederung der Wertpapieranlagen nach Ländern und Sektoren per 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	85,13	Systemsoftware	4,92
Irland	4,48	Stromversorger	3,78
Bermuda	1,69	Verschiedene Banken	3,70
Puerto Rico	0,57	Lebens- und Krankenversicherung	3,49
Niederlande	0,19	Pharmazeutika	3,29
Luxemburg	0,18	Halbleiter	3,16
Summe	92,24	Gesundheitswesen: Dienstleistungen	3,05
		Gesundheitswesen: Ausstattung	2,89
		Biotechnologie	2,68
		Vermögensverwaltung und Depotbanken	2,35
		Datenverarbeitung und ausgelagerte Dienstleistungen	2,34
		Großmärkte	1,97
		Konsumfinanzierungen	1,90
		Kabel und Satellitenübertragung	1,83
		Restaurants	1,77
		Internet-Dienste und -Infrastruktur	1,70
		Immobilien: REITs (Einzelhandel)	1,68
		Industriemaschinen	1,67
		Öl- und Gaserschließung und Produktion	1,43
		Internet und Direktmarketing Privatkunden	1,37
		Kommunikationsanlagen	1,32
		Dünger und Chemikalien für die Landwirtschaft	1,22
		Bekleidung, Accessoires und Luxusgüter	1,18
		Immobilien: REITs (Gesundheitswesen)	1,18
		Interaktives Home Entertainment	1,18
		Spezialchemikalien	1,14
		Hausbau	1,11
		Baumaschinen, landwirtschaftliche Maschinen und LKW	1,09
		Luftfahrt und Verteidigung	1,05
		Regionale Banken	1,04
		Bauprodukte	1,00
		Filme und Entertainment	1,00
		Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,97
		Integrierte Telekommunikationsdienste	0,96
		Automobilhersteller	0,92
		Hardware Technologie, Speicherung und Peripherie	0,92
		Öl- und Gasraffinerien und -marketing	0,91
		Dienste für die Herstellung elektronischer Geräte	0,88
		Industriekonglomerate	0,83
		Spezialgeschäfte	0,83
		Gold	0,82
		Spedition/Transport	0,81
		Landwirtschaftliche Produkte	0,80
		Haushaltsgeräte	0,80
		Halbleiter-Ausrüstung	0,80
		Immobilien: REITs (Hotels und Resorts)	0,74
		Gasversorger	0,73
		Immobilien: REITs (Bürogebäude)	0,73
		Hotels, Ferienanlagen und Kreuzfahrtlinien	0,72
		Abgepackte Lebensmittel und Fleisch	0,71
		Luftfracht und Logistik	0,69
		Gesundheitswesen: Produkte	0,69
		Gesundheitswesen: Managed Health Care	0,68
		Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,61
		Sach- und Unfallversicherung	0,61
		Verschiedene Support-Leistungen	0,59
		Alkoholfreie Getränke	0,58
		Öl- und Gasbohrfirmen	0,57
		Kraftfahrzeugeinzelhandel	0,55
		Haushaltsprodukte	0,53
		Brennereien und Winzereien	0,52
		Gesundheitswesen: Vertrieb	0,51
		Werbung	0,45
		Bekleidung-Einzelhandel	0,44
		Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,40
		Immobilien: Spezialisierte REITs	0,39
		Fluggesellschaften	0,36
		Gesundheitswesen: Einrichtungen	0,36
		Wasserversorger	0,36
		Immobilien: Verschiedene REITs	0,33
		Immobiliendienste	0,30
		Elektrische Komponenten und Ausrüstung	0,29
		Hersteller von Elektronik-ausrüstung	0,29
		Anwendungssoftware	0,28
		Lebensmitteleinzelhandel	0,24
		Gesundheitswesen: Technologie	0,24
		Öl- und Gasanlagen und -dienstleistungen	0,23
		Rohstoffchemikalien	0,19
		Freizeitartikel	0,14
		Flughafendienste	0,12
		Sicherheits- und Alarmdienste	0,12
		Haushaltswaren und Fachgeschäfte	0,11
		Motorradhersteller	0,10
		Summe	92,24

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisenterminkontrakte

Erworbener Betrag	Erworbene Währung	Veräußerter Betrag	Veräußerte Währung	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
32.720.429,77	DKK	4.845.219,34	USD	77.477,18	15.01.2020
18.610.351,94	EUR	20.580.432,82	USD	338.193,78	15.01.2020
4.876.603,14	USD	32.720.429,77	DKK	(46.114,78)	15.01.2020
448.253,74	USD	403.125,89	EUR	(4.874,25)	15.01.2020
				364.681,93	

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

Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund

Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Equity Swaps

Basiswert	Währung	Anzahl der erworbenen/ (verkauften) Kontrakte	Verpflichtung in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Gegenpartei: Morgan Stanley Europe SE						
3M	USD	(4.790,00)	(843.519,00)	(56.186,70)	(4.798,00)	23.08.2021
Abbott Laboratories	USD	(10.190,00)	(883.065,40)	(14.469,80)	(12.896,32)	23.08.2021
AbbVie	USD	2.310,00	204.227,10	3.903,90	41.734,68	23.08.2021
Activision Blizzard	USD	(6.430,00)	(380.720,30)	(27.134,60)	(26.909,09)	23.08.2021
Adobe	USD	(950,00)	(311.980,00)	(24.101,50)	(14.615,36)	23.08.2021
ADT	USD	3.880,00	30.535,60	(5.276,80)	5.427,73	23.08.2021
Advance Auto Parts	USD	(1.000,00)	(159.720,00)	(7.430,00)	5.932,30	23.08.2021
Aflac	USD	3010,00	159.620,30	933,10	7.737,64	23.08.2021
Aglis Pharmaceuticals	USD	(5.470,00)	(265.568,50)	(46.330,90)	6.919,49	23.08.2021
Air Products & Chemicals	USD	(710,00)	(166.175,50)	(2548,90)	3.027,15	23.08.2021
Akamai Technologies	USD	1.920,00	165.081,60	3.168,00	(2.027,90)	23.08.2021
Alexion Pharmaceuticals	USD	1380,00	148.170,60	(69,00)	(3.846,49)	23.08.2021
Allergan	USD	350,00	66.741,50	1.613,50	8.444,73	23.08.2021
Allison Transmission Holdings	USD	1.490,00	72.443,80	1788,00	4129,24	23.08.2021
Allstate	USD	800,00	89.848,00	2.216,00	3.946,38	23.08.2021
Alnylam Pharmaceuticals	USD	(2.510,00)	(288.901,00)	22.916,30	(102.539,04)	23.08.2021
Altria Group	USD	(8280,00)	(412.509,60)	2.898,00	(30.712,18)	23.08.2021
Amazon.com	USD	(145,00)	(268.105,00)	(15.735,40)	9.326,91	23.08.2021
AMERCO	USD	(1.040,00)	(388.876,80)	(19.042,40)	(278,23)	23.08.2021
American Tower	USD	(790,00)	(179.922,50)	(11.233,80)	(4.407,33)	23.08.2021
American Water Works	USD	610,00	75.322,80	61,00	(292,71)	23.08.2021
Ameriprise Financial	USD	480,00	80.424,00	2289,60	15281,25	23.08.2021
Analog Devices	USD	2500,00	297.525,00	13.950,00	8.528,70	23.08.2021
Apache	USD	(7.900,00)	(201.568,50)	(54.786,50)	43.124,52	23.08.2021
Apple	USD	760,00	222.041,60	20.200,80	38.582,86	23.08.2021
AptarGroup	USD	(1550,00)	(179.769,00)	(6.246,50)	(4.676,19)	23.08.2021
Aptiv	USD	(1.040,00)	(99.486,40)	(2.371,20)	2.682,89	23.08.2021
Arch Capital Group	USD	1.300,00	55.822,00	2.093,00	1.487,34	23.08.2021
Arconic	USD	1.010,00	31.188,80	404,00	4.980,06	23.08.2021
Ashland Global Holdings	USD	(870,00)	(66.685,50)	(3001,50)	520,17	23.08.2021
AT&T	USD	(10590,00)	(413.168,85)	(8.736,75)	(26.455,63)	23.08.2021
Atmos Energy	USD	1.460,00	161.592,80	5.723,20	(6.854,87)	23.08.2021
Automatic Data Processing	USD	410,00	69.716,40	688,80	292,27	23.08.2021
AutoNation	USD	2050,00	99.445,50	(4305,00)	(2.543,85)	23.08.2021
AutoZone	USD	30,00	35.525,70	645,90	2131,28	23.08.2021
Axalta Coating Systems	USD	4.010,00	122.184,70	1.684,20	7.058,68	23.08.2021
Baker Hughes	USD	1.920,00	48.806,40	6.297,60	532,12	23.08.2021
Bank of America	USD	11.230,00	394.846,80	23.246,10	63.746,64	23.08.2021
Becton Dickinson and	USD	(1.190,00)	(321.383,30)	(13.280,40)	(8.019,56)	23.08.2021
Berkshire Hathaway	USD	(1.290,00)	(291.527,10)	(8.243,10)	(23.483,35)	23.08.2021
BLACK KNIGHT INC	USD	(5.780,00)	(371.885,20)	(9.016,80)	(1.208,48)	23.08.2021
Bluebird Bio	USD	(1.390,00)	(122.959,40)	(10.855,90)	52.835,01	23.08.2021
Booking Holdings	USD	60,00	123.310,20	9.057,00	(3.155,85)	23.08.2021
Bristol-Myers Squibb	USD	(3.240,00)	(206.161,20)	(13.446,00)	(4.145,58)	23.08.2021
Broadcom	USD	(1.730,00)	(544.119,60)	(5.760,90)	(46.689,92)	23.08.2021
Brown-Forman	USD	1.640,00	110.716,40	6.461,60	7.052,37	23.08.2021
Bunge	USD	3.130,00	179.505,50	12.019,20	(3681,14)	23.08.2021
Cantel Medical	USD	(4.570,00)	(322.139,30)	33.269,60	37.814,64	23.08.2021
Carlisle Cos	USD	850,00	138.048,50	3.825,00	12.969,97	23.08.2021
Caterpillar	USD	(2.070,00)	(306.567,00)	(14.593,50)	13.764,88	23.08.2021
CenterPoint Energy	USD	(4.600,00)	(124.177,00)	(10.143,00)	23.633,42	23.08.2021
CF Industries Holdings	USD	2280,00	108.072,00	6.726,00	(9.358,82)	23.08.2021
Charles Schwab	USD	(5.890,00)	(281.600,90)	5.477,70	(59.376,42)	23.08.2021
Charter Communications	USD	(710,00)	(342.979,70)	(11.218,00)	(49.174,76)	23.08.2021
Chemed	USD	200,00	88.180,00	1.642,00	(774,04)	23.08.2021
Chemours	USD	(1950,00)	(34.651,50)	(5.284,50)	(2.327,26)	23.08.2021
Chevron	USD	1770,00	212.523,90	6.619,80	(4.689,77)	23.08.2021
Chipotle Mexican Grill	USD	380,00	318.041,00	6.543,60	1.132,01	23.08.2021
Chubb	USD	(1.640,00)	(255.216,80)	(8.741,20)	8.865,33	23.08.2021
Cigna	USD	1500,00	303.705,00	10.320,00	51.008,84	23.08.2021
Cimarex Energy	USD	(2.940,00)	(153.262,20)	(17.551,80)	(11.765,54)	23.08.2021
Cinemark Holdings	USD	5.460,00	186.131,40	(546,00)	(19.840,48)	23.08.2021
Cintas	USD	510,00	137.256,30	7.359,30	(6.084,10)	23.08.2021
Cisco Systems	USD	4.450,00	212.153,75	18.489,75	(23973,54)	23.08.2021
Citigroup	USD	5430,00	432.608,10	26.932,80	19.742,41	23.08.2021
Clorox	USD	(370,00)	(56.617,40)	(825,10)	2.023,03	23.08.2021
CME Group	USD	(2.690,00)	(537.488,90)	20.497,80	16.447,14	23.08.2021
Coca-Cola	USD	(7360,00)	(406.272,00)	(7433,60)	(17.460,13)	23.08.2021
Cognex	USD	(1540,00)	(87.225,60)	(10.425,80)	(2.674,31)	23.08.2021
Cognizant Technology Solutions	USD	(6.200,00)	(381.982,00)	3.720,00	(142,28)	23.08.2021
Comcast	USD	8.120,00	364.100,80	6.496,00	(2.877,93)	23.08.2021
Concho Resources	USD	(3.240,00)	(279.061,20)	(41.245,20)	(4704,97)	23.08.2021
ConocoPhillips	USD	2.780,00	180.255,20	13.900,00	15.330,32	23.08.2021
Corning	USD	(13.665,00)	(397.104,90)	(18.721,05)	4.043,47	23.08.2021
Corteva	USD	3.870,00	113.004,00	16.950,60	(20.385,34)	23.08.2021
CoStar Group	USD	(300,00)	(177.819,00)	(432,00)	(9.711,63)	23.08.2021
Costco Wholesale	USD	665,00	195.416,90	505,40	9.702,23	23.08.2021

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

Nordea 1 - US 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 (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Crown Castle International	USD	(1310,00)	(184.565,90)	(7715,90)	8.342,41	23.08.2021
CVS Health	USD	1.910,00	141.244,50	(1.012,30)	5.123,00	23.08.2021
Delta Air Lines	USD	(2.260,00)	(132.526,40)	(6.237,60)	3.272,93	23.08.2021
DENTSPLY SIRONA	USD	1.170,00	66.046,50	(2.152,80)	5.948,03	23.08.2021
Dick's Sporting Goods	USD	3.300,00	163.185,00	11.682,00	38.364,62	23.08.2021
Discover Financial Services	USD	980,00	83.260,80	1.793,40	2.677,21	23.08.2021
DISH Network	USD	1.430,00	50.364,60	2.316,60	(3.530,24)	23.08.2021
Dollar Tree	USD	(1870,00)	(175.948,30)	(6.152,30)	18.819,87	23.08.2021
Dominion Energy	USD	(11.310,00)	(930.247,50)	(11.988,60)	(32.951,57)	23.08.2021
Dover	USD	3.540,00	409.365,60	15.257,40	62.341,19	23.08.2021
DXC Technology	USD	(5.470,00)	(201.788,30)	(3.227,30)	(10.480,52)	23.08.2021
E*TRADE Financial	USD	(1.580,00)	(72.016,40)	(142,20)	(3561,16)	23.08.2021
EchoStar	USD	910,00	39.557,70	3.412,50	(1.844,57)	23.08.2021
Edison International	USD	(3.700,00)	(278.277,00)	(14.319,00)	6.491,27	23.08.2021
Elanco Animal Health	USD	(4.830,00)	(141.374,10)	(10.191,30)	(2.436,73)	23.08.2021
Element Solutions	USD	1.600,00	18.576,00	960,00	(1.109,28)	23.08.2021
Eli Lilly	USD	1.220,00	159.551,60	13.432,20	9.795,05	23.08.2021
Equifax	USD	(3.430,00)	(478.279,20)	(5.145,00)	20.296,04	23.08.2021
Equinix	USD	(1.210,00)	(701.945,20)	(24.272,60)	(2.780,69)	23.08.2021
Equity Commonwealth	USD	2.310,00	75.768,00	161,70	(2665,42)	23.08.2021
Eversource Energy	USD	1.570,00	133.073,20	4.082,00	2.573,08	23.08.2021
Exelon	USD	3.170,00	143.854,60	1.648,40	2.466,89	23.08.2021
Expedia Group	USD	1.530,00	165.408,30	3.717,90	(22.021,31)	23.08.2021
Expeditors International of Washington	USD	1.660,00	129.596,20	8.183,80	3.330,68	23.08.2021
Extra Space Storage	USD	(640,00)	(66.796,80)	1.734,40	8.313,30	23.08.2021
Exxon Mobil	USD	(9.490,00)	(657.751,90)	(8.541,00)	16.125,28	23.08.2021
Facebook	USD	(1610,00)	(329.599,20)	(8629,60)	(22.935,17)	23.08.2021
Fastenal	USD	(3.640,00)	(135.226,00)	(6.806,80)	(15.027,13)	23.08.2021
FedEx	USD	(3.750,00)	(566.025,00)	11.250,00	9.946,19	23.08.2021
First Republic Bank/CA	USD	(7.950,00)	(934.284,00)	(52.072,50)	(145.983,58)	23.08.2021
FMC	USD	510,00	50.673,60	698,70	5.797,73	23.08.2021
Fortinet	USD	2.780,00	298.446,90	6.797,10	64.514,36	23.08.2021
Freeport-McMoRan	USD	(14.070,00)	(184.035,60)	(24.622,50)	(26.688,29)	23.08.2021
Gap	USD	(7.330,00)	(130.290,75)	(10.811,75)	5.254,88	23.08.2021
Gartner	USD	(740,00)	(113.641,80)	3.626,00	(16.694,73)	23.08.2021
General Electric	USD	5.340,00	59.060,40	1.441,80	(3.104,14)	23.08.2021
General Mills	USD	1.700,00	89.760,00	(1.870,00)	(866,97)	23.08.2021
General Motors	USD	5.550,00	203.601,75	7.631,25	(17.476,75)	23.08.2021
Graco	USD	(3.380,00)	(177.145,80)	(13.553,80)	(8.750,38)	23.08.2021
GrafTech International	USD	5.530,00	64.645,70	(5.198,20)	(3.915,24)	23.08.2021
GrubHub	USD	(1.170,00)	(57.096,00)	(10.120,50)	(3.273,54)	23.08.2021
Guidewire Software	USD	(3.015,00)	(330.293,25)	29.486,70	(64.073,55)	23.08.2021
Harley-Davidson	USD	520,00	19.557,20	899,60	1.743,79	23.08.2021
Hasbro	USD	290,00	30.693,60	1.603,70	(4.513,98)	23.08.2021
HCA Healthcare	USD	480,00	70.972,80	3446,40	8.602,00	23.08.2021
HEICO	USD	680,00	77.778,40	(8.547,60)	(9.619,58)	23.08.2021
Helmerich & Payne	USD	2.720,00	121.964,80	16.864,00	(3.827,53)	23.08.2021
Henry Schein	USD	1.810,00	120.509,80	(4.687,90)	13.651,58	23.08.2021
Hess	USD	(990,00)	(65.161,80)	(4.821,30)	3.270,17	23.08.2021
HollyFrontier	USD	1.040,00	52.488,80	(291,20)	(3.777,28)	23.08.2021
Home Depot	USD	(3.530,00)	(766.645,40)	(14.755,40)	33.856,99	23.08.2021
Huntsman	USD	(11.130,00)	(267.231,30)	(18.587,10)	(22.103,53)	23.08.2021
IHS Markit	USD	(9.710,00)	(728.250,00)	(22.235,90)	(70.016,56)	23.08.2021
Intel	USD	3.040,00	181.792,00	11.308,80	(7.074,69)	23.08.2021
Interactive Brokers Group	USD	(2.770,00)	(128.334,10)	3.434,80	1.744,70	23.08.2021
Intercontinental Exchange	USD	(1.860,00)	(172.198,80)	1.990,20	(1.846,93)	23.08.2021
International Business Machines	USD	(2.490,00)	(332.564,40)	(4.108,50)	12.018,56	23.08.2021
Interpublic Group of Cos	USD	(9.460,00)	(218.053,00)	(7.284,20)	2228,78	23.08.2021
Intuitive Surgical	USD	(390,00)	(230.610,90)	(4.095,00)	(24.977,46)	23.08.2021
IPG Photonics	USD	(1580,00)	(229.021,00)	(7.552,40)	(18.966,21)	23.08.2021
Iron Mountain	USD	(4.830,00)	(153.497,40)	2.994,60	(3.671,99)	23.08.2021
Jabil	USD	4.750,00	197.647,50	11.685,00	(2151,75)	23.08.2021
Jazz Pharmaceuticals	USD	1790,00	266.369,90	1.270,90	28.471,51	23.08.2021
JM Smucker	USD	(2.200,00)	(227.766,00)	7.084,00	11.282,15	23.08.2021
Johnson & Johnson	USD	610,00	88.413,40	3.281,80	4.998,52	23.08.2021
Johnson Controls International	USD	4990,00	203.442,30	(4.890,20)	(6.630,25)	23.08.2021
Jones Lang LaSalle	USD	390,00	68.211,00	2.496,00	12.061,22	23.08.2021
JPMorgan Chase	USD	(530,00)	(73.500,40)	(2.978,60)	(1.642,72)	23.08.2021
Juniper Networks	USD	1.800,00	44.406,00	1.116,00	2,71	23.08.2021
Kellogg	USD	(2.770,00)	(190.714,50)	(8.587,00)	(6.713,75)	23.08.2021
Keysight Technologies	USD	790,00	81.101,40	1.493,10	7.455,06	23.08.2021
Kimberly-Clark	USD	230,00	31.443,30	43,70	(1.017,30)	23.08.2021
Kimco Realty	USD	8.290,00	170.566,75	(5.098,35)	18.317,48	23.08.2021
Kroger	USD	1.650,00	47.998,50	3.778,50	5.034,27	23.08.2021
Laboratory Corp of America	USD	770,00	130.006,80	(1.640,10)	1.702,42	23.08.2021
Lam Research	USD	550,00	160.292,00	14.641,00	(3.733,73)	23.08.2021
Landstar System	USD	450,00	51.133,50	1.665,00	(734,70)	23.08.2021
Las Vegas Sands	USD	(5.160,00)	(357.226,80)	(30.753,60)	(39.888,73)	23.08.2021
Lear	USD	(860,00)	(119.557,20)	(15.806,80)	6.077,71	23.08.2021
Legg Mason	USD	11.830,00	427.417,90	(31.467,80)	14.567,04	23.08.2021

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US 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 (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Lennar	USD	(2.700,00)	(151.065,00)	10.395,00	(19.648,95)	23.08.2021
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	USD	(8.180,00)	(372.190,00)	(4.253,60)	(26.418,72)	23.08.2021
Liberty Property Trust	USD	(2.100,00)	(125.391,00)	3.822,00	(1.940,82)	23.08.2021
Lincoln National	USD	5.000,00	295.000,00	11.200,00	6.409,31	23.08.2021
Linde	USD	(680,00)	(143.813,20)	(5.263,20)	(742,70)	23.08.2021
Littelfuse	USD	(2.260,00)	(433.242,00)	(18.509,40)	(41.701,26)	23.08.2021
Loews	USD	(8.830,00)	(462.956,90)	(28.962,40)	10.523,59	23.08.2021
LyondellBasell Industries	USD	480,00	45.163,20	1.108,80	(2.568,82)	23.08.2021
Macquarie Infrastructure	USD	650,00	27.885,00	182,00	2.840,14	23.08.2021
Markel	USD	(440,00)	(503.747,20)	(10.841,60)	12.368,89	23.08.2021
Marriott International	USD	(970,00)	(147.449,70)	(11.358,70)	(11.859,41)	23.08.2021
Marsh & McLennan Cos	USD	(3.080,00)	(344.190,00)	(13.490,40)	(27.466,86)	23.08.2021
Masimo	USD	1.050,00	166.236,00	2.908,50	3.928,75	23.08.2021
Mastercard	USD	360,00	107.107,20	2.761,20	3.733,79	23.08.2021
Match Group	USD	1.120,00	92.534,40	16.228,80	(14.914,09)	23.08.2021
McDonald's	USD	(2.740,00)	(541.095,20)	(8.959,80)	29.101,81	23.08.2021
Medical Properties Trust	USD	5.200,00	108.888,00	(1.820,00)	11.962,49	23.08.2021
Medtronic	USD	2.200,00	247.830,00	990,00	9.662,47	23.08.2021
Merck	USD	1.300,00	117.741,00	2.366,00	3.373,85	23.08.2021
Mercury General	USD	(8.390,00)	(409.767,60)	1.761,90	13.376,88	23.08.2021
MetLife	USD	5.570,00	283.791,50	11.251,40	15.616,28	23.08.2021
Microchip Technology	USD	(5.120,00)	(536.780,80)	(41.625,60)	(33.926,74)	23.08.2021
Microsoft	USD	2.870,00	451.307,50	21.008,40	31.301,89	23.08.2021
Molina Healthcare	USD	980,00	133.525,00	3.684,80	2.768,90	23.08.2021
Monster Beverage	USD	1.910,00	121.017,60	6.570,40	3.404,87	23.08.2021
Navient	USD	16.120,00	220.441,00	(3.143,40)	11.099,23	23.08.2021
Netflix	USD	(260,00)	(83.904,60)	(5.161,00)	(3.108,05)	23.08.2021
Newell Brands	USD	1.620,00	31.298,40	955,80	3.081,91	23.08.2021
NewMarket	USD	230,00	11.987,00	(34,50)	3.037,28	23.08.2021
NextEra Energy	USD	830,00	200.212,60	5527,80	10.520,26	23.08.2021
NIKE	USD	(2.190,00)	(220.905,30)	(11.125,20)	(12.772,52)	23.08.2021
Noble Energy	USD	(13.770,00)	(337.502,70)	(48.608,10)	19.875,99	23.08.2021
Norwegian Cruise Line Holdings	USD	500,00	29.265,00	2.140,00	1.207,55	23.08.2021
NVIDIA	USD	(1560,00)	(366.522,00)	(40.887,60)	(20.481,55)	23.08.2021
Occidental Petroleum	USD	(2.390,00)	(97.296,90)	(6524,70)	2.356,54	23.08.2021
Ollie's Bargain Outlet Holdings	USD	(3.580,00)	(235.886,20)	(22.929,90)	16.679,22	23.08.2021
Omega Healthcare Investors	USD	3.120,00	130.634,40	(1.310,40)	6.916,28	23.08.2021
Omnicom Group	USD	1.100,00	88.858,00	1.628,00	1.927,82	23.08.2021
Oracle	USD	6.670,00	352.242,70	(12.472,90)	6.699,51	23.08.2021
O'Reilly Automotive	USD	(110,00)	(48.149,20)	365,20	(6.006,82)	23.08.2021
Oshkosh	USD	830,00	79.206,90	4.772,50	(1.965,94)	23.08.2021
Outfront Media	USD	3.230,00	86.531,70	5.749,40	(669,58)	23.08.2021
PACCAR	USD	1.310,00	104.118,80	(825,30)	18.934,38	23.08.2021
Parker-Hannifin	USD	480,00	99.168,00	3451,20	15.584,40	23.08.2021
PayPal Holdings	USD	(1.350,00)	(145.948,50)	(4.752,00)	(2.523,42)	23.08.2021
PBF Energy	USD	550,00	17.198,50	93,50	(827,25)	23.08.2021
Pegasystems	USD	(4.890,00)	(387.288,00)	(12.919,59)	(9.058,18)	23.08.2021
Perrigo Co	USD	(3.530,00)	(182.571,60)	317,70	(7.733,93)	23.08.2021
Pfizer	USD	(22.800,00)	(886.464,00)	(19.380,00)	(60.842,45)	23.08.2021
Piedmont Office Realty Trust	USD	4.000,00	88.600,00	(400,00)	6.412,07	23.08.2021
Pinnacle West Capital	USD	1.360,00	121.856,00	4093,60	(9.437,67)	23.08.2021
Pioneer Natural Resources	USD	650,00	97.909,50	14.508,00	705,98	23.08.2021
Popular	USD	2.130,00	125.371,80	6943,80	6.304,23	23.08.2021
Post Holdings	USD	(2.540,00)	(277.368,00)	(5.943,60)	(21.810,35)	23.08.2021
PPL	USD	1.150,00	41.032,00	1.564,00	780,39	23.08.2021
PRA Health Sciences	USD	(1.650,00)	(182.869,50)	(4.653,00)	(13.135,65)	23.08.2021
Premier	USD	(8.480,00)	(322.324,80)	3.222,40	(16.225,93)	23.08.2021
Procter & Gamble	USD	600,00	74.616,00	(156,00)	2.958,29	23.08.2021
PTC	USD	(6.410,00)	(483.249,90)	2371,70	(41.482,34)	23.08.2021
PulteGroup	USD	6.300,00	245.259,00	(8.001,00)	38.902,52	23.08.2021
Ralph Lauren	USD	1.280,00	150.310,40	6.873,60	30.689,81	23.08.2021
Range Resources	USD	7.780,00	36.955,00	8.869,20	(5.029,69)	23.08.2021
Rayonier	USD	(7.290,00)	(238.455,90)	(12.684,60)	(28.079,40)	23.08.2021
Retail Properties of America	USD	14.510,00	192.475,15	(9.358,95)	34.594,07	23.08.2021
Rockwell Automation	USD	(990,00)	(201.613,50)	(7.147,80)	(41.117,38)	23.08.2021
Ross Stores	USD	1.000,00	116.810,00	3.320,00	7.427,38	23.08.2021
Royal Gold	USD	465,00	56.883,45	2.032,05	(4.861,55)	23.08.2021
Salesforce.com	USD	(1.000,00)	(162.700,00)	(4.480,00)	(10.355,80)	23.08.2021
Santander Consumer USA Holdings	USD	3.980,00	93.271,30	1.333,30	(12.449,00)	23.08.2021
Schneider National	USD	5.550,00	120.657,00	(2.997,00)	(8.039,18)	23.08.2021
Seattle Genetics	USD	(920,00)	(104.438,40)	3.348,80	(36.055,31)	23.08.2021
Service Corp International/US	USD	(7.990,00)	(370.096,80)	(19.975,00)	25.698,93	23.08.2021
Service Properties Trust	USD	6.700,00	162.475,00	6.365,00	(5.485,17)	23.08.2021
Sirius XM Holdings	USD	(71.860,00)	(511.643,20)	(18.683,60)	(47.997,00)	23.08.2021
Southern	USD	2.920,00	185.011,20	1.752,00	12.602,79	23.08.2021
Southwest Airlines	USD	1.290,00	69.711,60	(1.922,10)	4.863,49	23.08.2021
Splunk	USD	430,00	64.345,20	1.505,00	8.304,26	23.08.2021
Spotify Technology	USD	290,00	43.012,80	504,60	(553,44)	23.08.2021
SS&C Technologies Holdings	USD	(12.280,00)	(753.009,60)	(27.507,20)	(121.642,42)	23.08.2021
Starbucks	USD	890,00	78.017,40	2.856,90	(9.310,36)	23.08.2021

Differenzen in den Prozentsätzen des Nettovermögens sind rundungsbedingt.

Die beiliegenden Anmerkungen sind Bestandteil des Abschlusses.

Nordea 1 - US 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 (USD)	Nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Bereits verbuchter, nicht realisierte(r) Wertzuwachs/ (-minderung) vom Kontraktabschluss bis zum 30.12.2019 in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Stericycle	USD	(6.710,00)	(432.795,00)	2.885,30	(128.283,63)	23.08.2021
STERIS	USD	1080,00	163.490,40	(1.695,60)	3.242,17	23.08.2021
Stryker	USD	(600,00)	(125.100,00)	(3.174,00)	9.162,32	23.08.2021
Synovus Financial	USD	(2.200,00)	(86.020,00)	(2.178,00)	(503,58)	23.08.2021
Take-Two Interactive Software	USD	2.030,00	247.578,80	(4.080,30)	(18.185,31)	23.08.2021
Targa Resources	USD	(2.050,00)	(83.025,00)	(10.824,00)	1.622,99	23.08.2021
Teledyne Technologies	USD	360,00	125.323,20	1.044,00	12.972,58	23.08.2021
Teradyne	USD	330,00	22.578,60	1.900,80	2.547,59	23.08.2021
Texas Instruments	USD	1370,00	175.140,80	9.727,00	(7.493,43)	23.08.2021
TFS Financial	USD	(13.730,00)	(270.824,25)	(1.990,85)	(24.461,81)	23.08.2021
Thermo Fisher Scientific	USD	(1.250,00)	(405.662,50)	(10.662,50)	(45.799,87)	23.08.2021
T-Mobile US	USD	1.090,00	85.030,90	1.166,30	(1.617,97)	23.08.2021
TreeHouse Foods	USD	1.190,00	57.512,70	(2.998,80)	(977,97)	23.08.2021
Twitter	USD	1.100,00	35.310,00	2.266,00	(14.003,42)	23.08.2021
Union Pacific	USD	(1.550,00)	(280.565,50)	(16.306,00)	9.852,27	23.08.2021
United States Cellular	USD	(5600,00)	(200.368,00)	(9.128,00)	10.073,05	23.08.2021
UnitedHealth Group	USD	(955,00)	(279.681,30)	(10.371,30)	(26.799,59)	23.08.2021
Universal Display	USD	150,00	31.222,50	2.608,50	(2.324,46)	23.08.2021
Universal Health Services	USD	(2.270,00)	(324.541,90)	(2.565,10)	(4.448,97)	23.08.2021
Vail Resorts	USD	(260,00)	(62.424,70)	(1.064,70)	1.249,76	23.08.2021
Valero Energy	USD	1310,00	122.301,60	484,70	17.066,59	23.08.2021
Veeva Systems	USD	480,00	67.867,20	(1785,60)	(7.182,70)	23.08.2021
VEREIT	USD	8500,00	77.605,00	(4.080,00)	614,58	23.08.2021
VeriSign	USD	1.160,00	223.102,80	7.841,60	(13.181,44)	23.08.2021
Verizon Communications	USD	3.670,00	224.457,20	1.247,80	13.268,40	23.08.2021
Vertex Pharmaceuticals	USD	965,00	210.784,95	(4.477,60)	38.097,89	23.08.2021
VF	USD	1.110,00	110.600,40	11.599,50	7.617,76	23.08.2021
ViacomCBS	USD	(2.100,00)	(87.297,00)	(1.491,00)	(4.079,25)	23.08.2021
Virtu Financial	USD	(12.760,00)	(205.180,80)	9.314,80	13.470,63	23.08.2021
Visa	USD	1.800,00	337.194,00	9.792,00	3.836,74	23.08.2021
Vistra Energy	USD	(16.020,00)	(368.460,00)	23229,00	1.139,48	23.08.2021
Vulcan Materials	USD	(1.200,00)	(172.740,00)	(12,00)	1.152,14	23.08.2021
Walgreens Boots Alliance	USD	(2.140,00)	(126.837,80)	(363,80)	(15.536,78)	23.08.2021
Walmart	USD	1.780,00	212.211,60	996,80	8.855,27	23.08.2021
Walt Disney	USD	(1.190,00)	(171.169,60)	4.284,00	(14.455,47)	23.08.2021
Wayfair	USD	(3.100,00)	(280.178,00)	(32.581,00)	111.776,78	23.08.2021
Wells Fargo	USD	(17.020,00)	(912.612,40)	(6.637,80)	(114.941,79)	23.08.2021
West Pharmaceutical Services	USD	550,00	83.286,50	2.233,00	(198,11)	23.08.2021
Western Alliance Bancorp	USD	1.740,00	99.545,40	7.186,20	15.207,06	23.08.2021
Westlake Chemical	USD	(1.700,00)	(118.269,00)	(3.332,00)	(9.441,16)	23.08.2021
Weyerhaeuser	USD	(24.730,00)	(740.910,80)	(17.558,30)	(69.215,49)	23.08.2021
Whirlpool	USD	1.140,00	168.161,40	2.964,00	(2.508,06)	23.08.2021
Williams Cos	USD	(4.830,00)	(113.022,00)	(5.844,30)	8.824,98	23.08.2021
World Wrestling Entertainment	USD	(1.920,00)	(123.532,80)	(3.993,60)	20.262,27	23.08.2021
WR Grace	USD	(4.080,00)	(285.355,20)	(15.748,80)	(2.862,02)	23.08.2021
Wyndham Destinations	USD	1.180,00	61.513,40	4.330,60	(258,54)	23.08.2021
Yum! Brands	USD	(4.240,00)	(427.349,60)	(9.624,80)	2.167,91	23.08.2021
Zimmer Biomet Holdings	USD	290,00	43.189,70	379,90	2.901,41	23.08.2021
Zoetis	USD	(1.590,00)	(209.657,40)	(18.682,50)	10.652,32	23.08.2021
		(305.635,00)	(20.294.741,40)	(757.933,84)	(658.650,34)	

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 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Derivate				1.195.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.45% 15-03-2043	1.239.812,50	0,16
Optionsscheine				1.220.000,00	Frontier Communications Corp 10.5% 15-09-2022	600.850,00	0,08
USD				4.595.000,00	Hilton Worldwide Finance LLC 4.625% 01-04-2025	4.721.362,50	0,60
41.371.000,00	General Motors Warrant	41,37	0,00	3.335.000,00	Icahn Enterprises LP / Icahn 6.25% 15-05-2026	3.551.775,00	0,45
		41,37	0,00	3.070.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01-08-2023	2.637.252,80	0,33
Summe Optionsscheine				1.220.000,00	Iron Mountain Inc 6% 15-08-2023	1.245.925,00	0,16
Summe Derivate				2.325.000,00	L Brands Inc 7.5% 15-06-2029	2.396.958,75	0,30
		41,37	0,00	1.305.000,00	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15-01-2022	1.265.850,00	0,16
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1.310.000,00	Laredo Petroleum Inc 6.25% 15-03-2023	1.228.125,00	0,15
Anleihen				2.965.000,00	Lennar Corp 5.875% 15-11-2024	3.305.975,00	0,42
EUR				3.056.000,00	Level 3 Financing Inc 5.375% 15-01-2024	3.105.660,00	0,39
2.395.000,00	LKQ European Holdings BV 3.625% 01-04-2026	2.831.452,19	0,36	6.259.000,00	Match Group Inc 6.375% 01-06-2024	6.561.810,42	0,83
		2.831.452,19	0,36	2.765.000,00	MSCI Inc 4.75% 01-08-2026	2.896.337,50	0,37
USD				1.990.000,00	NCR Corp 5% 15-07-2022	2.011.143,75	0,25
2.125.000,00	AerCap Ireland Capital DAC / 4.45% 16-12-2021	2.214.327,37	0,28	2.170.000,00	Newell Brands Inc 4.2% 01-04-2026	2.262.808,06	0,29
5.590.000,00	Ally Financial Inc 5.125% 30-09-2024	6.170.577,40	0,78	625.000,00	Newell Brands Inc 5.375% 01-04-2036	675.308,46	0,09
5.280.000,00	Ally Financial Inc 8% 15-03-2020	5.326.200,00	0,67	4.500.000,00	PTC Inc 6% 15-05-2024	4.696.875,00	0,59
3.395.000,00	Altice France SA/France 5.5% 15-01-2028	3.488.532,25	0,44	2.397.000,00	QEP Resources Inc 5.625% 01-03-2026	2.334.366,39	0,29
4.950.000,00	Altice France SA/France 7.375% 01-05-2026	5.314.518,00	0,67	4.990.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 5.25% 15-12-2026	5.339.300,00	0,67
7.841.000,00	Altice Luxembourg SA 10.5% 15-05-2027	8.987.746,25	1,13	4.740.000,00	Sealed Air Corp 5.125% 01-12-2024	5.107.350,00	0,64
2.755.000,00	American Tower Corp 4.7% 15-03-2022	2.902.901,65	0,37	2.160.000,00	Service Corp International/U 4.625% 15-12-2027	2.251.800,00	0,28
3.028.000,00	American Tower Corp 5.9% 01-11-2021	3.233.124,68	0,41	1.000.000,00	Service Corp International/U 5.125% 01-06-2029	1.062.500,00	0,13
1.831.000,00	Aramark Services Inc 4.75% 01-06-2026	1.901.987,87	0,24	3.600.000,00	Service Corp International/U 5.375% 15-05-2024	3.708.000,00	0,47
1.000.000,00	Aramark Services Inc 5.125% 15-01-2024	1.022.530,00	0,13	690.000,00	Service Corp International/U 7.5% 01-04-2027	841.800,00	0,11
2.824.000,00	ARD Finance SA 6.5% P-I-K 30-06-2027	2.919.648,88	0,37	5.420.000,00	Southwestern Energy Co 7.5% 01-04-2026	5.013.500,00	0,63
2.168.000,00	Ball Corp 4% 15-11-2023	2.276.400,00	0,29	3.319.000,00	Spectrum Brands Inc 5.75% 15-07-2025	3.464.272,63	0,44
8.090.000,00	Bausch Health Cos Inc 7.25% 30-05-2029	9.232.712,50	1,16	976.000,00	Springleaf Finance Corp 5.375% 15-11-2029	1.018.748,80	0,13
2.110.000,00	Becton Dickinson and Co 3.25% 12-11-2020	2.129.302,77	0,27	2.425.000,00	Springleaf Finance Corp 6.125% 15-03-2024	2.661.437,50	0,34
3.591.000,00	Boyd Gaming Corp 6.375% 01-04-2026	3.860.325,00	0,49	1.145.000,00	Springleaf Finance Corp 6.625% 15-01-2028	1.285.262,50	0,16
919.000,00	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15-04-2023	929.164,14	0,12	648.000,00	Sprint Capital Corp 6.875% 15-11-2028	698.220,00	0,09
335.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 01-06-2024	344.212,50	0,04	4.940.000,00	Sprint Capital Corp 8.75% 15-03-2032	5.995.925,00	0,76
4.350.000,00	Cedar Fair LP / Canada's Won 5.375% 15-04-2027	4.680.948,00	0,59	750.000,00	Sprint Communications Inc 6% 15-11-2022	786.562,50	0,10
760.000,00	CenturyLink Inc 7.6% 15-09-2039	794.200,00	0,10	2.375.000,00	Sprint Corp 7.625% 01-03-2026	2.619.150,00	0,33
1.854.000,00	CHS/Community Health Systems 5.125% 01-08-2021	1.855.631,52	0,23	7.080.000,00	Sprint Corp 7.875% 15-09-2023	7.811.576,40	0,98
3.770.000,00	CIT Group Inc 5% 01-08-2023	4.062.175,00	0,51	575.000,00	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15-11-2033	638.250,00	0,08
2.795.000,00	Cornerstone Building Brands 8% 15-04-2026	2.917.728,45	0,37	3.051.000,00	Telecom Italia Capital SA 7.721% 04-06-2038	3.752.730,00	0,47
2.150.000,00	Crown Americas LLC / Crown A 4.5% 15-01-2023	2.260.187,50	0,28	3.600.000,00	Teleflex Inc 4.625% 15-11-2027	3.815.316,00	0,48
5.092.000,00	Crown Castle International C 3.4% 15-02-2021	5.160.871,49	0,65	1.700.000,00	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01-04-2022	1.880.625,00	0,24
710.000,00	Crown Castle International C 4.875% 15-04-2022	752.144,45	0,09	3.445.000,00	Time Warner Cable LLC 4.125% 15-02-2021	3.500.457,89	0,44
1.640.000,00	Denbury Resources Inc 9% 15-05-2021	1.599.000,00	0,20	190.000,00	Time Warner Cable LLC 5% 01-02-2020	190.355,81	0,02
1.105.000,00	DISH DBS Corp 5.875% 15-11-2024	1.129.171,88	0,14	6.880.000,00	T-Mobile USA Inc 6.375% 01-03-2025	7.112.200,00	0,90
695.000,00	Embarq Corp 7.995% 01-06-2036	734.962,50	0,09	3.600.000,00	T-Mobile USA Inc 6.5% 15-01-2026	3.859.956,00	0,49
5.135.000,00	EnLink Midstream LLC 5.375% 01-06-2029	4.828.722,93	0,61	2.330.000,00	TRI Pointe Group Inc / TRI P 5.875% 15-06-2024	2.528.050,00	0,32
6.758.000,00	Equinix Inc 5.875% 15-01-2026	7.171.995,08	0,90	2.915.000,00	Triumph Group Inc 7.75% 15-08-2025	3.039.470,50	0,38
459.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28-03-2022	463.496,63	0,06	1.805.000,00	United Airlines Holdings Inc 6% 01-12-2020	1.861.857,50	0,23
765.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07-01-2021	782.183,31	0,10	4.003.000,00	United Rentals North America 3.875% 15-11-2027	4.086.862,85	0,52
1.085.000,00	Freeport-McMoRan Inc 5.25% 01-09-2029	1.161.058,50	0,15	1.380.000,00	United Rentals North America 4.875% 15-01-2028	1.435.200,00	0,18
				1.360.000,00	United Rentals North America 5.875% 15-09-2026	1.458.940,00	0,18
				3.700.000,00	VeriSign Inc 4.625% 01-05-2023	3.760.125,00	0,47

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
3.150.000,00	Virgin Media Finance PLC 6% 15-10-2024	3.244.500,00	0,41	3.000.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 5.875% 01-04-2024	3.101.250,00	0,39
1.115.000,00	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15-05-2029	1.180.506,25	0,15	3.750.000,00	CDK Global Inc 4.875% 01-06-2027	3.960.937,50	0,50
760.000,00	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15-03-2021	718.960,00	0,09	1.987.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 4.25% 01-04-2028	2.086.350,00	0,26
4.805.000,00	Whiting Petroleum Corp 6.625% 15-01-2026	3.267.400,00	0,41	775.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01-09-2025	809.875,00	0,10
		250.344.052,76	31,56	1.910.000,00	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01-12-2024	2.120.100,00	0,27
	Summe Anleihen	253.175.504,95	31,92	720.000,00	Cedar Fair LP 5.25% 15-07-2029	774.000,00	0,10
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	253.175.504,95	31,92	1.779.000,00	Centennial Resource Producti 6.875% 01-04-2027	1.850.160,00	0,23
	An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			1.885.000,00	CenturyLink Inc 5.125% 15-12-2026	1.926.470,00	0,24
	Anleihen			2.910.000,00	Change Healthcare Holdings L 5.75% 01-03-2025	3.000.966,60	0,38
	USD			898.000,00	Charles River Laboratories I 4.25% 01-05-2028	914.837,50	0,12
3.190.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 3.875% 15-01-2028	3.197.975,00	0,40	4.940.000,00	CHS/Community Health Systems 8% 15-03-2026	5.119.470,20	0,65
4.780.000,00	1011778 BC ULC / New Red Fin 4.25% 15-05-2024	4.899.500,00	0,62	1.840.000,00	Clean Harbors Inc 5.125% 15-07-2029	1.973.584,00	0,25
3.140.000,00	Adient Global Holdings Ltd 4.875% 15-08-2026	2.810.331,40	0,35	1.425.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 5.125% 15-08-2027	1.483.781,25	0,19
1.645.000,00	Adient US LLC 7% 15-05-2026	1.793.050,00	0,23	1.038.000,00	Clear Channel Worldwide Hold 9.25% 15-02-2024	1.150.903,26	0,15
4.500.000,00	Advanced Disposal Services I 5.625% 15-11-2024	4.680.000,00	0,59	3.665.000,00	CommScope Inc 6% 01-03-2026	3.903.994,65	0,49
1.200.000,00	Alcoa Nederland Holding BV 6.125% 15-05-2028	1.299.000,00	0,16	2.850.000,00	CommScope Inc 8.25% 01-03-2027	2.995.948,50	0,38
2.875.000,00	Alliant Holdings Intermediat 6.75% 15-10-2027	3.078.981,25	0,39	7.657.000,00	Continental Airlines 2005-ER 9.798% 01-04-2021	571.451,41	0,07
1.855.000,00	Allied Universal Holdco LLC 6.625% 15-07-2026	1.993.568,50	0,25	3.425.000,00	Core & Main LP 6.125% 15-08-2025	3.570.562,50	0,45
2.490.000,00	Allied Universal Holdco LLC 9.75% 15-07-2027	2.659.992,30	0,34	4.995.000,00	Cott Holdings Inc 5.5% 01-04-2025	5.226.018,75	0,66
4.000.000,00	American Airlines Group Inc 4.625% 01-03-2020	4.006.280,00	0,51	2.125.000,00	CSC Holdings LLC 5.5% 15-04-2027	2.281.931,25	0,29
1.015.000,00	Amsted Industries Inc 5.625% 01-07-2027	1.073.362,50	0,14	1.195.000,00	CSC Holdings LLC 5.75% 15-01-2030	1.271.181,25	0,16
640.000,00	AmWINS Group Inc 7.75% 01-07-2026	707.648,00	0,09	1.700.000,00	CSC Holdings LLC 6.625% 15-10-2025	1.804.125,00	0,23
1.535.000,00	Archrock Partners LP / Archr 6.25% 01-04-2028	1.582.124,50	0,20	3.410.000,00	Darling Ingredients Inc 5.25% 15-04-2027	3.627.387,50	0,46
4.635.000,00	Ardagh Packaging Finance PLC 6% 15-02-2025	4.860.956,25	0,61	3.877.000,00	Dell International LLC / EMC 5.3% 01-10-2029	4.366.883,96	0,55
850.000,00	Ashtead Capital Inc 4% 01-05-2028	858.500,00	0,11	2.950.000,00	Dell International LLC / EMC 8.35% 15-07-2046	4.064.584,96	0,51
1.305.000,00	Avantor Inc 6% 01-10-2024	1.394.288,10	0,18	1.830.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 5.375% 15-08-2026	1.850.587,50	0,23
2.105.000,00	Avantor Inc 9% 01-10-2025	2.352.400,65	0,30	5.020.000,00	Diamond Sports Group LLC / D 6.625% 15-08-2027	4.881.950,00	0,62
3.870.000,00	Bausch Health Americas Inc 8.5% 31-01-2027	4.415.476,50	0,56	1.435.000,00	DISH DBS Corp 7.75% 01-07-2026	1.517.512,50	0,19
995.000,00	Bausch Health Cos Inc 5% 30-01-2028	1.023.606,25	0,13	1.500.000,00	DKT Finance ApS 9.375% 17-06-2023	1.595.925,00	0,20
1.199.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.25% 30-01-2030	1.237.967,50	0,16	3.335.000,00	Eldorado Resorts Inc 6% 01-04-2025	3.501.750,00	0,44
620.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.5% 01-03-2023	623.893,60	0,08	1.580.000,00	EnerSys 4.375% 15-12-2027	1.572.258,00	0,20
2.890.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.75% 15-08-2027	3.142.875,00	0,40	4.360.000,00	Entegris Inc 4.625% 10-02-2026	4.511.335,60	0,57
1.101.000,00	Bausch Health Cos Inc 5.875% 15-05-2023	1.113.386,25	0,14	2.750.000,00	ESH Hospitality Inc 5.25% 01-05-2025	2.842.812,50	0,36
385.000,00	Bausch Health Cos Inc 6.5% 15-03-2022	393.204,35	0,05	4.070.000,00	Expedia Group Inc 5.95% 15-08-2020	4.163.087,17	0,52
1.175.000,00	Bausch Health Cos Inc 9% 15-12-2025	1.336.210,00	0,17	765.000,00	Fair Isaac Corp 4% 15-06-2028	768.825,00	0,10
4.855.000,00	Berry Global Inc 4.5% 15-02-2026	4.987.056,00	0,63	2.155.000,00	Fair Isaac Corp 5.25% 15-05-2026	2.370.500,00	0,30
5.160.000,00	Bombardier Inc 6.125% 15-01-2023	5.291.580,00	0,67	1.560.000,00	Fairstone Financial Inc 7.875% 15-07-2024	1.677.000,00	0,21
3.780.000,00	Bombardier Inc 7.875% 15-04-2027	3.874.500,00	0,49	4.405.000,00	First Quality Finance Co Inc 5% 01-07-2025	4.592.212,50	0,58
1.040.000,00	Boyd Gaming Corp 4.75% 01-12-2027	1.079.062,40	0,14	1.451.000,00	Ford Motor Credit Co LLC 4.25% 20-09-2022	1.500.839,88	0,19
5.575.000,00	Broadcom Inc 3.125% 15-04-2021	5.642.117,26	0,71	895.000,00	Frontier Communications Corp 8% 01-04-2027	937.530,40	0,12
1.567.000,00	Builders FirstSource Inc 5.625% 01-09-2024	1.629.209,90	0,21	3.595.000,00	Frontier Communications Corp 8.5% 01-04-2026	3.639.937,50	0,46
1.800.000,00	Builders FirstSource Inc 6.75% 01-06-2027	1.975.536,00	0,25	4.485.000,00	Gartner Inc 5.125% 01-04-2025	4.670.006,25	0,59
1.400.000,00	Calpine Corp 4.5% 15-02-2028	1.415.750,00	0,18	530.000,00	GFL Environmental Inc 5.125% 15-12-2026	557.040,60	0,07
1.870.000,00	Calpine Corp 5.125% 15-03-2028	1.905.062,50	0,24	280.000,00	GFL Environmental Inc 5.375% 01-03-2023	288.400,00	0,04
2.140.000,00	Calpine Corp 5.25% 01-06-2026	2.230.950,00	0,28	1.060.000,00	GFL Environmental Inc 5.625% 01-05-2022	1.078.550,00	0,14
545.000,00	Carriage Services Inc 6.625% 01-06-2026	580.425,00	0,07	2.760.000,00	GFL Environmental Inc 8.5% 01-05-2027	3.036.000,00	0,38
4.430.000,00	Catalent Pharma Solutions In 4.875% 15-01-2026	4.585.050,00	0,58	1.055.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 3.35% 01-09-2024	1.076.849,05	0,14
5.575.000,00	CCO Holdings LLC / CCO Holdi 4.75% 01-03-2030	5.695.420,00	0,72	1.450.000,00	GLP Capital LP / GLP Financi 4.375% 15-04-2021	1.478.159,00	0,19
				2.890.000,00	Go Daddy Operating Co LLC / 5.25% 01-12-2027	3.041.725,00	0,38
				332.000,00	GrubHub Holdings Inc 5.5% 01-07-2027	311.250,00	0,04
				3.565.000,00	H&E Equipment Services Inc 5.625% 01-09-2025	3.734.337,50	0,47
				2.200.000,00	Hanesbrands Inc 4.625% 15-05-2024	2.320.076,00	0,29
				630.000,00	Hanesbrands Inc 4.875% 15-05-2026	667.012,50	0,08
				3.180.000,00	Herc Holdings Inc 5.5% 15-07-2027	3.354.900,00	0,42

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.456.000,00	Hilcorp Energy I LP / Hilcor 5% 01-12-2024	2.370.040,00	0,30	4.915.000,00	Post Holdings Inc 5% 15-08-2026	5.191.960,25	0,65
1.160.000,00	Hill-Rom Holdings Inc 4.375% 15- 09-2027	1.193.350,00	0,15	600.000,00	Post Holdings Inc 5.5% 15-12-2029	639.780,00	0,08
3.000.000,00	Hologic Inc 4.375% 15-10-2025	3.097.500,00	0,39	1.995.000,00	Post Holdings Inc 5.75% 01-03-2027	2.139.637,50	0,27
3.465.000,00	HUB International Ltd 7% 01-05-2026	3.672.900,00	0,46	615.000,00	PQ Corp 6.75% 15-11-2022	635.756,25	0,08
1.000.000,00	iHeartCommunications Inc 4.75% 15-01-2028	1.025.000,00	0,13	3.170.000,00	Prestige Brands Inc 5.125% 15-01- 2028	3.314.900,70	0,42
1.195.000,00	iHeartCommunications Inc 5.25% 15-08-2027	1.247.281,25	0,16	4.816.000,00	Prestige Brands Inc 6.375% 01-03- 2024	5.002.620,00	0,63
2.160.000,00	iHeartCommunications Inc 8.375% 01-05-2027	2.389.500,00	0,30	995.000,00	Qorvo Inc 4.375% 15-10-2029	1.039.775,00	0,13
665.000,00	IHS Markit Ltd 4.75% 15-02-2025	726.459,30	0,09	3.013.000,00	Qorvo Inc 5.5% 15-07-2026	3.212.611,25	0,41
3.335.000,00	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15-02-2024	3.414.306,30	0,43	4.385.000,00	Qualitytech LP / QTS Finance 4.75% 15-11-2025	4.543.956,25	0,57
3.450.000,00	International Game Technolog 6.25% 15-02-2022	3.639.094,50	0,46	3.200.000,00	Realogy Group LLC / Realogy 5.25% 01-12-2021	3.240.000,00	0,41
2.400.000,00	Intertape Polymer Group Inc 7% 15-10-2026	2.538.000,00	0,32	1.775.000,00	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15-05-2026	1.932.531,25	0,24
3.075.000,00	IQVIA Inc 5% 15-10-2026	3.244.125,00	0,41	4.582.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.125% 15-07-2023	4.690.822,50	0,59
1.160.000,00	Iron Mountain Inc 5.25% 15-03-2028	1.212.432,00	0,15	3.000.000,00	Reynolds Group Issuer Inc / 5.75% 15-10-2020	2.910.957,29	0,37
2.435.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Foo 5.5% 15-01-2030	2.605.450,00	0,33	3.916.000,00	Ritchie Bros Auctioneers Inc 5.375% 15-01-2025	4.077.535,00	0,51
1.635.000,00	JBS USA LUX SA / JBS USA Foo 6.5% 15-04-2029	1.814.850,00	0,23	5.305.000,00	SBA Communications Corp 4% 01-10-2022	5.397.837,50	0,68
4.335.000,00	KAR Auction Services Inc 5.125% 01-06-2025	4.498.863,00	0,57	1.930.000,00	SBA Communications Corp 4.875% 01-09-2024	2.004.787,50	0,25
3.100.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 4.75% 01-06-2027	3.262.750,00	0,41	2.460.000,00	Scientific Games Internation 5% 15-10-2025	2.579.925,00	0,33
2.495.000,00	KFC Holding Co/Pizza Hut Hol 5.25% 01-06-2026	2.632.225,00	0,33	2.260.000,00	Scientific Games Internation 7% 15-05-2028	2.423.850,00	0,31
4.775.000,00	Kronos Acquisition Holdings 9% 15-08-2023	4.532.286,75	0,57	690.000,00	Scientific Games Internation 7.25% 15-11-2029	748.650,00	0,09
4.430.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01-11-2024	4.701.337,50	0,59	3.390.000,00	Scientific Games Internation 8.25% 15-03-2026	3.742.390,50	0,47
920.000,00	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01-11-2026	979.800,00	0,12	200.000,00	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.5% 15-10-2029	204.440,00	0,03
2.760.000,00	LGI Homes Inc 6.875% 15-07-2026	2.891.100,00	0,36	385.000,00	Sealed Air Corp 4% 01-12-2027	389.812,50	0,05
3.579.000,00	Lincoln National Corp MULTI 20- 04-2067	3.024.255,00	0,38	600.000,00	Sensata Technologies Inc 4.375% 15-02-2030	611.652,00	0,08
1.260.000,00	Lithia Motors Inc 4.625% 15-12-2027	1.291.500,00	0,16	4.559.000,00	Sensata Technologies UK Fina 6.25% 15-02-2026	4.930.239,37	0,62
1.385.000,00	Lithia Motors Inc 5.25% 01-08-2025	1.447.325,00	0,18	3.435.000,00	ServiceMaster Co LLC/The 5.125% 15-11-2024	3.546.637,50	0,45
5.450.000,00	Live Nation Entertainment In 4.875% 01-11-2024	5.640.750,00	0,71	1.670.000,00	Signature Aviation US Holdin 5.375% 01-05-2026	1.757.858,70	0,22
2.170.000,00	LKQ Corp 4.75% 15-05-2023	2.204.937,00	0,28	3.650.000,00	Sinclair Television Group In 5.5% 01-03-2030	3.740.337,50	0,47
1.350.000,00	LPL Holdings Inc 4.625% 15-11-2027	1.377.000,00	0,17	1.700.000,00	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15-07- 2024	1.772.250,00	0,22
1.480.000,00	Matador Resources Co 5.875% 15-09-2026	1.490.715,20	0,19	1.350.000,00	Sirius XM Radio Inc 5% 01-08-2027	1.420.875,00	0,18
2.030.000,00	Match Group Inc 5.625% 15-02-2029	2.166.223,15	0,27	3.235.000,00	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15-07- 2026	3.412.925,00	0,43
1.265.000,00	Mattel Inc 5.875% 15-12-2027	1.333.057,00	0,17	532.000,00	Spectrum Brands Inc 5% 01-10-2029	549.955,00	0,07
3.740.000,00	Mauser Packaging Solutions H 5.5% 15-04-2024	3.852.574,00	0,49	4.330.000,00	Springleaf Finance Corp 7.75% 01-10-2021	4.703.462,50	0,59
877.000,00	Mauser Packaging Solutions H 7.25% 15-04-2025	866.037,50	0,11	3.565.000,00	Staples Inc 7.5% 15-04-2026	3.698.687,50	0,47
605.000,00	MGM Growth Properties Operat 5.75% 01-02-2027	674.575,00	0,09	4.150.000,00	Stars Group Holdings BV / St 7% 15-07-2026	4.492.375,00	0,57
774.000,00	MSCI Inc 5.25% 15-11-2024	795.192,12	0,10	2.145.000,00	Targa Resources Partners LP 6.5% 15-07-2027	2.351.949,60	0,30
4.000.000,00	MSCI Inc 5.375% 15-05-2027	511.812,50	0,06	3.195.000,00	Targa Resources Partners LP 6.875% 15-01-2029	3.551.306,40	0,45
2.000.000,00	MSCI Inc 5.75% 15-08-2025	2.097.500,00	0,26	3.730.000,00	Tempo Acquisition LLC / Temp 6.75% 01-06-2025	3.851.225,00	0,49
2.435.000,00	Navistar International Corp 6.625% 01-11-2025	2.485.574,95	0,31	1.767.000,00	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01-01-2026	1.850.932,50	0,23
3.395.000,00	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 15-07-2027	3.581.725,00	0,45	2.585.000,00	Terex Corp 5.625% 01-02-2025	2.669.012,50	0,34
370.000,00	Novelis Corp 5.875% 30-09-2026	394.649,40	0,05	4.095.000,00	Titan Acquisition Ltd / Tita 7.75% 15-04-2026	4.073.798,14	0,51
1.395.000,00	Novelis Corp 6.25% 15-08-2024	1.457.775,00	0,18	4.975.000,00	Transocean Inc 7.25% 01-11-2025	4.886.445,00	0,62
2.935.000,00	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01-09-2022	3.044.902,87	0,38	333.000,00	Transocean Inc 7.5% 15-01-2026	329.670,00	0,04
3.915.000,00	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01-05- 2026	3.249.450,00	0,41	2.985.000,00	Trident TPI Holdings Inc 6.625% 01-11-2025	2.686.500,00	0,34
2.725.000,00	Owens-Brockway Glass Contain 5% 15-01-2022	2.828.522,75	0,36	800.000,00	Triumph Group Inc 6.25% 15-09-2024	841.000,00	0,11
595.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 6.25% 15-05-2026	641.857,44	0,08	885.000,00	Twitter Inc 3.875% 15-12-2027	883.681,35	0,11
1.765.000,00	Panther BF Aggregator 2 LP / 8.5% 15-05-2027	1.875.312,50	0,24	1.805.000,00	UPC Holding BV 5.5% 15-01-2028	1.829.818,75	0,23
1.915.000,00	Par Pharmaceutical Inc 7.5% 01- 04-2027	1.913.295,65	0,24	1.715.000,00	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15- 01-2025	1.763.020,00	0,22
5.000.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 01-06-2024	5.125.000,00	0,65	5.760.000,00	US Foods Inc 5.875% 15-06-2024	5.945.529,60	0,75
2.085.000,00	Performance Food Group Inc 5.5% 15-10-2027	2.221.755,15	0,28	1.765.000,00	USA Compression Partners LP 6.875% 01-09-2027	1.838.424,00	0,23
3.671.000,00	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15-03- 2025	3.785.718,75	0,48				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
2.595.000,00	Verscend Escrow Corp 9.75% 15-08-2026	2.846.974,50	0,36
1.520.000,00	VICI Properties LP / VICI No 4.25% 01-12-2026	1.566.846,40	0,20
4.660.000,00	Waste Pro USA Inc 5.5% 15-02-2026	4.858.050,00	0,61
3.710.000,00	West Street Merger Sub Inc 6.375% 01-09-2025	3.700.725,00	0,47
5.059.000,00	XPO Logistics Inc 6.5% 15-06-2022	5.155.121,00	0,65
2.395.000,00	Yum! Brands Inc 4.75% 15-01-2030	2.508.762,50	0,32
3.325.000,00	Zayo Group LLC / Zayo Capita 5.75% 15-01-2027	3.379.031,25	0,43
	Summe	506.058.679,78	63,80
	Summe Anleihen	506.058.679,78	63,80
	Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	506.058.679,78	63,80
	Summe Wertpapieranlagen	759.234.226,10	95,72
	Bankguthaben	6.440.916,09	0,81
	Sonstige Nettovermögenswerte	27.527.295,00	3,47
	Summe Nettovermögen	793.202.437,19	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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	78,51	Unternehmensanleihen	95,72
Kanada	6,13		
Luxemburg	2,82		
Länderübergreifend	2,00		
Niederlande	1,70		
Vereinigtes Königreich	1,64		
Frankreich	1,11		
Kaimaninseln	0,88		
Jersey	0,35		
Irland	0,28		
Dänemark	0,20		
Bermuda	0,09		
Summe	95,72		

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
709.454.485,32	DKK	105.059.414,51	USD	1.678.962,33	15.01.2020
154.863.307,05	EUR	171.280.451,11	USD	2.790.840,07	15.01.2020
237.839.749,26	NOK	25.994.904,35	USD	1.079.701,01	15.01.2020
1.247.845,65	PLN	319.822,17	USD	9.406,38	15.01.2020
3.727.322.397,11	SEK	389.466.940,96	USD	11.465.507,19	15.01.2020
628.910,07	USD	567.455,64	EUR	(8.929,03)	15.01.2020
928,64	USD	8.467,47	NOK	(35,25)	15.01.2020
63.937,40	USD	250.291,04	PLN	(2.098,62)	15.01.2020
1.334.395,54	USD	12.609.555,39	SEK	(21.972,94)	15.01.2020
				16.991.381,14	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BNP Paribas SA					
32.436,04	USD	29.000,00	EUR	(149,46)	09.01.2020
				(149,46)	
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
14.294,31	USD	12.716,00	EUR	8,66	06.01.2020
27.000,00	EUR	29.889,05	USD	449,04	09.01.2020
				457,70	
Gegenpartei: Nordea Bank Abp					
2.740.552,79	USD	2.481.000,00	EUR	(47.178,37)	09.01.2020
				(47.178,37)	
				(46.870,13)	
				16.944.511,01	

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

Nordea 1 - US Total Return Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte per 31.12.2019 (in USD)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind				770.000,00	CGGS Commercial Mortgage Tru FRN 15-02-2037	770.501,81	0,07
Anleihen				13.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust 6% 25-02-2037	2.254.408,12	0,19
USD				50.000.000,00	Chase Mortgage Finance Trust MULTI 25-07-2037	3.197.704,75	0,27
5.500.000,00	Blackbird Capital Aircraft L MULTI 16-12-2041	4.592.404,22	0,39	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-01-2038	3.486.774,18	0,29
2.000.000,00	Thunderbolt Aircraft Lease L MULTI 17-05-2032	1.431.030,48	0,12	27.240.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-03-2037	2.079.420,56	0,18
14.500.000,00	United States Treasury Note/ 1.625% 15-08-2029	14.152.226,64	1,19	10.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2036	771.414,98	0,07
		20.175.661,34	1,70	18.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-05-2037	3.431.446,19	0,29
	Summe Anleihen	20.175.661,34	1,70	20.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.900.374,18	0,16
	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind	20.175.661,34	1,70	8.933.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr 6% 25-08-2037	1.170.010,29	0,10
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				26.046.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr FRN 20-02-2036	2.637.062,46	0,22
Anleihen				30.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 20-05-2036	2.734.537,06	0,23
USD				46.000.000,00	CHL Mortgage Pass-Through Tr MULTI 25-03-2037	8.321.848,03	0,70
1.643.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.610.803,77	0,14	10.000.000,00	Citicorp Mortgage Securities 5.5% 25-02-2037	4.449,04	0,00
1.643.000,00	20 Times Square Trust 2018-2 MULTI 15-05-2035	1.587.167,90	0,13	24.774.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-02-2049	1.442.885,35	0,12
50.000.000,00	Adjustable Rate Mortgage Tru MULTI 25-01-2036	6.998.734,37	0,59	1.440.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-06-2048	1.443.927,31	0,12
85.222.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-02-2037	11.218.336,62	0,95	3.000.000,00	Citigroup Commercial Mortgag MULTI 10-09-2058	3.124.837,80	0,26
18.000.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6% 25-07-2036	3.995.768,22	0,34	10.769.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 5.75% 25-04-2047	2.535.829,97	0,21
100.473.000,00	Alternative Loan Trust 2006- 6.5% 25-08-2036	8.242.823,02	0,70	20.000.000,00	Citigroup Mortgage Loan Trus 6.5% 25-06-2037	2.521.925,38	0,21
22.410.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 5.75% 25-03-2037	2.980.624,47	0,25	26.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa 6% 25-05-2037	3.245.533,02	0,27
14.000.000,00	Alternative Loan Trust 2007- 6.5% 25-11-2037	2.413.095,43	0,20	28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037	4.451.048,11	0,38
43.564.000,00	Alternative Loan Trust 2007- MULTI 25-03-2047	5.861.895,16	0,49	28.000.000,00	CitiMortgage Alternative Loa FRN 25-05-2037	751.509,01	0,06
7.500.000,00	Aqua Finance Trust 2017-A 3.72% 15-11-2035	3.865.027,64	0,33	10.000.000,00	CLI Funding LLC 4.03% 18-04-2043	8.309.292,58	0,70
3.290.000,00	ARCLO 2018-FL1 A	3.291.937,81	0,28	10.000.000,00	Colony American Finance 2016 2.544% 15-06-2048	1.804.408,61	0,15
2.500.000,00	ASRNT 2018-2A A	2.498.722,50	0,21	3.204.000,00	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Tr MULTI 10-11-2046	3.385.622,58	0,29
3.204.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-06-2035	3.203.050,98	0,27	920.000,00	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MULTI 10-02-2035	944.547,16	0,08
2.658.000,00	Atrium Hotel Portfolio Trust FRN 15-12-2036	2.656.459,42	0,22	1.016.000,00	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Tr 3.801% 10-05-2048	1.072.743,90	0,09
5.000.000,00	Banc of America Alternative 5.5% 25-11-2035	998.035,61	0,08	2.566.000,00	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Tr MULTI 10-10-2048	2.714.775,65	0,23
10.000.000,00	Banc of America Alternative 5.75% 25-12-2035	1.849.056,51	0,16	40.000.000,00	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust MULTI 10-02-2048	1.339.926,60	0,11
15.000.000,00	Banc of America Alternative 6% 25-12-2035	1.741.853,89	0,15	2.301.000,00	COMM 2016-CR28 Mortgage Trus MULTI 10-02-2049	2.475.604,71	0,21
30.000.000,00	Banc of America Alternative 6.5% 25-02-2036	3.439.023,21	0,29	23.817.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.106.987,49	0,09
15.000.000,00	Banc of America Funding 2007 MULTI 25-01-2037	3.319.319,45	0,28	1.484.000,00	COMM 2016-DC2 Mortgage Trust MULTI 10-02-2049	1.541.516,87	0,13
20.400.000,00	Banc of America Mortgage 200 6% 25-05-2037	3.479.483,42	0,29	1.003.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.024.955,17	0,09
44.990.000,00	BANK 2018-BNK10 MULTI 15-02-2061	2.231.132,04	0,19	1.674.000,00	COMM 2017-PANW Mortgage Trus MULTI 10-10-2029	1.628.844,35	0,14
524.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	524.159,09	0,04	10.000.000,00	Commonbond Student Loan Trus 3.32% 25-05-2040	3.763.747,29	0,32
1.056.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	1.056.636,13	0,09	5.000.000,00	CRMN 2018-1A A1	5.002.200,00	0,42
1.052.000,00	BBCMS 2017-DELC Mortgage Tru FRN 15-08-2036	1.051.367,54	0,09	45.000.000,00	CSAIL 2015-C1 Commercial Mor MULTI 15-04-2050	1.437.728,16	0,12
1.865.000,00	BBCMS 2018-TALL Mortgage Tru FRN 15-03-2037	1.855.662,88	0,16	43.338.000,00	CSAIL 2015-C4 Commercial Mor MULTI 15-11-2048	1.630.758,94	0,14
1.711.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-03-2037	1.712.117,45	0,14	13.694.000,00	CSAIL 2017-CX9 Commercial Mo MULTI 15-09-2050	487.595,36	0,04
2.951.000,00	BX Commercial Mortgage Trust FRN 15-11-2035	1.682.813,71	0,14	500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-02-2037	87.258,31	0,01
855.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	726.762,79	0,06	1.500.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6% 25-04-2037	101.416,60	0,01
1.448.000,00	BX Trust 2017-SLCT FRN 15-07-2034	1.231.192,01	0,10	9.367.000,00	CSMC Mortgage-Backed Trust 2 6.25% 25-08-2036	986.728,80	0,08
29.160.000,00	CFCRE Commercial Mortgage Tr MULTI 10-01-2048	1.460.626,02	0,12	9.175.000,00	CSMC Trust 2013-9R MULTI 27-05-2043	4.651.111,06	0,39
				50.000.000,00	CSMCM Trust 3.21594% 25-10-2058	38.244.832,13	3,23

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
33.824.666,00	Deutsche Alt-A Securities Mo FRN 25-10-2047	9.277.157,55	0,78	17.775.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-05-2047	10.570.319,74	0,89
9.300.000,00	Earnest Student Loan Program 2.68% 25-07-2035	2.390.340,66	0,20	10.600.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-07-2043	12.600.442,53	1,06
16.000.000,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-01-2040	15.987.011,36	1,35	9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2040	3.570.127,62	0,30
36.874.992,00	Fannie Mae Pool 2.5% 01-11-2027	10.432.604,05	0,88	44.700.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-08-2042	16.545.679,95	1,40
21.909.707,00	Fannie Mae Pool 3% 01-01-2033	9.050.545,57	0,76	19.781.960,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-09-2044	23.230.292,49	1,96
22.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-02-2043	12.179.574,13	1,03	10.060.512,00	Freddie Mac REMICS 3.5% 15-05-2048	10.817.413,78	0,91
25.324.033,00	Fannie Mae Pool 3% 01-03-2053	18.098.643,87	1,53	2.000.000,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-02-2031	2.136.077,20	0,18
4.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-04-2038	1.964.187,97	0,17	650.561,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-03-2041	653.471,37	0,06
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-07-2046	22.124.035,18	1,87	14.785.586,00	Freddie Mac REMICS 4% 15-10-2041	6.601.417,65	0,56
3.000.000,00	Fannie Mae Pool 3% 01-10-2032	1.198.790,95	0,10	512.000,00	Freddie Mac REMICS 4.5% 15-05-2041	877.736,24	0,07
15.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-02-2046	7.115.380,82	0,60	927.924,00	Freddie Mac REMICS FRN 15-09-2040	10.701,32	0,00
1.000.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2032	314.675,47	0,03	40.000.000,00	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20-10-2045	12.123.365,07	1,02
16.500.000,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-07-2042	7.407.724,65	0,63	5.000.000,00	Global SC Finance IV Ltd 4.29% 17-05-2038	4.275.725,58	0,36
27.868.027,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-08-2045	20.988.854,07	1,77	24.000.000,00	GMACM Mortgage Loan Trust 20 6% 25-12-2035	2.752.075,28	0,23
17.592.894,00	Fannie Mae Pool 3.5% 01-10-2042	4.800.367,73	0,41	20.000.000,00	Government National Mortgage 2% 20-12-2039	2.643.341,05	0,22
30.000.000,00	Fannie Mae Pool 4% 01-11-2041	7.430.068,73	0,63	837.593,00	Government National Mortgage 4.5% 20-11-2039	653.797,13	0,06
14.901.114,00	Fannie Mae Pool 4% 01-12-2044	7.416.265,06	0,63	6.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2040	142.492,23	0,01
22.000.000,00	Fannie Mae REMICS 1.75% 25-01-2043	7.992.735,55	0,67	30.064.527,00	Government National Mortgage FRN 20-02-2044	1.374.308,64	0,12
500.000,00	Fannie Mae REMICS 2% 25-08-2039	73.700,92	0,01	22.185.750,00	Government National Mortgage FRN 20-04-2043	837.593,48	0,07
17.723.967,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-04-2034	17.597.098,84	1,49	1.400.000,00	Government National Mortgage FRN 20-05-2040	24.556,23	0,00
100.000.000,00	Fannie Mae REMICS 2.5% 25-11-2045	45.726.151,26	3,86	75.000.000,00	Government National Mortgage FRN 20-07-2043	2.698.088,36	0,23
6.684.317,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2041	2.825.966,13	0,24	3.306.000,00	GPMT 2018-FL1 Ltd FRN 21-11-2035	1.312.857,05	0,11
30.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-01-2046	10.654.143,75	0,90	25.313.842,00	GreenPoint Mortgage Funding FRN 25-01-2047	1.302.562,08	0,11
12.523.000,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-02-2043	11.040.105,86	0,93	60.000.000,00	GreenPoint MTA Trust 2005-AR FRN 25-08-2045	4.257.151,12	0,36
11.861.533,00	Fannie Mae REMICS 3% 25-12-2047	8.787.806,67	0,74	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	597.722,28	0,05
4.789.891,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-03-2041	902.659,86	0,08	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	601.551,00	0,05
10.000.000,00	Fannie Mae REMICS 3.5% 25-05-2041	4.918.195,37	0,42	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	602.116,38	0,05
6.114.793,00	Fannie Mae REMICS 4% 25-11-2041	4.871.709,08	0,41	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	603.710,40	0,05
15.160.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-07-2040	2.062.784,30	0,17	600.000,00	GS Mortgage Securities Corp FRN 15-07-2031	597.911,34	0,05
828.000,00	Fannie Mae REMICS 4.5% 25-12-2041	932.969,78	0,08	40.960.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-02-2048	1.306.181,06	0,11
17.578.976,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-03-2043	9.832.411,27	0,83	32.250.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2048	1.736.407,05	0,15
96.857.142,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2036	779.168,14	0,07	30.424.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-10-2049	1.864.134,71	0,16
74.360.367,00	Fannie Mae REMICS FRN 25-10-2040	784.697,63	0,07	2.650.000,00	GS Mortgage Securities Trust MULTI 10-11-2050	2.801.119,17	0,24
27.488.437,00	First Horizon Alternative Mo 5.5% 25-04-2037	1.860.882,64	0,16	3.250.000,00	GWOLF 2018-2A A1	3.240.604,25	0,27
15.000.000,00	First Horizon Alternative Mo FRN 25-08-2037	2.948.611,06	0,25	5.000.000,00	Hardee's Funding LLC 4.25% 20-06-2048	4.965.100,63	0,42
18.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2033	7.269.145,37	0,61	1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.952.540,90	0,16
79.050.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-01-2045	42.500.787,27	3,59	1.958.000,00	IMT Trust 2017-APTS FRN 15-06-2034	1.953.708,65	0,16
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-03-2043	12.073.596,08	1,02	45.000.000,00	IndyMac IMSC Mortgage Loan T MULTI 25-06-2037	6.864.908,07	0,58
24.096.200,00	Freddie Mac Gold Pool 3% 01-05-2045	15.101.217,63	1,27	18.362.000,00	IndyMac INDA Mortgage Loan T MULTI 25-07-2037	1.533.102,01	0,13
56.158.489,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	37.270.069,94	3,15	3.127.500,00	JP Morgan Alternative Loan T 5.5% 25-12-2035	679.634,30	0,06
15.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-02-2046	8.502.174,18	0,72	23.512.800,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-03-2036	4.883.704,52	0,41
15.036.173,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-03-2046	9.254.868,25	0,78	14.000.000,00	JP Morgan Alternative Loan T 6% 25-11-2036	2.528.266,01	0,21
8.644.836,00	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01-10-2042	2.434.793,10	0,21	12.584.000,00	JP Morgan Alternative Loan T MULTI 25-12-2036	9.459.982,40	0,80
25.000.000,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-04-2026	2.415.662,60	0,20	555.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	262.052,27	0,02
7.876.324,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-08-2043	3.307.867,09	0,28				
8.517.393,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-09-2043	4.694.478,71	0,40				
8.023.731,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	3.515.939,70	0,30				
4.241.150,00	Freddie Mac Gold Pool 4% 01-12-2043	1.071.244,06	0,09				
500.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2039	110.624,76	0,01				
9.000.000,00	Freddie Mac REMICS 2% 15-05-2041	1.924.703,88	0,16				
20.235.518,00	Freddie Mac REMICS 2.5% 15-09-2044	22.228.732,91	1,88				
26.500.000,00	Freddie Mac REMICS 3% 15-02-2043	29.105.222,50	2,46				

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 31.12.2019 (in USD) (Fortsetzung)

Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens	Anzahl/ Nominal	Beschreibung	Marktwert (Anmerkung 2)	% des Netto- vermögens
419.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	416.679,83	0,04	3.612.500,00	STCR 2015-1A AR	3.610.635,95	0,30
1.357.000,00	JP Morgan Chase Commercial M FRN 15-06-2032	1.347.016,28	0,11	2.500.000,00	STCR 2018-2A A	2.495.212,50	0,21
20.190.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-03-2037	4.418.666,49	0,37	14.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2036	2.911.212,03	0,25
840.000,00	JP Morgan Mortgage Trust 200 6% 25-08-2037	95.279,50	0,01	8.000.000,00	Structured Adjustable Rate M MULTI 25-09-2037	912.067,97	0,08
2.566.000,00	JPMBB Commercial Mortgage Se MULTI 15-03-2049	2.717.612,37	0,23	13.746.000,00	Suntrust Alternative Loan Tr 6% 25-12-2035	1.463.562,86	0,12
25.812.000,00	JPMDB Commercial Mortgage Se MULTI 15-06-2049	1.681.704,97	0,14	2.000.000,00	SYMP 2014-15A AR2	1.996.978,00	0,17
2.500.000,00	KING 2018-8A A	2.486.275,00	0,21	5.000.000,00	TAL Advantage V LLC 3.51% 22- 02-2039	2.078.537,08	0,18
2.874.000,00	KREF 2018-FL1 A	2.878.492,06	0,24	30.000.000,00	TBW Mortgage-Backed Pass-Thr 5.5% 25-04-2036	1.930.158,92	0,16
6.000.000,00	Laurel Road Prime Student Lo 3.72% 26-05-2043	4.104.202,50	0,35	6.340.000,00	Trinity Rail Leasing 2010 LL 5.194% 16-10-2040	4.663.718,92	0,39
12.500.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-1 5.5% 25-02-2036	2.919.016,39	0,25	5.000.000,00	Triton Container Finance VI 4.19% 22-06-2043	4.309.676,97	0,36
5.596.000,00	Lehman Mortgage Trust 2006-6 6% 25-12-2036	594.609,59	0,05	2.719.000,00	UBS Commercial Mortgage Trus MULTI 15-02-2051	2.902.077,88	0,24
50.457.000,00	Lehman XS Trust Series 2006- FRN 25-04-2046	8.566.249,64	0,72	10.000.000,00	VENTR 2014-19A ARR	9.960.090,00	0,84
22.700.000,00	Lehman XS Trust Series 2007- FRN 25-07-2047	11.067.409,02	0,93	1.000.000,00	VIBR 2018-10A A1	998.068,00	0,08
23.959.000,00	MASTR Asset Securitization T 6.5% 25-11-2037	1.651.193,58	0,14	20.020.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-03-2036	3.737.603,13	0,32
2.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri 4% 15-12-2047	2.063.682,60	0,17	22.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	4.556.892,27	0,38
28.873.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-01-2049	1.383.759,89	0,12	45.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6% 25-04-2037	6.255.891,49	0,53
40.000.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-02-2046	938.129,51	0,08	3.000.000,00	Washington Mutual Mortgage P 6.5% 25-03-2036	462.445,59	0,04
2.829.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-05-2049	2.963.963,10	0,25	3.500.000,00	Washington Mutual Mortgage P MULTI 25-10-2036	895.206,33	0,08
20.612.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-09-2049	1.465.736,90	0,12	10.000.000,00	WELF 2018-3A A1A	9.920.610,00	0,84
3.200.000,00	Morgan Stanley Bank of Ameri MULTI 15-10-2048	3.419.066,24	0,29	12.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-03-2037	2.230.604,47	0,19
1.860.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6% 25-02-2036	200.449,93	0,02	8.219.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	693.775,11	0,06
49.500.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan 6.25% 25-08-2037	4.336.830,06	0,37	1.500.000,00	Wells Fargo Alternative Loan 6% 25-07-2037	186.507,50	0,02
20.000.000,00	Morgan Stanley Mortgage Loan MULTI 25-10-2037	2.367.994,81	0,20	2.600.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.894% 15-02-2048	2.572.885,64	0,22
10.000.000,00	MP14 2018-2A A1	9.975.070,00	0,84	1.793.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.896% 15-03-2059	1.821.423,89	0,15
3.210.000,00	Natixis Commercial Mortgage FRN 15-06-2035	2.988.612,01	0,25	2.239.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg 3.959% 15-12-2047	2.337.177,69	0,20
10.000.000,00	OCTR 2014-5A ARR	9.961.450,00	0,84	45.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-02-2048	1.414.020,11	0,12
15.000.000,00	PR Mortgage Loan Trust 2014- MULTI 25-10-2049	8.776.385,94	0,74	18.580.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-03-2059	1.332.795,13	0,11
15.000.000,00	Prime Mortgage Trust 2007-1 5.5% 25-03-2037	3.015.012,38	0,25	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-04-2050	1.472.523,83	0,12
1.000.000,00	RALI Series 2005-QS10 Trust 6% 25-08-2035	79.652,90	0,01	35.000.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-05-2048	1.280.666,36	0,11
1.675.000,00	RALI Series 2005-QS15 Trust 6% 25-10-2035	193.222,60	0,02	2.894.000,00	Wells Fargo Commercial Mortg MULTI 15-06-2049	3.102.166,58	0,26
20.000.000,00	RALI Series 2006-QS13 Trust 6% 25-09-2036	2.990.316,87	0,25	99.000.000,00	Wells Fargo Mortgage Backed MULTI 25-10-2036	4.787.169,26	0,40
16.922.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	3.855.347,94	0,33	29.474.600,00	WFRBS Commercial Mortgage Tr MULTI 15-11-2047	872.208,95	0,07
2.030.000,00	RALI Series 2007-QS1 Trust 6% 25-01-2037	190.127,01	0,02	4.250.000,00	AASET 2018-1 US Ltd 3.844% 16-01-2038	3.191.763,51	0,27
75.000.000,00	RBSGC Mortgage Loan Trust 20 6% 25-01-2037	5.534.566,30	0,47			1.133.172.946,40	95,65
16.424.000,00	Residential Asset Securitiza 6.25% 25-07-2036	4.849.990,03	0,41		Summe Anleihen	1.133.172.946,40	95,65
32.500.000,00	RFMSI Series 2006-S3 Trust 5.5% 25-03-2036	1.857.846,12	0,16		Summe an einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1.133.172.946,40	95,65
4.000.000,00	RFMSI Series 2006-S6 Trust 6% 25-07-2036	889.745,78	0,08		Summe Wertpapieranlagen	1.153.348.607,74	97,35
1.000.000,00	RFMSI Series 2007-S4 Trust 6% 25-04-2037	164.188,92	0,01		Bankguthaben	21.283.064,96	1,80
19.400.000,00	RFMSI Series 2007-S7 Trust 6% 25-07-2037	2.398.853,78	0,20		Sonstige Nettovermögenswerte	10.065.765,44	0,85
20.000.000,00	Shenton Aircraft Investment 4.75% 15-10-2042	10.939.501,27	0,92		Summe Nettovermögen	1.184.697.438,14	100,00
10.000.000,00	SNDPT 2014-2RA A	9.941.280,00	0,84				
1.000.000,00	SNDPT 2018-3A A1A	993.138,00	0,08				
1.500.000,00	SoFi Consumer Loan Program 2 3.54% 26-11-2027	692.118,62	0,06				
2.500.000,00	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGR 3.62% 25-01-2041	2.547.662,00	0,22				
19.909.000,00	STARM Mortgage Loan Trust 20 MULTI 25-04-2037	1.499.560,22	0,13				

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 31.12.2019 (in % des Nettovermögens)

Land		Sektor	
USA	88,76	Unternehmensanleihen	50,68
Kaimaninseln	8,23	Kündbare Hypothekenanleihen	35,73
Bermuda	0,36	Hypothekenanleihen	9,75
		Staatsanleihen	1,19
Summe	97,35	Summe	97,35

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/(-minderung) in der Basiswährung des Teilfonds (USD)	Fälligkeit
Anteilsklassenabsicherung:					
Gegenpartei: JPMorgan Chase Bank NA/London					
15.506.943,07	CHF	15.611.697,56	USD	458.567,36	15.01.2020
410.127.148,36	EUR	453.551.021,03	USD	7.444.923,99	15.01.2020
11.272.551,79	GBP	14.543.910,03	USD	333.644,85	15.01.2020
79.962,25	USD	78.961,68	CHF	(1.868,19)	15.01.2020
171.577.159,06	USD	153.513.036,81	EUR	(977.605,29)	15.01.2020
16.507,42	USD	12.510,42	GBP	(4,12)	15.01.2020
				7.257.658,60	
Effiziente Portfolioverwaltung:					
Gegenpartei: BofA Securities Europe SA					
918,41	USD	817,00	EUR	0,56	06.01.2020
				0,56	
				7.257.659,16	

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

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019

Anmerkung 1 – Allgemeines

Nordea 1, SICAV (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds, eine Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples, (jeder einzelne Teilfonds wird hierin nachfolgend als „Teilfonds“ bezeichnet und ist im Prospekt als „Fonds“ definiert). gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der geänderten Fassung und gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, Teil I, bezüglich Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) in der geänderten Fassung (das „Gesetz“). Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat Nordea Investment Funds S.A. als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für das Portfoliomanagement, die Verwaltung und den Vertrieb der Gesellschaft zuständig. J.P. Morgan 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 (Anmerkung 1b)	EUR	15.06.2011
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	06.01.1994
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	22.02.2012
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	02.12.2013
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	15.06.1990
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	DKK	21.02.1997
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	DKK	27.01.1995
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 Market Local Debt Fund Plus	USD	26.10.2015
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	21.11.2017
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	31.07.2012
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	04.12.2013
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	17.01.2019
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	18.04.2011
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c)	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 (Anmerkung 1a)	EUR	10.01.2019
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	05.06.1996
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	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 Bond Fund II	EUR	12.03.2011
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	15.01.2019
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EUR	06.12.2018
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	23.03.2009
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	14.11.2017
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	15.09.1989
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 (Anmerkung 1a)	USD	19.02.2019
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	08.12.2015
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	USD	04.12.2018
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	USD	21.02.2019
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	11.02.2010

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Auflegungsdatum
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	USD	04.03.2019
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	13.11.2013
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	01.02.2010
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	15.11.2011
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	11.03.2014
Nordea 1 - Global 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 (Anmerkung 1a)	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 Bond Opportunities Fund	USD	05.04.2016
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	15.01.2010
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	USD	21.08.2019
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 - Emerging Stars Bond Fund	18.01.2019
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund	11.01.2019
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	30.01.2019
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund	16.01.2019
Nordea 1 - Global Disruption Fund	20.02.2019
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund	22.02.2019
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund	05.03.2019
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund	27.06.2019
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	22.08.2019

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

b) Liquidation und Zusammenlegung von Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf liquidiert oder zusammengelegt:

Geschlossener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund*	Nordea 2- Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund*	11.09.2019
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund*	Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund*	19.09.2019
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	Liquidiert	04.09.2019
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	Liquidiert	01.10.2019
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	25.10.2019
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	26.09.2019
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	20.06.2019
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	Liquidiert	31.10.2019

(*) Die Verschmelzung von Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund auf Nordea 2 - Emerging Market Hard Currency Enhanced Bond Fund sowie Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund auf Nordea 2 - Emerging Market Local Debt Enhanced Fund erfolgte aus Gründen der Wirtschaftlichkeit des Betriebs und Managements der zusammengelegten Fonds. Mit der Zusammenlegung werden Teilfonds, die die erweiterte Strategie verfolgen, unter einem Dach mit demselben Markennamen vereint, indem der Begriff "Enhanced" (Erweitert) in den Fondsamen aufgenommen wird. Der Betrieb der erweiterten Fondsfamilie wird effizienter, und für die Verwaltungsgesellschaft ist es vorteilhaft, alle Strategien in derselben Rechtseinheit zu vereinen.

c) Namensänderungen bei Teilfonds

Folgende Teilfonds wurden im Jahresverlauf umbenannt:

Alter Name	Neuer Name	Wirksamkeitstag
Nordea 1 - Asian Focus Equity Fund	Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	13.11.2019
Nordea 1 - Danish Mortgage Bond Fund	Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	19.06.2019
Nordea 1 - Emerging Consumer Fund	Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	13.11.2019

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 - US Equity Market Neutral Fund nicht angewandt wurde. Dieser Teilfonds ging gemäß der Erläuterung in Anmerkung 14 am 14. Februar 2020 in Liquidation. Bei der Erstellung des Abschlusses für diesen Teilfonds wurde daher nicht von der Fortführung des Hauptmarkts für dieses ausgegangen. Der Wegfall der Unternehmensfortführungsprämisse bei der Abschlusserstellung hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Teilfonds geführt.

a) Bewertung der Wertpapierbestände

Wertpapiere werden wie folgt bewertet:

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

b) Realisierter Nettogewinn oder -verlust aus dem Verkauf von Wertpapieren

Durch den Verkauf von Wertpapieren realisierte Nettogewinne oder -verluste werden auf der Grundlage des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere ermittelt.

c) Währungsumrechnung

Der Rechnungsabschluss jedes einzelnen Teilfonds der Gesellschaft wird in der Basiswährung des betreffenden Fonds 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.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Die wichtigsten zum Jahresende herangezogenen Wechselkurse:

1 EUR = 1,600128 AUD	1 EUR = 1,084754 CHF	1 EUR = 7,821257 CNH
1 EUR = 7,471483 DKK	1 EUR = 0,851247 GBP	1 EUR = 121,8677708 JPY
1 EUR = 9,865264 NOK	1 EUR = 4,256640 PLN	1 EUR = 10,448296 SEK
1 EUR = 1,510895 SGD	1 EUR = 1,123050 USD	

d) Einstandspreis der Wertpapiere

Der Einstandspreis der Wertpapiere, die auf eine andere Währung als die Basiswährung des betreffenden Fonds lauten, wird zu dem am Kauftag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet.

e) Dividenden und Zinsen

Dividenden werden am Ex-Datum nach Abzug der Quellensteuern verbucht, während Dividenden auf verliehene Aktien („manufactured dividends“) grundsätzlich brutto verbucht werden. Beide werden an dem Tag als Ertrag ausgewiesen, an dem die Wertpapiere zum ersten Mal ex Dividende notiert werden, sofern diese Informationen dem Fonds 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) Differenzkontrakte (CFD)

An jedem Bewertungstag wird der Differenzbetrag zwischen dem Eröffnungskurs und dem aktuellen Marktkurs des Basiswerts des CFD als Marktwert des Kontrakts (nicht realisierter Gewinn oder Verlust) ausgewiesen. Tätigt der Fonds ein Glattstellungsgeschäft wird der Differenzbetrag zwischen dem Nominalwert des zugrunde liegenden Wertpapiers bei Eröffnung und seinem Nominalwert bei Glattstellung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen.

Der nicht realisierte Nettowertzuwachs bzw. die nicht realisierte Nettowertminderung aus offenen Differenzkontrakten zum Jahresende wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten“ ausgewiesen.

Die zur Erfüllung der Mindestdeckungshöhe eventuell erforderlichen Nachschüsse werden im Cash Account der Gesellschaft monatlich (am 5. Tag des Monats) 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 Differenzkontrakten“/„Bereits verbuchter nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten“). Die Margin entspricht der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts am vorangegangenen monatlichen Bewertungstag (5. Tag des Monats) und dem Wert des Differenzkontrakts am aktuellen Bewertungstag (5. Tag des Monats).

i) 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“).

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

j) Credit Default Swaps (CDS)

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivat-Transaktion, bei der zwei Parteien einen Vertrag abschließen. Eine Partei (der Sicherungsnehmer) zahlt der anderen Partei (Sicherungsgeber) eine laufende Prämie für die festgelegte Vertragsdauer. Im Gegenzug erhält der Sicherungsnehmer eine Ausfallzahlung, wenn beim zugrunde liegenden Referenzaktivum ein Kreditereignis eintritt.

Im Fall eines Kreditereignisses muss der Sicherungsgeber eine Zahlung leisten, und zwar: (i) einen Barausgleich (cash settlement) in Höhe des Nominalwerts des Swaps abzüglich des Auktionswerts des Referenzaktivums, oder (ii) den Nominalwert des Swaps gegen Lieferung des Referenzaktivums. Ein Sicherungsverkauf erhöht den Hebel des Portfolios eines Fonds bis zum Nominalwert des Swapkontrakts.

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum Marktwert bewertet. Der Marktwert basiert auf den im Kontrakt festgelegten Bewertungselementen. 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.

k) 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.

l) Total Return Swaps (TRS) auf einen Index

Ein Total Return Swap („TRS“) ist ein Vertrag, bei dem eine Partei (Total-Return-Zahler) die gesamte wirtschaftliche Performance eines zugrunde liegenden Referenzindex an die andere Partei (Total-Return-Empfänger) überträgt. Die gesamte wirtschaftliche Performance umfasst Erträge aus Dividenden, Zinsen und Gebühren oder Verluste aus Marktbewegungen sowie Bonitätsverluste. Die Gesellschaft darf diese Transaktionen nur durch regulierte Finanzinstitute mit einem Mindestbonitätsrating von „Investment Grade“ und Sitz in einem OECD-Land eingehen.

Der nicht realisierte Wertzuwachs bzw. die nicht realisierte Wertminderung wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Realisierte Gewinne bzw. Verluste sowie die hieraus resultierende Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus 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“).

m) Optionen

Optionen sind Kontrakte, die den Inhaber berechtigten, eine bestimmte Anzahl von Anteilen oder Einheiten eines bestimmten Wertpapiers zu einem bestimmten Preis vor dem im Kontrakt angegebenen Verfalltermin zu kaufen oder zu verkaufen. Gekaufte Optionen werden als Anlagen ausgewiesen; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Führt die Ausübung einer Option zu einem Barausgleich, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie (ursprünglicher Optionswert) und dem Abwicklungserlös als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Werden bei Ausübung der Option Wertpapiere erworben oder geliefert, erfolgt eine Anpassung der Anschaffungskosten oder des Verkaufserlöses um die Höhe der Prämie. Erfolgt eine Glatstellung der Option, wird der Differenzbetrag zwischen der Prämie und den Kosten der Positionsglatstellung als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Verfällt eine Option, wird die Prämie als realisierter Gewinn aus verkauften Optionen oder realisierter Verlust aus gekauften Optionen ausgewiesen.

Börsennotierte Optionen werden entweder zum Preis der betreffenden Börse oder dem Preis bewertet, der anhand eines internen Modells basierend auf Zinssätzen, impliziter Volatilität und dem Preis des Basiswerts ermittelt wird.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

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.

Die Bewertung von Swaptions erfolgt mittels einer theoretischen Bewertung in einem normalen Volatilitätsfeld, in dem eine 1:1-Beziehung zwischen der Volatilität und der Prämie besteht, weshalb die Quotierung von Swaptions mitunter anhand der impliziten Volatilität und nicht der Prämie erfolgt. Die Bewertung wird mit der eines Dritten (GlobeOp) verglichen.

Der Marktwert der Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionen zum Marktwert“ ausgewiesen. Die Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses bzw. der nicht realisierten Wertminderung ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/(-Verlustes) aus Optionen“ ausgewiesen.

n) Definition von Begriffen aus der Aufstellung der Wertpapieranlagen und anderer Nettovermögenswerte und den Tabellen zu den Credit Default Swaps (CDS)

FRN (Floating Rate Note): Eine Anleihe, deren Kupon an einen Referenzzinssatz, z.B. LIBOR oder Euribor, zuzüglich/abzüglich eines Spreads gekoppelt ist. Zum Emissionszeitpunkt sind nur die Anpassungstermine bekannt.

MULTI: Fixed-to-Float- oder Fixed-to-Variable-Anleihen, bei denen eine Änderung des Zinssatzes von fest zu variabel erfolgen kann, wobei die Zinssätze und Anpassungstermine zum Emissionszeitpunkt feststehen.

VAR: Anleihe mit variabler Verzinsung, jedoch keine FRN oder MULTI.

PERPETUAL: Dieser Begriff bezeichnet Anleihen ohne Endfälligkeit (so genannte ewige Anleihen). Eine Rückzahlung des Kapitalbetrags an den Anleger ist nicht vorgesehen. Dafür verbrieften 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.

o) 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.

p) Letzter handelbarer Nettoinventarwert des Jahres

Der Jahresbericht berücksichtigt bei allen Teilfonds den Nettoinventarwert vom 31. Dezember 2019. Lediglich bei folgenden Teilfonds datiert der letzte handelbare Nettoinventarwert vom 30. Dezember 2019, da die Börsen in einigen Ländern am 31. Dezember 2019 geschlossen waren:

Nordea 1 - Balanced Income Fund	Nordea 1 - European Stars Equity Fund
Nordea 1 - Danish Bond Fund	Nordea 1 - European Value Fund
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	Nordea 1 - Global Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Nordea 1 - Latin American Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Nordea 1 - Nordic Equity Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Norwegian Bond Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Nordea 1 - Norwegian Equity Fund
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	Nordea 1 - Swedish Bond Fund
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

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, 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, 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
- 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	0,900%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	Auf Antrag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Auf Antrag	1,000%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	Auf Antrag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	Auf Antrag	1,200%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,000%	Auf Antrag	0,250%	0,250%	0,100%	0,100%	0,100%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Auf Antrag	0,65%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr					Betriebskosten (Höchstbetrag)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Danish Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	Auf Antrag	0,13%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Auf Antrag	0,65%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Auf Antrag	0,60%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	Auf Antrag	0,95%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Auf Antrag	0,40%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	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%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
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%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - European Value Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr					Betriebskosten (Höchstbetrag)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Auf Antrag	0,40%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,10%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Dividend Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	Auf Antrag	1,10%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Impact Themes Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	Auf Antrag	0,50%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	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%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,35%	0,35%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,80%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Anmerkung 1a)	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
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 European High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,45%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr					Betriebskosten (Höchstbetrag)				
	D	I	X	Y	Z	D	I	X	Y	Z
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	Auf Antrag	0,75%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - North American Value Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	Auf Antrag	0,13%	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	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,30%	0,30%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,15%	0,15%	0,15%
Nordea 1 - Stable Return Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Stars Long Short Equity Fund	Auf Antrag	1,00%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	Auf Antrag	0,30%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,20%	0,20%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	Auf Antrag	0,13%	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%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	Auf Antrag	0,45%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Auf Antrag	0,35%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	Auf Antrag	0,85%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Auf Antrag	0,70%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,25%	0,25%	0,10%	0,10%	0,10%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	Auf Antrag	0,55%	Anlegern in Rechnung gestellt	0,00%	Auf Antrag	0,35%	0,35%	0,10%	0,10%	0,10%

Verwaltungsgebühren und Betriebskosten der Anteilklassen, die allen Anlegern zur Verfügung stehen (ohne die Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind):

	Verwaltungsgebühr						Betriebskosten (Höchstwert)
	P	Q	E	C	S	F	
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	1,600%	1,600%	1,600%	1,000%	k.A.	1,000%	0,350%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	1,700%	1,700%	1,700%	1,100%	k.A.	1,100%	0,350%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	2,000%	2,000%	2,000%	1,300%	k.A.	1,300%	0,350%
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Asian Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	k.A.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,75%	k.A.	0,75%	0,30%
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Danish Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	k.A.	0,13%	0,30%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,75%	k.A.	0,75%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,90%	k.A.	0,90%	0,40%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr						Betriebskosten (Höchstwert)
	P	Q	E	C	S	F	
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,90%	k.A.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	1,00%	1,00%	1,00%	0,70%	k.A.	0,70%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,30%	1,30%	1,30%	0,80%	k.A.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Markets Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	1,60%	1,60%	1,60%	1,05%	k.A.	1,05%	0,40%
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,90%	0,90%	0,90%	0,60%	k.A.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	k.A.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	0,75%	0,75%	0,75%	0,50%	k.A.	0,50%	0,30%
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	0,70%	0,70%	0,70%	0,45%	k.A.	0,45%	0,25%
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	k.A.	0,60%	0,30%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	k.A.	0,60%	0,30%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	k.A.	0,60%	0,40%
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	k.A.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	k.A.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - European Inflation Linked Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	2,00%	2,00%	2,00%	1,10%	k.A.	1,10%	0,40%
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	1,30%	1,30%	1,30%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - European Value Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Flexible Credit Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,80%	0,80%	0,80%	0,50%	k.A.	0,50%	0,30%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,70%	k.A.	0,70%	0,35%
Nordea 1 - Global Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a)	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Dividend Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	1,70%	1,70%	1,70%	1,20%	k.A.	1,20%	0,35%
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	k.A.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Global Impact Themes Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	1,60%	1,60%	1,60%	0,90%	k.A.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	0,75%	0,75%	0,75%	0,60%	k.A.	0,60%	0,35%
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	1,25%	0,85%	0,35%
Nordea 1 - Indian Equity Fund	1,80%	1,80%	1,80%	1,10%	k.A.	1,10%	0,50%
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	k.A.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	1,20%	1,20%	1,20%	0,90%	k.A.	0,90%	0,40%
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	1,60%	1,60%	1,60%	1,10%	k.A.	1,10%	0,40%
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Anmerkung 1a)	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,35%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	0,50%	0,50%	0,50%	0,35%	k.A.	0,35%	0,25%

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

	Verwaltungsgebühr						Betriebskosten (Höchstwert)
	P	Q	E	C	S	F	
Nordea 1 - Low Duration European High Yield Bond Fund	0,90%	0,90%	0,90%	0,55%	k.A.	0,55%	0,40%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	k.A.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,10%	k.A.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,10%	k.A.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	k.A.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	k.A.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,85%	k.A.	0,85%	0,35%
Nordea 1 - North American Value Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	k.A.	0,13%	0,30%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,10%	k.A.	1,10%	0,40%
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	1,80%	1,80%	1,80%	1,10%	k.A.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,35%
Nordea 1 - Stars Long Short Equity Fund	2,00%	2,00%	2,00%	1,10%	k.A.	1,10%	0,35%
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	0,60%	0,60%	0,60%	0,40%	k.A.	0,40%	0,30%
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	k.A.	0,13%	0,30%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	1,10%	1,10%	1,10%	0,75%	k.A.	0,75%	0,40%
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	0,90%	0,90%	0,90%	0,55%	k.A.	0,55%	0,40%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	0,70%	0,70%	0,70%	0,45%	k.A.	0,45%	0,40%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	1,50%	1,50%	1,50%	0,95%	k.A.	0,95%	0,40%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	k.A.	0,80%	0,40%
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	1,10%	1,10%	1,10%	0,65%	k.A.	0,65%	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: Wie aus der nachstehenden Tabelle ersichtlich, kann die Verwaltungsgesellschaft eine Performancegebühr erhalten, die täglich berechnet wird und aufläuft und jährlich nachträglich für jedes Kalenderjahr gezahlt wird. Die Performancegebühr wird 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.

Die Performancegebühr wird gegebenenfalls wie folgt berechnet: Am Ende des Kalenderjahres, für das die Performancegebühr berechnet werden soll, entspricht die Performancegebühr pro Anteil höchstens 20% des Wertzuwachses des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Performancegebühr) am Ende dieses Kalenderjahres, nach Abzug der Hurdle Rate (siehe geltende Sätze und Hurdle Rates in der nachstehenden Tabelle). Die Performancegebühr wird nur auf die Performance berechnet, die den höchsten je registrierten Jahresend-Nettoinventarwert pro Anteil („High Watermark“) übersteigt.

Kommt es an einem Bewertungstag zu Nettorücknahmen, so gilt der anteilige Betrag der seit Jahresbeginn aufgelaufenen Wertentwicklung als fällig, der auf diese zurückgenommenen Anteile entfällt, unabhängig von der Performance, die der Teilfonds im Anschluss an die Nettorücknahmen verzeichnet.

Der Erstzeichnungspreis stellt die erste High Watermark dar.

Übersteigt der Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse am Ende der ersten Rechnungsperiode (die für jede Anteilsklasse gesondert definiert wird) die maßgebliche High Watermark (d. h. den anfänglichen Zeichnungspreis) und deren Hurdle Rate, fällt eine Performancegebühr an. Ansonsten fällt keine Performancegebühr für die erste Rechnungsperiode an.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Für die anschließenden Rechnungsperioden entsteht nur dann eine Performancegebühr, wenn folgende zwei Bedingungen erfüllt sind:

- 1) der Nettoinventarwert je Anteil hat die Hurdle Rate in dem betreffenden Kalenderjahr überschritten; oder (im Falle von Nettorücknahmen an einem Bewertungstag) der Nettoinventarwert je Anteil hat die Hurdle Rate im Zeitraum zwischen dem Beginn des Kalenderjahres und dem Ende des Bewertungstages überschritten, an dem der Rücknahmepreis je Anteil festgelegt wird;
- 2) der Nettoinventarwert je Anteil liegt über i) der ersten High Watermark oder ii) dem höchsten zuvor jemals erreichten Jahresend-Nettoinventarwert je Anteil, je nachdem welcher der beiden Werte höher ist.

Die für die nicht abgesicherten Anteilsklassen angewandte Hurdle Rate ist ein variabler kurzfristiger Zinssatz (siehe nachstehende Tabelle). Bei Anteilsklassen mit Absicherung wird für die jeweilige Währung ein gleichwertiger kurzfristiger variabler Zinssatz angewendet, der auf die entsprechende Währung lautet. 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.

Teilfonds	Hurdle Rate	Max. Gebühr % Klassen C, E, P, I und Q
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EZB-Refinanzierungssatz	15%
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	3-Monats-LIBOR USD	10%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	1-Monats-LIBOR USD	15%

Anmerkung 4 – Wertpapierleihe

Bis zum Beschluss des Verwaltungsrats von Nordea 1, SICAV, das Wertpapierleihprogramm mit Wirkung zum 31. März 2019 zu beenden, war J.P. Morgan Chase Bank, National Association, London Branch („JP Morgan“) von Nordea 1, SICAV als Wertpapierleihbeauftragter bestellt.

Erträge aus dem Wertpapierleihprogramm bis zu seiner Beendigung:

Name des Teilfonds	Basis- währung	Bruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt	Direkte und indirekte vom Bruttoertrag abgezogene Kosten und Gebühren		Nettobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt für den Teilfonds	
			JP Morgan		Betrag	% des Brutto- betrags
			Betrag	% des Brutto- betrags		
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	EUR	344,21	69,14	20,09	275,07	79,91
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	19.621,58	6.023,97	30,70	13.597,61	69,30
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	9.541,92	1.709,24	17,91	7.832,68	82,09
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	1.341,07	271,17	20,22	1.069,90	79,78
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	1.805,90	388,68	21,52	1.417,22	78,48
Nordea 1 - Emerging Market Hard Currency Bond Fund	USD	8.557,79	2.066,90	24,15	6.490,89	75,85
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund	USD	785,90	144,90	18,44	641,00	81,56
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	520,77	139,56	26,80	381,21	73,20
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	1.205,09	319,15	26,48	885,94	73,52
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	1.135,01	245,56	21,64	889,45	78,36
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	16.221,02	3.656,02	22,54	12.565,00	77,46
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	936,47	333,97	35,66	602,50	64,34
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	16.605,67	4.783,13	28,80	11.822,54	71,20
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	3.774,23	963,50	25,53	2.810,73	74,47
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	20.917,63	7.645,74	36,55	13.271,89	63,45
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	183.225,96	35.133,69	19,18	148.092,27	80,82
Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	EUR	1.347,11	398,42	29,58	948,69	70,42
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	17.926,65	4.229,18	23,59	13.697,47	76,41
Nordea 1 - European Focus Equity Fund	EUR	253,66	87,43	34,47	166,23	65,53
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	411,10	97,70	23,77	313,40	76,23
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	194.001,92	35.521,49	18,31	158.480,43	81,69
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	125.788,26	31.901,19	25,36	93.887,07	74,64
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	44.939,06	11.522,60	25,64	33.416,46	74,36
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	57,05	33,92	59,46	23,13	40,54
Nordea 1 - Global Ideas Equity Fund	USD	129,36	62,55	48,35	66,81	51,65
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	27.401,60	5.775,83	21,08	21.625,77	78,92

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Basiswährung	Bruttobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt	Direkte und indirekte vom Bruttoertrag abgezogene Kosten und Gebühren JP Morgan		Nettobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt für den Teilfonds	
			Betrag	% des Bruttobetrags	Betrag	% des Bruttobetrags
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	12.071,02	2.622,14	21,72	9.448,88	78,28
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	2.395,95	1.370,19	57,19	1.025,76	42,81
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	3.416,53	711,92	20,84	2.704,61	79,16
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	47.776,43	8.373,21	17,53	39.403,22	82,47
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	308,79	82,05	26,57	226,74	73,43
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	1.048,03	184,96	17,65	863,07	82,35
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	3.169,26	1.552,27	48,98	1.616,99	51,02
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	1.452,49	565,89	38,96	886,60	61,04
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	207.288,07	35.286,51	17,02	172.001,56	82,98
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	8.597,89	1.766,58	20,55	6.831,31	79,45
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	461.767,52	89.292,84	19,34	372.474,68	80,66

Die Erträge aus dem Wertpapierleihprogramm wurden zwischen den verleihenden Teilfonds (85%) und JP Morgan (15%) aufgeteilt.

Zusätzlich zu den 15% der Erträge erhielt JP Morgan eine jährliche Verwaltungsgebühr auf Grundlage des aufaddierten Marktwerts sämtlicher Wertpapiere, die Gegenstand einer Leihe waren. JP Morgan ist ein verbundenes Unternehmen der Verwahrstelle von Nordea 1, SICAV, J.P. Morgan Bank (Luxembourg) S.A.

Der Nettobetrag der Erträge aus der Wertpapierleihe insgesamt ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter „Erträge aus der Wertpapierleihe“ ausgewiesen.

Anmerkung 5– Pensionsgeschäfte

Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund ist am 31.12.2019 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 (Anmerkung 1a)	EUR	205.755,87

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 6 – Aufstellung über die Änderung der Wertpapieranlagen

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe je Teilfonds während des Berichtszeitraums 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.

Anmerkung 7 – 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.

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Anmerkung 8 – Änderungen des Prospekts der Gesellschaft während des Berichtsjahres

Im November 2019 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 9 – 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 10 – 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 11 – Swing-Faktor

Der Verwaltungsrat hat die Anwendung der Swinging Single Pricing-Methode (siehe Kapitel „Nettoinventarwert“ des Prospekts) bei der Berechnung des Nettoinventarwerts folgender Teilfonds beschlossen:

Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European Diversified Corporate Bond Fund	Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European Financial Debt Fund	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	Nordea 1 - US Corporate Bond Fund
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	Nordea 1 - US High Yield Bond Fund
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	

Ferner hat der Verwaltungsrat die Entscheidung über die korrekte Anwendung und den Umfang der Swinging Single Pricing-Methode an Nordea Investment Funds S.A. delegiert.

Zum Jahresende 2019 wurde kein Swing-Faktor ausgewiesen.

Anmerkung 12 – Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren sind grundsätzlich die Summe aus Broker-Gebühren und Bankprovisionen.

Transaktionsbezogene Kosten, die in der nachstehenden Tabelle und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind, umfassen die Broker-Gebühren und Bankprovisionen 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	79.397,37	197.764,77
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	874.772,72	2.896.014,37
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	EUR	581.598,03	2.735.362,38
Nordea 1 - Asia ex Japan Equity Fund (Anmerkung 1c)	USD	363.432,78	37.039,63
Nordea 1 - Balanced Income Fund	EUR	406,32	113.034,95
Nordea 1 - Chinese Equity Fund	USD	331.500,34	35.631,18
Nordea 1 - Danish Bond Fund	DKK	-	12.164,09
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	DKK	-	1.228.317,65
Nordea 1 - Danish Short-Term Bond Fund	DKK	-	12.472,50
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	USD	-	354.060,48
Nordea 1 - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	-	36.295,50

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	-	41.743,69
Nordea 1 - Emerging Market Local Debt Fund Plus	USD	-	17.201,70
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	-	17.250,62
Nordea 1 - Emerging Markets Focus Equity Fund	USD	102.758,81	41.596,90
Nordea 1 - Emerging Markets Small Cap Fund	USD	451.545,84	77.502,73
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	-	45.095,48
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund	USD	1.905.215,96	134.417,04
Nordea 1 - Emerging Wealth Equity Fund (Anmerkung 1c)	EUR	164.312,57	17.319,88
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	EUR	-	102.338,91
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	EUR	-	12.245,47
Nordea 1 - European Corporate Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	7.730,08
Nordea 1 - European Covered Bond Fund	EUR	-	339.314,66
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	37.515,90
Nordea 1 - European Cross Credit Fund	EUR	-	53.521,93
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	EUR	-	69.141,88
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	EUR	-	336.275,31
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund II	EUR	-	26.808,94
Nordea 1 - European High Yield Stars Bond Fund (Anmerkung 1a)	EUR	-	6.682,66
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EUR	368.751,49	37.783,67
Nordea 1 - European Small and Mid Cap Equity Fund	EUR	409.214,94	11.718,36
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	EUR	162.843,09	10.501,68
Nordea 1 - European Value Fund	EUR	429.567,16	12.222,67
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	EUR	6.005,69	562.217,35
Nordea 1 - GBP Diversified Return Fund	GBP	915.941,98	433.706,44
Nordea 1 - Global Bond Fund	EUR	-	7.320,47
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	EUR	1.236.775,72	20.826,63
Nordea 1 - Global Disruption Fund (Anmerkung 1a)	USD	7.504,88	5.337,58
Nordea 1 - Global Dividend Fund	USD	19.871,93	13.698,67
Nordea 1 - Global Frontier Markets Fund	USD	11.211,06	10.556,57
Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund (Anmerkung 1a)	USD	9.094,52	13.489,13
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	USD	-	28.787,59
Nordea 1 - Global Listed Infrastructure Fund (Anmerkung 1a)	USD	76.887,27	6.791,29
Nordea 1 - Global Opportunity Fund	EUR	94.116,69	11.455,27
Nordea 1 - Global Portfolio Fund	EUR	72.222,64	6.603,92
Nordea 1 - Global Real Estate Fund	USD	1.350.873,76	29.919,24
Nordea 1 - Global Small Cap Fund	USD	576.634,06	21.918,02
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund	EUR	948.985,39	26.181,81
Nordea 1 - Global Stable Equity Fund - Euro Hedged	EUR	371.426,30	101.251,87
Nordea 1 - Global Stars Equity Fund	USD	557.183,03	15.126,34
Nordea 1 - Indian Equity Fund	USD	442.495,89	49.361,53
Nordea 1 - International High Yield Bond Fund - USD Hedged	USD	-	38.384,61
Nordea 1 - Latin American Corporate Bond Fund	USD	-	1.662,37
Nordea 1 - Latin American Equity Fund	EUR	322.644,65	115.392,60
Nordea 1 - Long Duration US Bond Fund (Anmerkung 1a)	USD	-	1.470,39
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund	EUR	-	268.890,24
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	USD	-	59.545,00
Nordea 1 - Nordic Equity Fund	EUR	48.531,52	9.030,27
Nordea 1 - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	35.978,57	5.094,13

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Broker-Kosten in der Basiswährung des Teilfonds	Transaktionsbezogene Kosten in der Basiswährung des Teilfonds
Nordea 1 - Nordic Ideas Equity Fund	EUR	18.890,16	5.928,46
Nordea 1 - Nordic Stars Equity Fund	EUR	11.281,86	8.797,25
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	USD	434,02	56.749,22
Nordea 1 - North American Small Cap Fund	USD	278.953,99	15.106,50
Nordea 1 - North American Stars Equity Fund	USD	85.512,10	18.761,87
Nordea 1 - North American Value Fund	USD	402.481,83	14.784,98
Nordea 1 - Norwegian Bond Fund	NOK	-	55.696,36
Nordea 1 - Norwegian Equity Fund	NOK	336.107,46	45.925,36
Nordea 1 - Norwegian Short-Term Bond Fund	NOK	-	45.041,31
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	CNH	-	9.838,28
Nordea 1 - Stable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.409.229,30	97.202,93
Nordea 1 - Stable Return Fund	EUR	3.171.094,60	1.861.121,81
Nordea 1 - Swedish Bond Fund	SEK	-	44.481,94
Nordea 1 - Swedish Short-Term Bond Fund	SEK	-	10.879,71
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	USD	-	17.344,61
Nordea 1 - US Bond Opportunities Fund	USD	-	22.407,57
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	USD	-	664.502,79
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	USD	8.482,90	4.571,40
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	USD	-	210.845,00
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	USD	235.483,25	202.392,01

Anmerkung 13 – Zwischenausschüttung

a) Jährliche Ausschüttung

Die Gesellschaft hat, wie im Bericht des Verwaltungsrats des vorangegangenen Geschäftsjahres vorgesehen, am 19. März 2019, dem Ex-Tag, jährliche Dividenden erklärt und am 26. März 2019 ausgezahlt.

b) Zwischenausschüttung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat im Berichtszeitraum für folgende M-Anteilsklassen monatliche Ausschüttungen beschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Monatlicher Ausschüttungssatz	Ausschüttungswährung	Ausgeschütteter Betrag je Anteil
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,535877
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,284233
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	HMI - USD	0,25%	USD	0,404044
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	MP	0,25%	EUR	0,339089
Nordea 1 - Danish Covered Bond Fund (Anmerkung 1c)	HMX - JPY	0,17%	JPY	89,560430
Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund	HMX - EUR	0,50%	EUR	6,815344
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	HM - USD	0,25%	USD	1,069963
Nordea 1 - European High Yield Bond Fund	MP	0,25%	EUR	0,951170
Nordea 1 - Global Dividend Fund	MP	0,33%*	EUR	3,663816
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	HMX - EUR	0,50%**	EUR	5,586566
Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund	MX	0,50%**	EUR	6,875496
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	MP	0,42%***	EUR	0,285859
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - AUD	0,25%	AUD	0,751996
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - GBP	0,25%	GBP	0,385442
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - SGD	0,25%	SGD	0,684208
Nordea 1 - Stable Return Fund	HM - USD	0,25%	USD	0,510358
Nordea 1 - Stable Return Fund	ME	0,25%	EUR	0,431793

Anmerkungen zum Abschluss per 31.12.2019 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Monatlicher Ausschüttungssatz	Ausschüttungswährung	Ausgeschütteter Betrag je Anteil
Nordea 1 - Stable Return Fund	MP	0,25%	EUR	0,442661
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MI	0,21%	USD	2,693516
Nordea 1 - US Total Return Bond Fund	MP	0,21%	USD	1,919456

(*) 0,30% im Januar und Februar 2019

(**) 0,45% im Januar und Februar 2019

(***) 0,50% im Januar und Februar 2019

Die ausgewiesenen monatlichen Ausschüttungssätze beziehen sich auf das gesamte Nettovermögen der M-Anteisklassen am letzten Geschäftstag des Vormonats.

Anmerkung 14 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Aufgrund des geringen verwalteten Vermögens und der begrenzten zukünftigen Wachstumsaussichten beschloss der Verwaltungsrat von Nordea 1, SICAV am 7. Januar 2020, den Teilfonds Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund am 14. Februar 2020 in Liquidation zu stellen und den Liquidationserlös mit Valuta 21. Februar 2020 anzusetzen.

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:

- 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 (Anmerkung 1b)	Absoluter VaR
Nordea 1 - Balanced Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - European Corporate 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 - European Long Short Equity Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - GBP Diversified Return Funds	Absoluter VaR
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	Absoluter VaR
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Stable Return Fund	Absoluter VaR
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	Absoluter VaR
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Relativer VaR
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	Absoluter VaR
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	Relativer VaR

B) Methoden zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Ad 1) Absoluter VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2019 bis 31.12.2019 (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:

- (i) 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	1,35%	5,20%	2,16%	20%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	2,45%	8,93%	4,01%	20%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	3,64%	13,10%	5,91%	20%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	0,99%	2,21%	1,48%	20%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	1,80%	3,68%	2,32%	20%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,52%	3,23%	1,29%	20%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	0,65%	2,46%	1,51%	20%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	2,79%	7,24%	4,98%	20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	0,59%	1,44%	0,85%	20%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Funds	1,70%	3,97%	2,60%	20%
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	0,36%	5,56%	2,69%	20%

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Minimum	Maximum	Durchschnitt	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	0,02%	12,40%	6,06%	20%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,47%	1,45%	0,65%	20%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	0,21%	3,21%	0,82%	20%
Nordea 1 - Stable Return Fund	1,75%	3,96%	2,62%	20%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	0,44%	1,55%	0,70%	20%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	2,96%	9,15%	5,31%	20%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2019 bis 31.12.2019 ergab für 2019 folgenden durchschnittlichen Hebel:

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Alpha 7 MA Fund	308,10%	631,50%	425,40%
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	0,00%	1048,10%	26,60%
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund	0,00%	1596,20%	160,80%
Nordea 1 - Balanced Income Fund	247,10%	412,90%	323,30%
Nordea 1 - Emerging Markets Debt Total Return Fund	423,60%	648,20%	498,30%
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund	0,00%	367,30%	219,30%
Nordea 1 - European Financial Debt Fund	73,30%	123,20%	99,50%
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	121,60%	258,70%	172,20%
Nordea 1 - Flexible Fixed Income Fund	202,70%	339,20%	260,40%
Nordea 1 - GBP Diversified Return Funds	209,40%	349,90%	274,40%
Nordea 1 - Global Long Short Equity Fund - USD Hedged	0,00%	162,10%	81,70%
Nordea 1 - Heracles Long/Short MI Fund	0,00%	1189,80%	660,40%
Nordea 1 - Low Duration US High Yield Bond Fund	0,00%	13,40%	2,60%
Nordea 1 - Renminbi Bond Fund	0,00%	193,20%	43,10%
Nordea 1 - Stable Return Fund	197,60%	338,70%	244,10%
Nordea 1 - Unconstrained Bond Fund - USD Hedged	25,20%	55,00%	37,80%
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund	74,30%	357,30%	280,00%

* Berechnet auf der Basis von mindestens alle zwei Wochen erfassten Daten.

Ad 2) Relativer VaR-Ansatz:

Im Zeitraum 01.01.2019 bis 31.12.2019 (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 (relativer Wert)	Maximum (relativer Wert)	Durchschnitt (relativer Wert)	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified	97,30%	301,51%	112,61%	200%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	ICE BofAML EMU Corporate Index	95,90%	116,40%	100,26%	200%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	ICE BofAML EMU Corporate Index	90,00%	121,43%	103,38%	200%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	ICE BofAML Developed Markets High Yield Constrained Index	81,33%	142,86%	92,72%	200%

Angaben zur Risikotransparenz (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Referenzportfolio	Minimum (relativer Wert)	Maximum (relativer Wert)	Durchschnitt (relativer Wert)	Regulatorisches Limit
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	Bloomberg Barclays US Credit Index	97,86%	126,70%	103,95%	200%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	ICE BofAML US High Yield Master II Index	80,64%	96,99%	89,19%	200%

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebel) im Zeitraum 01.01.2019 bis 31.12.2019 ergab für 2019 folgende Hebel (Leverage):

Teilfonds	Minimum (in % des NIW)*	Maximum (in % des NIW)*	Durchschnitt (in % des NIW)*
Nordea 1 - Emerging Stars Bond Fund	3,40%	102,80%	49,90%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund	6,60%	17,60%	9,40%
Nordea 1 - European Corporate Bond Fund Plus	22,20%	40,70%	33,00%
Nordea 1 - Global High Yield Bond Fund	11,30%	31,50%	15,30%
Nordea 1 - US Corporate Bond Fund	19,80%	64,30%	31,60%
Nordea 1 - US High Yield Bond Fund	0,40%	1,10%	0,40%

* 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 01.01.2019 bis 31.12.2019 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 Mitarbeiter auf 291, einschließlich Senior Management.

Angaben zur Vergütung per 31. Dezember 2019:

Fonds	Vergütungsgesamtbetrag (EUR) einschließlich Vergütung etwaiger Beauftragter		Senior Management (EUR)
	Fest	Variabel	
Nordea 1, SICAV	22.176.530	6.483.486	747.695

Angaben gemäß der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Auf Grundlage der Analyse der Verwaltungsgesellschaft erstrecken sich diese Angaben auf Total Return Swaps, Equity Swaps, Differenzkontrakte 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

Fund name	Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in USD)
Marktwert der Equity Swaps (*)	64.838.632,39	144.054.933,96	-	6.329.253,58	5.379.878,90
% des gesamten Nettovermögens	2,34%	7,85%	-	8,92%	23,93%
Marktwert der Total Return Swaps (*)	38.169.882,16	48.446.966,13	-	-	-
% des gesamten Nettovermögens	1,38%	2,64%	-	-	-
Marktwert der Pensionsgeschäfte (**)	-	-	51.903.352,69	-	-
% des gesamten Nettovermögens	-	-	40,33%	-	-
Gesamtbetrag Marktwert der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	103.008.514,55	192.501.900,09	51.903.352,69	6.329.253,58	5.379.878,90
% des gesamten Nettovermögens	3,72%	10,48%	40,33%	8,92%	23,93%

(*) 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 Morgan Stanley Europe SE sind die beiden Gegenparteien von Equity Swaps und Total Return Swaps. Bei Pensionsgeschäften war BNP Paribas SA 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
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund	EUR	Equity Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	16.491.133,07	
						Über ein Jahr	92.493,51	
		Total Return Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	(14.015.535,79)	
							2.568.090,79	
Nordea 1 - Alpha 15 MA Fund (Anmerkung 1b)	EUR	Equity Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	30.189.682,01	(46.930.000,00)**
						Über ein Jahr	86.079,63	
		Total Return Swaps	Bilateral	Barclays Bank Ireland PLC	Vereinigtes Königreich	Drei Monate bis ein Jahr	(18.233.039,07)	
							12.042.722,57	

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
Nordea 1 - European Covered Bond Opportunities Fund (Anmerkung 1a)	EUR	Pensions-geschäfte	Bilateral	BNP Paribas SA	Frankreich	Eine Woche bis ein Monat	51.903.352,69	51.911.423,51
Nordea 1 - European Long Short Equity Fund	EUR	Equity Swaps	Bilateral	Morgan Stanley Europe SE	Vereinigtes Königreich	Über ein Jahr	(586.122,44)	(1.050.000,00)
Nordea 1 - US Equity Market Neutral Fund (Anmerkung 1a)	USD	Equity Swaps	Bilateral	Morgan Stanley Europe SE	Vereinigtes Königreich	Über ein Jahr	(757.933,84)	(920.000,00)

(*) 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 gezahlte Sicherheit

Angaben zur Weiterverwendung von Barmittel

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 gegebenenfalls gestellten Sicherheiten werden auf Sammelkonten bei der Gegenpartei Barclays Bank Ireland PLC und gesonderten Konten bei der Gegenpartei Morgan Stanley Europe SE 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 erhaltenen 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 Products and Business Development von Nordea Asset Management. 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 Products and Business Development von Nordea Asset Management. 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 Wadeux Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Leiter Risk Management and Valuation
Markku Kotisalo Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (seit 14. Juni 2019)	Leiter Fund Administration
Michael Maldener Luxemburg Großherzogtum Luxemburg	Managing Director
Norman Finster Luxemburg Großherzogtum Luxemburg (bis 14. Juni 2019)	Leiter Central Oversight Function
Singour 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
Chicago Equity Partners LLC	180 North La Salle Street, Suite 3800, Chicago, Illinois 60601, 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
Madrague Capital Partners AB	Norrlandsgatan 18 Stockholm, 111 43, Schweden
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: nordefunds@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: nordefunds@nordea.com

Berechtigung zum öffentlichen Vertrieb

Nordea 1, SICAV ist in den nachstehenden Ländern ganz oder zum Teil zum öffentlichen Vertrieb berechtigt:

Österreich	Großherzogtum Luxemburg	Portugal
Belgien	Irland	Spanien
Dänemark	Italien	Schweden
Estland	Lettland	Schweiz
Finnland	Litauen	Niederlande
Frankreich	Norwegen	Vereinigtes Königreich
Deutschland	Polen	

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

Vertreter, Zahl- und Informationsstellen außerhalb Luxemburgs

Österreich

Informations- und Zahlstelle

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien,
Österreich
Tel: +43 50100 12139
Fax: +43 50100 9 12139

Belgien

Finanzdienstleistungsstelle

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Brussels Branch
Rue de Loosum, 25
BE-1000 Brüssel
Belgien

Dänemark

Vertreter

Nordea Bank Abp, Danish Branch
Grønlandsvej 10
DK-2300 Kopenhagen S,
Dänemark
Tel: +45 33 33 65 44
Fax: +45 33 33 10 04

Estland

Vertreter

Luminor Bank AS
Liivalaia 45
EE-10145 Tallinn,
Estland
Tel: +372 6283 300
Fax: +372 6283 201

Finnland

Zahlstelle

Nordea Bank Abp
Satamaradankatu 5
FI-00020 Helsinki,
Finnland
Tel: +358 9 1651
Fax: +358 9 165 54500

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 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 Zahlstelle

Nordea Bank Abp, Norwegian Branch
Essendrops gate 7
Postboks 1166 Sentrum
NO-0107 Oslo,
Norwegen
Tel: +47 22 48 45 00
Fax: +47 22 48 46 03

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

Financial Express Limited
2nd Floor, Golden House
30 Great Pulteney Street
W1F 9NN, London,
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

Telefon: +352 27 86 51 00
Fax: +352 27 86 50 11
nordeafunds@nordea.com
nordea.lu

HR Luxemburg B-31442

